

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 85 odstotkov sredstev naloženih v vrednostnih papirjih izdajateljev z domicilom v vsaj dveh podregijah trgov v razvoju (ang. Emerging Markets), brez osredotočanja na posamezno državo ali podregijo. Izpostavljenost sklada do globalne regije trgov v razvoju bo najmanj 80-odstotna, naložbe v posamezno podregijo pa ne bodo dosegale 80 odstotkov sredstev sklada.

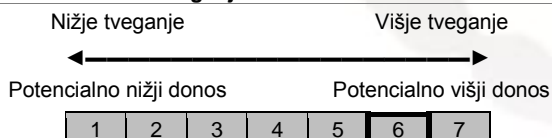
Splošni podatki

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. 9. 2015):	1.760.023,31 EUR
Vrednost enote premoženja (VEP) (na dan 30. 9. 2015):	108,8603 EUR
Vstopni stroški:	do 5,00 %
Izstopni stroški:	0,00 %
Celotni stroški poslovanja:	2,87 %

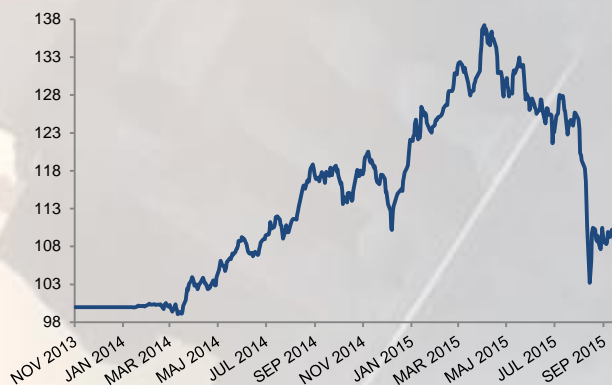
Kumulativna donosnost na dan 30. 9. 2015

1 dan	1 leto	3 leta	5 let
1,28 %	-8,06 %	-	-

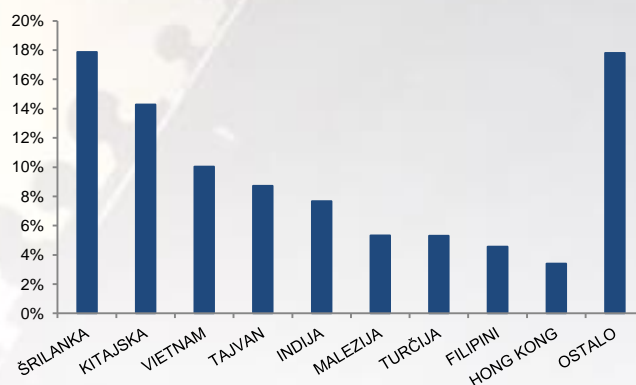
Sintetični kazalnik tveganj in donosa



Gibanje vrednosti enote premoženja (v EUR)



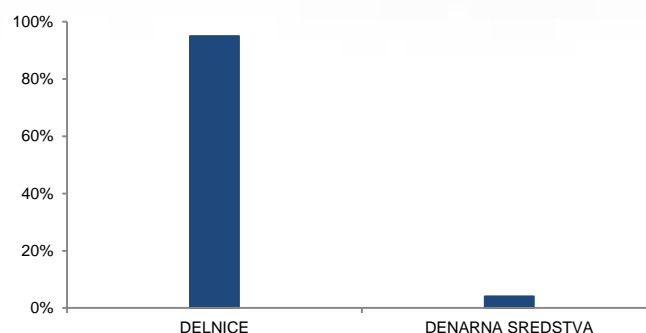
Geografska sestava naložb na dan 30. 9. 2015



Deset največjih naložb sklada na dan 31. 7. 2015

Metropolitan Bank & Trust Co	2,77 %
Pinar SUT Mamulleri Sanayii AS	2,57 %
Berjaya Auto Bhd	2,44 %
JD.com Inc	2,40 %
Kinh Bac City Development	2,18 %
Advanced Semiconductor Engineering Inc	2,16 %
Textured Jersey Lanka	2,14 %
Imexpharm Pharma	2,11 %
Far East Horizon	2,08 %
Broad Greenstate Internation	2,07 %

Sestava glede na vrsto naložb na dan 30. 9. 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 donosi 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 viharjem avgustu je bil september na svetovnih finančnih trgih nekoliko mirnejši. Na splošno so trgi v razvoju, gledano v evrih, v septembru padli za 3,07 %, medtem ko so razviti delniški trgi skozi mesec izgubili 3,67 % svoje vrednosti.

Vrednost enote premoženja sklada je v mesecu septembru padla za 1,28 %. Med posameznimi podjetji so bile v septembru najbolj donosne naložbe v kitajsko krajinsko-arhitekturno podjetje (zrasla za 38,73 %), tajvanskega proizvajalca kontaktnih leč (zrasla za 23,70 %) ter kitajskega upravljavca premoženja (zrasla za 17,36 %). Na drugi strani so bile najmanj donosne naložbe v banko v Indoneziji (padla za 21,54 %), avtomobilskega distributerja na Šrilanki (padla za 16,67 %) ter lizinško podjetje na Šrilanki (padla za 15,84 %).

Med posameznimi trgi so bili v septembru najbolj donosne naložbe sklada v Egiptu, Braziliji ter na Tajvanu, največji padec pa so zabeležile naložbe v Kanadi, Indoneziji ter na Šrilanki.

Bistvenih sprememb v sami strukturi portfelja sklada v septembru nismo izvajali. Preko meseca smo odprodali del naložb na Šrilanki in Kitajskem ter povečali naložbe v Hongkongu. V Indiji smo kupili prve delnice na tamkajšnji borzi.

Indijo vidimo kot enega privlačnejših trgov, predvsem po zaslugi politik premierja Narendre Modija ter ohlapnejše monetarne politike, ki se bo, kot kaže, nadaljevala tudi v prihodnje. Na drugi strani je Hongkong v splošnem privlačen z vidika nizkih vrednotenj.

Vrednost enote premoženja sklada v primerjavi s primerjalnim indeksom v prikazanem obdobju pokaže na uspešno delovanje sklada, saj je bila njegova donosnost ob koncu septembra 2015 za 13,25 odstotnih točk višja od donosnosti primerjalnega indeksa v prikazanem obdobju.



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. 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](#).