

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).

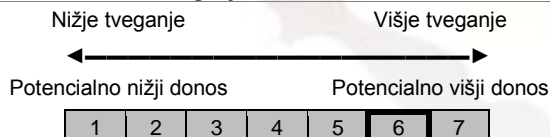
Splošni podatki

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. 11. 2015):	1.905.898,63 EUR
Vrednost enote premoženja (VEP) (na dan 30. 11. 2015):	118,7058 EUR
Vstopni stroški:	do 5,00 %
Izstopni stroški:	0,00 %
Celotni stroški poslovanja:	2,87 %

Kumulativna donosnost na dan 30. 11. 2015

1 dan	1 leto	3 leta	5 let
-0,32 %	1,89 %	-	-

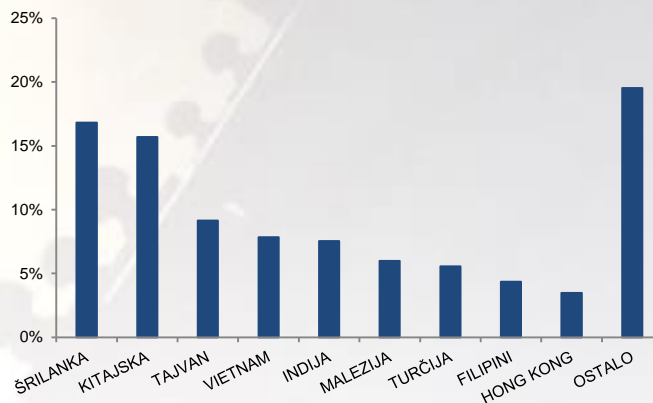
Sintetični kazalnik tveganj in donosa



Gibanje vrednosti enote premoženja (v EUR)



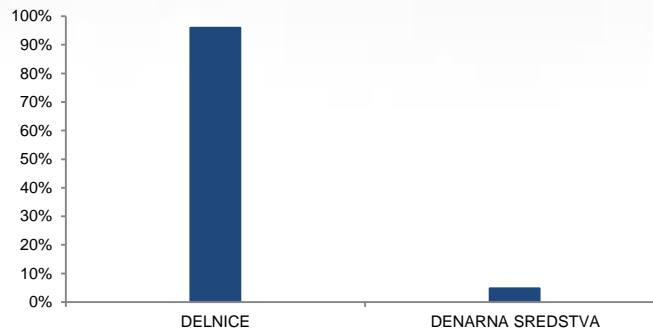
Geografska sestava naložb na dan 30. 11. 2015



Deset največjih naložb sklada na dan 30. 9. 2015

Metropolitan Bank & Trust Co	2,97 %
Broad Greenstate International Co Ltd	2,67 %
Industrias Bachoco SAB de CV	2,58 %
Advanced Semiconductor Engineering Inc	2,51 %
Textured Jersey Lanka PLC	2,49 %
Pinar SUT Mamulleri Sanayii AS	2,35 %
Imexpharm Pharmaceutical JSC	2,33 %
JD.com Inc	2,25 %
Hatton National Bank PLC	2,23 %
Sampath Bank PLC	2,14 %

Sestava glede na vrsto naložb na dan 30. 11. 2015



Vsebinska, podoba 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](#).

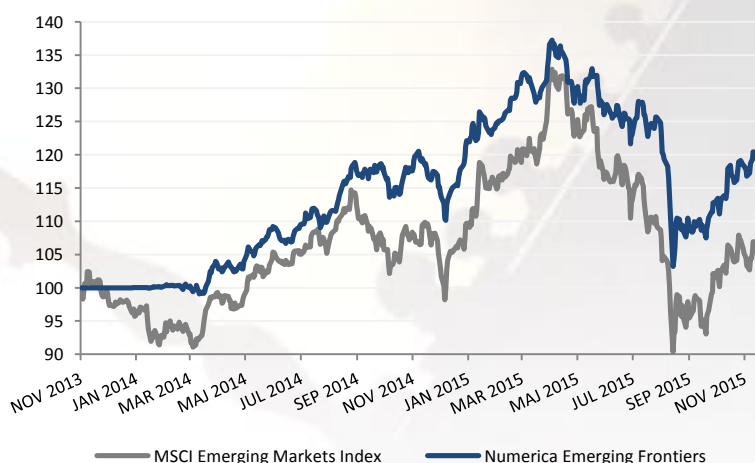
Komentar upravljavca

Po dinamičnem oktobru so se svetovne borze, še posebej če upoštevamo le trge v razvoju, nekoliko umirile. Trgi v razvoju so, gledano v evrih, z 0,21-odstotnim mesečnim donosom ostali praktično nespremenjeni, medtem ko so razviti delniški trgi skozi mesec pridobili nekoliko več, in sicer 3,64 odstotke.

Vrednost enote premoženja vzajemnega sklada je v mesecu novembru zrasla za 1,89 odstotka. Med posameznimi podjetji so bile v novembru najbolj donosne naložbe v tajvanskega proizvajalca kontaktnih leč (zrasla za 32,61 odstotkov), brazilsko petrokemično podjetje (zrasla za 24,09 odstotkov) ter kitajsko finančno podjetje (zrasla za 22,79 odstotkov). Na drugi strani so bile najmanj donosne naložbe v južnoafriškega distributerja športne opreme (padla za 9,48 odstotkov), prehrambeno podjetje v Indoneziji (padla za 8,84 odstotkov) ter vietnamsko jeklarsko podjetje (padla za 8,12 odstotkov).

Podobno kot pretekli mesec tudi novembra nismo izvajali večjih sprememb naložb vzajemnega sklada. V portfelj smo dodali južnoafriško podjetje, ki se ukvarja s prodajo športne ter pohodniške opreme, ki smo ga podrobneje spremljali že dlje časa, a ga zaradi šibke gospodarske slike v Južni Afriki nismo dodali v portfelj. Navkljub neprijaznemu lokalnemu gospodarskemu okolju pa podjetje dobro posluje, kar gre v veliki meri pripisati tudi dobremu vodstvu podjetja, zato smo se le odločili za nakup delnic omenjenega podjetja.

Vrednost enote premoženja vzajemnega sklada v primerjavi s primerjalnim indeksom v prikazanem obdobju pokaže na uspešno delovanje vzajemnega sklada, saj je bila njegova donosnost ob koncu novembra 2015 za 14,62 odstotnih točk višja od donosnosti primerjalnega indeksa v prikazanem obdobju.



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](#).