SKLADI
V UPRAVLJANJU SAVA INFOND

MESEČNA POROČILA

Infond 2040

Infond Alfa

Infond Balkan

Infond Beta

Infond Bond - Euro

Infond BRIC

Infond Consumer

Infond Defensive

Infond Dividend

Infond Družbeno odgovorni

Infond Dynamic

Infond Energy

Infond Europe

Infond Financials

Infond Frontier

Infond Global Flex

Infond Life

Infond Select

Infond ShortTerm Bond - Euro

Infond Smart Quality

Infond Technology

Infond USA



Infond skladi

april 2020

Borzni trendi

april 2020

Razviti trgi – Več kot 60-odstotni "odboj mrtve mačke"?



Damjan Kovačič,
upravljavec - analitik

Vlagatelj, ki bi se prvič prebudil v začetku maja in ne bi vedel, kaj se je dogajalo vmes, bi si lahko mislil, da je trge doletela čisto običajna borzna korekcija, ki jo v povprečju pričakujemo enkrat na leto. Svetovni delniški trgi namreč vstopajo v sezonsko neugodni del koledarskega leta z manj kot 10-odstotnim padcem od začetka januarja in skoraj 30-odstotnim spektakularnim odbojem od marčnega dna, s katerim so v samo nekaj tednih nadoknadili več kot 60 % prejšnjega padca.

Po tako strmoglavih padcih pride v času medvedjih trgov velikokrat do izraza »odboj mrtve mačke« ali »dead cat bounce«, ki je sinonim za to, da negativni trend še ni končan in da se bodo tečaji zelo hitro znova približali doseženemu dnu. Če kdaj, smo lahko letos doživljali, kako muhasti in nepredvidljivi so finančni trgi s svojimi spektakularnimi preobrati, toda - ali ste že slišali za več kot 60-odstotni odboj mrtve mačke?

Vsi skupaj se ob sproščanju omejitvenih ukrepov zavedamo, da vojna s koronavirusom še zdaleč ni končana in da nas čaka dolgotrajno okrevanje realnega gospodarstva. Po drugi strani pa so delniški trgi tako polni življenja in imuni za koronavirus, da se nam vsaj zaenkrat ni treba bati črnega scenarija »odboja mrtve mačke«. V realni ekonomiji to pomeni, da se kratkotrajna recesija, kot kaže, ne bo sprevrgla v dolgo depresijo.

Ameriško gospodarstvo je bilo v zadnjem borznem in poslovnem ciklu brez dvoma glavni motor gospodarske rasti. Pred krizo je beležilo rekordno nizko brezposelnost. V 113 zaporednih mesecih rasti od oktobra 2010 do februarja 2020 je ameriško gospodarstvo ustvarilo več kot 22 milijonov novih delovnih mest, ki so v zadnjih dveh mesecih dobesedno izpuhtela. Petkovo poročilo iz trga dela kaže, da je v ZDA zaposlenost padla na rekordno nizkih 51 % prebivalstva, kar je najnižja vrednost od januarja 1948, odkar sistematično spremljajo to statistiko. Minister za finance Steve Mnuchin je pred dnevi izjavil, da bo stopnja brezposelnosti v naslednjih tednih verjetno presegla 25 %. To pomeni, da bo brez dela več Američanov kot na vrhuncu Velike depresije.

Podobne apokaliptične statistike je treba vedno interpretirati v primernem zgodovinskem kontekstu in časovnem okviru. Že res, da se bodo v naslednjih tednih in mesecih začele kazati rušilne posledice koronakrize z vsemi s spremljajočimi padci gospodarske aktivnosti. Preden se bodo krivulje obrnile, bo v marsikateri gospodarski panogi najprej še veliko slabše. Vseeno pa bo 25-odstotna stopnja brezposelnosti v ZDA in drugod po svetu začasna in zelo kratkotrajna anomalija, v nasprotju s tisto trdovratno iz časov Velike depresije, ki se je vlekla celo desetletje do začetka druge svetovne vojne.

Trgi v razvoju - Začenja se počasna pot okrevanja



mag. Jure Dubravica,
direktor sektorja upravljanja naložb

Kar doživljamo, je te dni vidno tudi v številkah. In podobno kot v Evropi in ZDA, so tudi v državah t.i. trgov v razvoju podatki slabi kot že dolgo ne. Ko je svet naložil protivirusni program, je ta paraliziral gospodarstvo. Aprilska vrednost indikatorja proizvodne aktivnosti (PMI) trgov v razvoju je padla pod mejo 50 točk (ločnica med krčenjem in rastjo) na 42,7 in potrjuje ter napoveduje kolaps industrijske proizvodnje v drugem četrtletju letošnjega leta. Podobno vidimo tudi v storitvenem sektorju, ki ima v večini gospodarstev še pomembnejšo vlogo. Medtem ko so se v teh tednih tovarne postopno pričele odpirati, bodo sektorji kot so turizem, prodaja na drobno in podobne storitvene dejavnosti zaradi kasnejšega odpravljanja omejitev zaživele nekoliko kasneje. Glede na kitajske izkušnje tudi vidimo, da se potrošnik vrača bolj zadržano, kot bi si želeli. Oba, proizvodni in storitveni sektor, bosta oz. sta v drugem četrtletju letošnjega leta dosegla dno, kar bodo potrdili rezultati drugega kvartala, ki ne bodo prav nič dobri. To danes že vemo. S postopnim sproščanje omejitev, ki smo mu priča povsod po svetu, pa prihaja tudi okrevanje, ki bo glede na trenutno šibkost globalnega povpraševanja počasno. Udeleženci na kapitalskih trgih so sprejeli tudi to dejstvo. Jasno je, da bodo podatki za drugo četrtletje porazni, vprašanje je, kako naprej, kaj bo v drugi polovici leta in kako dolga bo pot v normalizacijo. V tretjem četrtletju pričakujemo gospodarski odboj - resda iz nizkih nivojev. Rast bo sledila tudi v prihodnjih četrtletjih. Poleg umirjanja rasti števila okuženih in postopni normalizaciji gospodarske aktivnosti so glavni razlog optimizma nedvomno ukrepi centralnih bank in držav. Ponovno smo priča sinhronim političnim ukrepom na globalni ravni, kar smo nazadnje videli leta 2008, ko je sledil najdaljši bikovski trend v zgodovini (obdobje rasti tečajev brez večjih padcev).

Medtem ko so naslovnice časopisov po svetu te dni polne slabih gospodarskih podatkov, je delniški indeks držav v razvoju MSCI Emerging Markets Index po uničujočem marcu v aprilu dosegel odboj v višini 9 % (podobno tudi drugi svetovni indeksi) in potrdil, da je pogled vlagateljev usmerjen v prihodnost ter da le niso izgubili upanja v okrevanje. Zaenkrat velja prepričanje, da je najhujše za nami ter da se vračamo v bolj



Vir: Bloomberg.

Opozorilo: Pretekla donosnost naložbe ni pokazatelj njene donosnosti v prihodnosti. Vstopni in izstopni stroški zmanjšujejo prikazan donos. Metodologija izračuna podatkov, navedenih v mesečnem poročilu, je objavljena na spletni strani http://www.infond.si

Borzni trendi

april 2020

Slovenija - Koronavirus tudi v Sloveniji veča brezposelnost



Uroš Selič
upravljavec - analitik

Zmanjšanje gospodarske dejavnosti, ki ga je povzročilo spopadanje s koronavirusom, se je v drugi polovici marca, še zlasti pa v aprilu, močno izrazilo v obsegu brezposelnosti - tudi v Sloveniji. Hitro se je povečevalo število tistih, ki so se na novo prijavljali pri Zavodu. Med njimi so prevladovali brezposelni, ki so zaposlitev izgubili kot trajno presežni delavci, ali pa jim je prenehala zaposlitev za določen čas. Ker se je zaradi negotovih razmer občutno skrčilo tudi vključevanje brezposelnih v zaposlitev, v primerjavi z lanskim aprilom za 59,8 %, se je registrirana brezposelnost do konca aprila povečala na 88.648 oseb. To je 13,9 % več registriranih brezposelnih kot ob koncu marca in 19,9 % več kot aprila lani. Od razglasitve epidemije v sredini marca, ko je bilo pri Zavodu prijavljenih 75.026 brezposelnih, se je njihovo število povečalo za 13.622 oseb.

V času izbruha koronavirusa v Evropi je NLB sklenila kupoprodajno pogodbo za nakup 83,23-odstotnega navadnega lastniškega deleža Komercijalne banke a.d. Beograd in bo s tem postala tretja največja banka v Srbiji. Cena znaša 387 mio EUR in bo ob zaključku transakcije plačana v gotovini. Ta nakupna cena pomeni vrednost 465 milijonov evrov za 100 odstotkov navadnega delniškega kapitala banke, kar predstavlja večkratnik v vrednosti 0,77-kratnik konsolidiranega lastniškega kapitala KB po MSRP na dan 30. junij 2019 in večkratnik v vrednosti približno 6-kratnik ocenjenega dobička za leto 2019. Kljub bilančnemu dobičku NLB, ki je na dan 31. 12. 2019 znašal 228.000.000 EUR, uprava ne predlaga dividende za letošnje leto. To je v skladu z smernicami ECB, ki evropskim banka odsvetuje izplačilo dividend do začetka oktobra. Prevzem Komercijalne banke predstavlja še en nadvse pomemben mejnik v razvoju NLB po uspešnem zaključku privatizacijskega postopka NLB leta 2019.

Dolžniški trgi – Umirjanje razmer



mag. Rene Redžič,
vodja upravljanja naložb s fiksnim donosom

Nižji volatilnosti so bili v mesecu aprilu izpostavljeni tudi vlagatelji na dolžniških trgih. Zahtevane donosnosti so se znižale v vseh naložbenih segmentih, še zlasti pri manj kakovostnih evropskih in ameriških podjetniških obveznicah, ki so v preteklem mesecu doživele največje padce. V teh turbulentnih časih so se v letošnjem letu najbolje obnesle državne obveznice ter visoko kakovostne podjetniške obveznice (AAA/AA).

Indeks evropskih državnih obveznic iBoxx € Sovereigns je tako po prvih štirih mesecih leta pozitiven (0,8 %), indeks podjetniških obveznic, denominiranih v evrih, iBoxx € Corporates, pa je v mesecu aprilu sicer doživel odboj blizu 4 %, a letošnja rast ostaja negativna (-3 %). Inflacijska pričakovanja so se v aprilu zaradi pretresov na trgu energentov po manjši rasti v drugi polovici meseca ponovno znižala in ostajajo omejena navzdol (pod 1 %). Stopnja inflacije v območju evra je sicer v mesecu aprilu v primerjavi s preteklim mesecem upadla za 30 bazičnih točk na 0,4 %, za 10 bazičnih točk (0,1 %) pa se je znižala tudi jedrna inflacija, ki trenutno znaša 0,9 %.

Zahtevana donosnost v segmentu državnih obveznic ostaja zgodovinsko nizka (+0,25 %), tam je višje tudi obrestno tveganje (trajanje indeksa iBoxx EUR Overall 7,25 vs. iBoxx EUR Sovereigns 8,43). Zahtevana donosnost se je pomembno znižala v segmentu podjetniških obveznic (iz +1,83 % v mesecu marcu na +1,21 % konec aprila). Pričakujemo lahko, da se bo nihajnost na dolžniških trgih v drugem kvartalu nekoliko znižala.

Med aktivnostmi centralnih bank velja omeniti ameriški Fed, ki nadaljuje z neznačilnimi ukrepi. V aprilu so naznanili nov sveženj ukrepov, vreden gromozanskih 2.300 milijard USD. Fed namerava odkupovati tudi obveznice podjetij zunaj naložbenega razreda, hipotekarne obveznice in obveznice lokalnih oblasti.

V kriznem obdobju je bila proaktivna tudi ECB, ki je naznanila, da bo po novem od bank v garancijo jemala tudi obveznice podjetij, ki so v zadnjem času izgubile investicijsko bonitetno oceno. Manjše olajšanje pa je vlagateljem nenazadnje prinesla tudi bonitetna agencija S&P, ki je ohranila bonitetno oceno italijanskega državnega dolga znotraj naložbenega razreda.

Opozorilo: Pretekla donosnost naložbe ni pokazatelj njene donosnosti v prihodnosti. Vstopni in izstopni stroški zmanjšujejo prikazan donos. Metodologija izračuna podatkov, navedenih v mesečnem poročilu, je objavljena na spletni strani http://www.infond.si

1-LETNA DONOSNOST	3-LETNA DONOSNOST
-3,15%	+5,71%

Krovni sklad Infond

Infond 2040, podsklad ciljnega datuma

Naložbena politika

Infond 2040, podsklad ciljnega datuma, investira sredstva v delnice, ciljne sklade, obveznice in druge oblike olastninjenega dolga brez panožne omejitve iz vsega sveta, instrumente denarnega trga, denarne depozite, denar in denarne ustreznike.

Komu je namenjen

Vlagateljem, katerih časovni naložbeni cilj je okoli leta 2040. Posebej primeren je za postopno varčevanje z mesečnimi vplačili z namenom začetka črpanja sredstev okoli leta 2040. V skladu z naložbeno politiko se bo sklad postopno spreminjal iz pretežno delniškega v pretežno obvezniškega do leta 2040, s čemer bodo zavarovani dotlej doseženi donosi.

10 največjih naložb na dan 30.04.2020		Delež v %
AMAZON	US0231351067	2,61
ISHARES EURO AGGREGATE BOND	IE00B3DKXQ41	2,54
ALIBABA	US01609W1027	2,41
MICROSOFT	US5949181045	2,21
ROCHE HOLDING	CH0012032048	2,07
ISHARES EURO CORPORATE BOND EX-FINANCIALS	IE00B4L5ZG21	2,02
APPLE	US0378331005	1,94
ISHARES GLOBAL TECH	US4642872919	1,83
ISHARES MSCI JAPAN	US46434G8226	1,82
SALESFORCE.COM	US79466L3024	1,78

	Stanje na dan 30.04.2020
ISIN	SI0021401672
Vrednost enote premoženja	€10,61
Čista vrednost sredstev (ČVS)	1.044.592 €
Vstopni stroški	0%
Izstopni stroški	do 3%
Upravljavska provizija	padajoča - več na www.infond.si
Začetek trženja in upr. sklada	09.01.2017

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

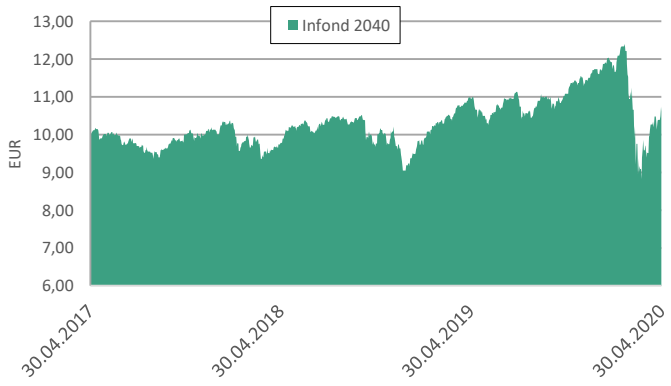
◄ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ◄

1	2	3	4	**5**	6	7

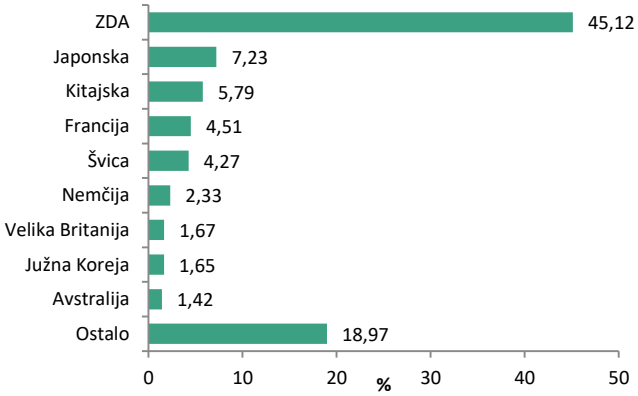
► Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ►

Sklad je uvrščen v kategorijo 5 ocene tveganja in potencialnega donosa. Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, se izračuna na podlagi preteklih podatkov poslovanja sklada ali gibanja primerjalnega indeksa.
Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun ocene tveganja in potencialnega donosa, niso nujno zanesljiv pokazatelj ocene tveganja v prihodnje. V skladu z dejanskim poslovanjem sklada v prihodnosti se ocena tveganja in potencialne donosnosti lahko spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja.
Mešana sestava portfelja omogoča večjo izpostavljenost do dolžniških naložb, kar povečuje kreditno tveganje. V primeru, da izdajatelj postane plačilno nesposoben oz. se znajde v ekonomskih težavah, se lahko zgodi, da dolžnik svojih obveznosti do sklada ne poravna v celoti ali pravočasno.

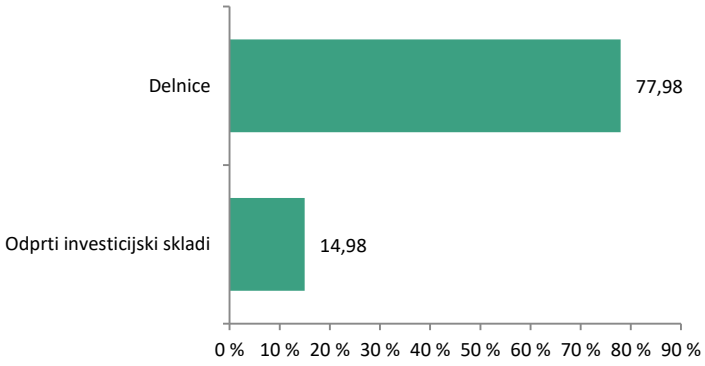
Gibanje VEP



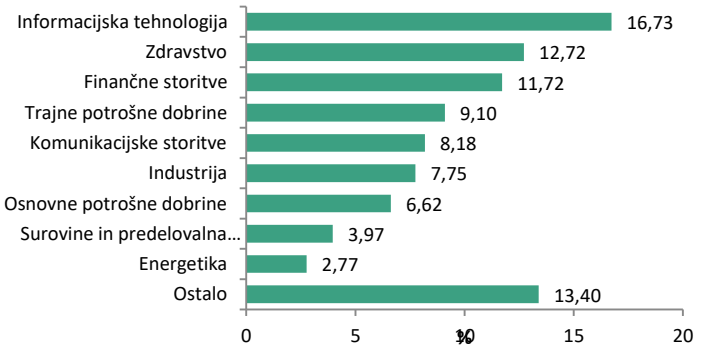
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



SAVA INFOND

SAVA INFOND, DRUŽBA ZA UPRAVLJANJE, D.O.O.
Ulica Vita Kraigherja 5, 2000 Maribor
Tel: 02 229 74 40, Fax: 02 229 74 89; E: info@infond.si

BREZPLAČNI TELEFON
080 22 42

Opozorilo: Pretekla donosnost naložbe ni pokazatelj njene donosnosti v prihodnosti. Vstopni in izstopni stroški zmanjšujejo prikazan donos. Metodologija izračuna podatkov, navedenih v mesečnem poročilu, je objavljena na spletni strani http://www.infond.si

NA KAZALO

1-LETNA DONOSNOST	3-LETNA DONOSNOST	5-LETNA DONOSNOST
-1,25%	+9,15%	+16,63%

Krovni sklad Infond

Infond Alfa, mešani podsklad

Naložbena politika

Infond Alfa je opredeljen kot mešani uravnoteženi globalni podsklad, ki nalaga sredstva globalno, brez osredotočanja na posamezno državo, podregijo ali regijo oz. valuto.

