



SAVA
I N F O N D



PREDSTAVITEV INFOND **SKLADOV**

SAVA INFOND

Široka paleta skladov – naložbe za vašo prihodnost

80.000+

vlagateljev

400 mio+

sredstev v upravljanju

27 let

izkušenj

Sklade upravljamo že več kot 27 let. Prisotni smo na delniških trgih vseh najpomembnejših svetovnih regij. Sredstva skladov upravljajo visoko angažirani in strokovno usposobljeni upravljavci s pomočjo najnovejših tehnologij. Z globalnim razmišljanjem in naložbenimi usmeritvami nudimo našim vlagateljem kakovostno in strokovno upravljanje sredstev v skladih. Široka paleta 22 skladov omogoča našim vlagateljem dostop do različnih naložbenih možnosti: od delnic, obveznic in delniških strategij, kakor tudi do modernih naložbenih kombinacij.

2

DELNIŠKI GLOBALNI

Delniški globalni skladi omogočajo vlagateljem regijsko neomejeno naložbo v delnice z vsega sveta.

5

DELNIŠKI REGIJSKI

Naložbe regijsko omejenih delniških skladov so usmerjene v delnice družb iz posamezne ali geografsko omejenih regij.

3

MEŠANI GLOBALNI

Mešani skladi omogočajo globalno razpršitev naložbe v delnice in obveznice.

2

OBVEZNIŠKI

Vlagateljem ponujamo možnost naložb v širok spekter evropskih državnih in podjetniških obveznic.

4

DELNIŠKI STRATEGIJA

Skladi omogočajo vlagateljem možnost naložbe v delniške sklade s skrbno izbrano globalno naložbeno strategijo.

5

DELNIŠKI SEKTORSKI

Vlagatelji imajo možnost naložb v delnice posameznih skrbno izbranih perspektivnih gospodarskih panog.

1

CILJNI DATUM

Vlagateljem je omogočeno optimizirano varčevanje za dodatek k pokojnini ali izpolnitev drugih finančnih ciljev.



6 razlogov, zakaj Infond skladi:

- potencialno višji donosi kot pri običajnih varčevalnih produktih
- velika razpršenost naložbe – več kot 50 naložb v vsakem skladu
- aktivno upravljanje sredstev – ekipa specializiranih upravljavcev
- vedno veste, koliko imate – dnevna objava vrednosti na www.infond.si
- brezplačna zamenjava skladov – prenos sredstev med podskladi brez stroškov
- brez vezave – vaša sredstva lahko dvignete kadarkoli

Kako Infond sklade ocenjujejo drugi?

Leto:	Institucija:	Opis:
2020	Moje finance	NAJBOLJŠA DRUŽBA ZA UPRAVLJANJE v Sloveniji za triletno obdobje
2019	Moje finance	NAJBOLJŠA DRUŽBA ZA UPRAVLJANJE v Sloveniji za triletno obdobje
2018	Moje finance	NAJBOLJŠA DRUŽBA ZA UPRAVLJANJE v Sloveniji za tri- in petletno obdobje
2018	Moje finance	Infond Technology – najboljši vzajemni sklad v 3 - letnem obdobju po donosu na enoto tveganja
2018	Moje finance	5 zvezdic za 5 - letno obdobje: Infond Global Flex, Infond Select, Infond BRIC, Infond Technology, Infond Life
2018	Moje finance	5 zvezdic za 3 - letno obdobje: Infond Global Flex, Infond Dynamic, Infond Select, Infond Technology
2017 - 2020	Moje finance	Infond Technology - 4 leta zapored najboljši v kategoriji delniški - informacijska tehnologija
2012 - 2020	Moje finance	Infond Life - vsa leta najboljši v kategoriji delniški - farmacija in zdravstvo
2015	Moje finance	Infond Družbeno odgovorni - najboljši v kategoriji delniški - globalni razviti trgi
2014	Moje finance	Infond Beta - najboljši v kategoriji delniški - globalni razviti trgi
2011	Morningstar AT	Infond BRIC- 5 zvezdic za kvaliteto upravljanja

Pretekla donosnost ni pokazatelj prihodnje donosnosti.

