

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 DZU d.o.o.
Začetek poslovanja sklada:	11. 11. 2013
ISIN:	SI0031401548
Velikost sklada (ČVS):	1.171.253,21 EUR
Vrednost VEP (30.10.2014):	115,9636 EUR
Vstopni stroški:	5,00 %
Izstopni stroški:	0,00 %
Celotni stroški poslovanja:	2,80 %

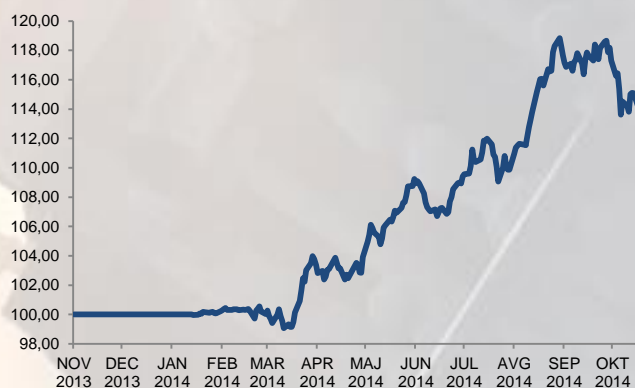
Kumulativna donosnost

1 dan	1 leto	3 leta	5 let
0,57 %	-	-	-

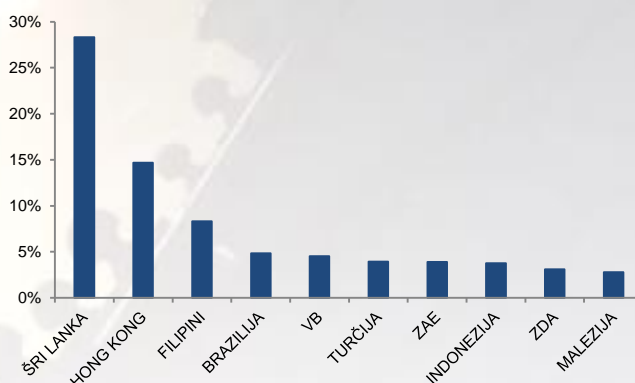
Sintetični kazalnik tveganj in donosa



Gibanje vrednosti enote premoženja (v EUR)



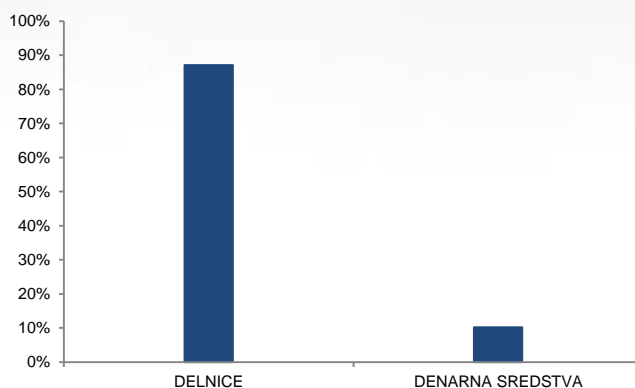
Geografska sestava naložb



Deset največjih naložb sklada (29.8.2014)

Market Vectors Vietnam ETF	5,97 %
Pinar SUT Mamulleri Sanayii AS	4,60 %
LAUGFS Gas PLC	3,20 %
Access Engineering PLC	3,12 %
ABS-CBN Holdings Corp	3,07 %
Malee Sampran PCL	2,94 %
Halyk Savings Bank of Kazakhstan JSC	2,89 %
Agthia Group PJSC	2,75 %
SC Bursa de Valori Bucuresti S.A.	2,64 %
Acset Indonusa Tbk PT	2,63 %