Komu je namenjen

Vlagateljem, ki zasledujejo naložbeni cilj delniškega ali uravnoteženega portfelja.Za vlagatelje, ki so pripravljeni sprejeti srednje naložbeno tveganje, je primeren kot osnovni sklad, h kateremu dodajajo še podsklade ožjih ali bolj tveganih naložbenih politik. Namenjen je dolgoročnemu varčevanju 5 let in več.

10 največjih naložb na dan 30.04.2020	ISIN	Delež v %
NEXT FUNDS JPX NIKKEI 400	JP3047670009	2,70
AMAZON	US0231351067	2,20
APPLE	US0378331005	2,04
MICROSOFT	US5949181045	1,94
DEUTSCHLAND - DBR 0.5	DE0001102440	1,75
REPUBLIC OF AUSTRIA - RAGB 0.5	AT0000A269M8	1,70
FRANCE - FRTR 0.5	FR0013407236	1,70
REPUBLIC OF FINLAND - RFGB 2.75	FI4000037635	1,69
REPUBLIC OF IRELAND - IRISH 1.1	IE00BH3SQ895	1,67
KINGDOM OF THE NETHERLANDS - NETHER 0.75	NL0012171458	1,66

	Stanje na dan 30.04.2020
ISIN	SI0021400161
Vrednost enote premoženja	€71,94
Čista vrednost sredstev (ČVS)	33.147.382 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,00%
Začetek trženja in upr. sklada	01.03.1994

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

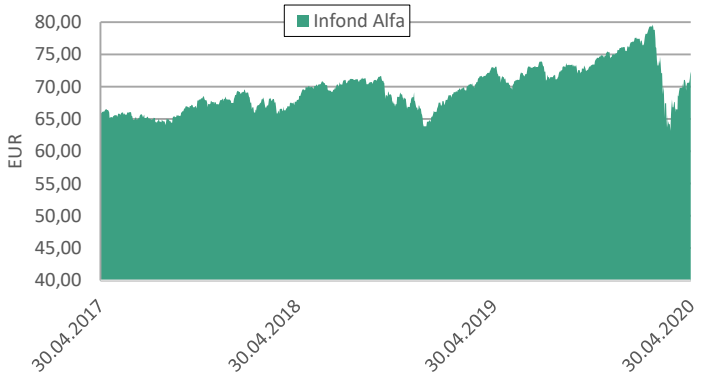
◄ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ◄

1	2	3	4	5	6	7

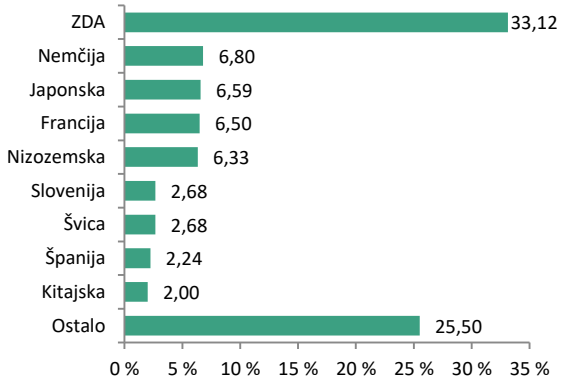
► Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ►

Sklad je uvrščen v kategorijo 4 ocene tveganja in potencialnega donosa. Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, se izračuna na podlagi preteklih podatkov poslovanja sklada ali gibanja primerjalnega indeksa.
Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun ocene tveganja in potencialnega donosa, niso nujno zanesljiv pokazatelj ocene tveganja v prihodnje. V skladu z dejanskim poslovanjem sklada v prihodnosti se ocena tveganja in potencialne donosnosti lahko spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja.
Mešana sestava portfelja omogoča večjo izpostavljenost do dolžniških naložb, kar povečuje kreditno tveganje. V primeru, da izdajatelj postane plačilno nesposoben oz. se znajde v ekonomskih težavah, se lahko zgodi, da dolžnik svojih obveznosti do sklada ne poravna v celoti ali pravočasno.

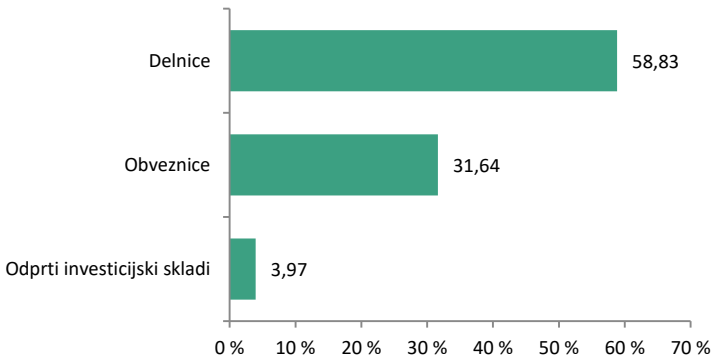
Gibanje VEP



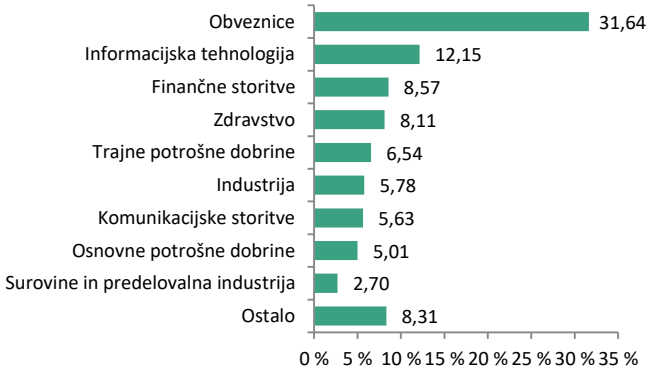
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



SAVA INFOND

SAVA INFOND, DRUŽBA ZA UPRAVLJANJE, D.O.O.
Ulica Vita Kraigherja 5, 2000 Maribor
Tel: 02 229 74 40, Fax: 02 229 74 89; E: info@infond.si

BREZPLAČNI TELEFON
080 22 42

Opozorilo: Pretekla donosnost naložbe ni pokazatelj njene donosnosti v prihodnosti. Vstopni in izstopni stroški zmanjšujejo prikazan donos. Metodologija izračuna podatkov, navedenih v mesečnem poročilu, je objavljena na spletni strani http://www.infond.si

NA KAZALO

1-LETNA DONOSNOST	3-LETNA DONOSNOST	5-LETNA DONOSNOST
-14,44%	-13,07%	-16,70%

Krovni sklad Infond

Infond Balkan, delniški podsklad

Naložbena politika

Infond Balkan, delniški podsklad, investira sredstva pretežno delnice in enote ciljnih delniških skladov brez panožne omejitve, z geografsko omejitvijo na področje Jugovzhodne Evrope.

Komu je namenjen

Vlagateljem, ki zasledujejo naložbeni cilj delniškega ali uravnoteženega portfelja, v katerem podsklad predstavlja le del celotnega portfelja. Namenjen je dolgoročnemu varčevanju 5 let in več.

	Stanje na dan 30.04.2020
ISIN	SI0021400328
Vrednost enote premoženja	€8,95
Čista vrednost sredstev (ČVS)	401.870 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	01.08.2007

10 največjih naložb na dan 30.04.2020	ISIN	Delež v %
COCA-COLA HBC	CH0198251305	7,53
ATLANTIC GRUPA	HRATGRRA0003	7,24
KRKA	SI0031102120	5,54
ZAVAROVALNICA TRIGLAV	SI0021111651	4,84
POZAVAROVALNICA SAVA	SI0021110513	4,60
PETROL	SI0031102153	4,57
ROMGAZ	US83367U2050	4,01
MOH	GRS426003000	4,00
NAFTNA INDUSTRIJA SRBIJE	RSNISHE79420	3,90
TURKCELL	US9001112047	3,75

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

◄ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ◄

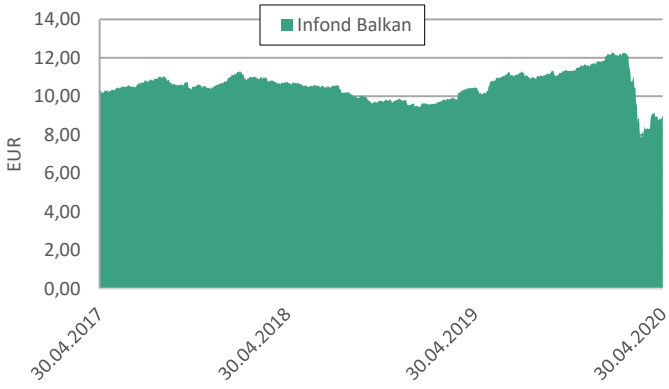
1	2	3	4	5	6	7

► Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ►

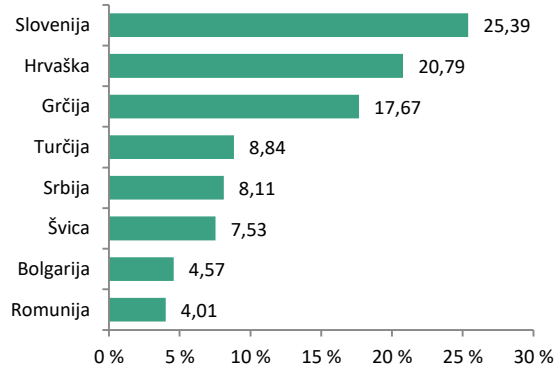
Delniški podsklad Infond Balkan je uvrščen v kategorijo 5 ocene tveganja in potencialnega donosa. Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, se izračuna na podlagi preteklih podatkov poslovanja sklada ali gibanja primerjalnega indeksa.

Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun ocene tveganja in potencialnega donosa, niso nujno zanesljiv pokazatelj ocene tveganja v prihodnje. V skladu z dejanskim poslovanjem sklada v prihodnosti se ocena tveganja in potencialne donosnosti lahko spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja.

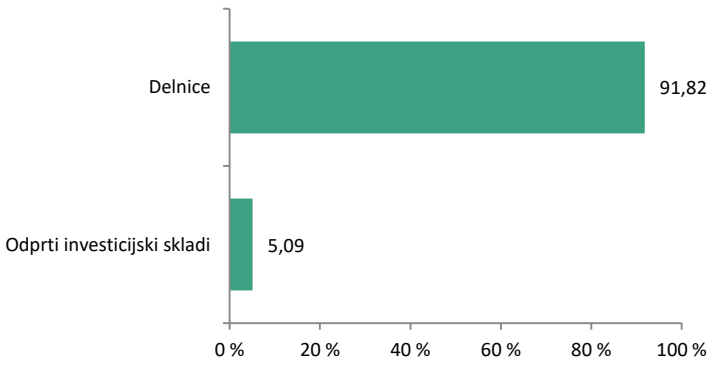
Gibanje VEP



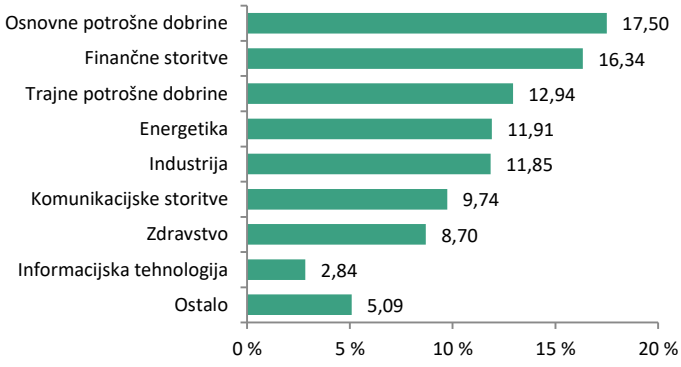
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



SAVA INFOND

SAVA INFOND, DRUŽBA ZA UPRAVLJANJE, D.O.O.
Ulica Vita Kraigherja 5, 2000 Maribor
Tel: 02 229 74 40, Fax: 02 229 74 89; E: info@infond.si

BREZPLAČNI TELEFON
080 22 42

Opozorilo: Pretekla donosnost naložbe ni pokazatelj njene donosnosti v prihodnosti. Vstopni in izstopni stroški zmanjšujejo prikazan donos. Metodologija izračuna podatkov, navedenih v mesečnem poročilu, je objavljena na spletni strani http://www.infond.si

NA KAZALO

1-LETNA DONOSNOST	3-LETNA DONOSNOST	5-LETNA DONOSNOST
-4,75%	+8,72%	+17,10%

Krovni sklad Infond

Infond Beta, delniški podsklad razvitih trgov

Naložbena politika

Infond Beta, delniški podsklad razvitih trgov, vlagateljem ponuja prvovrstni portfelj delnic iz najperspektivnejših panog pretežno iz razvitih držav sveta. Naložbe so razpršene po vsem svetu v vrednostne papirje brez panožne omejitve.

Komu je namenjen

Vlagateljem, ki zasledujejo naložbeni cilj delniškega ali uravnoteženega portfelja, v katerem podsklad predstavlja del celotnega portfelja. Primeren je kot jedro naložb vlagateljev, ki želijo ustvariti pretežno delniški portfelj. Podsklad je namenjen dolgoročnemu varčevanju 5 let in več.

10 največjih naložb na dan 30.04.2020	ISIN	Delež v %
MICROSOFT	US5949181045	5,11
AMAZON	US0231351067	3,40
ALPHABET	US02079K3059	3,30
APPLE	US0378331005	2,90
ROCHE HOLDING	CH0012032048	2,33
FACEBOOK	US30303M1027	2,23
NEXT FUNDS JPX NIKKEI 400	JP3047670009	1,91
PAYPAL	US70450Y1038	1,91
ADOBE SYSTEMS	US00724F1012	1,77
BLACKROCK	US09247X1019	1,76

	Stanje na dan 30.04.2020
ISIN	SI0021400179
Vrednost enote premoženja	€11,66
Čista vrednost sredstev (ČVS)	36.794.116 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	01.09.2004

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

◄ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ◄

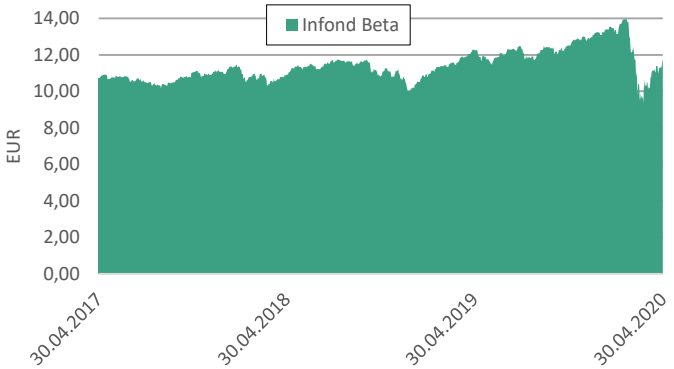
1	2	3	4	5	6	7

► Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ►

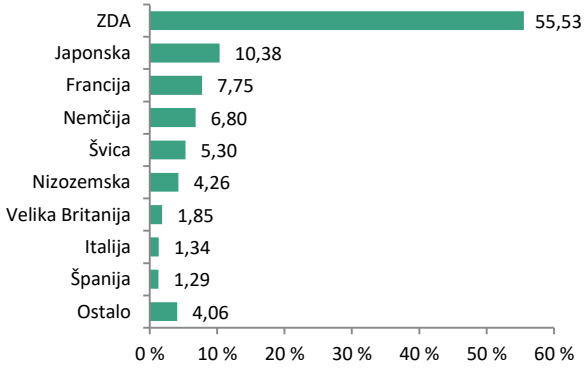
Sklad je uvrščen v kategorijo 5 ocene tveganja in potencialnega donosa. Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, se izračuna na podlagi preteklih podatkov poslovanja sklada ali gibanja primerjalnega indeksa.

Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun ocene tveganja in potencialnega donosa, niso nujno zanesljiv pokazatelj ocene tveganja v prihodnje. V skladu z dejanskim poslovanjem sklada v prihodnosti se ocena tveganja in potencialne donosnosti lahko spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja.

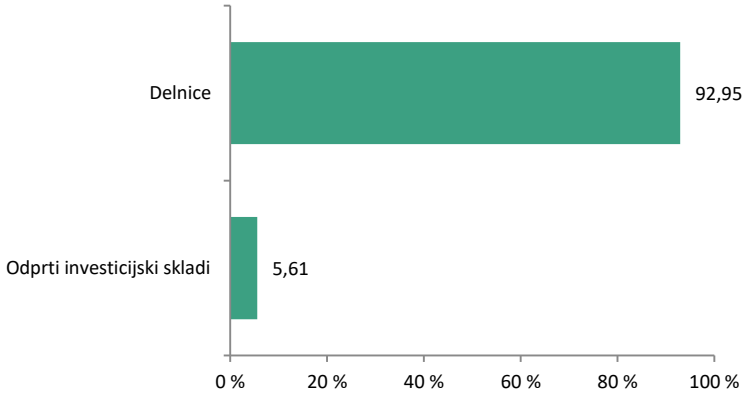
Gibanje VEP



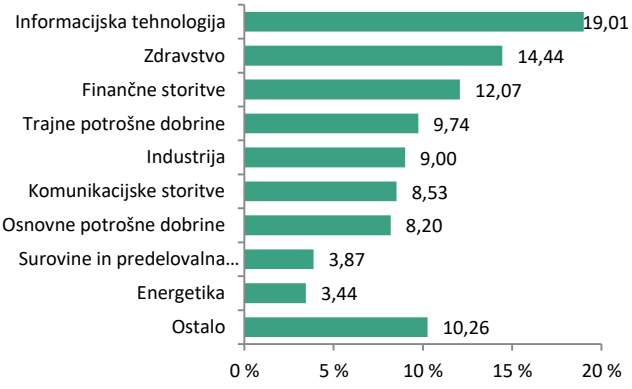
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



SAVA INFOND

SAVA INFOND, DRUŽBA ZA UPRAVLJANJE, D.O.O.
Ulica Vita Kraigherja 5, 2000 Maribor
Tel: 02 229 74 40, Fax: 02 229 74 89; E: info@infond.si

BREZPLAČNI TELEFON
080 22 42

Opozorilo: Pretekla donosnost naložbe ni pokazatelj njene donosnosti v prihodnosti. Vstopni in izstopni stroški zmanjšujejo prikazan donos. Metodologija izračuna podatkov, navedenih v mesečnem poročilu, je objavljena na spletni strani http://www.infond.si

NA KAZALO

1-LETNA DONOSNOST	3-LETNA DONOSNOST	5-LETNA DONOSNOST
-1,97%	-0,33%	+0,97%

Krovni sklad Infond

Infond Bond - Euro, obvezniški podsklad

Naložbena politika

Podsklad je opredeljen kot splošni obvezniški podsklad - EUR, saj ima več kot 70% sredstev izpostavljenih do evropske valute evro. Najmanj 80 % sredstev nalaga v obveznice in investicijske sklade podobne naložbene politike.

