

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.

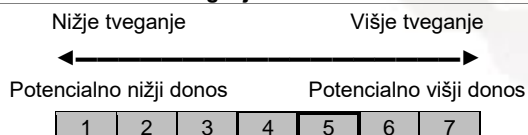
Splošni podatki

Družba za upravljanje:	NUMERICA PARTNERJI družba za upravljanje d.o.o.
Začetek poslovanja sklada:	11. 11. 2013
ISIN:	SI0031401548
Velikost sklada (ČVS) (na dan 30. 9. 2016):	1.049.046,41 EUR
Vrednost enote premoženja (VEP) (na dan 30. 9. 2016):	118,6315 EUR
Vstopni stroški:	do 5,00 %
Izstopni stroški:	0,00 %
Celotni stroški poslovanja:	3,16 %

Kumulativna donosnost na dan 30. 9. 2016

1 dan	1 leto	3 leta	5 let
-0,97 %	8,98 %	-	-

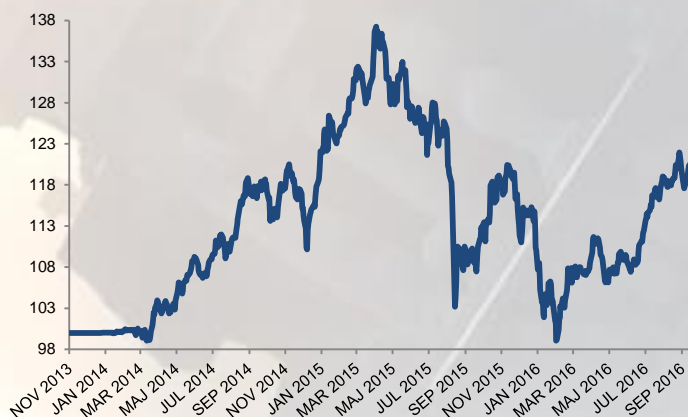
Sintetični kazalnik tveganj in donosa



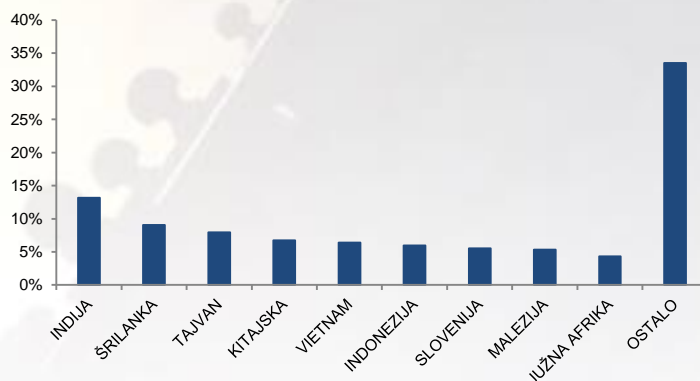
Deset največjih naložb sklada na dan 29. 7. 2016

Kinh Bac City Development	4,39 %
St Shine Optical Co Ltd.	3,85 %
Berjaya Auto	3,85 %
Housing Development Finance	3,73 %
Petrol D.D.	3,54 %
Taiwan Semiconductor Manufact.	3,45 %
Industrias Bachoco	3,42 %
Divi's Laboratories	3,42 %
Transelectrica SA	3,38 %
Far East Horizon	3,26 %

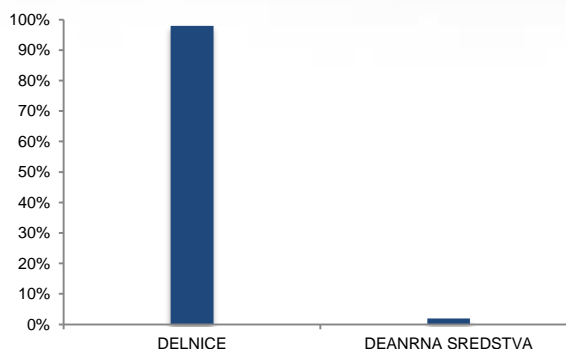
Gibanje vrednosti enote premoženja (v EUR)



Geografska sestava naložb na dan 30. 9. 2016



Sestava glede na vrsto naložb na dan 30. 9. 2016



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. 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

Akterji na kapitalskih trgih so bili v mesecu septembru precej zadržani, kar se je odražalo tudi na nivoju gibanja indeksov, ki globalno gledano na mesečni ravni niso zabeležili znatnejših premikov. Preveč gospodarsko-političnih spremenljivk visi v zraku, da bi lahko trgi nadaljevali svoj pohod navzgor. Po drugi strani pa optimizem še vedno prevladuje nad črnimi scenariji, na katere opozarja vse več analitikov.

V preteklem mesecu so ponovno prišle na plano težave s katerimi se sooča tretja največja banka v Evropi Deutsche bank. Njen portfelj naslednjih ultra špekulativnih investicij, ki je dodobra spodkopal kapitalsko ustreznost banke, predstavlja grozečo nevarnost kolapsa ne samo dotične banke ampak celotnega bančnega sistema Evrope.

V septembru se je evropska gospodarska slika rahlo izboljšala. Predvsem je presenetila gospodarska aktivnost Nemčije, ki se ponovno prebuja.

Na drugi strani Atlantika so vse oči uperjene v predvolilno tekmo predsedniških kandidatov. Zaenkrat bolje kaže Hillary, ki naj bi bila tudi za borze po svetu boljša opcija.

Spričo dejstva, da tudi ameriško gospodarstvo beleži sicer skromno a konstantno gospodarsko rast in da poročila s trga dela vsak mesec pozitivno presenetijo, se povečuje verjetnost jesensko-zimskega dviga temeljne obrestne mere. Ta bi po vsej verjetnosti prekinila rastoči trend in povzročila dolgo napovedani medvedji trend.

Kapitalski trgi porajajočih se ekonomij so bili v septembru, pa tudi v preteklih mesecih, močno povezani z gibanjem cen surovin. Ker so te v preteklem obdobju zabeležile rast cen z najnižjih nivojev, so tudi tečajji delnic hitrorastočih trgov sledili. Rast se je v septembru umirila. Indeks, ki meri gibanje vseh svetovnih hitrorastočih trgov MSCI Emerging Markets je na mesečni ravni pridobil le 0,5 odstotka.

NEF vs. MSCI EM



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.