

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).

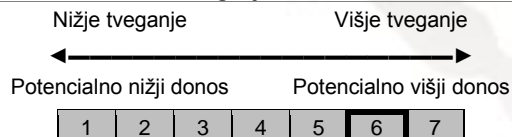
Splošni podatki

Družba za upravljanje:	NUMERICA PARTNERJI družba za upravljanje d.o.o.
Začetek poslovanja sklada:	11. 11. 2013
ISIN:	SI0031401548
Velikost sklada (ČVS) (na dan 30.4.2015):	2.121.406,11 EUR
Vrednost enote premoženja (VEP) (na dan 30.4.2015):	130,8943 EUR
Vstopni stroški:	do 5,00 %
Izstopni stroški:	0,00 %
Celotni stroški poslovanja:	2,87 %

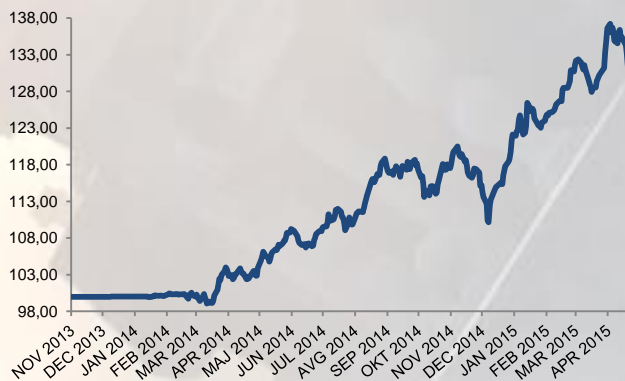
Kumulativna donosnost na dan 30.4.2015

1 dan	1 leto	3 leta	5 let
-1,65 %	27,74 %	-	-

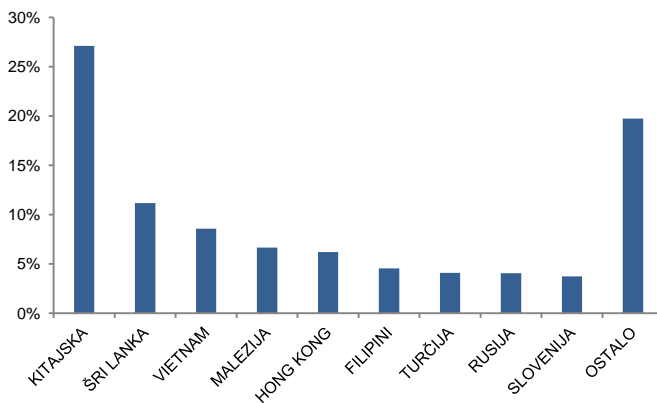
Sintetični kazalnik tveganj in donosa



Gibanje vrednosti enote premoženja (v EUR)



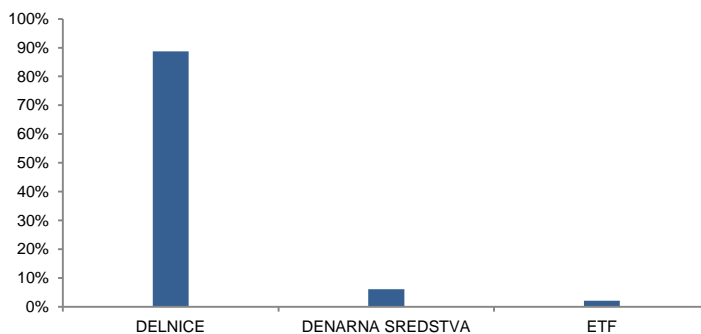
Geografska sestava naložb na dan 30.4.2015



Deset največjih naložb sklada na dan 27.2.2015

Dialog Axiata PLC	3,15 %
Seylan Bank PLC	2,95 %
iShares BSE SENSEX India Index ETF	2,72 %
Distilleries Company Of Sri Lanka PLC	2,70 %
Acset Indonusa Tbk PT	2,57 %
Migros Ticaret AS	2,44 %
Sunshine Holdings PLC	2,39 %
JD.com Inc	2,34 %
Agthia Group PJSC	2,23 %
Anhui Expressway Co Ltd	2,08 %

Sestava glede na vrsto naložb na dan 30.4.2015



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.