Komu je namenjen

Podsklad je namenjen vlagateljem, ki zasledujejo naložbeni cilj konzervativnega portfelja. Primeren je za vlagatelje, ki so pripravljeni sprejeti nizko do srednje naložbeno tveganje, in z njim želijo uravnotežiti svoj delniško izpostavljen portfelj. Namenjen je varčevanju za obdobje 3 leta in več.

10 največjih naložb na dan 30.04.2020	ISIN	Delež v %
ISHARES EURO AGGREGATE BOND	IE00B3DKXQ41	4,47
KINGDOM OF SPAIN - SPGB 1.45	ES0000012A89	2,99
REPUBLIKA SLOVENIJA - SLOREP 1	SI0002103776	2,75
REPUBLIKA SLOVENIJA - SLOREP 2.25	SI0002103602	2,72
FRANCE - FRTR 0.5	FR0013407236	2,51
REPUBLIKA SLOVENIJA - SLOREP 1.5	SI0002103487	2,33
REPUBLIC OF FINLAND - RFGB 2.75	FI4000037635	2,25
REPUBLIC OF ITALY - BTPS 5	IT0004513641	2,10
KINGDOM OF SPAIN - SPGB 4.65	ES00000122E5	2,09
WELLS FARGO - WFC 1.375	XS1400169931	2,00

	Stanje na dan 30.04.2020
ISIN	SI0021401318
Vrednost enote premoženja	€13,31
Čista vrednost sredstev (ČVS)	16.955.060 €
Vstopni stroški	do 1,5%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	1,10%
Začetek trženja in upr. sklada	14.08.2010

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

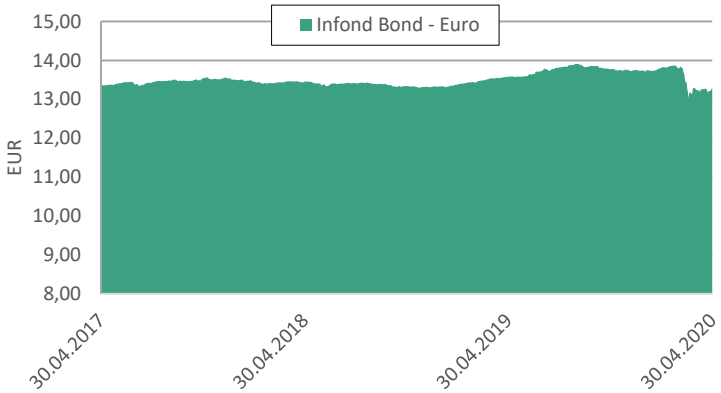
◄ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ◄

1	2	3	4	5	6	7

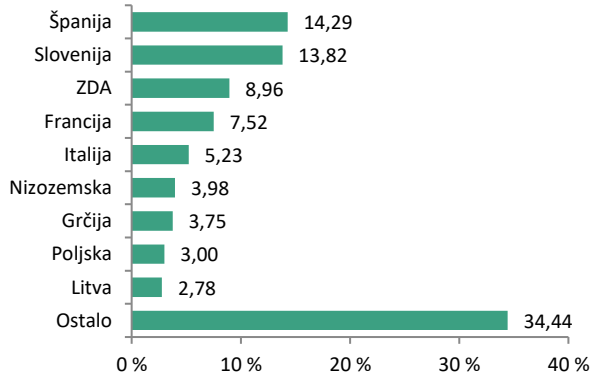
► Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ►

Sklad je uvrščen v kategorijo 2 ocene tveganja in potencialnega donosa. Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, se izračuna na podlagi preteklih podatkov poslovanja sklada ali gibanja primerjalnega indeksa. • Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun ocene tveganja in potencialnega donosa, niso nujno zanesljiv pokazatelj ocene tveganja v prihodnje. V skladu z dejanskim poslovanjem sklada v prihodnosti se ocena tveganja in potencialne donosnosti lahko spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja.
Velik del sredstev je naloženo v dolžniške naložbe, kar povečuje kreditno tveganje. V primeru, da izdajatelj postane plačilno nesposoben oz. se znajde v ekonomskih težavah, se lahko zgodi, da dolžnik svojih obveznosti do sklada ne poravna v celoti ali pravočasno.

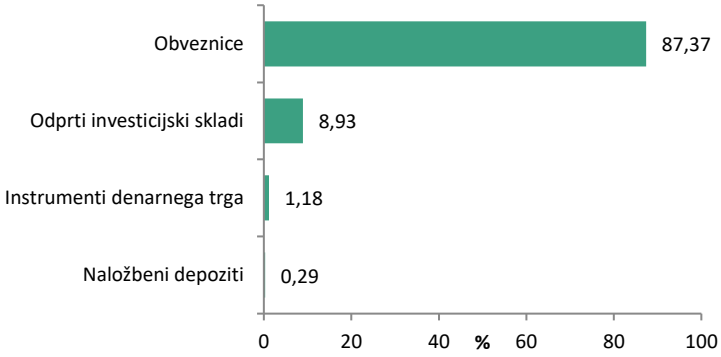
Gibanje VEP



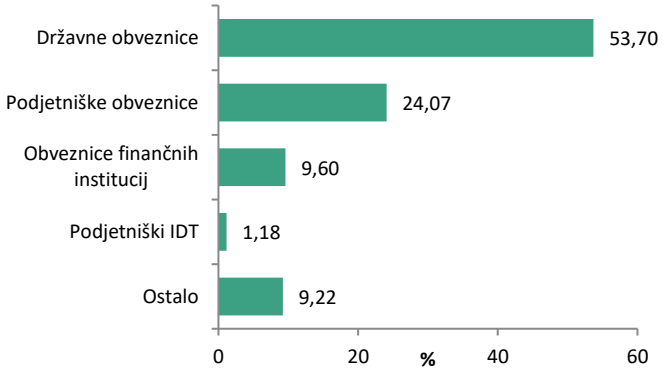
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Sestava naložb po vrstah izdajateljev



SAVA INFOND

SAVA INFOND, DRUŽBA ZA UPRAVLJANJE, D.O.O.
Ulica Vita Kraigherja 5, 2000 Maribor
Tel: 02 229 74 40, Fax: 02 229 74 89; E: info@infond.si

BREZPLAČNI TELEFON
080 22 42

Opozorilo: Pretekla donosnost naložbe ni pokazatelj njene donosnosti v prihodnosti. Vstopni in izstopni stroški zmanjšujejo prikazan donos.
Metodologija izračuna podatkov, navedenih v mesečnem poročilu, je objavljena na spletni strani http://www.infond.si

NA KAZALO

1-LETNA DONOSNOST	3-LETNA DONOSNOST	5-LETNA DONOSNOST
-13,10%	-3,36%	-6,86%

Krovni sklad Infond

Infond BRIC, delniški podsklad

Naložbena politika

Delniški podsklad Infond BRIC je opredeljen kot delniški globalni podsklad trgov v razvoju, ki vlaga najmanj 80 % sredstev v delnice družb in delniške ciljne sklade s sedežem ali pretežnim delom poslovanja v državah: Brazilija, Rusija, Indija in Kitajska.

Komu je namenjen

Vlagateljem, ki so pripravljeni sprejeti visoko naložbeno tveganje. Podsklad je namenjen vlagateljem, ki zasledujejo naložbeni cilj delniškega ali uravnoteženega portfelja, v katerih bo sklad predstavljal le delež naložb. Namenjen je varčevanju za obdobje 5 let in več.

10 največjih naložb na dan 30.04.2020	ISIN	Delež v %
TENCENT HOLDINGS	KYG875721634	8,88
ALIBABA	US01609W1027	8,30
JD.COM	US47215P1066	5,64
CHINA CONSTRUCTION BANK	CNE1000002H1	3,36
INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA	CNE1000003G1	3,19
AIA	HK0000069689	3,17
BANK OF CHINA	CNE1000001Z5	2,83
CHINA MERCHANTS BANK	CNE1000002M1	2,73
RELIANCE INDUSTRIES	US7594701077	2,72
CHINA MOBILE	US16941M1099	2,67

	Stanje na dan 30.04.2020
ISIN	SI0021400518
Vrednost enote premoženja	€22,27
Čista vrednost sredstev (ČVS)	32.327.052 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	03.10.2005

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

◄ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ◄

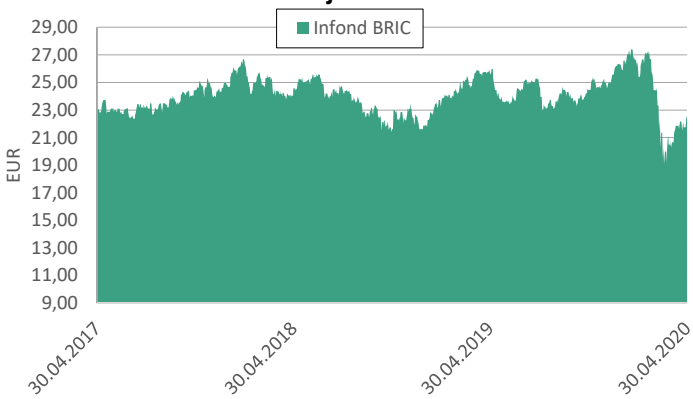
1	2	3	4	5	6	7

► Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ►

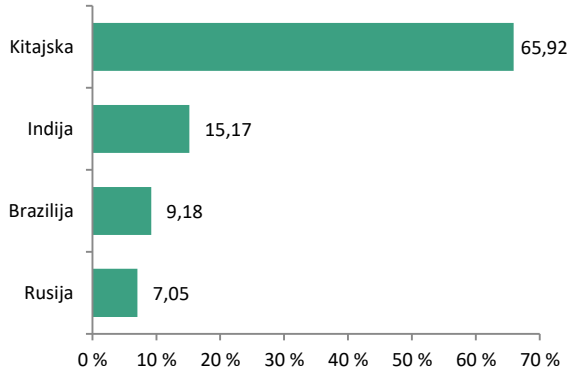
Sklad je uvrščen v kategorijo 6 ocene tveganja in potencialnega donosa. Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, se izračuna na podlagi preteklih podatkov poslovanja sklada ali gibanja primerjalnega indeksa.

Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun ocene tveganja in potencialnega donosa, niso nujno zanesljiv pokazatelj ocene tveganja v prihodnje. V skladu z dejanskim poslovanjem sklada v prihodnosti se ocena tveganja in potencialne donosnosti lahko spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja.

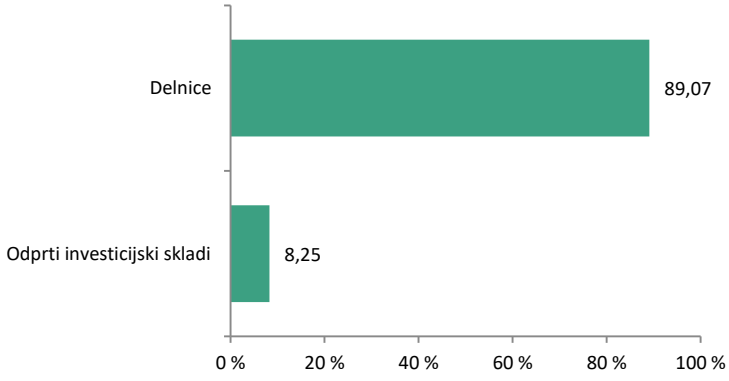
Gibanje VEP



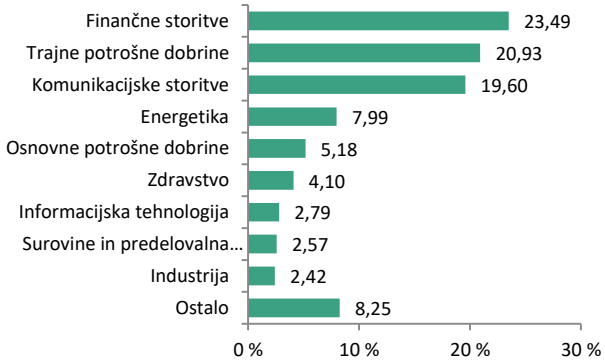
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instrum.



Panožna sestava naložb



SAVA INFOND

SAVA INFOND, DRUŽBA ZA UPRAVLJANJE, D.O.O.
Ulica Vita Kraigherja 5, 2000 Maribor
Tel: 02 229 74 40, Fax: 02 229 74 89; E: info@infond.si

BREZPLAČNI TELEFON
080 22 42

Opozorilo: Pretekla donosnost naložbe ni pokazatelj njene donosnosti v prihodnosti. Vstopni in izstopni stroški zmanjšujejo prikazan donos. Metodologija izračuna podatkov, navedenih v mesečnem poročilu, je objavljena na spletni strani http://www.infond.si

NA KAZALO

1-LETNA DONOSNOST	3-LETNA DONOSNOST	5-LETNA DONOSNOST
-3,28%	+6,87%	+14,28%

Krovni sklad Infond

Infond Consumer, delniški podsklad

Naložbena politika

Najmanj 80% sredstev podsklada je v delnicah družb ali v delnicah in enotah delniških ciljnih skladov, ki nalagajo v delnice družb sektorjev trajnih ali osnovnih potrošnih dobrin. Podsklad nima geografske omejitve.

Komu je namenjen

Vlagateljem z visoko nagnjenostjo k tveganju in načrtovano dolgoročno naložbo. Namenjen je vlagateljem, ki zasledujejo naložbeni cilj delniškega ali uravnoteženega portfelja, v katerih je ta podsklad delež vseh naložb. Podsklad Infond Consumer je namenjen dolgoročnemu varčevanju za obdobje 5 let in več.

10 največjih naložb na dan 30.04.2020	ISIN	Delež v %
AMAZON	US0231351067	9,07
NESTLE	CH0038863350	5,45
LOWE'S COMPANIES	US5486611073	3,84
ALIBABA	US01609W1027	3,47
PROCTER & GAMBLE	US7427181091	3,24
COCA COLA COMPANY	US1912161007	2,81
DIAGEO	GB0002374006	2,57
SONY	JP3435000009	2,39
PEPSI	US7134481081	2,35
UNILEVER	NL0000388619	2,12

	Stanje na dan 30.04.2020
ISIN	SI0021401219
Vrednost enote premoženja	€1,59
Čista vrednost sredstev (ČVS)	1.504.154 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	20.06.2008

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

◄ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ◄

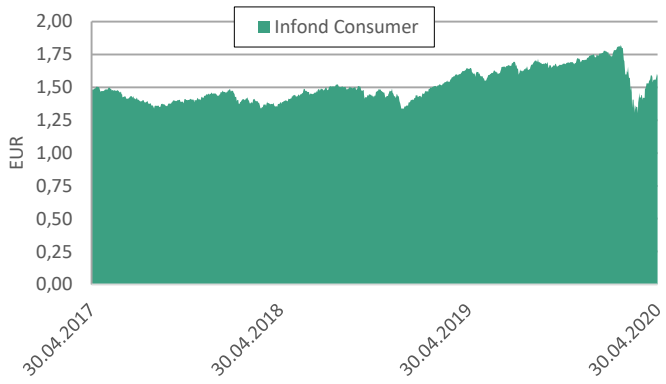
1	2	3	4	5	6	7

► Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ►

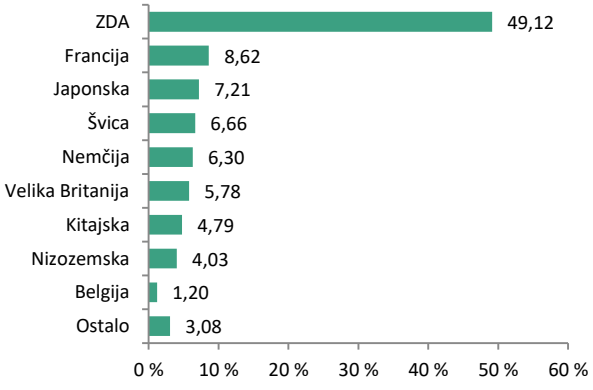
Sklad je uvrščen v kategorijo 5 ocene tveganja in potencialnega donosa. Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, se izračuna na podlagi preteklih podatkov poslovanja sklada ali gibanja primerjalnega indeksa.

Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun ocene tveganja in potencialnega donosa, niso nujno zanesljiv pokazatelj ocene tveganja v prihodnje. V skladu z dejanskim poslovanjem sklada v prihodnosti se ocena tveganja in potencialne donosnosti lahko spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja.

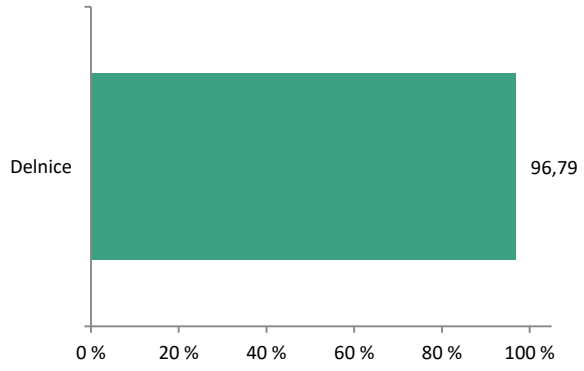
Gibanje VEP



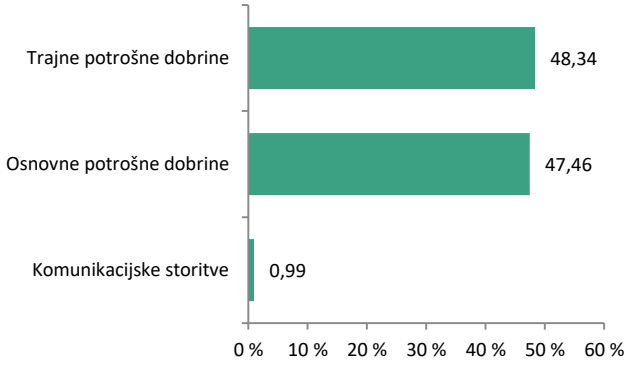
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin.instr.



