



NUMERICA PARTNERJI družba za upravljanje d.o.o.
Dalmatinova 7
Ljubljana

NEREVIDIRANO POLLETNO POROČILO

vzajemnega sklada Lillywhite 7 Rock, mešani fleksibilni globalni sklad

v upravljanju družbe NUMERICA PARTNERJI družba za upravljanje d.o.o.

V POSLOVNEM LETU 2018

Ljubljana, avgust 2018

VSEBINA

VSEBINA	2
1. PODATKI O VZAJEMNEM SKLADU	4
1.1. SPLOŠNI PODATKI.....	4
Ustanovitev in naložbena opredelitev vzajemnega sklada.....	4
Upravljanje vzajemnega sklada.....	5
Drugi podatki o vzajemnem skladu in družbi za upravljanje	5
Zunanji organi nadzora	5
1.2. PREGLED POSLOVANJA VZAJEMNEGA SKLADA V PRVI POLOVICI LETA 2018.....	5
2. POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM VZAJEMNEGA SKLADA	6
2.1. PREDPISI, SPLOŠNI AKTI IN TEMELJNE RAČUNOVODSKE USMERITVE.....	6
2.1.1. Podlage za sestavo računovodskih izkazov vzajemnega sklada	6
2.2. POLLETNI RAČUNOVODSKI IZKAZI	6
3. IZJAVA UPRAVE	7
4. RAČUNOVODSKI IZKAZI VZAJEMNEGA SKLADA	8
4.1. Nerevidirana bilanca stanja vzajemnega sklada na dan 30. 6. 2018	8
4.2. Nerevidiran izkaz poslovnega izida vzajemnega sklada od 1. 1. do 30. 6. 2018.....	9
4.3. Izkaz premoženja (struktura naložb) na dan 30. 6. 2018.....	10
4.4. Razkritje odstotka sredstev investicijskega sklada, vloženih skupaj v depozite, instrumente denarnega trga in druge vrednostne papirje, katerih izdajatelj je skrbnik tega investicijskega sklada ali oseba, povezana z družbo za upravljanje tega investicijskega sklada.....	10

Opozorilo imetnikom investicijskih kuponov vzajemnega sklada Lillywhite 7 Rock, mešani fleksibilni globalni sklad o pravici zahtevati izročitev nerevidiranega polletnega poročila vzajemnega sklada, skladno s tretjim odstavkom 210. člena Zakona o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (ZISDU-3)

Nerevidirano polletno poročilo vzajemnega sklada Lillywhite 7 Rock, mešani fleksibilni globalni sklad (v nadaljevanju tudi: vzajemni sklad) za leto 2017 je vlagateljem in zainteresirani javnosti brezplačno na voljo na sedežu družbe NUMERICA PARTNERJI družba za upravljanje d.o.o. (v nadaljevanju tudi: družba za upravljanje) na naslovu Dalmatinova 7, Ljubljana vsak delavnik od 9. do 16. ure ter na spletni strani družbe za upravljanje www.numerica-partners.si.

Zadnje objavljeno nerevidirano polletno poročilo vzajemnega sklada je vlagatelju na vpogled tudi na vseh vpisnih mestih družbe za upravljanje, kjer se izvaja trženje enot vzajemnega sklada.

Vlagatelj lahko zahteva tudi izročitev brezplačnega izvoda nerevidiranega polletnega poročila vzajemnega sklada, ki se mu izroči v tiskani obliki, lahko pa tudi na trajnem nosilcu podatkov, ki ni tiskovina, na njegov elektronski naslov ali preko spletne strani družbe za upravljanje, če so izpolnjeni naslednji pogoji:

- vlagatelj ima možnost izbire med podatki na papirju ali na drugem trajnem nosilcu podatkov ali preko spletne strani;
- vlagatelj mora biti po elektronski poti obveščen o naslovu spletnega mesta ter delu spletnega mesta, kjer lahko dostopa do podatkov;
- vlagatelj se mora izrecno strinjati z navedeno obliko zagotavljanja podatkov; in
- način zagotavljanja podatkov na trajnem nosilcu podatkov, ki ni tiskovina, je primeren okoliščinam, v katerih poteka poslovanje med družbo za upravljanje in vlagateljem.