Sestava glede na vrsto naložb



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

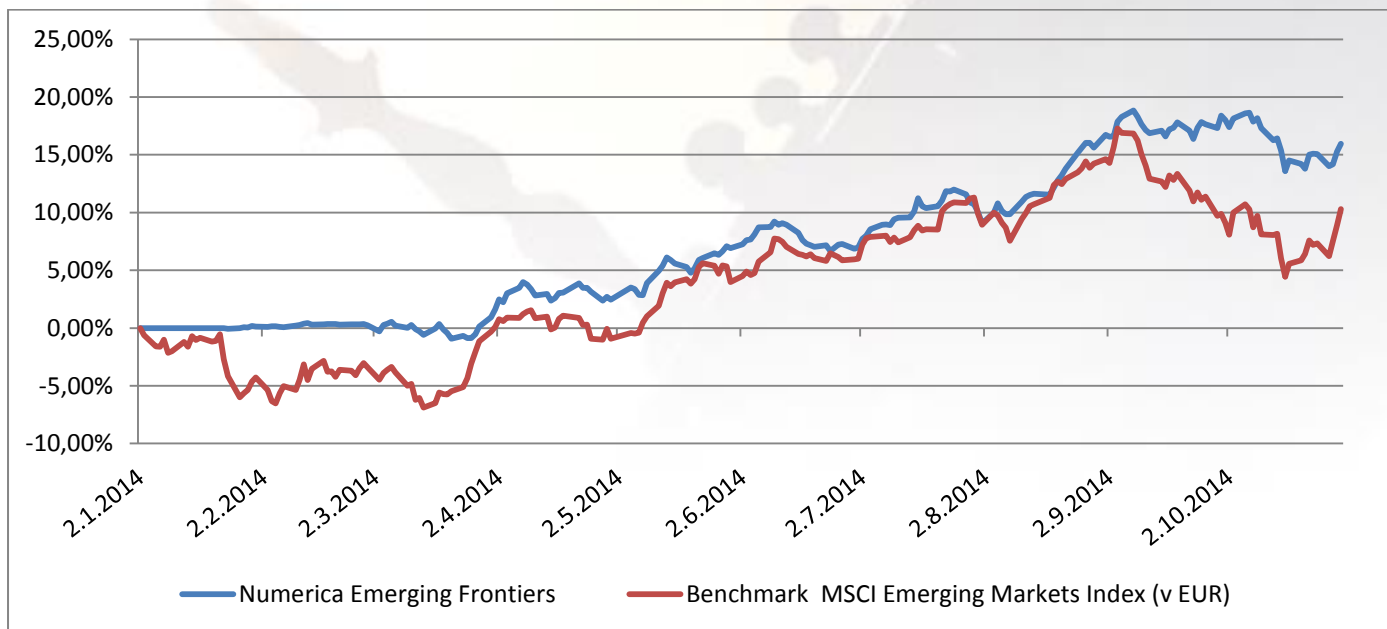
Vrednost enote premoženja vzajemnega sklada je v mesecu oktobru padla za 2,06 %. Med posameznimi podjetji so bile v oktobru najbolj donosne naložbe v operaterja bencinskih servisov na Šrilanki (zrasel za 13,7 %), proizvajalca gradbenih materialov v Indoneziji (zrasel za 11,8 %) ter naftno podjetje v Braziliji (zraslo za 10,9 %). Na drugi strani so bile najmanj donosne naložbe v naftno podjetje na Filipinih (padlo za 21,2 %), upravljalca nakupovalnih centrov v Indoneziji (padel za 18,9 %) ter borzo v Dubaju (padla za 12,9 %).



Konec septembra smo med naložbe sklada dodali enega izmed vodilnih globalnih proizvajalcev igráč. Gre za družinsko podjetje s sedežem v Hong Kongu, ki odkupuje licence znanih znamk, na podlagi katerih nato izdeluje ter distribuira igráče. Trenutno se osredotočajo predvsem na igráče kulturnih risanih junakov Ninja želv.

Z vodstvom podjetja smo se imeli priložnost srečati v oktobru. Na srečanju so nas seznanili z dosedanjim delom ter nam predstavili svoje načrte za prihodnost. Podjetje večino prihodkov zabeleži na zahodnih trgih, letos pa je vstopilo tudi na kitajski ter japonski trg, a naj bi širitev potekala počasi, predvsem zaradi birokratskih zaprek na Kitajskem. Učinek nadvse uspešne svetovne premiere filma o Ninja želvah letos poleti bi se moral poznati tudi na poslovnih rezultatih podjetja, zlasti glede na to, da je pred vrati obdobje božičnih nakupov, igráče Ninja želv pa so v ZDA že sedaj med najbolj prodajanimi. Podjetje je v prvi polovici letošnjega leta zabeležilo 40-% rast prihodkov, podobno številko pa pričakujejo tudi ob koncu leta. Za naslednji dve leti sta napovedani nova sezona TV serije Ninja želv ter drugi del že omenjenega filma, kar naj bi krepilo prodajo tudi v prihodnjih nekaj letih.

Primerjava gibanja vrednosti enote premoženja vzajemnega sklada s primerjalnim indeksom v prikazanem obdobju pokaže na uspešno delovanje vzajemnega sklada, saj je bila njegova donosnost za 5,66 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](#).