Panožna sestava naložb



SAVA INFOND

SAVA INFOND, DRUŽBA ZA UPRAVLJANJE, D.O.O.
Ulica Vita Kraigherja 5, 2000 Maribor
Tel: 02 229 74 40, Fax: 02 229 74 89; E: info@infond.si

BREZPLAČNI TELEFON
080 22 42

Opozorilo: Pretekla donosnost naložbe ni pokazatelj njene donosnosti v prihodnosti. Vstopni in izstopni stroški zmanjšujejo prikazan donos. Metodologija izračuna podatkov, navedenih v mesečnem poročilu, je objavljena na spletni strani http://www.infond.si

NA KAZALO

1-LETNA DONOSNOST	3-LETNA DONOSNOST	5-LETNA DONOSNOST
-1,66%	+6,24%	+13,70%

Krovni sklad Infond

Infond Defensive, mešani podsklad

Naložbena politika

Infond Defensive je mešani defenzivni podsklad s poudarkom na nižji volatilnosti in stabilnosti naložb. Največ 35 % sredstev nalaga v kakovostne delnice globalno, brez panožne omejitve. Sklad nalaga pretežno v obveznice, komercialne zapise, depozite...

Komu je namenjen

Vlagateljem, ki zasledujejo naložbeni cilj uravnoteženega ali konzervativnega portfelja. Primeren je za vlagatelje, ki so pripravljeni sprejeti nizko do srednje naložbeno tveganje, zanje je primeren kot osnovni sklad, h kateremu dodajajo še podsklade ožjih ali bolj tveganih naložbenih politik. Namenjen je varčevanju 3 leta in več.

10 največjih naložb na dan 30.04.2020	ISIN	Delež v %
BKS - DEPOZIT	-	3,18
KINGDOM OF SPAIN - SPGB 1.45	ES0000012A89	2,57
ISHARES EURO AGGREGATE BOND	IE00B3DKXQ41	2,41
REPUBLIKA SLOVENIJA - SLOREP 1	SI0002103776	1,98
KINGDOM OF SPAIN - SPGB 4.65	ES00000122E5	1,82
AMAZON	US0231351067	1,66
ISHARES EURO CORPORATE BOND EX-FINANCIALS	IE00B4L5ZG21	1,60
FRANCE - FRTR 0.5	FR0013407236	1,52
MICROSOFT	US5949181045	1,52
REPUBLIC OF ITALY - BTPS 4.5	IT0004644735	1,51

	Stanje na dan 30.04.2020
ISIN	SI0021400476
Vrednost enote premoženja	€37,86
Čista vrednost sredstev (ČVS)	31.423.520 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	1,65%
Začetek trženja in upr. sklada	01.07.1995

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

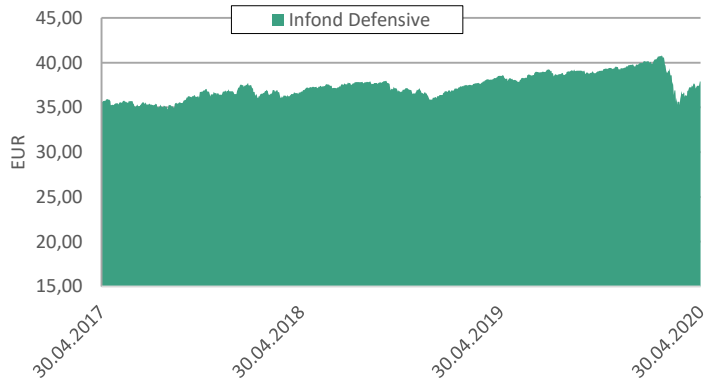
◄ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ◄

1	2	**3**	4	5	6	7

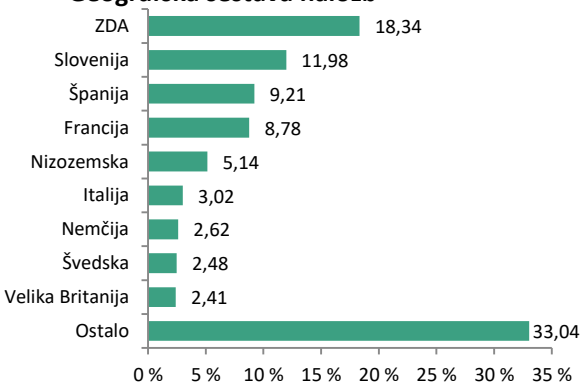
► Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ►

Sklad je uvrščen v kategorijo 3 ocene tveganja in potencialnega donosa. Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, se izračuna na podlagi preteklih podatkov poslovanja sklada ali gibanja primerjalnega indeksa.
Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun ocene tveganja in potencialnega donosa, niso nujno zanesljiv pokazatelj ocene tveganja v prihodnje. V skladu z dejanskim poslovanjem sklada v prihodnosti se ocena tveganja in potencialne donosnosti lahko spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja.
Mešana sestava portfelja omogoča večjo izpostavljenost do dolžniških naložb, kar povečuje kreditno tveganje. V primeru, da izdajatelj postane plačilno nesposoben oz. se znajde v ekonomskih težavah, se lahko zgodi, da dolžnik svojih obveznosti do sklada ne poravna v celoti ali pravočasno.

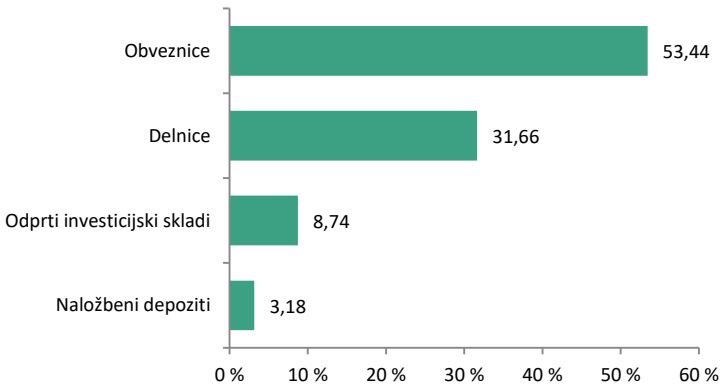
Gibanje VEP



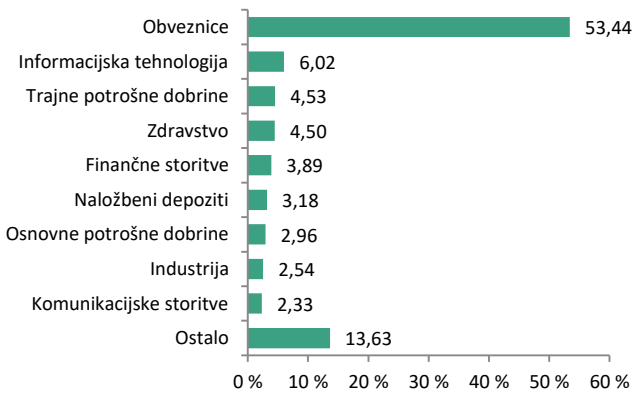
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



SAVA INFOND

SAVA INFOND, DRUŽBA ZA UPRAVLJANJE, D.O.O.
Ulica Vita Kraigherja 5, 2000 Maribor
Tel: 02 229 74 40, Fax: 02 229 74 89; E: info@infond.si

BREZPLAČNI TELEFON
080 22 42

Opozorilo: Pretekla donosnost naložbe ni pokazatelj njene donosnosti v prihodnosti. Vstopni in izstopni stroški zmanjšujejo prikazan donos. Metodologija izračuna podatkov, navedenih v mesečnem poročilu, je objavljena na spletni strani http://www.infond.si

NA KAZALO

1-LETNA DONOSNOST	3 -LETNA DONOSNOST	5 -LETNA DONOSNOST
-12,27%	-6,38%	-2,07%

Krovni sklad Infond

Infond Dividend, delniški podsklad razvitih trgov

Naložbena politika

Infond Dividend, delniški podsklad, nalaga sredstva po vsem svetu brez geografske ali panožne omejitve. Investira v stabilna globalna podjetja, ki dosledno povečujejo svoje dividende.

Komu je namenjen

Vlagateljem, ki zasledujejo naložbeni cilj delniškega ali uravnoteženega portfelja, v katerem podsklad predstavlja del celotnega portfelja. Primeren je kot jedro naložb vlagateljev, ki želijo ustvariti pretežno delniški portfelj. Podsklad je namenjen dolgoročnemu varčevanju 5 let in več.

	Stanje na dan 30.04.2020
ISIN	SI0021401342
Vrednost enote premoženja	€8,73
Čista vrednost sredstev (ČVS)	6.442.183 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	11.12.2010

10 največjih naložb na dan 30.04.2020	ISIN	Delež v %
IMPERIAL OIL	CA4530384086	2,50
VALERO ENERGY	US91913Y1001	2,28
SUNCOR ENERGY	CA8672241079	2,27
FORTESCUE METALS	AU000000FMG4	2,24
BARRATT DEVELOPMENTS	GB0000811801	2,22
SNAP-ON	US8330341012	2,19
T. ROWE PRICE	US74144T1088	2,15
CUMMINS	US2310211063	2,10
NESTE OYJ	FI0009013296	2,10
INPEX	JP3294460005	2,09

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

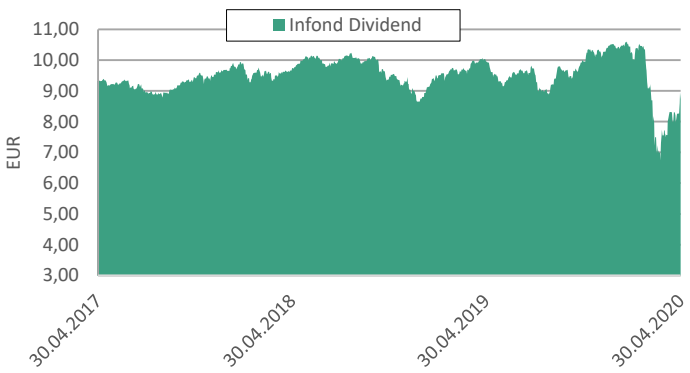
◄ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ◄

1	2	3	4	**5**	6	7

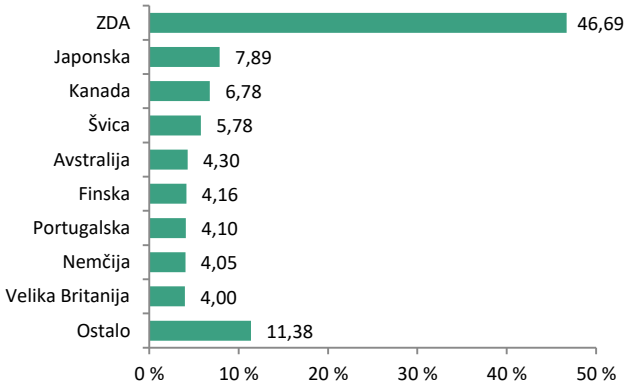
► Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ►

Sklad je uvrščen v kategorijo 5 ocene tveganja in potencialnega donosa. Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, se izračuna na podlagi preteklih podatkov poslovanja sklada ali gibanja primerjalnega indeksa.
Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun ocene tveganja in potencialnega donosa, niso nujno zanesljiv pokazatelj ocene tveganja v prihodnje. V skladu z dejanskim poslovanjem sklada v prihodnosti se ocena tveganja in potencialne donosnosti lahko spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja.

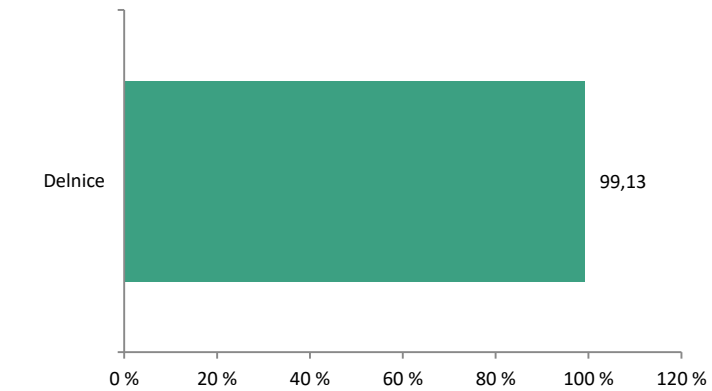
Gibanje VEP



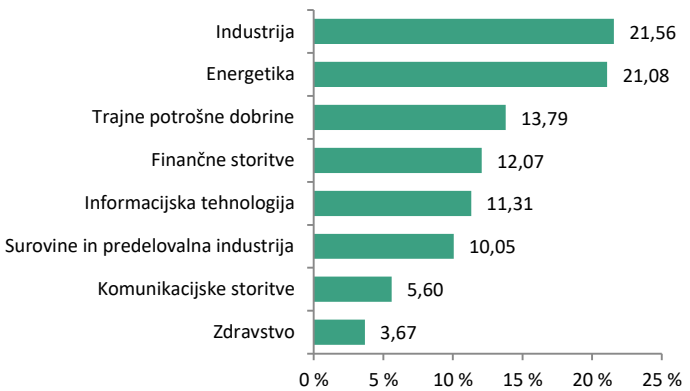
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



SAVA INFOND

SAVA INFOND, DRUŽBA ZA UPRAVLJANJE, D.O.O.
Ulica Vita Kraigherja 5, 2000 Maribor
Tel: 02 229 74 40, Fax: 02 229 74 89; E: info@infond.si

BREZPLAČNI TELEFON
080 22 42

Opozorilo: Pretekla donosnost naložbe ni pokazatelj njene donosnosti v prihodnosti. Vstopni in izstopni stroški zmanjšujejo prikazan donos. Metodologija izračuna podatkov, navedenih v mesečnem poročilu, je objavljena na spletni strani http://www.infond.si

NA KAZALO

1-LETNA DONOSNOST	3-LETNA DONOSNOST	5-LETNA DONOSNOST
+6,00%	+17,49%	+22,78%

Krovni sklad Infond

Infond Družbeno odgovorni, delniški podsklad razvitih trgov

Naložbena politika

Infond Družbeno odgovorni investira pretežno v delnice in delniške ciljne sklade. Sklad izbira delnice svetovno priznanih podjetij, ki poleg finančnih izpolnjujejo kriterije družbeno odgovornega poslovanja. Podsklad nima geografske in panožne omejitve.

Komu je namenjen

Vlagateljem, ki zasledujejo naložbeni cilj delniškega ali uravnoteženega portfelja, v katerem podsklad predstavlja le del celotnega portfelja. Primeren je za vlagatelje, ki so pripravljeni sprejeti visoko naložbeno tveganje in želijo tudi skozi naložbe podpreti družbeno odgovorno ravnanje. Namenjen je dolgoročnemu varčevanju 5 let in več.

10 največjih naložb na dan 30.04.2020	ISIN	Delež v %
MICROSOFT	US5949181045	3,98
CONSTELLATION SOFTWARE	CA21037X1006	3,22
APPLE	US0378331005	3,04
SAMSUNG BIOLOGICS	KR7207940008	2,85
MASTERCARD	US57636Q1040	2,49
S&P GLOBAL	US78409V1044	2,38
UNION PACIFIC	US9078181081	2,36
TOMRA SYSTEMS	NO0005668905	2,25
BOOKING HOLDINGS	US09857L1089	2,19
DIASORIN	IT0003492391	2,19

	Stanje na dan 30.04.2020
ISIN	SI0021400880
Vrednost enote premoženja	€36,65
Čista vrednost sredstev (ČVS)	4.969.932 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	21.04.2005

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

◄ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ◄

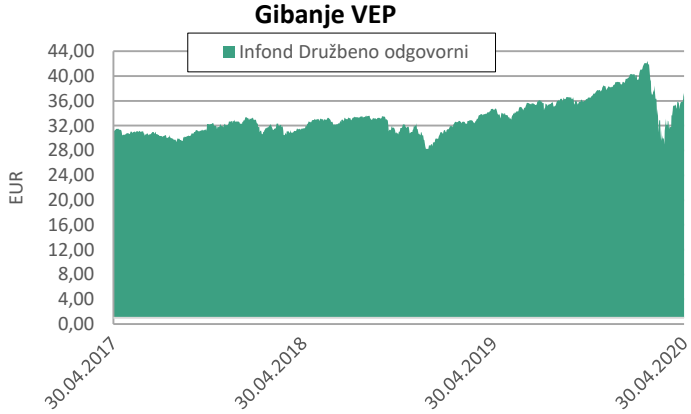
1	2	3	4	5	6	7

► Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ►

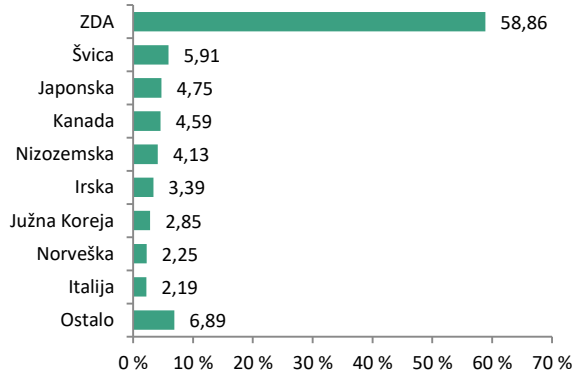
Sklad je uvrščen v kategorijo 5 ocene tveganja in potencialnega donosa. Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, se izračuna na podlagi preteklih podatkov poslovanja sklada ali gibanja primerjalnega indeksa.

Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun ocene tveganja in potencialnega donosa, niso nujno zanesljiv pokazatelj ocene tveganja v prihodnje. V skladu z dejanskim poslovanjem sklada v prihodnosti se ocena tveganja in potencialne donosnosti lahko spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja.