1. PODATKI O VZAJEMNEM SKLADU

1.1. SPLOŠNI PODATKI

Ime: vzajemni sklad Lillywhite 7 Rock, mešani fleksibilni globalni sklad

ISIN koda: SI0031401696

Oznaka investicijskega kupona: NUMLI

Transakcijski račun: št. SI56 0510 0801 5853 885, odprt pri ABANKA d.d.

Matična številka: 6118399005

Davčna številka: SI 61469157

Šifra dejavnosti: 64 300 Dejavnost skrbniških in drugih skladov ter podobnih finančnih subjektov

Družba za upravljanje: NUMERICA PARTNERJI družba za upravljanje d.o.o.

Poslovni naslov in sedež družbe za upravljanje: Dalmatinova 7, Ljubljana

Uprava družbe za upravljanje: Igor Erker, predsednik uprave in Mitja Madon, član uprave

Skrbnik premoženja vzajemnega sklada: ABANKA d.d., Slovenska cesta 58, Ljubljana

Nadzorna institucija: Agencija za trg vrednostnih papirjev, Poljanski nasip 6, Ljubljana

Revizor: DELOITTE REVIZIJA d.o.o., Dunajska cesta 165, Ljubljana

Pričetek poslovanja vzajemnega sklada: 7. 7. 2017

Naložbena usmeritev: mešani fleksibilni globalni sklad

Ocena tveganja in potencialne donosnosti: 4 od 7

Vstopni stroški: 5 %

Izstopni stroški: 0 %

Upravljalvska provizija: 1,25 %

Skrbniška provizija: 0,25 %

Celotni stroški poslovanja v letu 2017: 1,35%

Splet: www.numerica-partners.si

E-mail: info@numerica-partners.si

Telefon: 059 098 600

Telefaks: 059 098 604

Delovni čas: pon–pet od 9. do 16. ure

Ustanovitev in naložbena opredelitev vzajemnega sklada

Vzajemni sklad Lillywhite 7 Rock, mešani fleksibilni globalni sklad (v nadaljevanju tudi: vzajemni sklad), ki ga upravlja družba NUMERICA PARTNERJI družba za upravljanje d.o.o. (v nadaljevanju tudi: družba za upravljanje), je bil ustanovljen dne 14. 6. 2017 z izdajo Odločbe Agencije za trg vrednostnih papirjev opr. št. 40220-2/2017-26, s katero je bilo družbi za upravljanje izdano dovoljenje za upravljanje vzajemnega sklada, soglasje k pravilom upravljanja vzajemnega sklada,

dovoljenje za objavo prospekta vzajemnega sklada ter dovoljenje za sklenitev pogodbe o opravljanju skrbniških storitev za račun vzajemnega sklada.

Vzajemni sklad je opredeljen kot mešani fleksibilni globalni sklad, ki ima lahko v vsakem trenutku do 100 odstotkov sredstev naloženih v lastniške vrednostne papirje, dolžniške vrednostne papirje, instrumente denarnega trga in enote ciljnih skladov, ki nalagajo v navedene finančne instrumente, ter denar in denarne ustreznike, brez osredotočanja na posamezno regijo ali panogo.

Temeljni naložbeni cilj vzajemnega sklada je doseganje donosa iz naslova kapitalskih dobičkov, prejetih dividend in obresti ob ustrezni razpršenosti naložb.

Ocena tveganja in potencialne donosnosti vzajemnega sklada, izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA), je 4 od 7.

Vzajemni sklad je namenjen vlagateljem, ki nameravajo dvigniti svoj denar v obdobju, daljšem od treh let.

