

## 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).

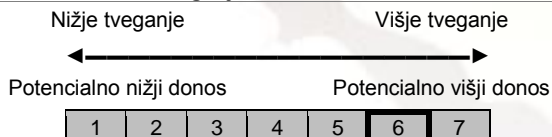
### Splošni podatki

Družba za upravljanje:	NUMERICA PARTNERJI družba za upravljanje d.o.o.
Začetek poslovanja sklada:	11. 11. 2013
ISIN:	SI0031401548
Velikost sklada (ČVS) (na dan 30. 6. 2016):	1.084.978,56 EUR
Vrednost enote premoženja (VEP) (na dan 30. 6. 2016):	110,6321 EUR
Vstopni stroški:	do 5,00 %
Izstopni stroški:	0,00 %
Celotni stroški poslovanja:	3,16 %

### Kumulativna donosnost na dan 30. 6. 2016

1 dan	1 leto	3 leta	5 let
0,86 %	-11,68 %	-	-

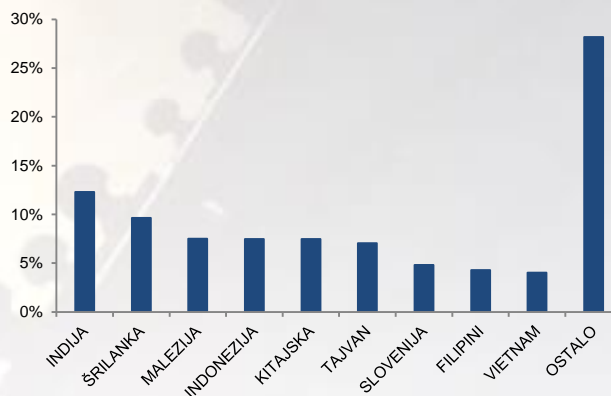
### Sintetični kazalnik tveganj in donosa



### Gibanje vrednosti enote premoženja (v EUR)



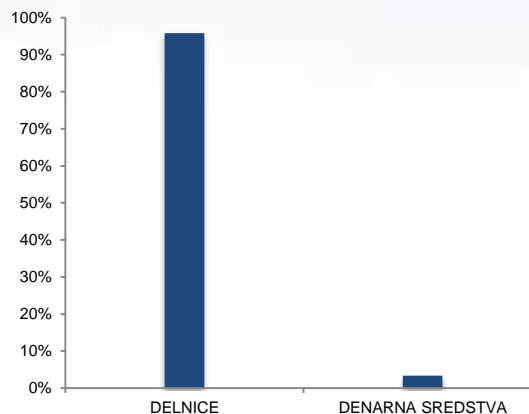
### Geografska sestava naložb na dan 30. 6. 2016



### Deset največjih naložb sklada na dan 30. 4. 2016

Metropolitan Bank & Trust Co	3,71 %
Broad Greenstate International Co Ltd.	3,14 %
Berjaya Auto Bhd	3,02 %
JD.com Inc	2,77 %
Kinh Bac City Development Share Holding	2,75 %
Petrol d.d.	2,75 %
Pinar Sut Mamulleri Sanayii AS	2,72 %
Dalmia Bharat Ltd.	2,70 %
Bachoco SAB	2,68 %
Far East Horizon	2,64 %

### Sestava glede na vrsto naložb na dan 30. 6. 2016



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. ne zaračunava. Možno je, da vlagatelj ne bo dobil povrnjenega celotnega vloženega 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.

Metodologija izračuna podatkov je dostopna [tukaj](#).

## Komentar upravljavca

V preteklem mesecu je vrednost točke sklada porasla za 1 odstotek. K temu so najbolj pripomogle rasti delnic podjetij DALMIA za več kot 32 odstotkov, TURQUOISE HILL za skoraj 20 odstotkov, ter AP THAILAND za skoraj 15 odstotkov. Na drugi strani, so največje izgube v preteklem mesecu zabeležila podjetja JD.COM (-19 odstotkov), CHINA VANKE (-13 odstotkov), ter podjetje EDITA FOOD (-12 odstotkov).

Dogajanje na kapitalskih trgih v mesecu juniju je zaznamoval predvsem zadnji teden, ko so domala vsi tečaji po svetu podlegli rezultatom britanskega referenduma o izstopu iz Evropske Unije. Politična nestabilnost in vprašanje prihodnosti britanskega gospodarstva, ki jo je BREXIT vnesel v že tako fragilno gospodarsko okolje celotnega sveta, predvsem pa Evrope, je odnesel večino mesečne rasti, ki so jo indeksi pridobili do dneva odločitve. Odločitev Britancev je dodobra skrhalo tudi vrednost domače valute in evra. Funt je tako napram ostalim svetovnim valutam naslednjega dne izgubil kar 10 odstotkov vrednosti in zabeležil najnižjo vrednost po 30 letih. BREXIT prodajna evforija na borzah se je v naslednjih dneh polegla in zaupanje v vrednostne papirje se je povrnilo.

Vrednost enote premoženja vzajemnega sklada, v primerjavi z indeksom MSCI Emerging Markets, nakazuje uspešno delovanje vzajemnega sklada. Donosnost sklada NEF od ustanovitve (prikazana v spodnjem grafikonu) je bila, glede na primerjalni indeks, ob koncu junija višja za skoraj 9 odstotnih točk.



— MSCI Emerging Markets Index    — Numerica Emerging Frontiers

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. ne zaračunava. Možno je, da vlagatelj ne bo dobil povrnjenega celotnega vloženega 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.

Metodologija izračuna podatkov je dostopna [tukaj](#).