Sava Infond, najboljši v Sloveniji!



Naložbeni RAZRED 4

MOŽNOST VIŠJIH DONOSOV

verjetnost višjih nihanj vrednosti naložb

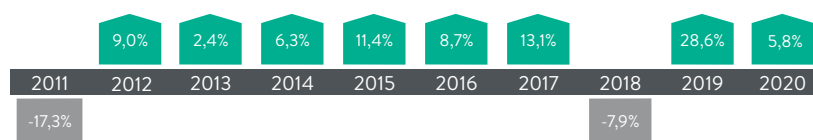
Nabor Infond delniških skladov se razprostira od globalnih do regijsko omejenih skladov z različnimi naložbenimi strategijami. Širok izbor delniških skladov ponuja možnosti delniških naložb v razvitih državah Evrope, Amerike, Azije in Pacifika, kot tudi v razvijajočih državah sveta.

Ljudje, ki si predstavljajo, da je naložba in varčevanje v delnicah in obveznicah mogoča samo z visokimi zneski, se motijo. Naložbe v vzajemne sklade so možne in smiselne tudi z manjšimi zneski v obliki mesečnega varčevanja.

Infond Dynamic

Vrsta sklada	delniški globalni podsklad
Ciljna sestava	85 % delniških naložb
Prevladujoča panoga	brez panožne omejitve
Prevladujoča regija	svet
Zanimive naložbe	Alibaba, Tencent Holding, Samsung
Ocena tveganja in potencialne donosnosti*	1 2 3 4 5 6 7

Donos v posameznem letu poslovanja*



Infond Dynamic nalaga sredstva v delnice podjetij iz razvitih in razvijajočih se trgov. Primeren je za vlagatelje, ki želijo dostop do delniških trgov sveta z naložbo v en sklad.

Ocenjujemo, da je osnovni delniški sklad za vse vlagatelje, ki pričakujejo razpršeno izpostavljenost do delniških naložb iz vsega sveta.

* Izračuni preteklih donosnosti oz. spremembe VEP temeljijo na podatkih o vrednosti enote premoženja. Vstopni stroški dosega največ 3 %, izstopnih stroškov ni. Navedeni stroški zmanjšujejo prikazano donosnost. Donosi v preteklosti niso pokazatelj donosov v prihodnje. Sintetični kazalnik tveganja in potencialne donosnosti sklada na 31.01.2021.

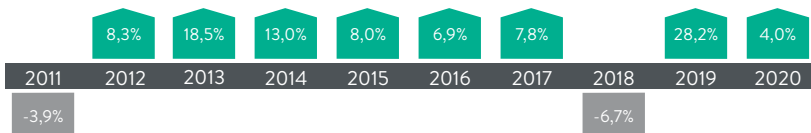
Skladi v sklopu naložbenega razreda 4 so primerni za vlagatelje, ki:

- ste naklonjeni višjim tveganjem in želite naložbe, ki omogočajo višje donose,
- se zavedate možnosti visokih kapitalskih izgub in ste zmožni prenesti časovno daljšo negativno korekcijo vrednosti naložb,
- želite svoje prihranke naložiti dolgoročno (nad 5 let),
- se zavedate dejstva, da je za doseganje visokih donosov potrebno tudi sprejemanje tveganja visokih nihanj vrednosti naložb.

Infond Beta

Vrsta sklada	delniški globalni podsklad razvitih trgov
Ciljna sestava	85 % delniških naložb
Prevladujoča panoga	brez panožne omejitve
Prevladujoča regija	razviti delniški trgi sveta
Zanimive naložbe	Alphabet, Amazon, Roche Holding
Ocena tveganja in potencialne donosnosti*	1 2 3 4 5 6 7

Donos v posameznem letu poslovanja*



Infond Beta investira pretežni del sredstev v delnice globalnih korporacij industrijsko razvitih držav z dobrimi poslovnimi rezultati, zdravim jedrom in dolgoročno poslovno vizijo.