Upravljanje vzajemnega sklada

Upravljavec vzajemnega sklada je družba NUMERICA PARTNERJI družba za upravljanje d.o.o. Za upravljanje je družba za upravljanje upravičena do provizije, ki je določena v odstotku od povprečne letne čiste vrednosti sredstev vzajemnega sklada, kot je le-ta določena s pravili upravljanja, ki so podrobneje opredeljena v Prospektu vzajemnega sklada z vključenimi pravili upravljanja.

Drugi podatki o vzajemnem skladu in družbi za upravljanje

Podrobnejši podatki o poslovanju vzajemnega sklada in o družbi za upravljanje ter vsi dokumenti vzajemnega sklada so dostopni na spletni strani www.numerica-partners.si.

Zunanji organi nadzora

Poslovanje vzajemnega sklada in družbe za upravljanje je pod nadzorom Agencije za trg vrednostnih papirjev, Poljanski nasip 6, Ljubljana.

1.2. PREGLED POSLOVANJA VZAJEMNEGA SKLADA V PRVI POLOVICI LETA 2018

Prvo polletje leta je prineslo volatilito na trge. Začetek leta je prinesel navdušenje na trge, konec januarja pa se je trend obrnil in globalni trgi so doživeli dva tedna hitrega padanja tečajev delnic. Kljub volatiliti je MSCI World Indeks, ki meri trend globalnega delniškega trga, je od začetka leta do konca junija pridobil 2,26 odstotka (merjeno v EUR). Na pozitiven zaključek polletja globalnih delnic so vplivale predvsem ameriške delnice, ki imajo veliko utež v indeksu globalnih delnic in so bile s skoraj petodstotno rastjo ena redkih pozitivnih regij. Evropski indeks MSCI Europe ex UK je po rasti precej zaostal za svetovnim indeksom in polletje končal 3,29 odstotkov nižje. Še slabše se je godilo trgom v razvoju, predvsem južnoameriškim delnicam, MCSI Emerging Markets je, merjeno v EUR, izgubil slabih pet odstotkov, medtem ko so trgi v razvoju latinsko-ameriških držav izgubili skoraj deset odstotkov svoje vrednosti.

Na obvezniških trgih smo videli rast donosnosti državnih ameriških obveznic, medtem ko se donosnost nemških in britanskih obveznic ni bistveno spremenila. V maju je zaradi volitev in

politične negotovosti prišlo do razprodaje italijanskih obveznic, saj so vlagatelji izgubili zaupanje v sposobnost italijanske politike, da bo zajezila rastočo zadolženost in se je pojavil strah, da bo Italija doživela podoben scenarij kot Grčija.

Trg surovin je prvi polovici leta izgubil 0,86%. Surovinski trgi niso bili prizanesljivi do kovin, saj so padle cene žlahtnih kovin, kjer je unča zlata zgubila 3,85 odstotkov, cena platine je padla za več kot 8 odstotkov, paladij pa za več kot 10 odstotkov. Prav tako so precej padle cene baznih kovin kot so cink za 13, baker za 10 ter aluminij za dobrih 5 odstotkov. Več povpraševanja je bilo le po niklju, kateremu je cena zrasla za dobrih 17 odstotkov. Med redkimi zmagovalci so bili naftni derivati, zahodno teksaška nafta WTI je pridobila več kot 22%.

Vrednost enote premoženja sklada Lillywhite 7 Rock je polletje zaključila 0,25 odstotkov nižje.

2. POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM VZAJEMNEGA SKLADA

2.1. PREDPISI, SPLOŠNI AKTI IN TEMELJNE RAČUNOVODSKE USMERITVE

2.1.1. Podlage za sestavo računovodskih izkazov vzajemnega sklada

Računovodski izkazi vzajemnega sklada Lillywhite 7 Rock, mešani fleksibilni globalni sklad so sestavljeni v skladu:

- s pojasnili in stališči Slovenskih računovodskih standardov - SRS 2016 (Uradni list RS, št. 95/2015 s spremembami in dopolnitvami), ki jih je izdal Slovenski inštitut za revizijo;
- z Zakonom o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (Uradni list RS, št. 31/15 s spremembami in dopolnitvami; v nadaljevanju: ZISDU-3);
- s podzakonskimi predpisi, izdanimi s strani Agencije za trg vrednostnih papirjev na podlagi ZISDU-3, zlasti s Sklepom o računovodskih izkazih ter letnem in polletnem poročilu investicijskega sklada (Uradni list RS, št. 100/15).

