

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.

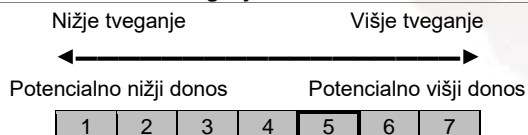
Splošni podatki

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. 12. 2016):	972.036,66 EUR
Vrednost enote premoženja (VEP) (na dan 30. 12. 2016):	114,0666 EUR
Vstopni stroški:	do 5,00 %
Izstopni stroški:	0,00 %
Celotni stroški poslovanja:	3,16 %

Kumulativna donosnost na dan 30. 12. 2016

1 dan	1 leto	3 leta	5 let
0,15 %	-0,50 %	14,06 %	-

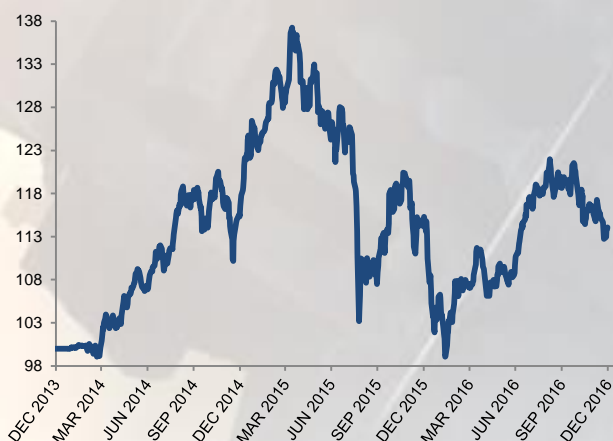
Sintetični kazalnik tveganj in donosa



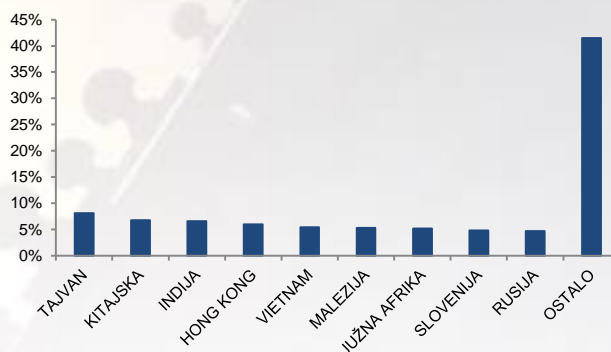
Deset največjih naložb sklada na dan 28. 10. 2016

Kinh Bac City Development	4,84 %
Petrol d.d.	4,42 %
Dalmia Bharat Ltd.	4,33 %
Far East Horizon	4,22 %
Taiwan Semiconductor	4,21 %
Housing Development Finance	4,17 %
Nexteer Automotive Group Ltd.	4,05 %
Bermaz Auto Berhad	3,93 %
Industrias Bachoco	3,82 %
St Shine Optical Co Ltd.	3,78 %

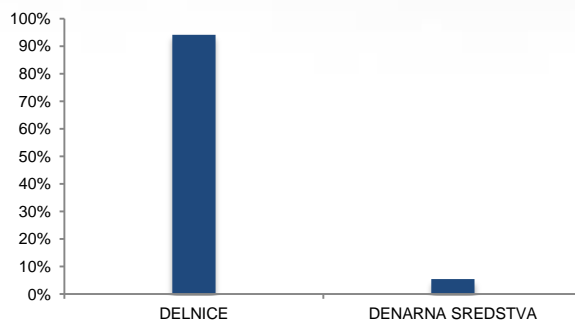
Gibanje vrednosti enote premoženja (v EUR)



Geografska sestava naložb na dan 30. 12. 2016



Sestava glede na vrsto naložb na dan 30. 12. 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

Tudi v zadnjem mesecu preteklega leta se je pozitiven trend na kapitalskih trgih širom sveta nadaljeval. MSCI World index, indeks, ki beleži gibanje globalnega delniškega trga je v decembru tako porasel (preračunano v evre) za 3 odstotke. Indeks je porasel predvsem na račun razvitih trgov, ki so v preteklem mesecu zabeležili višjo rast od trgov razvijajočega sveta.

