

Numerica Emerging Frontiers, delniški globalni sklad trgov v razvoju

Opis sklada

Vzajemni sklad Numerica Emerging Frontiers je delniški globalni sklad trgov v razvoju, ki bo imel najmanj 80 odstotkov sredstev naloženih v vrednostnih papirjih izdajateljev iz dveh ali več držav trgov v razvoju (ang. Emerging Markets) ter mejnih trgov (ang. Frontier Markets), brez osredotočanja na eno državo ali podregijo. Najmanj 85 odstotkov sredstev sklada bo naloženih v delnice ali v delnice in enote delniških ciljnih skladov.

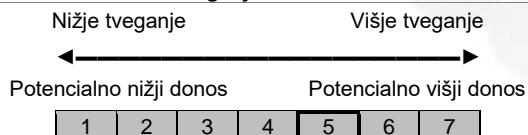
Splošni podatki

Družba za upravljanje:	NUMERICA PARTNERJI družba za upravljanje d.o.o.
Začetek poslovanja sklada:	11.11.2013
ISIN:	SI0031401548
Velikost sklada (ČVS) (na dan 31. 7. 2017):	926.435,06 EUR
Vrednost enote premoženja (VEP) (na dan 31. 7. 2017):	118,4200 EUR
Vstopni stroški:	do 5,00 %
Izstopni stroški:	0,00 %
Celotni stroški poslovanja:	3,24 %

Kumulativna donosnost na dan 31. 7. 2017

1 dan	1 leto	3 leta	5 let
0,18 %	1,57 %	7,59 %	-

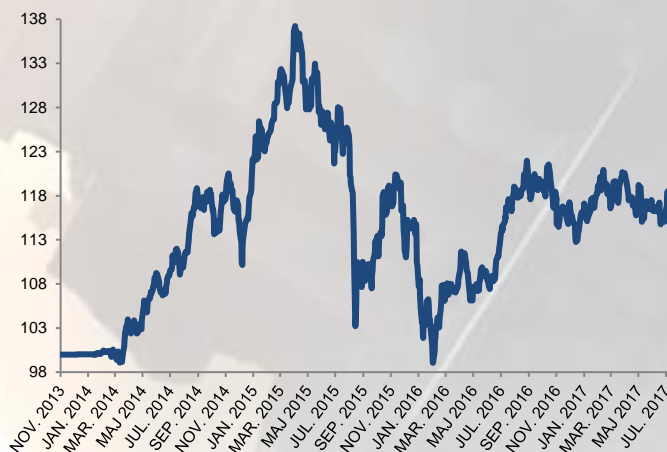
Sintetični kazalnik tveganj in donosa



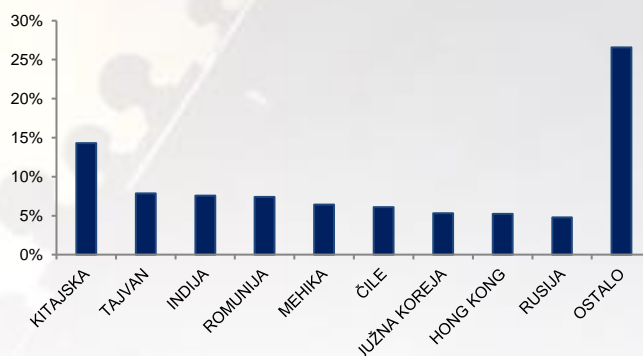
Deset največjih naložb sklada na dan 31. 7. 2017

Taiwan Semiconductor	5,23 %
Industrias Bachoco	4,59 %
Sands China, Hong Kong	3,76 %
Bermaz Auto Berhad	3,54 %
Antofagasta	3,43 %
Inretail Peru Corp.	3,41 %
Q Technology	3,18 %
Posco	3,13 %
Siauliu Bankas AB	3,12 %
ZTE CORP	3,08 %

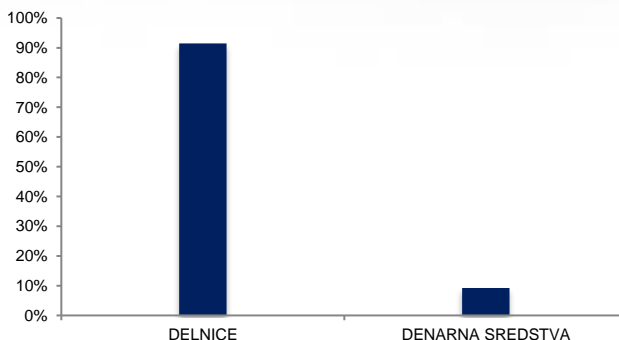
Gibanje vrednosti enote premoženja (v EUR)