Podatki v računovodskih izkazih temeljijo na knjigovodskih listinah in poslovnih knjigah, vodenih v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi.

Pri pripravi računovodskih izkazov sta upoštevana temeljni računovodski predpostavki: upoštevanje nastanka poslovnih dogodkov in upoštevanje časovne neomejenosti delovanja vzajemnega sklada.

Polletni računovodski izkazi niso revidirani.

2.2. POLLETNI RAČUNOVODSKI IZKAZI

Polletne računovodske izkaze vzajemnega sklada sestavljajo:

- bilanca stanja,
- izkaz poslovnega izida,
- priloga s pojasnili k računovodskim izkazom.

Sestavni del priloge s pojasnili k računovodskim izkazom sta izkaz premoženja (struktura naložb) ter pojasnila posameznih rešitev in vrednotenj, če se razlikujejo od tistih v prejšnjem obračunskem obdobju. Ker v prvem polletju 2018 ni bilo posebnosti v poslovanju vzajemnega sklada, ki bi jih bilo treba izrecno navesti, polletno poročilo ne vsebuje pojasnil posameznih rešitev in vrednotenj.

3. IZJAVA UPRAVE

Uprava družbe NUMERICA PARTNERJI družba za upravljanje d.o.o. potrjuje računovodske izkaze vzajemnega sklada Lillywhite 7 Rock, mešani fleksibilni globalni sklad za prvo polletje poslovnega leta 2018, končano dne 30. 6. 2018, na straneh od 8 do 10 in uporabljene računovodske usmeritve ter pojasnila k računovodskim izkazom.

Uprava je odgovorna za pripravo polletnega poročila vzajemnega sklada tako, da le-to predstavlja resničen in pošten prikaz premoženjskega stanja vzajemnega sklada in izidov njegovega poslovanja za prvo polletje poslovnega leta 2018.

Uprava je prav tako odgovorna za ustrezno vodenje računovodskih postopkov, sprejem ustreznih ukrepov za zavarovanje premoženja vzajemnega sklada ter za odkrivanje in preprečevanje prevar, zlorab ter drugih nepravilnosti in nezakonitosti pri poslovanju vzajemnega sklada, družbe za upravljanje ter njenih zaposlenih in pogodbenih partnerjev. Uprava s podpisom te izjave potrjuje, da so bile pri sestavi tega poročila dosledno uporabljene ustrezne računovodske usmeritve ter da so bile računovodske ocene izdelane v skladu z načelom previdnosti in načelom dobrega gospodarjenja. Uprava tudi potrjuje, da so računovodski izkazi in pojasnila k le-tem izdelani na podlagi predpostavke o nadaljnjem poslovanju vzajemnega sklada ter v skladu z veljavno zakonodajo in s Slovenskimi računovodskimi standardi.

Uprava potrjuje, da je poslovanje vzajemnega sklada Lillywhite 7 Rock, mešani fleksibilni globalni sklad v celoti usklajeno z Zakonom o investicijskih skladih in družbah za upravljanje in da so naložbe vzajemnega sklada usklajene z določbami omenjenega zakona.

Ljubljana, avgust 2018

NUMERICA PARTNERJI
družba za upravljanje d.o.o.