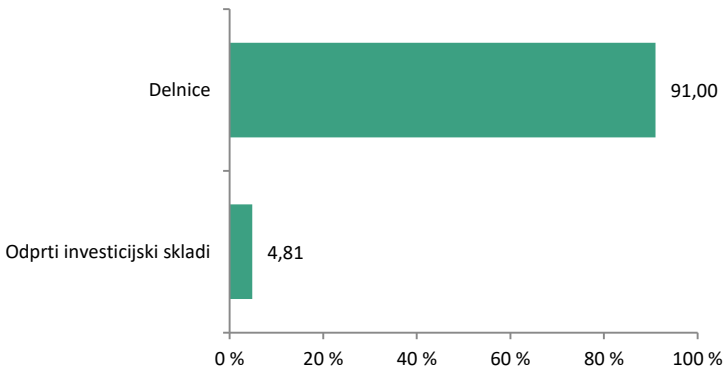
Gibanje VEP



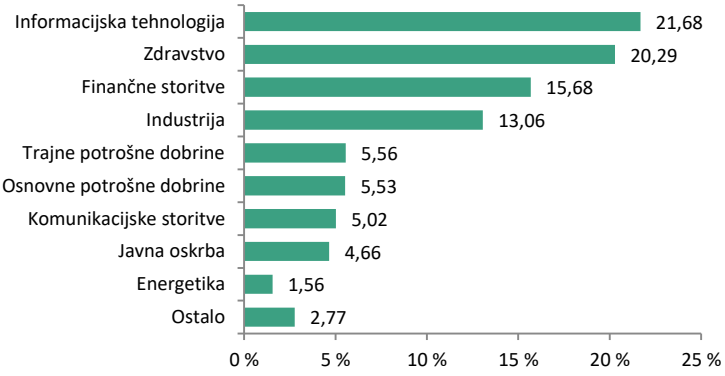
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



SAVA INFOND

SAVA INFOND, DRUŽBA ZA UPRAVLJANJE, D.O.O.
Ulica Vita Kraigherja 5, 2000 Maribor
Tel: 02 229 74 40, Fax: 02 229 74 89; E: info@infond.si

BREZPLAČNI TELEFON
080 22 42

Opozorilo: Pretekla donosnost naložbe ni pokazatelj njene donosnosti v prihodnosti. Vstopni in izstopni stroški zmanjšujejo prikazan donos. Metodologija izračuna podatkov, navedenih v mesečnem poročilu, je objavljena na spletni strani http://www.infond.si

NA KAZALO

1-LETNA DONOSNOST	3-LETNA DONOSNOST	5-LETNA DONOSNOST
-5,57%	+9,86%	+28,96%

Krovni sklad Infond

Infond Dynamic, delniški podsklad

Naložbena politika

Infond Dynamic investira najmanj 85 % svojih sredstev v delnice in delniške ciljne sklade, najmanj 20 % sredstev v vrednostnih papirjih v državah v razvoju. Naložbe so razpršene v vrednostne papirje brez globalne in panožne omejitve.

Komu je namenjen

Vlagateljem, ki zasledujejo naložbeni cilj delniškega ali uravnoteženega portfelja, v katerem podsklad predstavlja le del celotnega portfelja. Ocenjujemo, da je primeren kot jedro naložb vlagatelja z nagnjenostjo k tveganju za delniške podsklade, ki mu dodaja druge, ožje usmerjene. Primeren je za vlagatelje, ki so pripravljeni sprejeti visoko naložbeno tveganje. Namenjen je dolgoročnemu varčevanju 5 let in več.

10 največjih naložb na dan 30.04.2020	ISIN	Delež v %
MICROSOFT	US5949181045	3,46
ISHARES MSCI EMERGING MARKETS	US4642872349	3,11
TENCENT HOLDINGS	KYG875721634	2,46
AMAZON	US0231351067	2,43
APPLE	US0378331005	2,40
ALPHABET	US02079K3059	2,33
ALIBABA	US01609W1027	2,19
ISHARES MSCI JAPAN	US46434G8226	1,95
FACEBOOK	US30303M1027	1,94
TAIWAN SEMICONDUCTOR	US8740391003	1,82

	Stanje na dan 30.04.2020
ISIN	SI0021401136
Vrednost enote premoženja	€6,62
Čista vrednost sredstev (ČVS)	28.136.990 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	10.10.2008

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

◄ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ◄

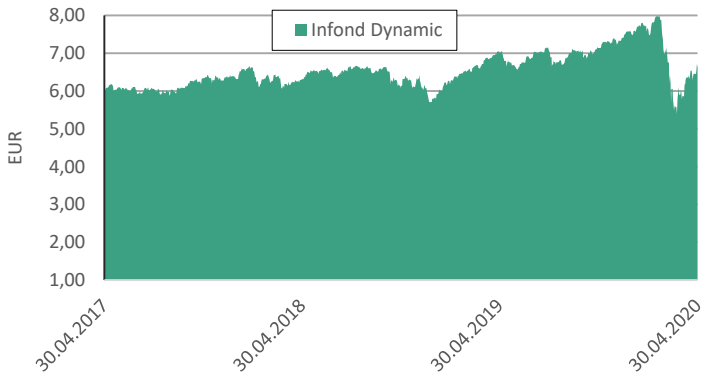
1	2	3	4	**5**	6	7

► Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ►

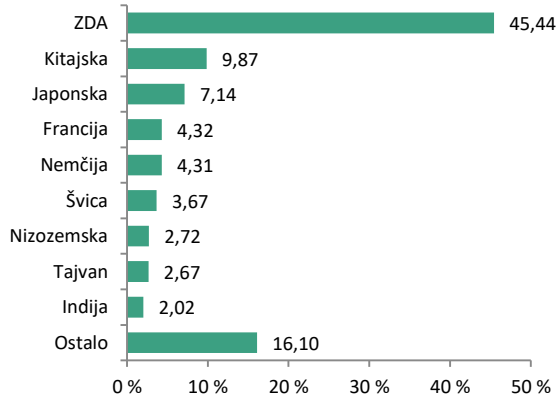
Sklad je uvrščen v kategorijo 5 ocene tveganja in potencialnega donosa. Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, se izračuna na podlagi preteklih podatkov poslovanja sklada ali gibanja primerjalnega indeksa.

Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun ocene tveganja in potencialnega donosa, niso nujno zanesljiv pokazatelj ocene tveganja v prihodnje. V skladu z dejanskim poslovanjem sklada v prihodnosti se ocena tveganja in potencialne donosnosti lahko spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja.

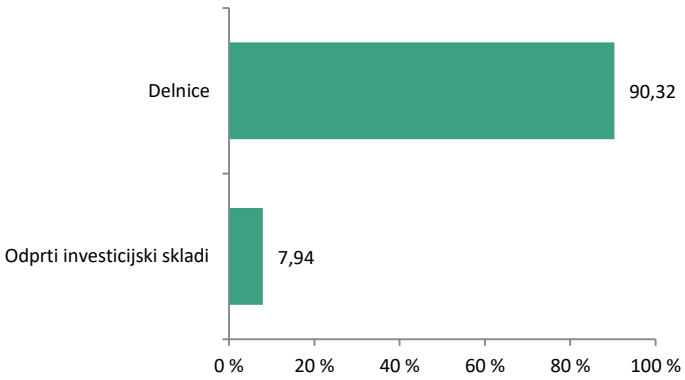
Gibanje VEP



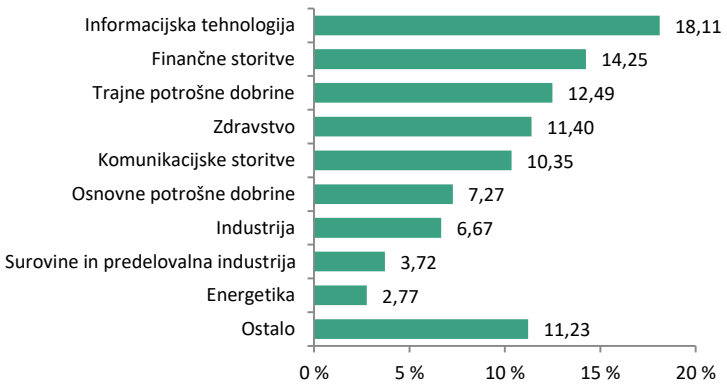
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



SAVA INFOND

SAVA INFOND, DRUŽBA ZA UPRAVLJANJE, D.O.O.
Ulica Vita Kraigherja 5, 2000 Maribor
Tel: 02 229 74 40, Fax: 02 229 74 89; E: info@infond.si

BREZPLAČNI TELEFON
080 22 42

Opozorilo: Pretekla donosnost naložbe ni pokazatelj njene donosnosti v prihodnosti. Vstopni in izstopni stroški zmanjšujejo prikazan donos. Metodologija izračuna podatkov, navedenih v mesečnem poročilu, je objavljena na spletni strani http://www.infond.si

NA KAZALO

1-LETNA DONOSNOST	3-LETNA DONOSNOST	5-LETNA DONOSNOST
-36,20%	-33,72%	-42,21%

Krovni sklad Infond

Infond Energy, delniški podsklad

Naložbena politika

Infond Energy investira sredstva pretežno v delnice družb in delnice oz. enote ciljnih skladov iz sektorja energetika. Izbira med največjimi proizvajalci naftnih derivatov in plina ter alternativnih virov energije. Sklad nima geografske omejitve.

Komu je namenjen

Vlagateljem, ki zasledujejo naložbeni cilj delniškega ali uravnoteženega portfelja, v katerem podsklad predstavlja le del celotnega portfelja. Ocenjujemo, da je primeren za dopolnitev portfelja. Namenjen je dolgoročnemu varčevanju 5 let in več.

	Stanje na dan 30.04.2020
ISIN	SI0021400500
Vrednost enote premoženja	€8,13
Čista vrednost sredstev (ČVS)	3.617.824 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	03.10.2005

10 največjih naložb na dan 30.04.2020	ISIN	Delež v %
CHEVRON	US1667641005	8,18
EXXON MOBIL	US30231G1022	7,44
ROYAL DUTCH SHELL	GB00B03MLX29	5,90
TOTAL	FR0000120271	5,81
ENERGY SELECT SECTOR	US81369Y5069	4,15
VALERO ENERGY	US91913Y1001	3,38
EOG RESOURCES	US26875P1012	3,26
BP PLC	GB0007980591	3,22
PHILLIPS 66	US7185461040	2,98
EQUINOR	NO0010096985	2,84

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

◄ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ◄

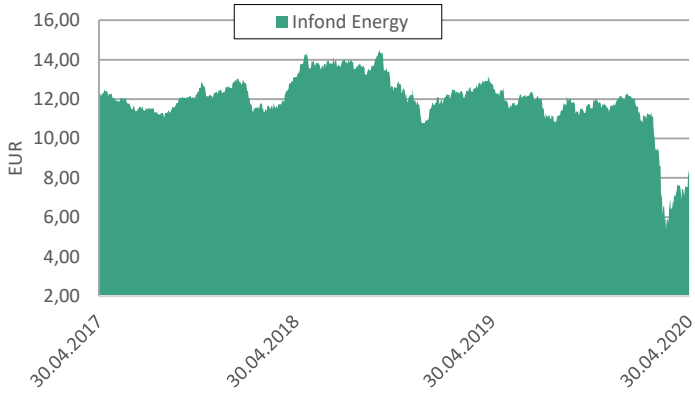
1	2	3	4	5	6	7

► Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ►

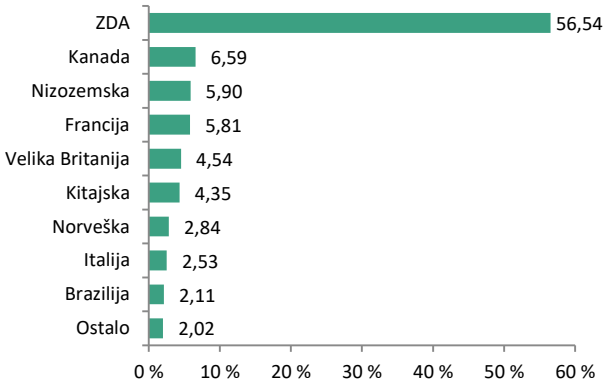
Sklad je uvrščen v kategorijo 6 ocene tveganja in potencialnega donosa. Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, se izračuna na podlagi preteklih podatkov poslovanja sklada ali gibanja primerjalnega indeksa.

Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun ocene tveganja in potencialnega donosa, niso nujno zanesljiv pokazatelj ocene tveganja v prihodnje. V skladu z dejanskim poslovanjem sklada v prihodnosti se ocena tveganja in potencialne donosnosti lahko spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja.

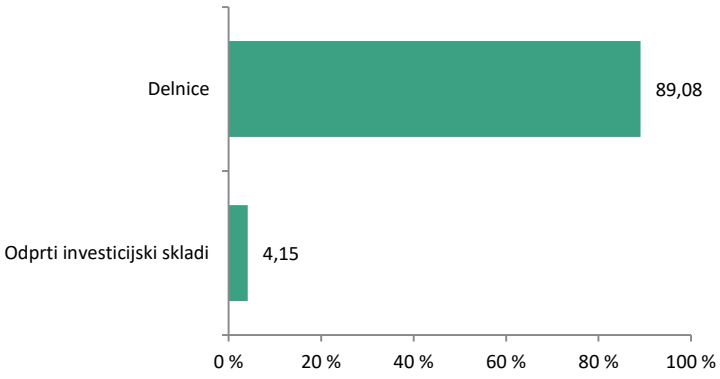
Gibanje VEP



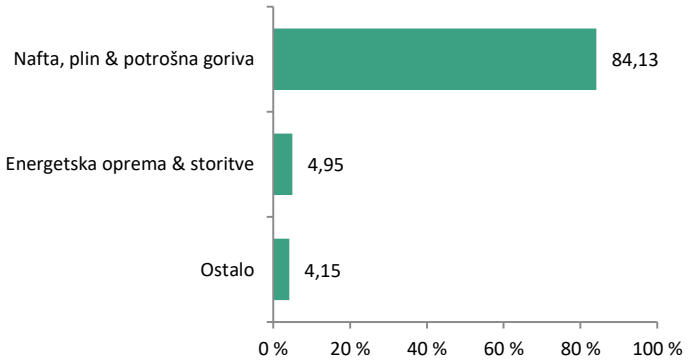
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



SAVA INFOND

SAVA INFOND, DRUŽBA ZA UPRAVLJANJE, D.O.O.
Ulica Vita Kraigherja 5, 2000 Maribor
Tel: 02 229 74 40, Fax: 02 229 74 89; E: info@infond.si

BREZPLAČNI TELEFON
080 22 42

Opozorilo: Pretekla donosnost naložbe ni pokazatelj njene donosnosti v prihodnosti. Vstopni in izstopni stroški zmanjšujejo prikazan donos. Metodologija izračuna podatkov, navedenih v mesečnem poročilu, je objavljena na spletni strani http://www.infond.si

NA KAZALO

1-LETNA DONOSNOST	3-LETNA DONOSNOST	5-LETNA DONOSNOST
-12,13%	-9,70%	-10,28%

Krovni sklad Infond

Infond Europe, delniški podsklad

Naložbena politika

Infond Europe investira najmanj 85 % svojih sredstev v delnice in delnice oz. enote delniških ciljnih skladov. Investira pretežno v evropska podjetja s sedežem ali pretežnim delom poslovanja v Evropi. Sklad nima panožne omejitve.

Komu je namenjen

Vlagateljem, ki zasledujejo naložbeni cilj delniškega ali uravnoteženega portfelja, v katerem podsklad predstavlja le del celotnega portfelja. Ocenjujemo, da je primeren za dopolnitev portfelja. Namenjen je dolgoročnemu varčevanju 5 let in več.

10 največjih naložb na dan 30.04.2020	ISIN	Delež v %
ASML HOLDING	NL0010273215	3,80
ROCHE HOLDING	CH0012032048	3,77
NOVARTIS	CH0012005267	3,77
SANOFI	FR0000120578	3,76
DIAGEO	GB0002374006	3,14
DEUTSCHE POST	DE0005552004	2,93
LVMH MOETHENNESSY LOUIS VUITTON	FR0000121014	2,93
DEUTSCHE BOERSE	DE0005810055	2,75
AXA	FR0000120628	2,62
BP PLC	GB0007980591	2,61

	Stanje na dan 30.04.2020
ISIN	SI0021400492
Vrednost enote premoženja	€4,43
Čista vrednost sredstev (ČVS)	9.263.015 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	15.11.2004

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

◄ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ◄

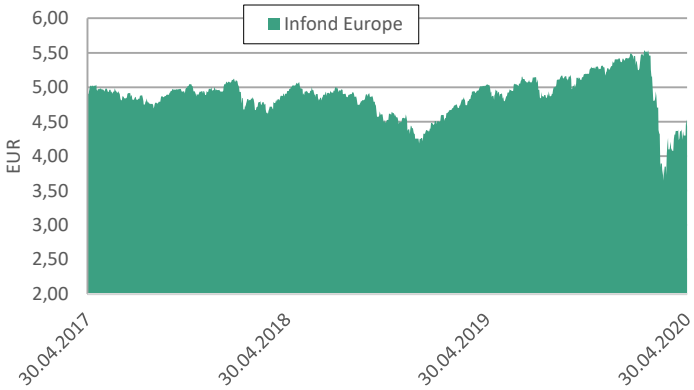
1	2	3	4	5	6	7

► Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ►

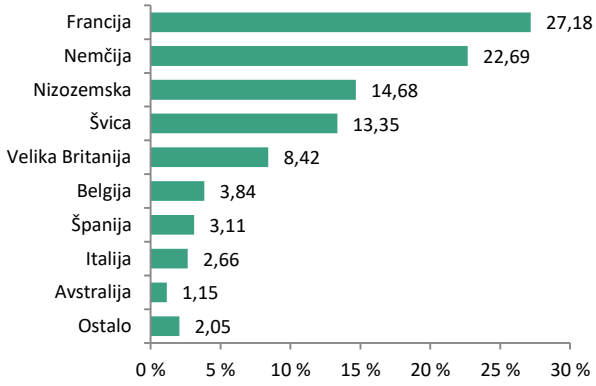
Sklad je uvrščen v kategorijo 6 ocene tveganja in potencialnega donosa. Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, se izračuna na podlagi preteklih podatkov poslovanja sklada ali gibanja primerjalnega indeksa.

Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun ocene tveganja in potencialnega donosa, niso nujno zanesljiv pokazatelj ocene tveganja v prihodnje. V skladu z dejanskim poslovanjem sklada v prihodnosti se ocena tveganja in potencialne donosnosti lahko spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja.

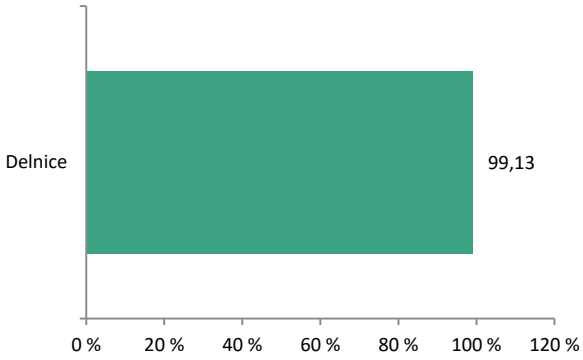
Gibanje VEP



Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



SAVA INFOND

SAVA INFOND, DRUŽBA ZA UPRAVLJANJE, D.O.O.
Ulica Vita Kraigherja 5, 2000 Maribor
Tel: 02 229 74 40, Fax: 02 229 74 89; E: info@infond.si

BREZPLAČNI TELEFON
080 22 42

Opozorilo: Pretekla donosnost naložbe ni pokazatelj njene donosnosti v prihodnosti. Vstopni in izstopni stroški zmanjšujejo prikazan donos. Metodologija izračuna podatkov, navedenih v mesečnem poročilu, je objavljena na spletni strani http://www.infond.si

NA KAZALO

1-LETNA DONOSNOST	3-LETNA DONOSNOST	5-LETNA DONOSNOST
-18,20%	-16,07%	-5,17%

Krovni sklad Infond

Infond Financials, delniški podsklad

Naložbena politika

Infond Financials, delniški podsklad, nalaga v največjo storitveno panogo sveta, finance: banke, zavarovalnice, borze, družbe za upravljanje premoženja ipd.