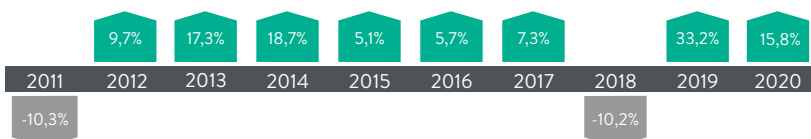
Sredstva se investirajo v perspektivne panoge in regije, v njih pa izbiramo družbe oz. naložbe, pri katerih pričakujemo vsaj tri od štirih kriterijev:

- ugodno razmerje med pričakovanim donosom in ocenjenim tveganjem;
- nadpovprečni potencial za rast dobička in prihodkov;
- nizka tržna vrednost glede na ocenjene dobičke, knjigovodsko vrednost, denarni tok in prodajo;
- konkurenčne prednosti, na primer blagovna znamka, baza kupcev, ekonomija obsega.

Infond Družbeno odgovorni

Vrsta sklada	delniški globalni podsklad razvitih trgov
Ciljna sestava	85 % delniških naložb
Prevladujoča panoga	delnice družb, ki izpolnjujejo kriterij družbene odgovornosti
Prevladujoča regija	razviti delniški trgi sveta
Zanimive naložbe	First Solar, Taiwan Semiconductor, Shimano
Ocena tveganja in potencialne donosnosti*	1 2 3 4 5 6 7

Donos v posameznem letu poslovanja*



Infond Družbeno odgovorni je sklad, ki postavlja pri izboru delnic na prvo mesto etične oz. družbeno odgovorne kriterije, pri čemer izbira delnice družb z dobrimi poslovnimi rezultati, zdravim jedrom in dolgoročno poslovno vizijo.

- izbira se delnice podjetij, ki izpolnjujejo kriterije odgovornega poslovanja glede podnebnih sprememb, porabe energije, razvoja človeških virov, znanja vodenja projektov, odnosa z zainteresiranimi javnostmi in znanja upravljanja korporacij;
- v nobenem primeru podsklad ne nalaga sredstev družbe iz panog tobačna industrija, proizvodnja alkoholnih pijač, prirejanje iger na srečo in oborožitvena industrija.

*Izračuni preteklih donosnosti oz. spremembe VEP temeljijo na podatkih o vrednosti enote premoženja. Vstopni stroški dosegajo največ 3 %, izstopnih stroškov ni. Navedeni stroški zmanjšujejo prikazano donosnost. Donosi v preteklosti niso pokazatelj donosov v prihodnje. Sintetični kazalnik tveganja in potencialne donosnosti sklada na 31.01.2021.

Naložbeni RAZRED 4

MOŽNOST VIŠJIH DONOSOV

verjetnost višjih nihanj vrednosti naložb

Seznam Infond skladov 4. naložbenega razreda:

SKLADI	NALOŽBENA USMERITEV	OCENA TVEGANJA*	
DELNIŠKI GLOBALNI			
Infond Dynamic	Razviti in trgi v razvoju	6	
Infond Beta	Razviti trgi	6	
DELNIŠKI REGIJSKI			
Infond Europe	Razviti trgi	6	
Infond USA	Razviti trgi	6	
Infond Balkan	Trgi v razvoju	6	
Infond BRIC	Trgi v razvoju	6	
Infond Frontier	Trgi v razvoju	6	
DELNIŠKI SEKTORSKI			
Infond Consumer	Potrošne dobrine	6	
Infond Energy	Energija	7	
Infond Financials	Finance	6	
Infond Life	Farmacija	6	
Infond Technology	Tehnologija	6	
DELNIŠKI GLOBALNI - STRATEGIJA			
Infond Dividend	Strategija	6	
Infond Družbeno odgovorni	Strategija	6	
Infond Select	Strategija	6	
Infond Smart Quality	Strategija	6	
MEŠANI GLOBALNI			
Infond Global Flex	Fleksibilni	5	
PODSKLAD CILJNEGA DATUMA			
Infond 2040	Ciljna	6	

*Sintetični kazalnik tveganja in potencialne donosnosti sklada na 31.01.2021.