Igor Erker, predsednik uprave



Mitja Madon, član uprave



4. RAČUNOVODSKI IZKAZI VZAJEMNEGA SKLADA

4.1. Nerevidirana bilanca stanja vzajemnega sklada na dan 30. 6. 2018

(v EUR)	30. 6. 2018	%	31. 12. 2017	%
I. SREDSTVA				
1. Denarna sredstva	542.493	13,93	341.330	17,91
2. Depoziti pri bankah in posojila	0	0,00	0	0,00
3. Vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	1.170.276	30,04	554.081	29,07
4. Instrumenti denarnega trga prvovrstnih izdajateljev	0	0,00	0	0,00
5. Investicijski kuponi in delnice investicijskih skladov	1.947.348	50,00	987.706	51,81
6. Sestavljeni in izvedeni finančni instrumenti	0	0,00	0	0,00
7. Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi instrumenti denarnega trga	0	0,00	0	0,00
8. Terjatve	234.781	6,03	23.105	1,21
9. Aktivne časovne razmejitve	0	0,00	0	0,00
SKUPAJ SREDSTVA (od 1 do 9)	3.894.898	100,00	1.906.222	100,00
Zunajbilančna sredstva	0	0,00	0	0,00
II. OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV				
1. Poslovne obveznosti	20.166	0,52	59.887	3,15
a) Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	0	0,00	44.526	2,34
b) Obveznosti iz upravljanja	15.087	0,39	15.361	0,81
c) Obveznosti za plačilo davkov	0	0,00	0	0,00
d) Obveznosti iz naslova razdelitve dobička oziroma drugih izplačil imetnikom investicijskih kuponov	0	0,00	0	0,00
e) Druge poslovne obveznosti	5.079	0,13	0	0,00
2. Finančne obveznosti	0	0,00	0	0,00
a) Posojila	0	0,00	0	0,00
b) Obveznosti iz izvedenih finančnih instrumentov	0	0,00	0	0,00
c) Druge finančne obveznosti	0	0,00	0	0,00
3. Pasivne časovne razmejitve	5.960	0,15	2.945	0,15
4. Obveznosti do imetnikov investicijskih kuponov	3.868.772	99,33	1.843.390	96,70
a) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	4.105.691	105,41	1.940.928	101,82
b) Vplačani presežek enot premoženja	-22.651	-0,58	-51.201	-2,69
c) Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti	0	0,00	0	0,00
d) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	-218.022	-5,60	0	0,00
e) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	3.754	0,10	-46.337	-2,43
SKUPAJ OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV (od 1 do 4)	3.894.898	100,00	1.906.222	100,00
Zunajbilančne obveznosti do virov sredstev	0	0,00	0	0,00

4.2. Nerevidiran izkaz poslovnega izida vzajemnega sklada od 1. 1. do 30. 6. 2018

(v EUR)	1. 1. – 30. 6. 2018
1. Prihodki od obresti	29.689
2. Prihodki od dividend	3.894
3. Drugi finančni prihodki	152.295
4. Iztrženi dobički pri naložbah	0
5. Neiztrženi dobički pri naložbah	81.431
6. Drugi prihodki	274
7. SKUPAJ PRIHODKI (od 1 do 6)	267.583
8. Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	-21.932
9. Odhodki v zvezi z banko skrbnico	-4.109
10. Odhodki v zvezi z revidiranjem	-3.538
11. Odhodki z zvezi z obveščanjem imetnikov investicijskih kuponov	0
12. Odhodki v zvezi s trgovanjem	-47.142
13. Odhodki za obresti	-3.543
14. Drugi finančni odhodki	-101.404
15. Iztržene izgube pri naložbah	0
16. Neiztržene izgube pri naložbah	-77.934
17. Odhodki iz naslova slabitve naložb	0
18. Drugi odhodki	-4.227
19. SKUPAJ ODHODKI (od 8 do 18)	-263.829
20. ČISTI DOBIČEK ALI IZGUBA (7 - 19)	3.754
21. Izenačenje prihodka za vplačane enote premoženja	-22.834
22. Izenačenje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	-183