Komu je namenjen

Vlagateljem z visoko nagnjenostjo k tveganju, ki iščejo naložbene priložnosti ne glede na trenutno situacijo na kapitalskih trgih.

	Stanje na dan 30.04.2020
ISIN	SI0021401169
Vrednost enote premoženja	€4,52
Čista vrednost sredstev (ČVS)	401.690 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	02.11.2007

10 največjih naložb na dan 30.04.2020	ISIN	Delež v %
PING AN INSURANCE GROUP	CNE1000003X6	3,53
S&P GLOBAL	US78409V1044	3,49
INTERCONTINENTAL EXCHANGE	US45866F1049	3,15
BANK OF AMERICA	US0605051046	3,14
MOODYS	US6153691059	3,13
CME GROUP	US12572Q1058	2,94
DBS GROUP HOLDINGS	SG1L01001701	2,92
JPMORGAN CHASE	US46625H1005	2,85
BERKSHIRE HATHAWAY	US0846707026	2,74
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	CA1360691010	2,72

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

◄ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ◄

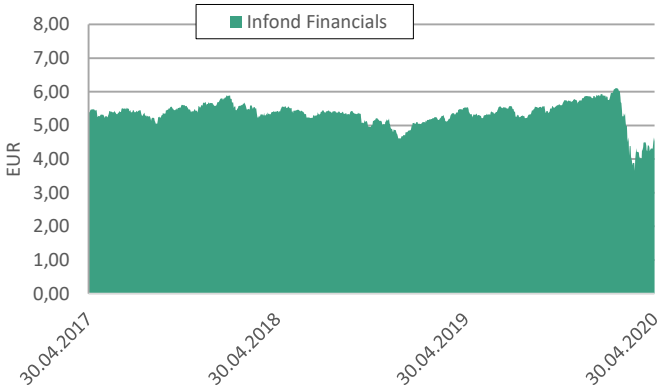
1	2	3	4	5	**6**	7

► Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ►

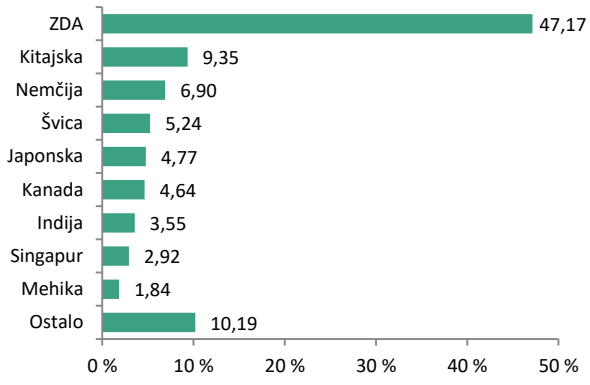
Sklad je uvrščen v kategorijo 6 ocene tveganja in potencialnega donosa. Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, se izračuna na podlagi preteklih podatkov poslovanja sklada ali gibanja primerjalnega indeksa.

Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun ocene tveganja in potencialnega donosa, niso nujno zanesljiv pokazatelj ocene tveganja v prihodnje. V skladu z dejanskim poslovanjem sklada v prihodnosti se ocena tveganja in potencialne donosnosti lahko spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja.

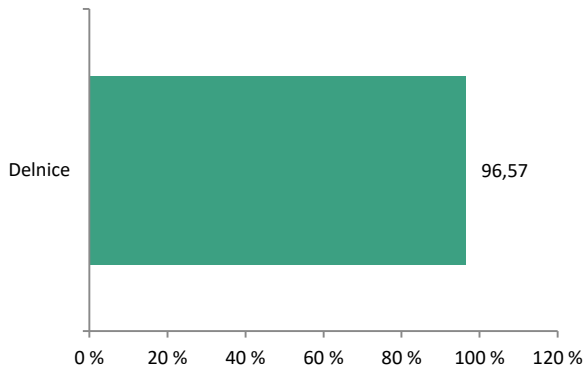
Gibanje VEP



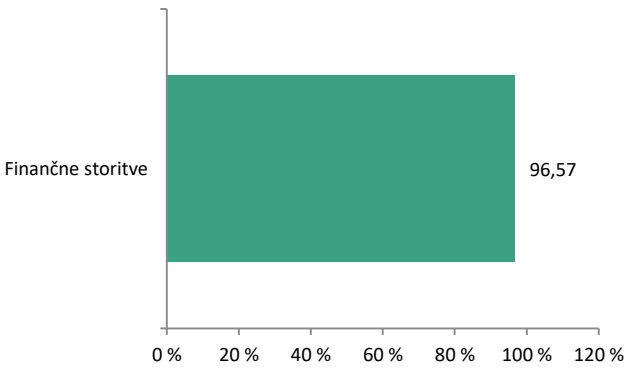
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



SAVA INFOND

SAVA INFOND, DRUŽBA ZA UPRAVLJANJE, D.O.O.
Ulica Vita Kraigherja 5, 2000 Maribor
Tel: 02 229 74 40, Fax: 02 229 74 89; E: info@infond.si

BREZPLAČNI TELEFON
080 22 42

Opozorilo: Pretekla donosnost naložbe ni pokazatelj njene donosnosti v prihodnosti. Vstopni in izstopni stroški zmanjšujejo prikazan donos. Metodologija izračuna podatkov, navedenih v mesečnem poročilu, je objavljena na spletni strani http://www.infond.si

NA KAZALO

1-LETNA DONOSNOST	3-LETNA DONOSNOST	5-LETNA DONOSNOST
-26,03%	-27,21%	-27,72%

Krovni sklad Infond

Infond Frontier, delniški podsklad

Naložbena politika

Infond Frontierje opredeljen kot delniški globalni podsklad trgov v razvoju brez naložb v Brazilijo, Rusijo, Indijo in Kitajsko. Najmanj 85% sredstev podsklada je naloženih v delnicah ali v delnicah in enotah delniških ciljnih skladov.

Komu je namenjen

Vlagateljem, ki zasledujejo naložbeni cilj delniškega ali uravnoteženega portfelja, v katerem podsklad predstavlja le del celotnega portfelja. Ocenjujemo, da je primeren za dopolnitev portfelja. Namenjen je dolgoročnemu varčevanju 5 let in več.

10 največjih naložb na dan 30.04.2020	ISIN	Delež v %
MERCADOLIBRE	US58733R1023	5,25
NASPERS	ZAE000015889	5,16
LG CHEM	KR7051910008	5,01
TAIWAN SEMICONDUCTOR	US8740391003	4,95
HIKMA PHARMACEUTICALS	GB00B0LCW083	4,77
SAMSUNG	US7960508882	4,36
SK HYNIX	KR7000660001	4,01
PT BANK CENTRAL ASIA	ID1000109507	3,63
ADVANCED SEMICONDUCTOR ENGINEERING	US00215W1009	3,50
ISHARES MSCI FRONTIER 100	US4642861458	3,28

	Stanje na dan 30.04.2020
ISIN	SI0021401433
Vrednost enote premoženja	€10,75
Čista vrednost sredstev (ČVS)	2.859.187 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	16.07.2011

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

◄ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ◄

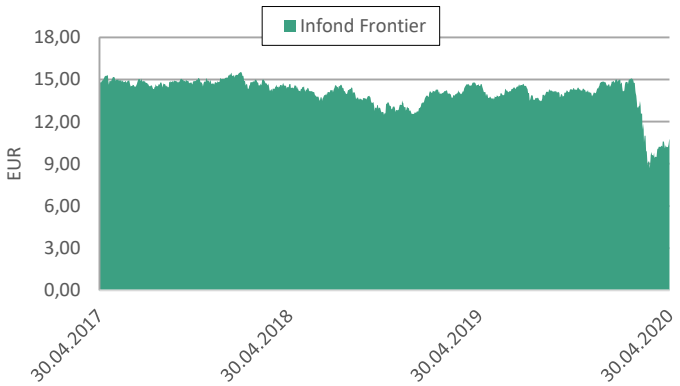
1	2	3	4	5	6	7

► Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ►

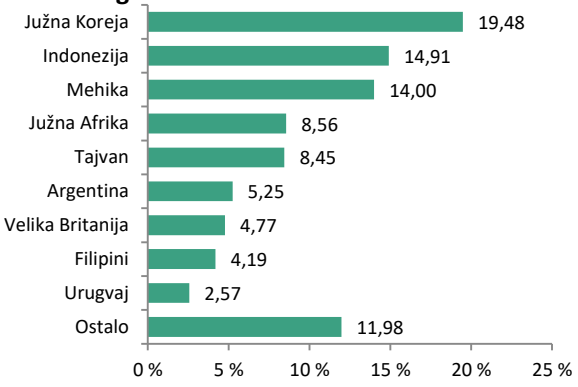
Sklad je uvrščen v kategorijo 6 ocene tveganja in potencialnega donosa. Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, se izračuna na podlagi preteklih podatkov poslovanja sklada ali gibanja primerjalnega indeksa.

Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun ocene tveganja in potencialnega donosa, niso nujno zanesljiv pokazatelj ocene tveganja v prihodnje. V skladu z dejanskim poslovanjem sklada v prihodnosti se ocena tveganja in potencialne donosnosti lahko spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja.

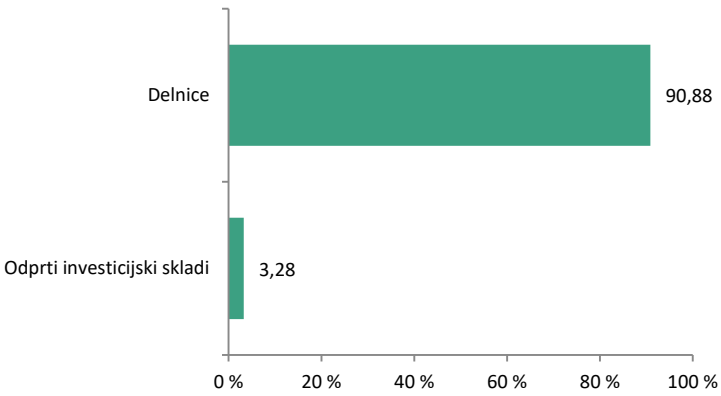
Gibanje VEP



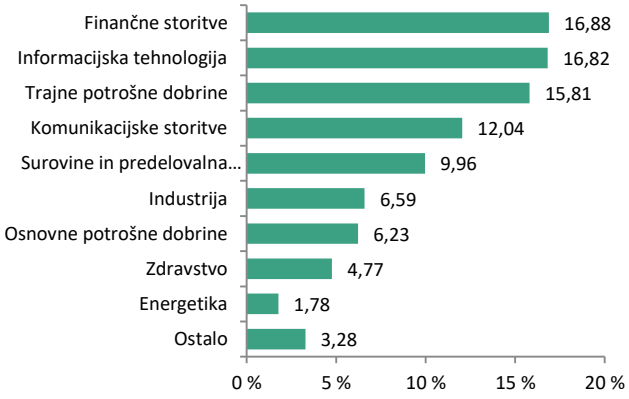
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



SAVA INFOND

SAVA INFOND, DRUŽBA ZA UPRAVLJANJE, D.O.O.
Ulica Vita Kraigherja 5, 2000 Maribor
Tel: 02 229 74 40, Fax: 02 229 74 89; E: info@infond.si

BREZPLAČNI TELEFON
080 22 42

Opozorilo: Pretekla donosnost naložbe ni pokazatelj njene donosnosti v prihodnosti. Vstopni in izstopni stroški zmanjšujejo prikazan donos. Metodologija izračuna podatkov, navedenih v mesečnem poročilu, je objavljena na spletni strani http://www.infond.si

NA KAZALO

1-LETNA DONOSNOST	3-LETNA DONOSNOST	5-LETNA DONOSNOST
-3,05%	+1,96%	+11,02%

Krovni sklad Infond

Infond Global Flex, mešani fleksibilni podsklad

Naložbena politika

Naložbe Infond Global Flex so razpršene med delnice, obveznice in denar, brez panožne omejitve. Podsklad ima lahko v vsakem trenutku do 100 % sredstev naloženih v kateremkoli od navedenih finančnih instrumentov. Fleksibilna naložbena politika upravljavcem omogoča prilagajanje portfelja pričakovani relativni donosnosti naložbenih razredov in dogajanju na kapitalskih trgih.

Komu je namenjen

Podsklad je namenjen vlagateljem, ki zasledujejo naložbeni cilj delniškega ali uravnoteženega portfelja, v katerih bo sklad predstavljal le del naložb. Primeren je za vlagatelje, ki so pripravljeni sprejeti visoko naložbeno tveganje. Namenjen je varčevanju za obdobje 5 let in več.

10 največjih naložb na dan 30.04.2020	ISIN	Delež v %
BKS - DEPOZIT	-	5,87
HIT	SI0031200239	4,89
ISHARES MSCI EMERGING MARKETS	US4642872349	4,55
SDH - SOS3	SI0002103529	2,35
AMAZON	US0231351067	2,27
LYXOR ETF JAPAN	FR0010245514	2,10
PAYPAL	US70450Y1038	1,99
MICROSOFT	US5949181045	1,93
APPLE	US0378331005	1,90
BLACKROCK	US09247X1019	1,90

	Stanje na dan 30.04.2020
ISIN	SI0021401128
Vrednost enote premoženja	€10,36
Čista vrednost sredstev (ČVS)	17.043.549 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,00%
Začetek trženja in upr. sklada	26.09.2008

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

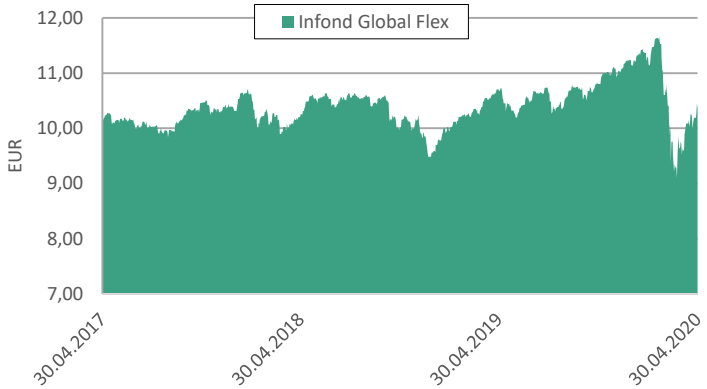
◄ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ◄

1	2	3	**4**	5	6	7

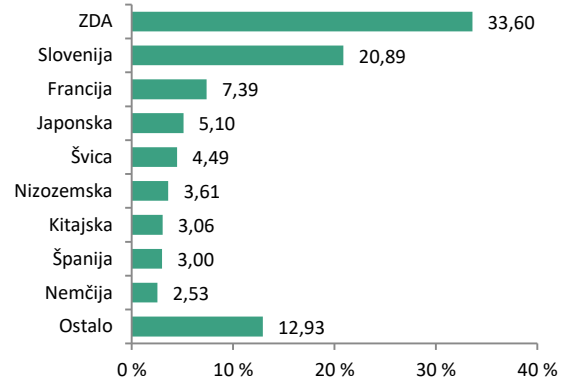
► Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ►

Sklad je uvrščen v kategorijo 4 ocene tveganja in potencialnega donosa. Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, se izračuna na podlagi preteklih podatkov poslovanja sklada ali gibanja primerjalnega indeksa.
Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun ocene tveganja in potencialnega donosa, niso nujno zanesljiv pokazatelj ocene tveganja v prihodnje. V skladu z dejanskim poslovanjem sklada v prihodnosti se ocena tveganja in potencialne donosnosti lahko spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja.
Mešana sestava portfelja omogoča večjo izpostavljenost do dolžniških naložb, kar povečuje kreditno tveganje. V primeru, da izdajatelj postane plačilno nesposoben oz. se znajde v ekonomskih težavah, se lahko zgodi, da dolžnik svojih obveznosti do sklada ne poravna v celoti ali pravočasno.

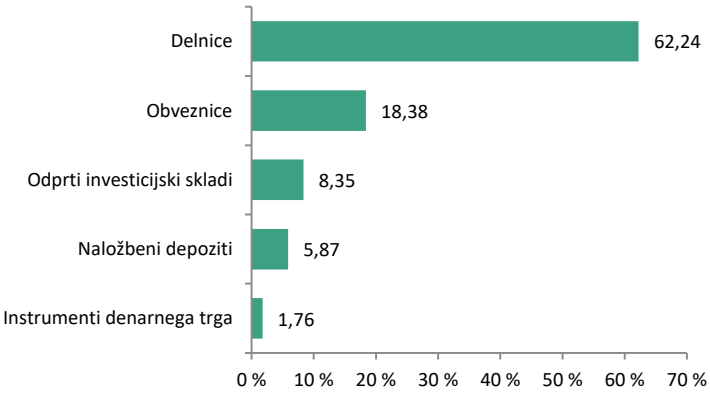
Gibanje VEP



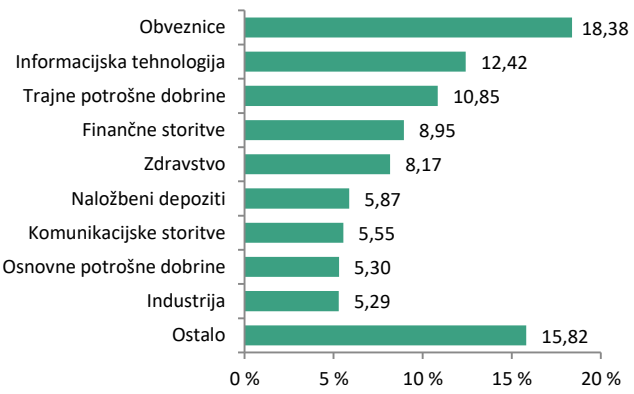
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



SAVA INFOND

SAVA INFOND, DRUŽBA ZA UPRAVLJANJE, D.O.O.
Ulica Vita Kraigherja 5, 2000 Maribor
Tel: 02 229 74 40, Fax: 02 229 74 89; E: info@infond.si

BREZPLAČNI TELEFON
080 22 42

Opozorilo: Pretekla donosnost naložbe ni pokazatelj njene donosnosti v prihodnosti. Vstopni in izstopni stroški zmanjšujejo prikazan donos. Metodologija izračuna podatkov, navedenih v mesečnem poročilu, je objavljena na spletni strani http://www.infond.si

NA KAZALO

1-LETNA DONOSNOST	3-LETNA DONOSNOST	5-LETNA DONOSNOST
+13,98%	+24,91%	+22,20%

Krovni sklad Infond

Infond Life, delniški podsklad

Naložbena politika

Infond Life je opredeljen kot delniški podsklad sektorja zdravstvo. Najmanj 85% sredstev sklada je naloženih v delnicah ali v delnicah in enotah delniških ciljnih skladov.

