

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.

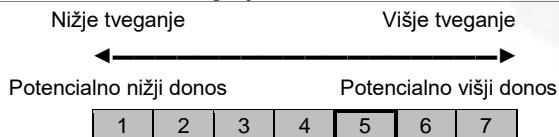
Splošni podatki

Družba za upravljanje	NUMERICA PARTNERJI družba za upravljanje d.o.o.
Začetek poslovanja sklada	11.11.2013
ISIN	SI0031401548
Velikost sklada (ČVS) (na dan 28. 2. 2018)	887.583,04 EUR
Vrednost enote premoženja (VEP) (na dan 28. 2. 2018)	131,5822 EUR
Vstopni stroški	do 5,00 %
Izstopni stroški	0,00 %
Celotni stroški poslovanja	3,22 %

Kumulativna donosnost na dan 28. 2. 2018

1 leto	3 leta	5 let
10,70 %	2,39 %	-

Sintetični kazalnik tveganj in donosa



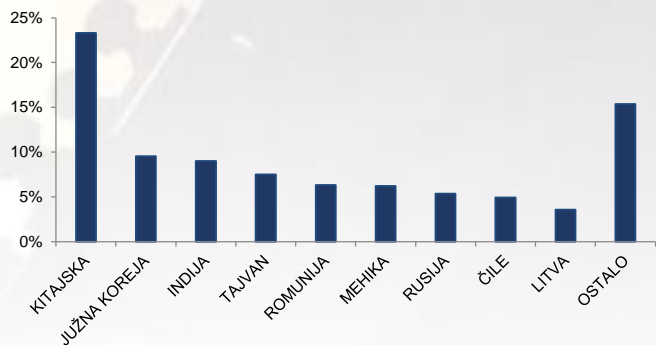
Deset največjih naložb sklada na dan 31. 12. 2017

Taiwan Semiconductor	5,71 %
Industrias Bachoco	4,37 %
TCS Group Holding PLC	4,34 %
Sands China, HK	4,19 %
Inretail Peru Corp.	3,87 %
Antofagasta	3,76 %
Xinyi Solar Holdings Ltd	3,56 %
Siauliu Bankas AB	3,32 %
Posco	3,30 %
DGB Financial Group Inc.	3,10 %

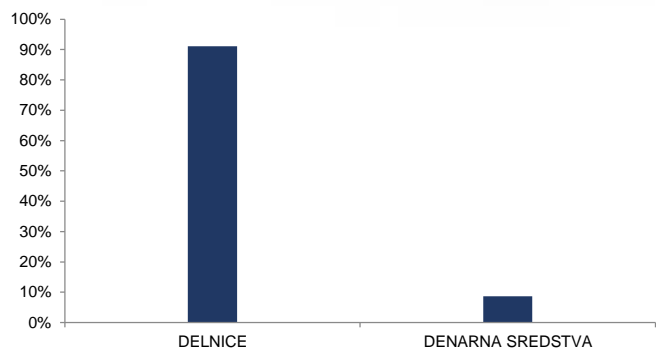
Gibanje vrednosti enote premoženja (v EUR)



Geografska sestava naložb na dan 28. 2. 2018



Sestava glede na vrsto naložb na dan 28. 2. 2018



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 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

Borzni tečajji po svetu (merjeno z indeksom MSCI World v EUR) so doživeli večji popravek in v februarju padli za 2,69 odstotkov. Mesec je bil pozitiven le na japonskem (MSCI Japan v EUR) z 0,29 odstotkov. Največ vrednosti so izgubile delnice v preostali Aziji (MSCI Asia brez Japonske) z -3,44% izgube ter v Evropi (MSCI Europe brez VB) z -3,73 %. Globalno so trgi v razvoju izraženi z MSCI Emerging Markets v EUR padli za 3,13%, pri čemur so večji delež prispevale delnice povezane z gradbenim in nepremičninskim sektorjem. Vrednost točke vzajemnega sklada Numerica Emerging Frontiers je v februarju zgubila 2,03 odstotka. Kljub velikemu popravku, ostaja donosnost sklada v letošnjem letu pozitivna.

Delnice po svetu so po enem najboljših začetkov novega leta v februarju doživele precejšen popravek tečajev. Padec je bil pričakovan, saj je bila januarska rast precejšnja, kar je pregrelo tečaje. Vlagatelji na Wall Streetu so se odzvali na rastoče obrestne mere ameriških državnih 10-letnih obveznic ter strah pred dvigom inflacije, kar bi spodbudilo ameriško centralno banko k dvigu referenčnih obrestnih mer s katerimi bi zajezili rast gospodarstva. Dow Jones je v dveh tednih padel za 3.200 točk, oziroma 12 odstotkov, strah in prodajni pritiski pa so se razširili tudi na trge v razvoju. Proti koncu februarja so si trgi opomogli in pridobili nazaj skoraj polovico izgube.

Z razliko od preteklih prodajnih pritiskov, do katerih je prišlo zaradi slabših makroekonomskih kazalcev držav v razvoju, je februarski popravek v največji meri povezan s strahom ameriških vlagateljev. Globalna rast je še vedno v zagonu, največje koristi od tega pa imajo razvijajoče se, izvozno naravnane države. Države so nabrale veliko deviznih rezerv, kar jim daje večjo finančno fleksibilnost, na roko pa jim grejo višje cene surovin ter šibek dolar, kar omogoča cenejše odplačevanje dolarskih obveznosti. Mednarodni denarni sklad pričakuje, da bodo gospodarstva v razvoju letos zrasla za 4,9 odstotkov. Trgi v razvoju so v primerjavi z razvitimi trgi še vedno vrednotena nižje, kar potencialne prinaša višje pričakovane donose v prihodnje.

Delniški trg	Donos v mesecu februarju v EUR
Svetovni trgi (MSCI World Index)	-2,69 %
ZDA (MSCI USA)	-2,25 %
Evropa (MSCI Europe brez VB)	-3,73 %
Japonska (MSCI Japan)	0,29 %
Azija (MSCI Asia brez Japonske)	-3,44 %
Latinska Amerika (MSCI EM LA)	-2,46 %
Trgi v razvoju (MSCI EM)	-3,13 %
Slovenija	-1,66 %

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. pri vzajemnem skladu 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.