Skladi v sklopu naložbenega razreda 4 so primerni za vlagatelje, ki:

- ste naklonjeni višjim tveganjem in želite naložbe, ki omogočajo višje donose,
- se zavedate možnosti visokih kapitalskih izgub in ste zmožni prenesti časovno daljšo negativno korekcijo vrednosti naložb,
- želite svoje prihranke naložiti dolgoročno (nad 5 let),
- se zavedate dejstva, da je za doseganje visokih donosov potrebno tudi sprejemanje tveganja visokih nihanj vrednosti naložb.

VEČ O SKLADU

Nalaga v delnice podjetij iz svetovnih razvitih in razvijajočih se trgov. Primeren za vlagatelje, ki želijo dostop do delniških trgov sveta z naložbo v en sklad.

Osredotočen na razvite trge sveta (ZDA, Evropa, Japonska). Razpršen portfelj razvitih delniških trgov.

Investicija v vodilna evropska podjetja, ki poslujejo globalno - tako je izpostavljenost gospodarskim nihanjem na evropskih tleh manjša.

Osredotočen na največji kapitalski trg sveta - ZDA (Združene države Amerike).

Investicije v delnice družb iz področja Jugovzhodne Evrope.

Naložbe v delnice družb iz držav Brazilija, Rusija, Indija in Kitajska, ki predstavljajo gospodarsko jedro držav v razvoju.

Investicija v delniške trge držav v razvoju (Mehika, Južna Koreja, Indonezija...), razen podjetij s sedežem v državah BRIC.

Vzpon potrošnika v državah v razvoju, razvoj interneta ter varčnost in okoljska ozaveščenost potrošnika vplivajo na segment osebne potrošnje.

Največji proizvajalci naftnih derivatov in plina ter alternativnih virov energije. Rast prebivalstva in gospodarstva večja porabo energije.

Največja panoga - banke, zavarovalnice, skladi... V okolju globalne rasti in normalizacije obrestnih mer obeta nadpovprečne donose.

Staranje prebivalstva pomeni rast povpraševanja po zdravilih, medicinskih pripomočkih in zdravstvenih storitvah.

Izbor tehnoloških podjetij, ki imajo nadpovprečni potencial za rast in razvoj: Apple, Amazon, Facebook, Alibaba, Microsoft, Nvidia...

Izbor stabilnih globalnih podjetij, ki dosledno povečujejo svoje dividende.

Prvi slovenski sklad, ki vključuje družbeno odgovorne kriterije (odnos do okolja, družbe in zaposlenih), ponuja donose s čisto vestjo.

Fokusiran sklad 25 do 40 visokokakovostnih podjetij, ki imajo vzdržne konkurenčne prednosti in nadpovprečen potencial rasti.

Sklad investira v delnice družb, ki izkazujejo nizko zadolženost in visoko dobičkonosnost, njihove delnice pa so ugodno vrednotene.

Sklad omogoča fleksibilno strukturo naložb in s tem več maneverskega prostora pri upravljanju v nepredvidljivih obdobjih.

Posebej primeren za varčevanje za pokojnino. Brez vstopnih stroškov. Postopno znižuje tveganje do 2040 in s tem zavaruje dosežene donose.

Naložbeni RAZRED 3

ATRAKTIVNE PRILOŽNOSTI

srednje tveganje

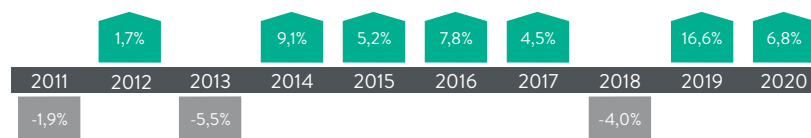
Vlagatelji se v vse večjem številu zavedajo pomena dolgoletnega doseganja zmernih donosov ob prevzemanju srednjih tveganj.