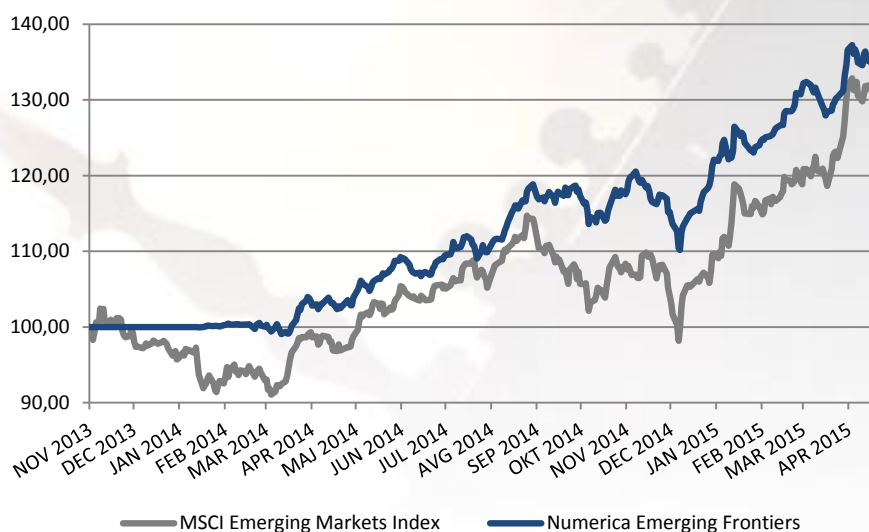
Komentar upravljavca

Vrednost enote premoženja vzajemnega sklada je v mesecu aprilu zrasla za 0,90 odstotkov. Med posameznimi podjetji so bile v aprilu najbolj donosne naložbe v kitajskega proizvajalca telekomunikacijske opreme (zrasla za 41,08 odstotkov), kitajsko podjetje s področja krajinske arhitekture (zrasla za 26,60 odstotkov) ter brazilsko petrokemično podjetje (zrasla za 23,15 odstotkov). Na drugi strani so bile najmanj donosne naložbe v proizvajalca laserske tehnologije v Koreji (padla za 21,67 odstotkov), indonezijsko banko (padla za 15,30 odstotkov) ter indonezijsko prehrabeno podjetje (padla za 12,36 odstotkov).

V splošnem je indonezijski trg v letošnjem letu najmanj donosen med vsemi azijskimi trgi. Vse bolj se zdi, da si je lani izvoljeni predsednik Joko Widodo nadel nekoliko prevelike čevlje in ne bo zmožen izpeljati vseh zasnovanih reform ter obljubljenih infrastrukturnih projektov. Kratkoročno nas lokalni trg ne navadaja s prevelikim optimizmom. V aprilu smo tako odprodali večino naložb vzajemnega sklada v Indoneziji, saj menimo, da drugi trgi v naslednjih mesecih nudijo boljše investicijske priložnosti.

Eden od takih trgov je Kitajska, kjer so vrednotenja lokalnih delnic kljub nagli rasti v preteklih nekaj mesecih še vedno pod dolgoletnim povprečjem ter med najnižjimi v azijski regiji. Poleg tega pa ob trenutni ohlapni monetarni politiki v Pekingu ni pričakovati, da bi se trend rasti kmalu obrnil. Zato smo v aprilu prek trga v Hongkongu ter tehnoloških delnic, ki kotirajo na ameriških borzah, še dodatno povečali izpostavljenost vzajemnega sklada do Kitajske.

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 aprila 2015 za 4,78 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](#).