

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).

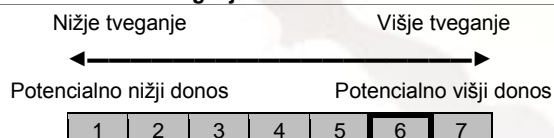
Splošni podatki

Družba za upravljanje:	NUMERICA PARTNERJI družba za upravljanje d.o.o.
Začetek poslovanja sklada:	11. 11. 2013
ISIN:	SI0031401548
Velikost sklada (ČVS) (na dan 31.3.2015):	1.999.255,79 EUR
Vrednost enote premoženja (VEP) (na dan 31.3.2015):	129,3937 EUR
Vstopni stroški:	do 5,00 %
Izstopni stroški:	0,00 %
Celotni stroški poslovanja:	2,87 %

Kumulativna donosnost na dan 31.3.2015

1 dan	1 leto	3 leta	5 let
0,65 %	28,20 %	-	-

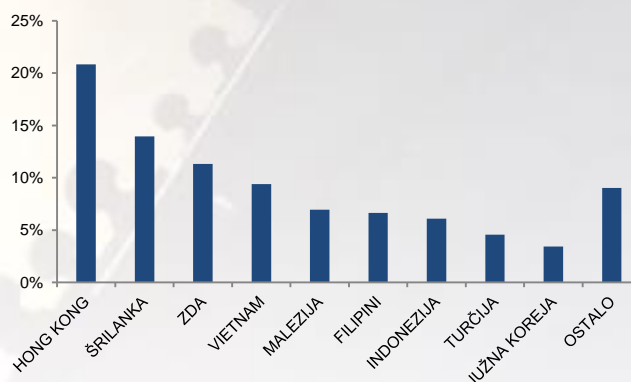
Sintetični kazalnik tveganj in donosa



Gibanje vrednosti enote premoženja (v EUR)



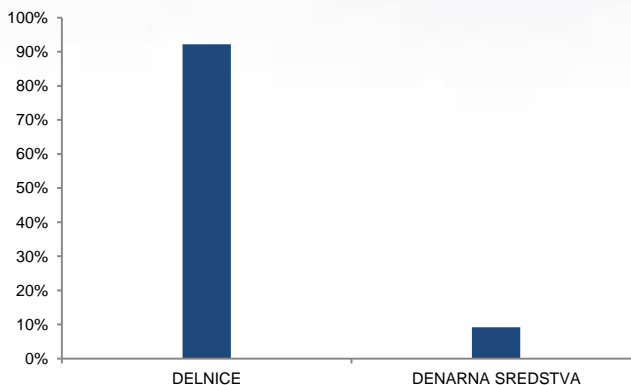
Geografska sestava naložb na dan 31.3.2015



Deset največjih naložb sklada na dan 30.1.2015

Dialog Axiata PLC	3,38 %
Seylan Bank PLC	3,05 %
ABS-CBN Holdings Corp	3,01 %
Pinar SUT Mamulleri Sanayii AS	2,87 %
Sunshine Holdings PLC	2,82 %
Distilleries Company Of Sri Lanka PLC	2,75 %
Anhui Expressway Co Ltd	2,32 %
Agthia Group PJSC	2,19 %
Acset Indonusa Tbk PT	2,16 %
China Construction Bank Corp	2,13 %

Sestava glede na vrsto naložb na dan 31.3.2015



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.

Metodologija izračuna podatkov je dostopna [tukaj](#).

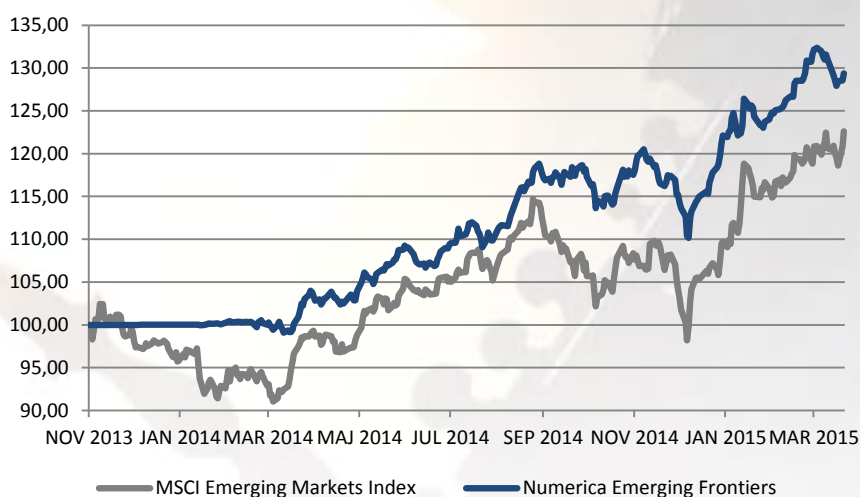
Komentar upravljavca

Vrednost enote premoženja vzajemnega sklada je v mesecu marcu zrasla za 0,68 %. Med posameznimi podjetji so bile v marcu najbolj donosne naložbe v kitajsko podjetje s področja krajinske arhitekture (rast za 32,90 %), kitajskega internetnega trgovca (rast za 25,72 %) ter banko na Filipinih (rast za 13,10 %). Na drugi strani so bile najmanj donosne naložbe v brazilsko naftno podjetje (padec za 19,72 %), vietnamsko naftno podjetje (padec za 13,77 %) ter gradbeno podjetje na Šri Lanki (padec za 12,44 %).

V marcu smo zmanjšali izpostavljenost sklada do trga na Šrilanki. Predsedniške volitve ob začetku leta so s seboj prinesle nekoliko politične negotovosti, ki se odraža tudi na lokalnem borznem trgu, ki je v tem obdobju izgubil več kot 9 odstotkov. Pričakujemo, da se bo podoben trend nadaljeval še vsaj naslednjih nekaj tednov, zato smo temu primerno prilagodili naše lokalne naložbe.

Na drugi strani smo povečali izpostavljenost vzajemnega sklada do Kitajske, saj pričakujemo, da se bo rast kitajskih borzних trgov nadaljevala, trgovalna aktivnost pa se bo iz Kitajske prelila tudi v Hong Kong. Zato smo v portfelj dodali podjetja, ki kotirajo na borzi v Hong Kongu, ter nekaj kitajskih tehnoloških podjetij, ki sicer kotirajo na ameriških borzah.

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 marca 2015 za 6,77 odstotnih točk višja od donosnosti primerjalnega indeksa.



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 donosi 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](#).