S staranjem prebivalstva v razvitih državah se pojavlja vse večja potreba, da je treba z varčevanjem za čas po upokojitvi začeti dovolj zgodaj.

Infond Alfa

Vrsta sklada	mešani uravnoteženi globalni podsklad
Ciljna sestava	med 35 in 65 % delniških naložb
Prevladujoča panoga	brez panožne omejitve
Prevladujoča regija	svet
Zanimive naložbe	Apple, Alphabet, obveznice evropskih držav
Ocena tveganja in potencialne donosnosti*	1 2 3 4 5 6 7

Donos v posameznem letu poslovanja*



*Izračuni preteklih donosnosti oz. spremembe VEP temeljijo na podatkih o vrednosti enote premoženja. Vstopni stroški dosegajo največ 3 %, izstopnih stroškov ni. Navedeni stroški zmanjšujejo prikazano donosnost. Donosi v preteklosti niso pokazatelj donosov v prihodnje. Sintetični kazalnik tveganja in potencialne donosnosti sklada na 31.01.2021.

Infond Alfa je mešani uravnoteženi globalni podsklad z mešano strukturo delniških in obvezniških naložb. Idealen podsklad za vsakogar, ki se ne želi obremenjevati s stanjem na kapitalskih trgih.

- ◊ Omogoča visoko razpršitev premoženja v delnicah in obveznicah priznanih družb.
- ▼ Varčevalec bo z enim podskladom razpršil sredstva v delnice in obveznice.
- ↓ Uravnotežen način upravljanja zagotavlja nižjo volatilitnost (fleksibilen delež delnic in obveznic, izbor delnic velikih, uveljavljenih podjetij).
- ♣ Profesionalno upravljanje ter visoka likvidnost.



Skladi v sklopu naložbenega razreda 3 so primerni za vlagatelje, ki:

- ste zmerno naklonjeni tveganjem in pričakujete donose, ki zmerno povečajo vrednost premoženja,
- se zavedate možnosti kapitalskih izgub in ste zmožni prenesti tudi daljšo negativno korekcijo vrednosti naložb,
- želite svoje prihranke naložiti srednje- do dolgoročno (nad 3-5 let),
- se zavedate dejstva, da je za doseganje višjih donosov potrebno tudi sprejemanje tveganja višjih nihanj vrednosti naložb.

Mešani globalni sklad ponuja vlagateljem možnost naložbe v široko razpršen globalni portfelj z uravnavanim razmerjem med delnicami in obveznicami.

Upravljavci skrbijo za portfelje skladov, vlagatelji pa lahko sami svoja sredstva tudi prenašate med podskladi Krovnega sklada Infond praviloma brez stroškov in takojšnje obdavčitve. Glede na vaša pričakovanja ali razmere na trgih jih lahko prenesete v višje ali nižje tvegan sklad, v sklad, ki je bolj globalen ali ožje, regijsko usmerjen, ali v sektorske in strateško upravljane sklade.

Skladi v sklopu naložbenega razreda 2 so primerni za vlagatelje, ki:

- ste pripravljeni prevzeti nižje tveganje,
- ste previdni in pričakujete donose, ki lahko povečujejo realno vrednost premoženja,
- želite svoje prihranke naložiti kratko do srednjeročno (do 3 leta),
- ne sprejemate višjih nihanj vrednosti vaših naložb,
- so vam ljubše povprečne obrestne mere, kot možnosti višjih donosov z višjim tveganjem.