4.3. Izkaz premoženja (struktura naložb) na dan 30. 6. 2018

Izdajatelj	Oznaka naložbe	Država izdajatelja	Število vrednostnih papirjev	Vrednost v EUR	Vrednost v izvorni valuti	Izvorna valuta	Delež v izdaji vrednostnih papirjev	Delež v sredstvih sklada	Delež v ČVS sklada
VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU VREDNOSTNIH PAPIRJEV				1.170.275,91				30,05	30,25
VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU VREDNOSTNIH PAPIRJEV				1.170.275,91				30,05	30,25
Vrednostni papirji tujih izdajateljev				1.170.275,91				30,05	30,25
Vrednostni papirji s katerimi se trguje na borzi vrednostnih papirjev				1.170.275,91				30,05	30,25
- Lastniški vrednostni papirji				368.762,97				9,47	9,53
EURONEXT NV	ENX FP	NLD	1.300	70.785,00	70.785,00	EUR	0,00	1,82	1,83
GLAXOSMITHKLINE PLC	GSK LN	GBR	2.200	37.983,86	33.655,60	GBP	0,00	0,98	0,98
NETFLIX INC	NFLX US	USA	265	88.976,63	103.728,96	USD	0,00	2,28	2,30
ON THE BEACH GROUP PLC	OTB LN	GBR	6.000	33.993,57	30.120,00	GBP	0,00	0,87	0,88
PATISSERIE HOLDINGS PLC	CAKE LN	GBR	7.600	40.313,75	35.720,00	GBP	0,01	1,04	1,04
PRUDENTIAL PLC	PRU LN	GBR	1.500	29.363,47	26.017,50	GBP	0,00	0,75	0,76
SIGNIFY NV	LIGHT NA	NLD	1.200	26.700,00	26.700,00	EUR	0,00	0,69	0,69
VORDERE PLC	VOR LN	GBR	294.000	40.646,69	36.015,00	GBP	0,15	1,04	1,05
- Dolžniški vrednostni papirji				801.512,94				20,58	20,72
- Obveznice gospodarskih družb				801.512,94				20,58	20,72
ASTON MARTIN CAPITAL HOLDING	ASTONM 5 3/4 04/15/22	JEY	100	118.523,44	105.017,69	GBP	0,04	3,04	3,07
AUDLEY FUNDING PLC	AUDLEY 12 02/27/22	GBR	179.781	208.508,12	184.748,62	GBP	0,72	5,35	5,39
DEBENHAMS PLC	DEBLN 5 1/4 07/15/21	GBR	100	97.634,40	86.508,96	GBP	0,04	2,51	2,52
ESCHER MARWICK PLC	ESMPLC 7 1/4 11/14/19	GBR	130.477	146.755,81	130.032,99	GBP	0,26	3,77	3,79
LADBROKES GROUP FINANCE PLC	LADLN 5 1/8 09/16/22	GBR	800	95.001,54	84.176,12	GBP	0,08	2,44	2,46
TESCO PLC	TSCOLN 5 1/2 12/13/19	GBR	110	135.089,63	119.696,16	GBP	0,03	3,47	3,49
INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE CILJNIH SKLADOV				1.947.347,75				50,00	50,33
Investicijski skladi, usklajeni z direktivo				1.947.347,75				50,00	50,33
GUINNESS GLOBAL INNOVATORS FUND C GBP	GGICGBA ID	GBR	35.183	637.968,48	565.271,97	GBP	0,53	16,38	16,49
VAM LUX - INTL OPPORT-A USD	VINTOPA LX	LUX	6.172	637.207,83	742.856,89	USD	4,00	16,36	16,47
VAM-WORLD GROWTH FUND-B	VAMWGRB LX	LUX	6.196	672.171,44	783.617,46	USD	1,76	17,26	17,37

4.4. Razkritje odstotka sredstev investicijskega sklada, vloženih skupaj v depozite, instrumente denarnega trga in druge vrednostne papirje, katerih izdajatelj je skrbnik tega investicijskega sklada ali oseba, povezana z družbo za upravljanje tega investicijskega sklada.

Vzajemni sklad v prvem polletju 2018 ni imel tovrstnih naložb.