Geografska sestava naložb na dan 31. 7. 2017



Sestava glede na vrsto naložb na dan 31. 7. 2017



Vsebine, podobe in podatki, objavljeni v tem dokumentu, so pripravljene s strani družbe NUMERICA PARTNERJI družba za upravljanje d.o.o., Dalmatinova 7, 1000 Ljubljana. Poslovanje vzajemnega sklada Numerica Emerging Frontiers, delniški globalni sklad trgov v razvoju nadzira Agencija za trg vrednostnih papirjev, Poljanski nasip 6, 1000 Ljubljana. Pretekli donosi naložbe niso pokazatelj uspešnosti v prihodnosti. Prikazani donos naložbe zmanjšujejo vstopni in izstopni stroški; pri samem neto donosu je treba upoštevati vstopno provizijo, izstopnih stroškov pa NUMERICA PARTNERJI družba za upravljanje d.o.o. pri vzajemnem skladu ne zaračunava. Možno je, da vlagatelj ne bo dobil povrnjenega celotnega vložene zneska. Podatki o tveganosti vzajemnega sklada so navedeni v njegovem prospektu z vključenimi pravili upravljanja in dokumentu s ključnimi podatki za vlagatelje (KIID), ki sta vlagateljem na voljo brezplačno na vseh vpisnih mestih.

Komentar upravljavca

V preteklem mesecu so globalni trgi v povprečju padli. Svetovni indeks MSCI World je izgubil 1,12 %. Najbolje so se odrezali trgi Latinske Amerike, MSCI Latin America je porasel za 4,52 % ter ZDA. MSCI USA je pretekli mesec zaključil 2,26 % višje. Nekoliko slabše se je godilo delnicam v Evropi, saj je MSCI Europe (ex UK) izgubil 0,26 %.

Navkljub pričakovanjem o višjih stopnjah inflacije tako v Evropi, kot na Japonskem sta obe centralni banki postregli z informacijami o nespremenjeni monetarni politiki tudi v prihodnje. Torej, vsaj čez poletje ne nameravata spreminjati dvigovati obrestne mere, kar je na kapitalske trge vneslo dodatno mero zadovoljstva in stabilnosti. Edini, ki v trenutnih razmerah dviguje obrestno mero je ameriški FED. Ta je letos poleti ponovno dvignil temeljno obrestno mero za četrtno odstotka.

Razlogi za dvigovanje ameriške obrestne mere se skrivajo v ugodnih trendih zaposlovanja in industrijske proizvodnje. Še bolje kot ameriškemu gre, po objavah javnih statistik sodeč, kitajskemu gospodarstvu. Kitajska je objavila presenetljivo dobre makroekonomske rezultate. Rast BDP naj bi v preteklem mesecu, na letni ravni, znašala 6,9 %, rast industrijske proizvodnje pa celo 11 %, in je močno preseгла napovedi o okoli 7,5 %.

Pretekli mesec so porasle cene domala vseh surovin, kar se je poznalo na izjemni rasti indeksa MSCI Latin America. Indeks MSCI Emerging Markets, ki meri utrip dogajanja trgov v razvoju je pretekli mesec porasel za 1,93 %, točka sklada Numerica Emerging Frontiers pa za 2,78 %.

Delniški trg	Donos v mesecu juliju v EUR
Svetovni trgi (MSCI World Index)	-1,12 %
ZDA (MSCI USA)	2,26 %
Evropa (MSCI Europe brez VB)	-0,26 %
Japonska (MSCI Japan)	-1,35 %
Azija (MSCI Asia brez Japonske)	1,37 %
Latinska Amerika (MSCI EM LA)	4,52 %
Trgi v razvoju (MSCI EM)	1,93 %
Slovenija	2,07 %

Vsebina, podobe in podatki, objavljeni v tem dokumentu, so pripravljene s strani družbe NUMERICA PARTNERJI družba za upravljanje d.o.o., Dalmatinova 7, 1000 Ljubljana. Poslovanje vzajemnega sklada Numerica Emerging Frontiers, delniški globalni sklad trgov v razvoju nadzira Agencija za trg vrednostnih papirjev, Poljanski nasip 6, 1000 Ljubljana. Pretekli donosi naložbe niso pokazatelj uspešnosti v prihodnosti. Prikazani donos naložbe zmanjšujejo vstopni in izstopni stroški: pri samem neto donosu je treba upoštevati vstopno provizijo, izstopnih stroškov pa NUMERICA PARTNERJI družba za upravljanje d.o.o. pri vzajemnem skladu ne zaračunava. Možno je, da vlagatelj ne bo dobil povrnjenega celotnega vložene zneska. Podatki o tveganosti vzajemnega sklada so navedeni v njegovem prospektu z vključenimi pravili upravljanja in dokumentu s ključnimi podatki za vlagatelje (KIID), ki sta vlagateljem na voljo brezplačno na vseh vpisnih mestih.