Rasti na razvijajočih se trgih so se v decembru ustavile, saj so investitorji zaradi visokih rasti v preteklosti pričeli z realizacijo ustvarjenih dobičkov. Zaustavitvi pozitivnega trenda na razvijajočih se trgih, je botrovala tudi visoka vrednost dolarja.

Ameriška centralna banka je v decembru ponovno dvignila temeljno obrestno mero za 0,25 odstotka, kar je dodatno pripomoglo k odlivom kapitala z razvijajočih se trgov na trg manj tveganih naložb – ameriških obveznic, katerim donosnost se je skladno z dvigom obrestne mere povišala.

Najslabše so se v decembru odrezali azijski trgi, ki so (merjeno z indeksom MSCI Asia ex Japan) izgubili 1,3 odstotka in trgi Latinske Amerike, ki so v povprečju (merjeno z indeksom MSCI Lati America, v evrih) izgubili 1,2 odstotka.

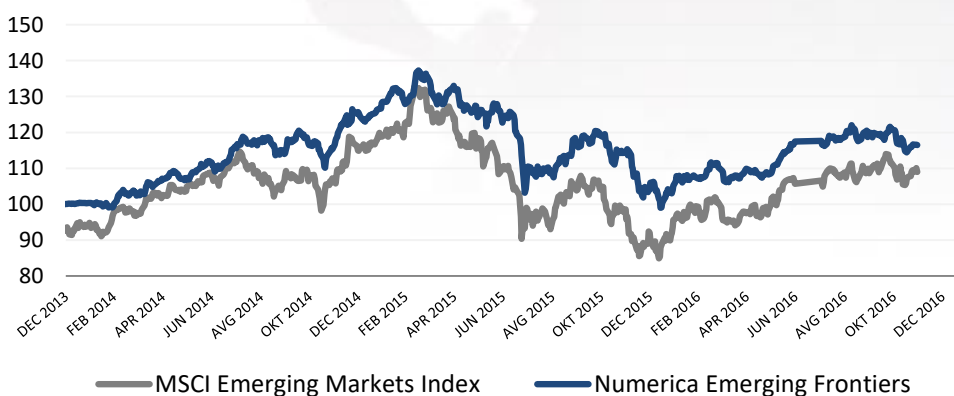
Najbolje so se odrezali evropski trgi, MSCI Europe ex UK je porasel za 6.3 odstotka.

V decembru je izjemno rast 12,4 odstotkov (merjeno v MSCI Russia Index, v evrih) dosegel tudi ruski kapitalski trg. Zaradi močne povezave ruskega trga z gibanjem cene nafte in ostalih surovin bi lahko ta v prihodnje, po naših ocenah, beležil nadaljnje nadpovprečne rasti. Pričakovanja o pozitivnih trendih surovinskega trga bo v prihodnje, z višjo izpostavljenostjo do teh vrednostnih papirjev, zasledoval tudi portfelj sklada Numerica Emerging Frontiers.

Delniški trg	Donos v mesecu decembru 2016
Svetovni trgi (MSCI World Index)	3,0 %
ZDA (MSCI USA)	2,5 %
Evropa (MSCI Europe brez VB)	6,3 %
Japonska (MSCI Japan)	1,6 %
Azija (MSCI Asia brez Japonske)	-1,4 %
Latinska Amerika (MSCI EM LA)	1,5 %
Trgi v razvoju (MSCI EM)	0,9 %
Slovenija	3,9 %

V primerjavi z indeksom MSCI Emerging Markets, se je vrednost enote premoženja sklada v mesecu decembru odrezala slabše. Indeks MSCI EM je, izraženo v EUR, v preteklem mesecu pridobil 0,43 odstotka, med tem, ko je vrednost enote premoženja sklada izgubila 1,72 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.