

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).

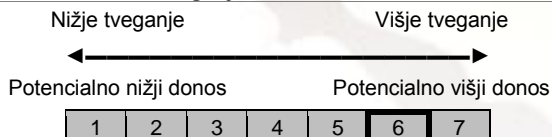
Splošni podatki

Družba za upravljanje:	NUMERICA PARTNERJI družba za upravljanje d.o.o.
Začetek poslovanja sklada:	11.11.2013
ISIN:	SI0031401548
Velikost sklada (ČVS) (na dan 27.2.2015):	1.787.581,09 EUR
Vrednost enote premoženja (VEP) (na dan 27.2.2015):	128,5143 EUR
Vstopni stroški:	do 5,00 %
Izstopni stroški:	0,00 %
Celotni stroški poslovanja:	2,87 %

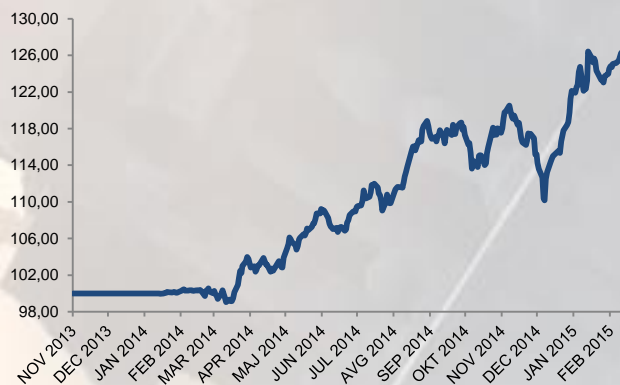
Kumulativna donosnost na dan 27.2.2015

1 dan	1 leto	3 leta	5 let
0,22 %	28,04 %	-	-

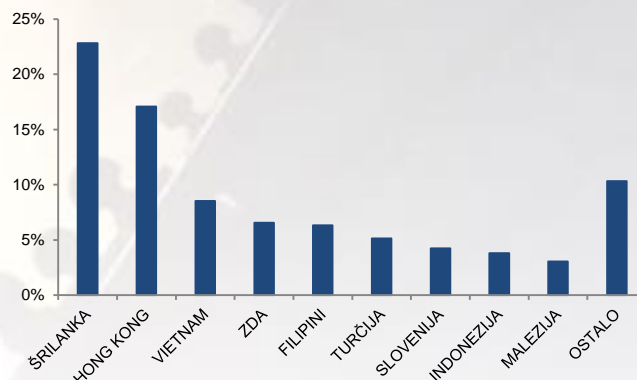
Sintetični kazalnik tveganj in donosa



Gibanje vrednosti enote premoženja (v EUR)



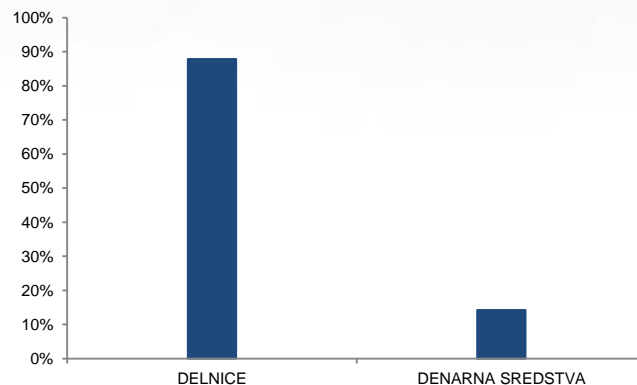
Geografska sestava naložb na dan 27.2.2015



Deset največjih naložb sklada na dan 31.12.2014

Dialog Axiata PLC	4,23 %
Seylan Bank PLC	3,45 %
Pinar SUT Mamulleri Sanayii AS	3,26 %
ABS-CBN Holdings Corp	3,08 %
Sunshine Holdings PLC	2,87 %
Distilleries Company Of Sri Lanka PLC	2,86 %
Agthia Group PJSC	2,40 %
Anhui Expressway	2,39 %
Berjaya Auto Bhd	2,24 %
S.C. Bursa de Valori Bucuresti S.A.	2,22 %

Sestava glede na vrsto naložb na dan 27.2.2015



Vsebine, 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.

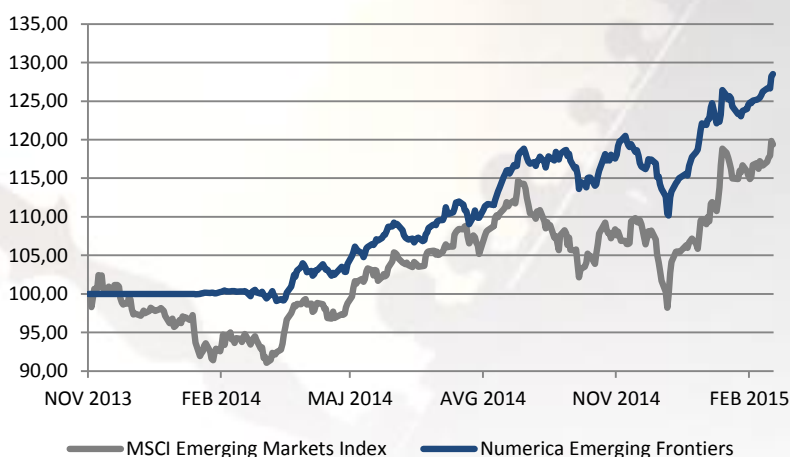
Komentar upravljavca

Vrednost enote premoženja vzajemnega sklada je v mesecu februarju zrasla za 3,36 %. Med posameznimi podjetji so bile v februarju najbolj donosne naložbe v gradbeno podjetje v Indoneziji (rast 27,80 %), medijsko podjetje na Filipinih (rast 24,98 %) ter banko na Šrilanki (rast 14,34 %). Na drugi strani so bile najmanj donosne naložbe v kitajsko podjetje s področja krajinske arhitekture (padec 16,66 %), holdinško podjetje na Šrilanki (padec 9,26 %) ter vietnamskega proizvajalca jekla (padec 9,09 %).

Kitajski tehnološki sektor je trenutno eden najbolj dinamičnih. V portfelju vzajemnega sklada že imamo delnice več podjetij s tega področja, februarja pa smo med naložbe vzajemnega sklada dodali internetno podjetje Baidu, sicer največji kitajski spletni brskalnik.

Baidu je v zadnjem četrtletju lanskega leta v primerjavi z letom prej zabeležil 16 % višji dobiček, medtem ko so se prihodki povečali za 47,5 %. Kljub dosedanji nagli rasti podjetja menimo, da Baidujeva zgodba še zdaleč ni končana. Ravno obratno – v Baiduju vidimo dobro priložnost za izpostavljenost do hitro rastočega tehnološkega sektorja na Kitajskem ter lokalnega trga mobilnega interneta, ki se zaradi uvedbe podatkovnega omrežja 4G (ob koncu lanskega leta je imelo dostop do 4G omrežja približno 80 milijonov kitajskih uporabnikov, konec tega leta pa naj bi številka dosegla 250 milijonov) ter širitve mobilnega interneta na podeželje Kitajske naglo krepi.

Vrednost enote premoženja vzajemnega sklada v primerjavi s primerjalnim indeksom v prikazanem obdobju kaže na uspešno delovanje vzajemnega sklada, saj je bila njegova donosnost ob koncu meseca februarja 2015 za 9,12 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](#).