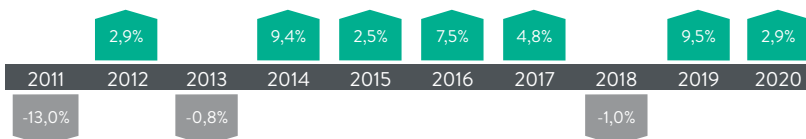
Naložbeni RAZRED 2

RAHLO POVEČEVANJE REALNE VREDNOSTI PREMOŽENJA

Infond Defensive

Vrsta sklada	mešani defenzivni globalni podsklad
Ciljna sestava	največ 35 % delniških naložb
Prevladujoča panoga	brez panožne omejitve
Prevladujoča regija	svet
Zanimive naložbe	delnice in obveznice prvovrstnih izdajateljev
Ocena tveganja in potencialne donosnosti*	1 2 3 4 5 6 7

Donos v posameznem letu poslovanja*



Infond Defensive, mešani defenzivni globalni podsklad, je upravljan s poudarkom na nižji nihajnosti z do največ 35 % delnic. Sklad nalaga pretežno v obveznice, komercialne zapise, depozite...

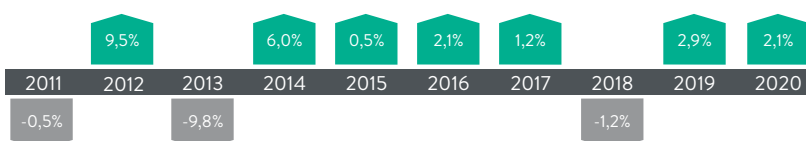
Fleksibilna struktura portfelja daje več manevrskega prostora v nepredvidljivih obdobjih.

Sklad je do 15. marca 2018 posloval kot Infond Hrast, mešani podsklad.

Infond Bond - Euro

Vrsta sklada	splošni obvezniški podsklad - EUR
Ciljna sestava	vsaj 80 % v obvezniških naložbah
Prevladujoča panoga	brez panožne omejitve
Prevladujoča regija	Evropa – vsaj 70 % naložb v valuti evro
Zanimive naložbe	različni tipi državnih in podjetniških obveznic
Ocena tveganja in potencialne donosnosti*	1 2 3 4 5 6 7

Donos v posameznem letu poslovanja*



Infond Bond - Euro pretežni delež sredstev investira v obveznice.

Obvezniški podskladi so zelo primerni za uravnavanje tveganosti naložb vlagateljev:

• najna oblika dopolnila naložbenega portfelja za zniževanje naložbenega tveganja, primeren za prenos sredstev iz višjetveganih skladov za zavarovanje doseženih donosov v času pred načrtovanim izplačilom ali ob pričakovanih nihanjih na kapitalskih trgih.

*Izračuni preteklih donosnosti oz. spremembe VEP temeljijo na podatkih o vrednosti enote premoženja. Vstopni stroški dosegajo največ 3 %, izstopnih stroškov ni. Navedeni stroški zmanjšujejo prikazano donosnost. Donosi v preteklosti niso pokazatelj donosov v prihodnje. Sintetični kazalnik tveganja in potencialne donosnosti sklada na 31.01.2021.

Skladi v sklopu naložbenega razreda 1 so primerni za vlagatelje, ki:

- ste pripravljeni prevzeti samo minimalno tveganje,
- ste skrajno previdni in želite naložbe, ki ohranjajo vrednost premoženja,
- želite svoje prihranke naložiti samo kratkoročno (manj kot 3 leta),
- ne sprejemate višjih nihanj vrednosti vaših naložb,
- želite zavarovati dotlej dosežene donose v drugih skladih.

Naložbeni RAZRED 1

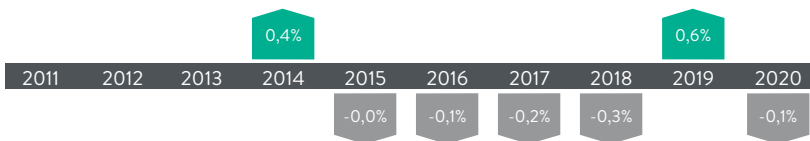
OHRANJANJE VREDNOSTI PRIHRANKOV

Sklad kratkoročnih obveznic zagotavlja izjemno nizka nihanja brez valutnih tveganj. S tem omogočamo našim vlagateljem, da v času višjih nihanj ali takrat, ko želijo zavarovati dotlej ustvarjene donose pred izplačilom, privarčevana sredstva prenesejo v varnejši in izredno nizko nihajen sklad.