Komu je namenjen

Vlagateljem, ki zasledujejo naložbeni cilj delniškega ali uravnoteženega portfelja, v katerem podsklad predstavlja le del celotnega portfelja. Ocenjujemo, da je primeren za dopolnitev portfelja. Namenjen je dolgoročnemu varčevanju 5 let in več.

10 največjih naložb na dan 30.04.2020	ISIN	Delež v %
JOHNSON&JOHNSON	US4781601046	5,90
ROCHE HOLDING	CH0012032048	5,24
MERCK & CO	US58933Y1055	5,14
UNITEDHEALTH	US91324P1021	5,07
PFIZER	US7170811035	4,13
NOVARTIS	CH0012005267	3,86
MEDTRONIC	IE00BTN1Y115	3,23
ABBOTT LABORATORIES	US0028241000	3,22
ASTRAZENECA	GB0009895292	3,06
BOSTON SCIENTIFIC	US1011371077	2,69

	Stanje na dan 30.04.2020
ISIN	SI0021400526
Vrednost enote premoženja	€35,87
Čista vrednost sredstev (ČVS)	25.042.069 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	04.06.2007

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

◄ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ◄

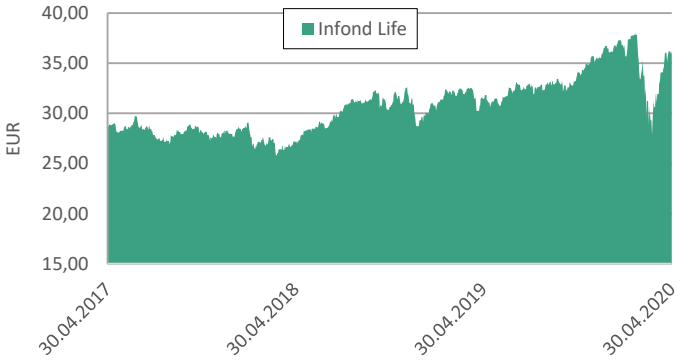
1	2	3	4	5	6	7

► Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ►

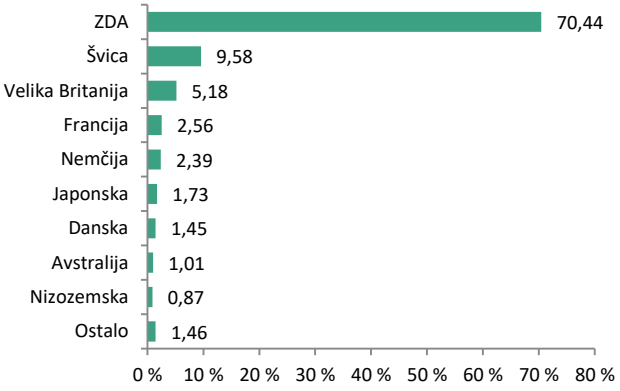
Sklad je uvrščen v kategorijo 6 ocene tveganja in potencialnega donosa. Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, se izračuna na podlagi preteklih podatkov poslovanja sklada ali gibanja primerjalnega indeksa.

Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun ocene tveganja in potencialnega donosa, niso nujno zanesljiv pokazatelj ocene tveganja v prihodnje. V skladu z dejanskim poslovanjem sklada v prihodnosti se ocena tveganja in potencialne donosnosti lahko spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja.

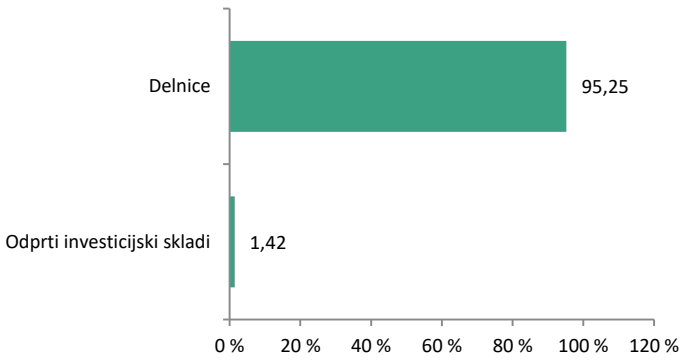
Gibanje VEP



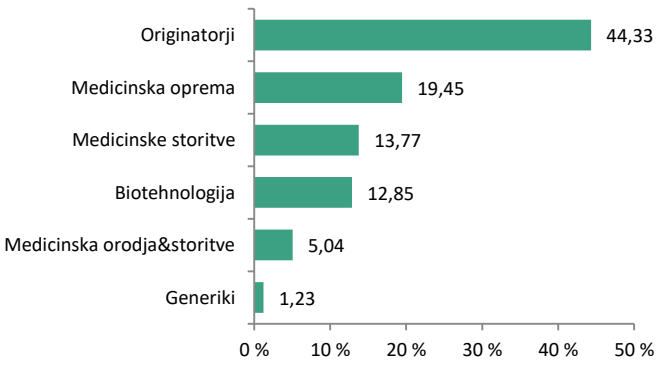
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



SAVA INFOND

SAVA INFOND, DRUŽBA ZA UPRAVLJANJE, D.O.O.
Ulica Vita Kraigherja 5, 2000 Maribor
Tel: 02 229 74 40, Fax: 02 229 74 89; E: info@infond.si

BREZPLAČNI TELEFON
080 22 42

Opozorilo: Pretekla donosnost naložbe ni pokazatelj njene donosnosti v prihodnosti. Vstopni in izstopni stroški zmanjšujejo prikazan donos. Metodologija izračuna podatkov, navedenih v mesečnem poročilu, je objavljena na spletni strani http://www.infond.si

NA KAZALO

1-LETNA DONOSNOST	3-LETNA DONOSNOST	5-LETNA DONOSNOST
+3,06%	+22,18%	+43,34%

Krovni sklad Infond

Infond Select, delniški podsklad razvitih trgov

Naložbena politika

Infond Select je globalni delniški podsklad razvitih trgov. Njegove naložbe so usmerjene 25 do 40 visokokakovostnih podjetij, ki imajo vzdržne konkurenčne prednosti in nadpovprečen potencial rasti.

Komu je namenjen

Vlagateljem, ki zasledujejo naložbeni cilj delniškega ali uravnoteženega portfelja, v katerem podsklad predstavlja le del celotnega portfelja. Ocenjujemo, da je primeren za dopolnitev portfelja. Namenjen je dolgoročnemu varčevanju 5 let in več.

10 največjih naložb na dan 30.04.2020	ISIN	Delež v %
AMAZON	US0231351067	8,00
BERKSHIRE HATHAWAY	US0846707026	7,97
MICROSOFT	US5949181045	7,45
ALPHABET	US02079K3059	6,85
FACEBOOK	US30303M1027	4,73
UNILEVER	NL0000388619	4,01
APPLE	US0378331005	3,53
BLACKROCK	US09247X1019	3,13
DIAGEO	GB0002374006	2,94
NESTLE	CH0038863350	2,91

	Stanje na dan 30.04.2020
ISIN	SI0021400344
Vrednost enote premoženja	€15,63
Čista vrednost sredstev (ČVS)	1.989.771 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	01.08.2007

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

◄ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ◄

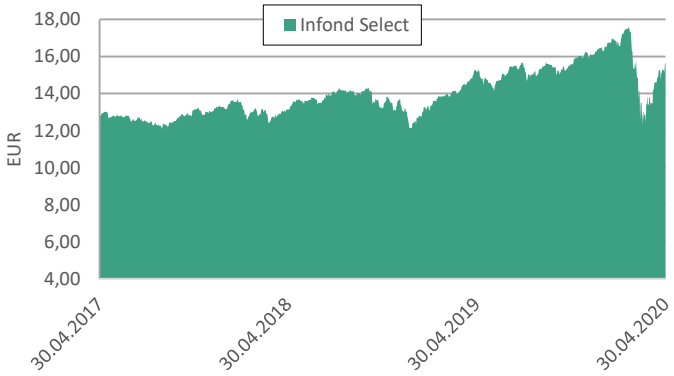
1	2	3	4	**5**	6	7

► Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ►

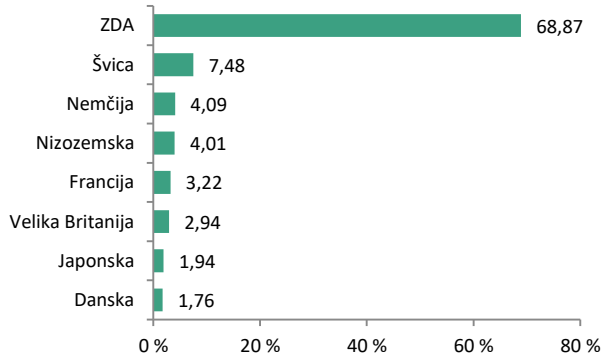
Sklad je uvrščen v kategorijo 5 ocene tveganja in potencialnega donosa. Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, se izračuna na podlagi preteklih podatkov poslovanja sklada ali gibanja primerjalnega indeksa.

Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun ocene tveganja in potencialnega donosa, niso nujno zanesljiv pokazatelj ocene tveganja v prihodnje. V skladu z dejanskim poslovanjem sklada v prihodnosti se ocena tveganja in potencialne donosnosti lahko spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja.

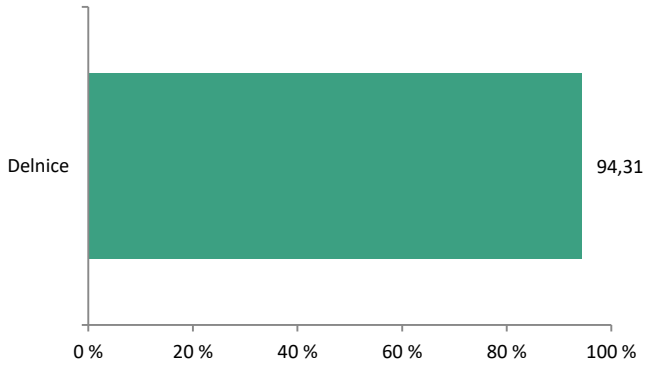
Gibanje VEP



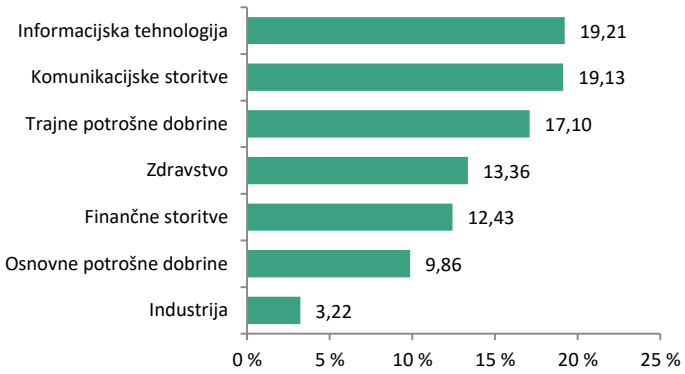
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



SAVA INFOND

SAVA INFOND, DRUŽBA ZA UPRAVLJANJE, D.O.O.
Ulica Vita Kraigherja 5, 2000 Maribor
Tel: 02 229 74 40, Fax: 02 229 74 89; E: info@infond.si

BREZPLAČNI TELEFON
080 22 42

Opozorilo: Pretekla donosnost naložbe ni pokazatelj njene donosnosti v prihodnosti. Vstopni in izstopni stroški zmanjšujejo prikazan donos. Metodologija izračuna podatkov, navedenih v mesečnem poročilu, je objavljena na spletni strani http://www.infond.si

NA KAZALO

1-LETNA DONOSNOST	3-LETNA DONOSNOST	5-LETNA DONOSNOST
-1,85%	-2,17%	-2,37%

Krovni sklad Infond

Infond ShortTerm Bond - Euro, obvezniški podsklad

Naložbena politika

Infond ShortTerm Bond - Euro je obvezniški podsklad, katerega povprečno modificirano trajanje portfelja naložb sklada je od enega do treh let. Do 70 % naložb je izpostavljenih valuti evro.

Komu je namenjen

Namenjen je vlagateljem, ki zasledujejo naložbeni cilj konzervativnega portfelja. Primeren je za vlagatelje, ki so pripravljeni sprejeti nizko naložbeno tveganje, ki želijo zavarovati dotlej dosežene donose z umikom sredstev v nizkotvegani podsklad v času pred izplačilom ali ob pričakovanih negativnih trendih na borzah. Namenjen je varčevanju za čas najmanj 1 leto.

10 največjih naložb na dan 30.04.2020	ISIN	Delež v %
CZECH REPUBLIC - CZECH 3.875	XS0750894577	2,98
REPUBLIKA SLOVENIJA - SLOREP 4.625	SI0002102984	2,82
MOL - MOLHB 2.625	XS1401114811	2,78
COMMUNITY OF MADRID - MADRID 0.727	ES0000101719	2,71
SANTANDER - SANTAN 1.375	XS1557268221	2,71
FRANCE - FRTR 3	FR0011196856	2,46
RCI BANQUE - RENAUL 0.75	FR0013230737	2,43
CESKE DRAHY - CESDRA 1.875	XS1415366720	2,39
HUNGARIAN DEVELOPMENT BANK - MAGYAR 2.37	XS1330975977	2,38
REPUBLIC OF LATVIA - LATVIA 2.625	XS1017763100	2,35

	Stanje na dan 30.04.2020
ISIN	SI0021401532
Vrednost enote premoženja	€12,28
Čista vrednost sredstev (ČVS)	26.194.803 €
Vstopni stroški	do 1,5%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	0,40%
Začetek trženja in upr. sklada	16.10.2013

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

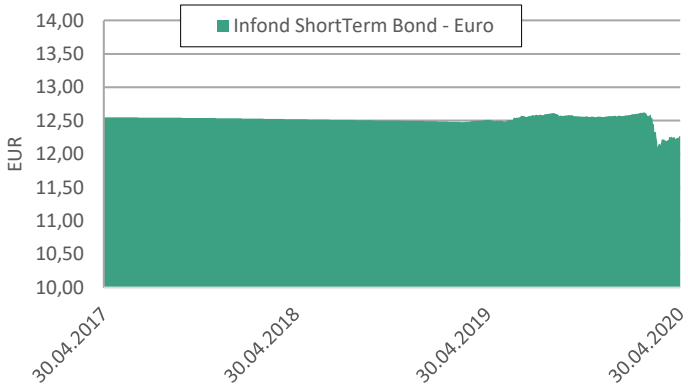
◄ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ◄

1	2	3	4	5	6	7

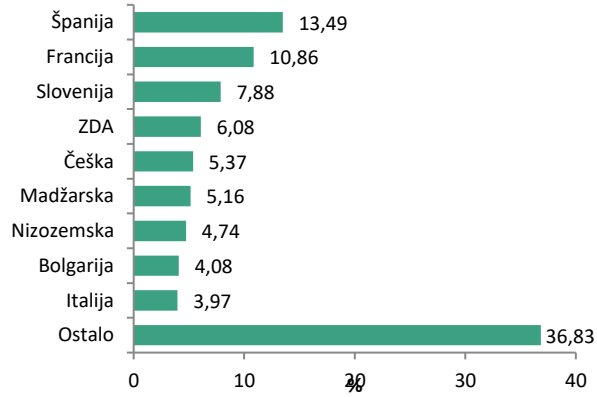
► Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ►

Sklad je uvrščen v kategorijo 1 ocene tveganja in potencialnega donosa. Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, se izračuna na podlagi preteklih podatkov poslovanja sklada ali gibanja primerjalnega indeksa.
Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun ocene tveganja in potencialnega donosa, niso nujno zanesljiv pokazatelj ocene tveganja v prihodnje. V skladu z dejanskim poslovanjem sklada v prihodnosti se ocena tveganja in potencialne donosnosti lahko spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja.
Ker je del sredstev naloženih v dolžniške instrumente, obstaja možnost, da izdajatelj svojih obveznosti (glavnice, obresti) ne poravna v celoti ali pravočasno (kreditno tveganje). Neugodne razmere na kapitalskih trgih pa lahko povzročijo težave pri unovčevanju premoženja sklada, saj obstaja nevarnost, da mora sklad za zagotovitev denarnih sredstev (za izplačila vlagateljem) trgovati po občutno slabših cenovnih pogojih (likvidnostno

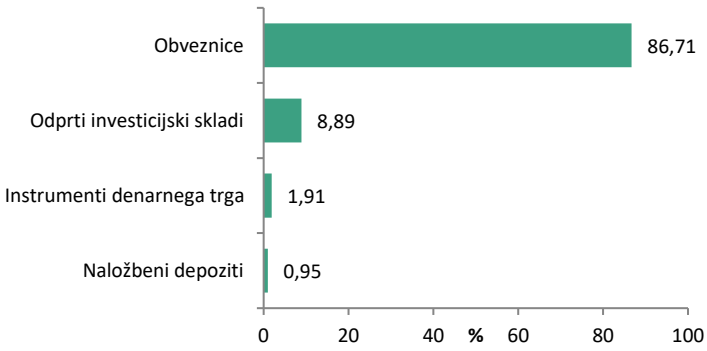
Gibanje VEP



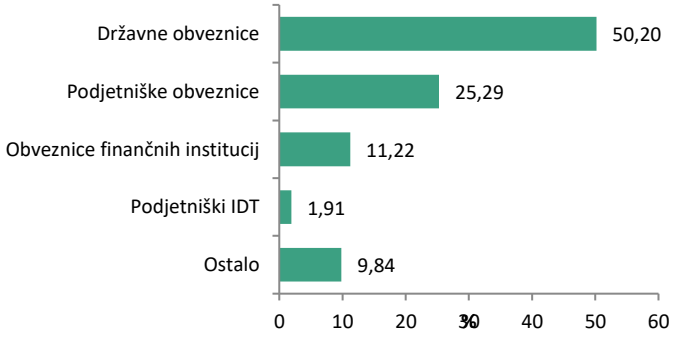
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin.instr.



Sestava naložb po vrstah izdajateljev



SAVA INFOND

SAVA INFOND, DRUŽBA ZA UPRAVLJANJE, D.O.O.
Ulica Vita Kraigherja 5, 2000 Maribor
Tel: 02 229 74 40, Fax: 02 229 74 89; E: info@infond.si

BREZPLAČNI TELEFON
080 22 42

Opozorilo: Pretekla donosnost naložbe ni pokazatelj njene donosnosti v prihodnosti. Vstopni in izstopni stroški zmanjšujejo prikazan donos. Metodologija izračuna podatkov, navedenih v mesečnem poročilu, je objavljena na spletni strani http://www.infond.si

NA KAZALO

1-LETNA DONOSNOST	3-LETNA DONOSNOST	5-LETNA DONOSNOST
-2,81%	+6,54%	+14,37%

Krovni sklad Infond

Infond Smart Quality, delniški podsklad razvitih trgov

Naložbena politika

Infond Smart Quality je delniški podsklad razvitih trgov brez panožne omejitve, ki naložbe sistematično izbira po kriterijih zadolženosti, dobičkonosnosti in vrednotenj. Gre za koncept kvalitetnih podjetij, ki so ugodno vrednotena, in katerih predpostavka je, da bodo na dolgi rok ustvarjala višjo vrednost, ki se bo zrcalila v rasti cene delnice in s tem v nadpovprečnih donosih za investitorje.

