

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.

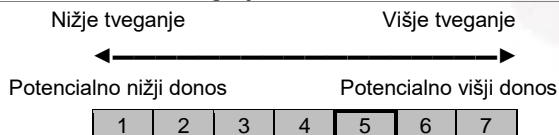
Splošni podatki

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. 3. 2018)	831.210,08 EUR
Vrednost enote premoženja (VEP) (na dan 30. 3. 2018)	128,7871 EUR
Vstopni stroški	do 5,00 %
Izstopni stroški	0,00 %
Celotni stroški poslovanja	3,22 %

Kumulativna donosnost na dan 30. 3. 2018

1 leto	3 leta	5 let
7,92 %	0,18 %	-

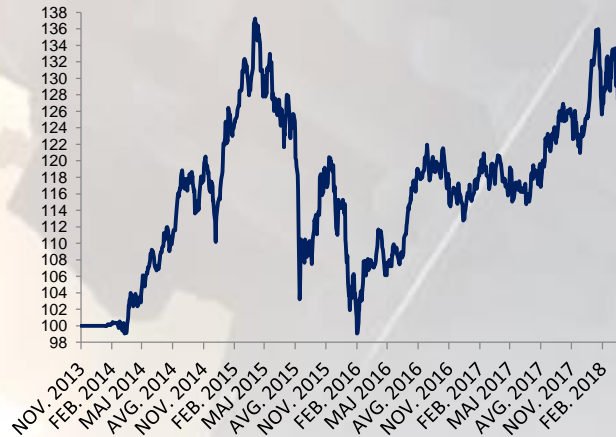
Sintetični kazalnik tveganj in donosa



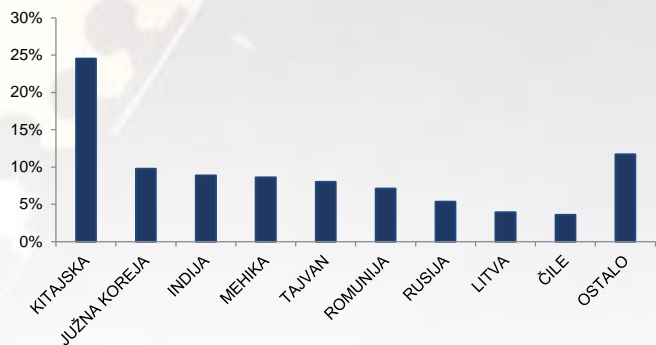
Deset največjih naložb sklada na dan 31. 1. 2018

Taiwan Semiconductor	6,21 %
TCS Group Holding PLC	4,83 %
Industrias Bachoco	4,55 %
Xinyi Solar Holdings Ltd	4,08 %
Posco	3,64 %
Antofagasta	3,51 %
DGB Financial Group Inc.	3,51 %
China CITIC Bank Corporation LTD.	3,50 %
Siauliu Bankas AB	3,48 %
Banca Transilvania SA	3,10 %

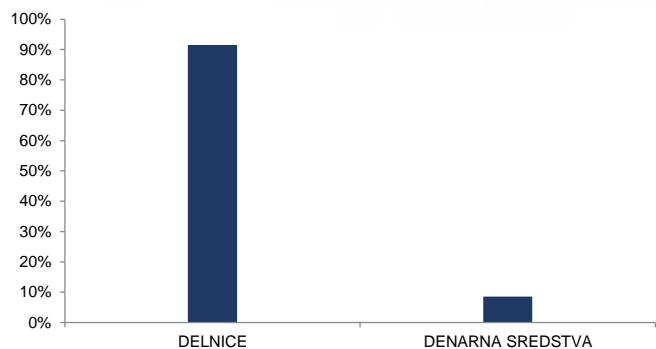
Gibanje vrednosti enote premoženja (v EUR)



Geografska sestava naložb na dan 30. 3. 2018



Sestava glede na vrsto naložb na dan 30. 3. 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 tečaji po svetu (merjeno z indeksom MSCI World v EUR) so po februarju nadaljevali s padci in končali marec 3,35 odstotkov nižje. Največ vrednosti so izgubile delnice na Japonskem (MSCI Japan v EUR) z -4,23% izgube ter v ZDA (MSCI ZDA v EUR) z -3,24 %. Globalno so trgi v razvoju izraženi z MSCI Emerging Markets v EUR padli za 2,82%, pri čemur so večji delež prispevale povezane z avtomobilsko industrijo ter mediji. Vrednost točke vzajemnega sklada Numerica Emerging Frontiers je v marcu zgubila 2,12 odstotka. Kljub globalnemu padanju trgov v prvem četrtletju, ostaja donosnost sklada v letošnjem letu pozitivna.

Začetek marca je najbolj zaznamovala uvedba novih carin na aluminij in jeklo s strani ZDA. To je negativno vplivalo na izvozno naravnana gospodarstva, kamor spada večina trgov v razvoju. Sledili so povračilni ukrepi ostalih velikih trgov kot so EU in Kitajska, kar je dodatno pretreslo finančne trge, saj vlagatelji v tem vidijo možno omejitev globalne rasti. Delniškimi trgov v prid tudi ni šla odločitev ameriške centralne banke o dvigu referenčne obrestne mere za četrtno odstotka na 1,75 % in napovedi o potencialnih treh dodatnih povišanj do konca leta, s čimer želijo zajeziti inflacijo ter uravnati gospodarsko rast.

Spodbudne novice pa prihajajo iz Indije, ki je s 7,2 % rastjo gospodarstva v letu 2017 postala najhitreje rastoče gospodarstvo na svetu in s prvega mesta izrinila Kitajsko. Kljub izgubi prvega mesta, Kitajsko gospodarstvo raste z visoko hitrostjo in napovedi kažejo, da bo do konca leta doseglo 13,2 bilijonov dolarjev s čimer bo doseglo gospodarstvo 19-ih držav evroobmočja. Razvoj ekonomskega sistema, državnih institucij, izobrazbe ter infrastrukture pozitivno vplivajo na azijske države v razvoju, ki z nadpovprečno rastjo vse bolj zmanjšujejo razlike v primerjavi z razvitimi državami.

Delniški trg	Donos v mesecu marcu v EUR
Svetovni trgi (MSCI World Index)	-3,35 %
ZDA (MSCI USA)	-3,24 %
Evropa (MSCI Europe brez VB)	-2,64 %
Japonska (MSCI Japan)	-4,23 %
Azija (MSCI Asia brez Japonske)	-2,46 %
Latinska Amerika (MSCI EM LA)	-1,79 %
Trgi v razvoju (MSCI EM)	-2,82 %
Slovenija	-0,05 %

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 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.