Infond ShortTerm Bond - Euro

Vrsta sklada	splošni podsklad kratkoročnih obveznic - EUR
Ciljna sestava	vsaj 80 % v obvezniških naložbah
Prevladujoča panoga	brez panožne omejitve
Prevladujoča regija	Evropa – vse naložbe so v valuti evro
Ocena tveganja in potencialne donosnosti*	1 2 3 4 5 6 7

Donos v posameznem letu poslovanja*



Infond ShortTerm Bond - Euro investira sredstva v obveznice, instrumente denarnega trga in depozite. Naložbe v kratkoročne obveznice zagotavljajo izjemno nizka nihanja brez valutnih tveganj. Donosi so primerljivi kratkoročnim obrestnim meram bančnih depozitov.

†Naložba ponuja zmerno in enakomerno rast ob minimalnem tveganju s poudarkom na zaščiti glavnice.

†Donosi so primerljivi kratkoročnim obrestnim meram depozitov.

†Ker imajo vlagatelji denar na računu v petih dneh od zahteve za izplačilo, je naložba zelo likvidna.

†Naložba je primerna tudi za obdobje enega leta in več.

*Izračuni preteklih donosnosti oz. spremembe VEP temeljijo na podatkih o vrednosti enote premoženja. Vstopni stroški dosegajo največ 3 %, izstopnih stroškov ni. Navedeni stroški zmanjšujejo prikazano donosnost. Donosi v preteklosti niso pokazatelj donosov v prihodnje. Sintetični kazalnik tveganja in potencialne donosnosti sklada na 31.01.2021.

Opozorilo vlagateljem

Podatki v tej brošuri ne predstavljajo naložbenega priporočila ali storitev investicijskega svetovanja, niti ne pomenijo ponudbe ali vabila k nakupu enot investicijskih kuponov vzajemnih skladov. So samo informativne narave in predstavljajo kratko informacijo o bistvenih značilnosti sklada.

Podrobne in zavezujoče informacije o skladih so navedene in dosegljive samo v dokumentih Ključni podatki za vlagatelje, Prospekt z vključenimi pravili upravljanja ter v zadnjem revidiranem letnem in polletnem poročilu Krovnega sklada Infond, objavljenimi na spletni strani www.infond.si. Vsi zainteresirani jih lahko dobite tudi v pisni obliki na vseh vpisnih mestih in na sedežu družbe.

Izračuni preteklih donosnosti oziroma spremembe VEP temeljijo na podatkih o vrednosti enote premoženja. Najvišji vstopni stroški dosegajo do 5 %, najvišji izstopni stroški do 3 %. Informacije o vsakokratnih obračunavanih stroških so objavljene na spletni strani pri vsakem podskladu v zavihku Stroški. Vstopni in izstopni stroški zmanjšujejo prikazan donos. Pretekla donosnost naložbe ni pokazatelj njene donosnosti v prihodnosti. Vrednost enote premoženja se dnevno spreminja. Pričakovani donosi v prihodnosti so lahko višji ali nižji od prikazanih.

Za pridobitev informacij o primernosti posamezne naložbe se, prosim, obrnite na svojega finančnega svetovalca ali na vpisno mesto. Naložba vlagatelja v investicijske kupone skladov ni zajeta v sistem zajamčenih vlog bank in hranilnic in lahko se zgodi, da vlagatelj zaradi gibanj na finančnih trgih ne dobi povrnjenih vseh sredstev, naloženih v investicijske kupone.

Podatki, objavljeni v tej brošuri, so informativne narave in temeljijo na stanju 31. januarja 2021.



SAVA
I N F O N D

Sava Infond,
družba za upravljanje, d.o.o.
Ulica Vita Kraigherja 5
SI-2000 Maribor
www.infond.si
02 229 74 40