Komu je namenjen

Namenjen je vlagateljem, ki oblikujejo delniški ali uravnoteženi portfelj, v katerih bo sklad le delež naložb. Primeren je za vlagatelje, ki so pripravljeni sprejeti visoko naložbeno tveganje in nameravajo varčevati 5 let in več.

10 največjih naložb na dan 30.04.2020	ISIN	Delež v %
ROCHE HOLDING	CH0012032048	3,05
CONSTELLATION SOFTWARE	CA21037X1006	2,80
KUEHNE	CH0025238863	2,73
NESTE OYJ	FI0009013296	2,72
KONE	FI0009013403	2,68
TAYLOR WIMPEY	GB0008782301	2,67
BRISTOL-MYERS SQUIBB	US1101221083	2,66
FERGUSON	JE00BJVNSS43	2,64
AMGEN	US0311621009	2,62
RIO TINTO	GB0007188757	2,62

	Stanje na dan 30.04.2020
ISIN	SI0021400039
Vrednost enote premoženja	€0,92
Čista vrednost sredstev (ČVS)	14.267.071 €
Vstopni stroški	do 3 %
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	09.11.2006

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

◄ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ◄

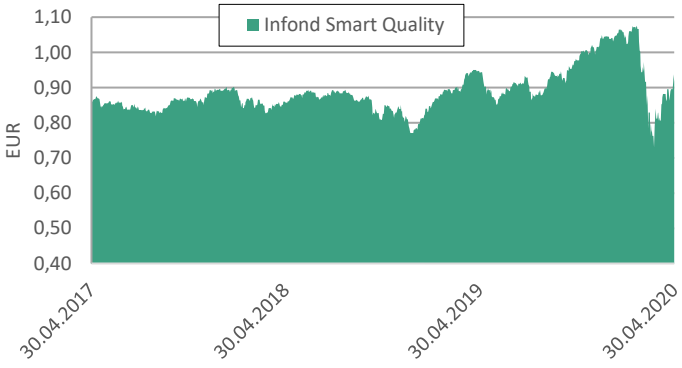
1	2	3	4	**5**	6	7

► Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ►

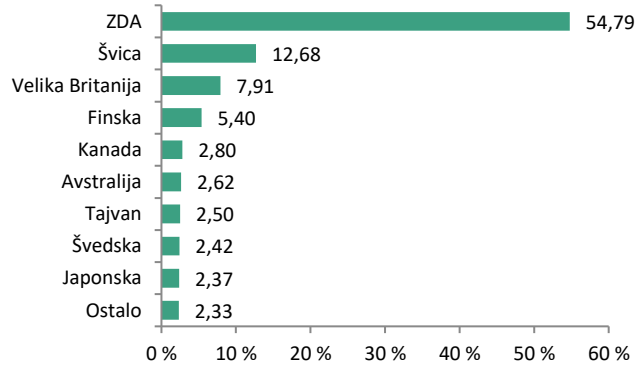
Sklad je uvrščen v kategorijo 5 ocene tveganja in potencialnega donosa. Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, se izračuna na podlagi preteklih podatkov poslovanja sklada ali gibanja primerjalnega indeksa.

Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun ocene tveganja in potencialnega donosa, niso nujno zanesljiv pokazatelj ocene tveganja v prihodnje. V skladu z dejanskim poslovanjem sklada v prihodnosti se ocena tveganja in potencialne donosnosti lahko spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja.

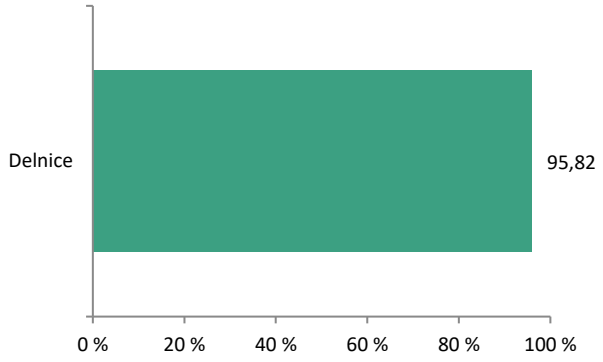
Gibanje VEP



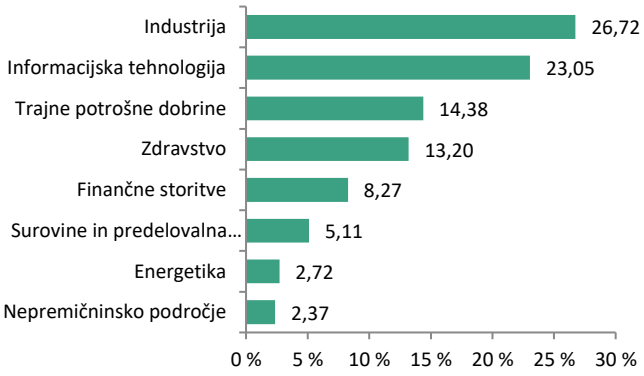
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



SAVA INFOND

SAVA INFOND, DRUŽBA ZA UPRAVLJANJE, D.O.O.
Ulica Vita Kraigherja 5, 2000 Maribor
Tel: 02 229 74 40, Fax: 02 229 74 89; E: info@infond.si

BREZPLAČNI TELEFON
080 22 42

Opozorilo: Pretekla donosnost naložbe ni pokazatelj njene donosnosti v prihodnosti. Vstopni in izstopni stroški zmanjšujejo prikazan donos.
Metodologija izračuna podatkov, navedenih v mesečnem poročilu, je objavljena na spletni strani http://www.infond.si

NA KAZALO

1-LETNA DONOSNOST	3-LETNA DONOSNOST	5-LETNA DONOSNOST
+18,62%	+79,40%	+140,49%

Krovni sklad Infond

Infond Technology, delniški podsklad

Naložbena politika

Infond Technology je opredeljen kot delniški podsklad sektorja informacijske tehnologije. Najmanj 85% sredstev sklada je naloženih v delnicah ali v delnicah in enotah delniških ciljnih skladov.

Komu je namenjen

Vlagateljem, ki so naklonjeni visokemu tveganju in investirate na daljši rok. Vsekakor je namenjen vsem, ki se zavedate nadpovprečnega potenciala informacijske tehnologije. Ocenjujemo, da je zelo primeren za dopolnitev portfelja osebnih naložb. Namenjen je varčevanju za obdobje 5 let in več.

10 največjih naložb na dan 30.04.2020	ISIN	Delež v %
SERVICENOW	US81762P1021	9,59
SALESFORCE.COM	US79466L3024	8,68
APPLE	US0378331005	8,58
MICROSOFT	US5949181045	8,49
ADOBE SYSTEMS	US00724F1012	4,20
VISA INC-CLASS A SHARES	US92826C8394	3,96
MASTERCARD	US57636Q1040	3,94
KEYENCE	JP3236200006	3,64
AMAZON	US0231351067	3,52
ACCENTURE	IE00B4BNMY34	3,19

	Stanje na dan 30.04.2020
ISIN	SI0021400914
Vrednost enote premoženja	€63,47
Čista vrednost sredstev (ČVS)	41.363.787 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	01.10.2007

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

◄ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ◄

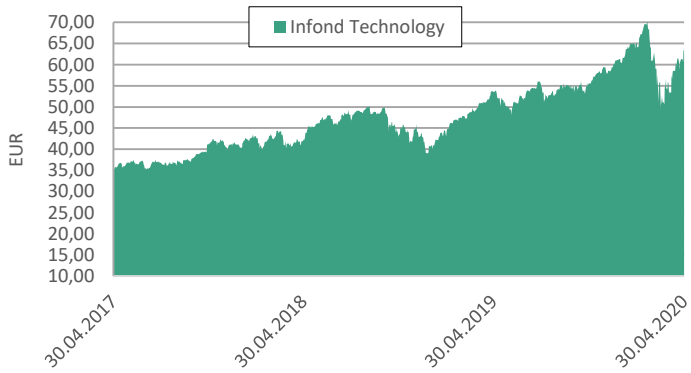
1	2	3	4	5	6	7

► Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ►

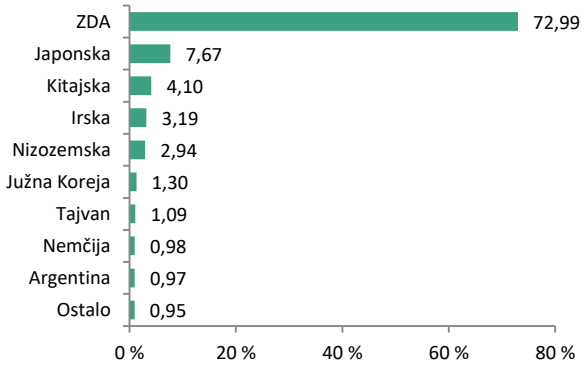
Sklad je uvrščen v kategorijo 6 ocene tveganja in potencialnega donosa. Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, se izračuna na podlagi preteklih podatkov poslovanja sklada ali gibanja primerjalnega indeksa.

Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun ocene tveganja in potencialnega donosa, niso nujno zanesljiv pokazatelj ocene tveganja v prihodnje. V skladu z dejanskim poslovanjem sklada v prihodnosti se ocena tveganja in potencialne donosnosti lahko spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja.

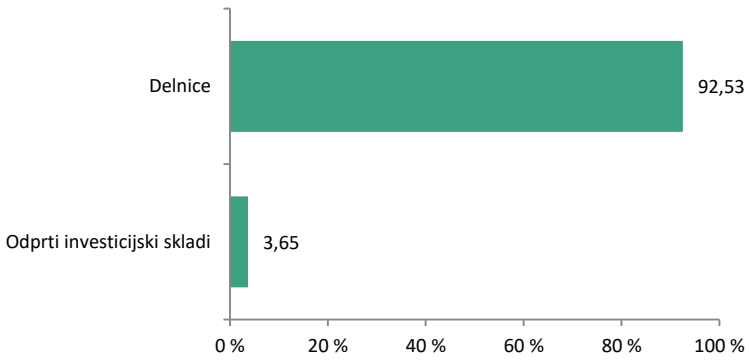
Gibanje VEP



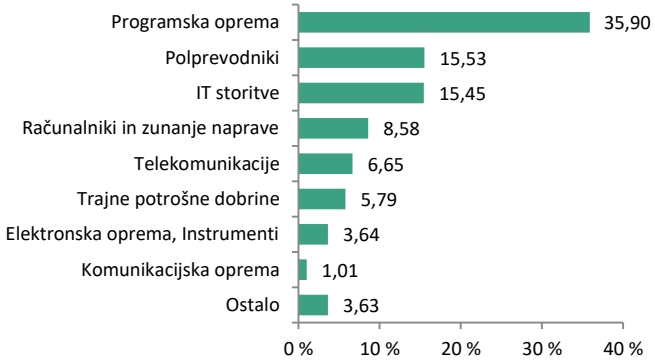
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



SAVA INFOND

SAVA INFOND, DRUŽBA ZA UPRAVLJANJE, D.O.O.
Ulica Vita Kraigherja 5, 2000 Maribor
Tel: 02 229 74 40, Fax: 02 229 74 89; E: info@infond.si

BREZPLAČNI TELEFON
080 22 42

Opozorilo: Pretekla donosnost naložbe ni pokazatelj njene donosnosti v prihodnosti. Vstopni in izstopni stroški zmanjšujejo prikazan donos. Metodologija izračuna podatkov, navedenih v mesečnem poročilu, je objavljena na spletni strani http://www.infond.si

NA KAZALO

1-LETNA DONOSNOST	3-LETNA DONOSNOST	5-LETNA DONOSNOST
+0,33%	+21,15%	+37,97%

Krovni sklad Infond

Infond USA, delniški podsklad

Naložbena politika

Infond USA je delniški podsklad, regijsko omejen na državo Združene države Amerike. Z naložbo v ta podsklad zajamete skoraj polovico svetovnih kapitalskih trgov.

Komu je namenjen

Vlagateljem z visoko nagnjenostjo k tveganju in načrtovano dolgoročno naložbo. Podsklad ima namreč večino svojih naložb usmerjenih v delnice, zato je priporočljivo obdobje naložbe v enote podsklada Infond PanAmerica 5 let in več.

10 največjih naložb na dan 30.04.2020	ISIN	Delež v %
MICROSOFT	US5949181045	5,76
AMAZON	US0231351067	5,06
APPLE	US0378331005	4,51
ALPHABET	US02079K3059	4,28
MASTERCARD	US57636Q1040	3,53
SALESFORCE.COM	US79466L3024	3,46
SERVICENOW	US81762P1021	2,98
ABBOTT LABORATORIES	US0028241000	2,24
COMCAST	US20030N1019	2,24
ABBVIE	US00287Y1091	1,97

	Stanje na dan 30.04.2020
ISIN	SI0021400534
Vrednost enote premoženja	€23,26
Čista vrednost sredstev (ČVS)	8.093.937 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	04.06.2007

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

◄ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ◄

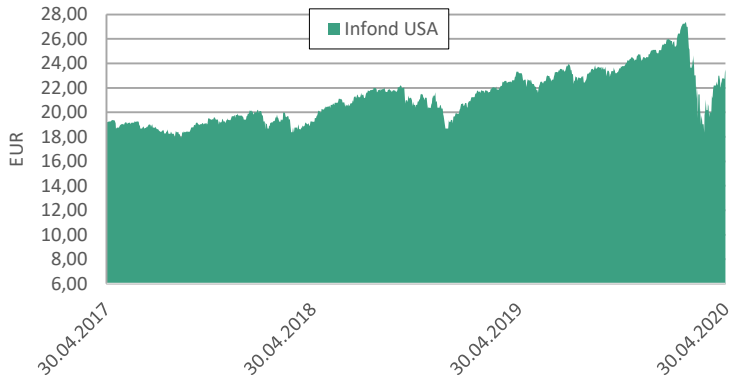
1	2	3	4	5	6	7

► Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ►

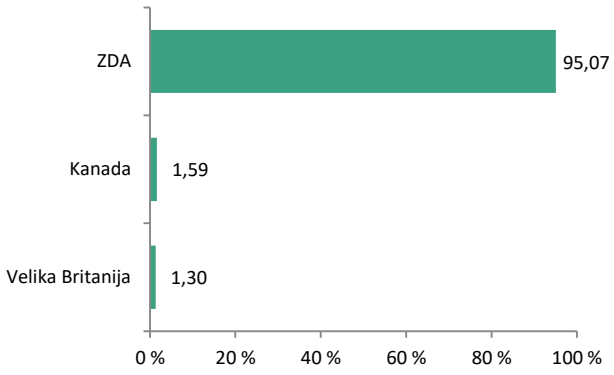
Sklad je uvrščen v kategorijo 5 ocene tveganja in potencialnega donosa. Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, se izračuna na podlagi preteklih podatkov poslovanja sklada ali gibanja primerjalnega indeksa.

Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun ocene tveganja in potencialnega donosa, niso nujno zanesljiv pokazatelj ocene tveganja v prihodnje. V skladu z dejanskim poslovanjem sklada v prihodnosti se ocena tveganja in potencialne donosnosti lahko spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja.

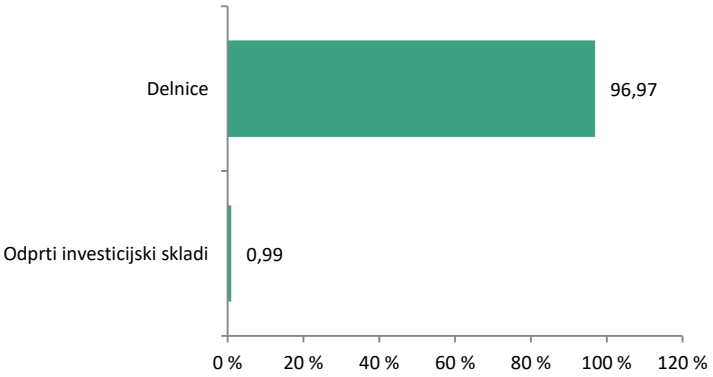
Gibanje VEP



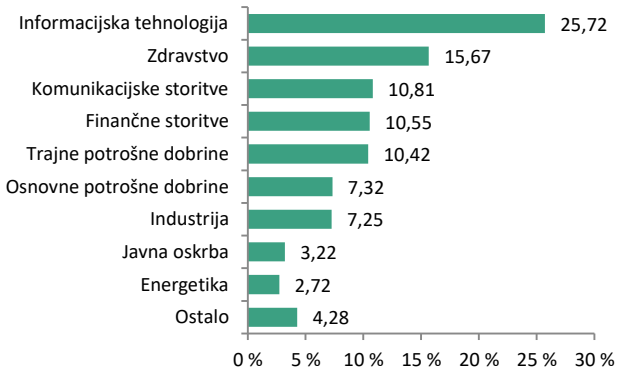
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



SAVA INFOND

SAVA INFOND, DRUŽBA ZA UPRAVLJANJE, D.O.O.
Ulica Vita Kraigherja 5, 2000 Maribor
Tel: 02 229 74 40, Fax: 02 229 74 89; E: info@infond.si

BREZPLAČNI TELEFON
080 22 42

Opozorilo: Pretekla donosnost naložbe ni pokazatelj njene donosnosti v prihodnosti. Vstopni in izstopni stroški zmanjšujejo prikazan donos. Metodologija izračuna podatkov, navedenih v mesečnem poročilu, je objavljena na spletni strani http://www.infond.si

NA KAZALO



Sava Infond, družba za upravljanje, d.o.o., Ul. Vita Kraigherja 5, 2000 Maribor. Najvišji vstopni stroški dosegajo do 5 %, najvišji izstopni stroški do 3 %. Navedeni stroški zmanjšujejo prikazan donos. Prospekti in ključni podatki za vlagatelje (v slovenskem jeziku, za Infond BRIC, Infond Life in Infond Frontier pa tudi v slovaškem jeziku), sintetični kazalnik tveganja in donosa posameznega sklada oz. podsklada ter informacije o dejansko obračunavanih vstopnih in izstopnih stroških so na voljo na spletni strani www.infond.si, na podstraneh vsakega posameznega sklada oz. podsklada, na vseh vpisnih mestih in sedežu družbe. Vsi zainteresirani lahko prospekte in ključne podatke za vlagatelje pridobijo tudi v pisni obliki na vseh vpisnih mestih in na sedežu družbe. Pretekla donosnost naložbe ni pokazatelj njene donosnosti v prihodnosti.