

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): | 1.386.038,90 EUR |
| Vrednost VEP (31.12.2014): | 116,5889 EUR |
| Vstopni stroški: | 5,00 % |
| Izstopni stroški: | 0,00 % |
| Celotni stroški poslovanja: | 2,80 % |

Kumulativna donosnost

| 1 dan | 1 leto | 3 leta | 5 let |
|--------|---------|--------|-------|
| 1,09 % | 16,58 % | - | - |

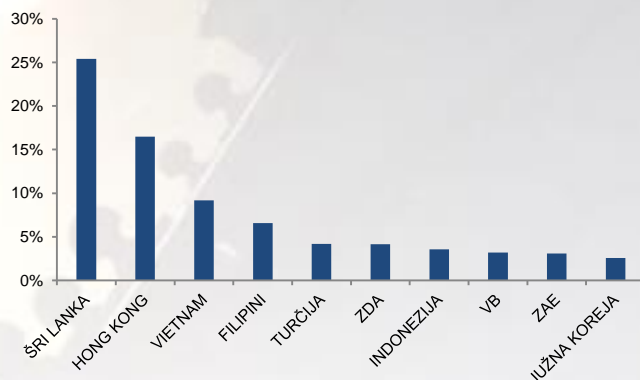
Sintetični kazalnik tveganj in donosa



Gibanje vrednosti enote premoženja (v EUR) (31.12.2014)



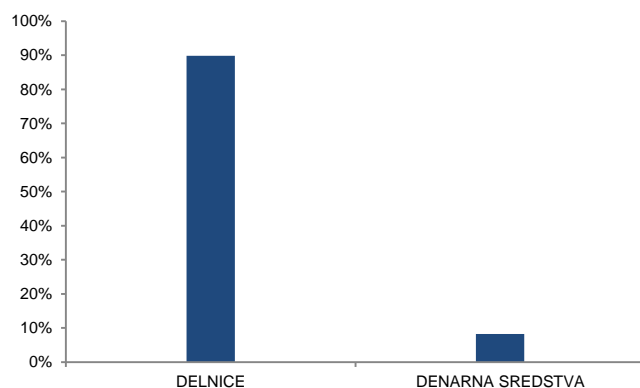
Geografska sestava naložb (31.12.2014)



Deset največjih naložb sklada (na dan 30.10.2014)

| | |
|---------------------------------------|--------|
| Pinar SUT Mamulleri Sanayii AS | 3,83 % |
| ABS-CBN Holdings Corp | 3,34 % |
| Access Engineering PLC | 3,22 % |
| Distilleries Company Of Sri Lanka PLC | 3,16 % |
| Agthia Group PJSC | 2,83 % |
| People's Leasing & Finance PLC | 2,73 % |
| Berjaya Auto Bhd | 2,71 % |
| Seylan Bank PLC | 2,66 % |
| China LotSynergy Holdings Limited | 2,57 % |
| Dialog Axiata PLC | 2,52 % |

Sestava glede na vrsto naložb (31.12.2014)



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](#).

Komentar upravljavca

Vrednost enote premoženja vzajemnega sklada je v mesecu decembru zrasla za 0,07 %. Med posameznimi podjetji so bile v decembru najbolj donosne naložbe v gradbeno podjetje v Indoneziji (zrasla za 14,6 %), proizvajalca cementa na Šrilanki (zrasla za 11,8 %) ter banko v Egiptu (zrasla za 8,5 %). Na drugi strani so bile najmanj donosne naložbe v brazilsko naftno podjetje (padla za 21,8 %), borzo v ZAE (padla za 21,0 %) ter tehnološko podjetje na Kitajskem (padla za 14,7 %).

Decembra so bili delniški trgi držav v razvoju v splošnem podvrženi močnemu pritisku, v veliki meri tudi zaradi nadaljevanja padanja cen nafte, ki v precej državah v razvoju igra pomembno gospodarsko vlogo. Medtem ko nižje cene nafte za naftna podjetja pomenijo nižje prihodke in posledično nižje cene delnic, so nižje cene na drugi strani za podjetja (npr. letalske družbe), ki nafto uporabljajo pri svojem poslovanju, dobra novica.

V decembru smo v portfelju v splošnem povečevali izpostavljenost do podjetij v Vietnamu, med drugim pa smo med naložbe vzajemnega sklada dodali tudi vodilnega lokalnega proizvajalca gnojil. Poleg ugodnih vrednotenj delnice podjetja nižje cene nafte za podjetje pomenijo tudi nižje stroške ter posledično večjo dobičkonosnost, za kar pričakujemo, da se bo sčasoma odrazilo tudi na ceni delnice.

Vrednost enote premoženja vzajemnega sklada v primerjavi s primerjalnim indeksom v prikazanem obdobju pokaže na uspešno delovanje vzajemnega sklada, saj je bila njegova donosnost za 4,63 odstotnih točk višja od donosnosti primerjalnega indeksa v prikazanem obdobju.



Vsebinske, 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](#).