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 2021

Borzni trendi

april 2021

Razviti trgi: Super rezultati gospodarjev delniških prstanov



Damjan Kovačič,
specialist za upravljanje

V mesecu aprilu smo lahko na finančnih trgih sočasno spremljali nove rekordne vrednosti na nezaustavljivih delniških trgih (letos +11 % v evrih) in eksplozijo rasti cen surovin na terminskih trgih (letos že več kot +20 %), hkrati pa smo že skoraj tri mesece priča dobrodošlemu ohlajanju vročega špekulativnega balona hitrorastočih inovativnih tehnoloških delnic, ki so v povprečju izgubile med 20 in 30 % vrednosti. V preteklosti so podobni ostri prelomi špekulativnih ekscesov praviloma povzročali močnejše razprodaje na delniških trgih ali vsaj večmesečno konsolidacijo, tokrat pa so jo trgi odnesli skoraj brez praske. Primat so z izjemnimi poslovnimi rezultati ponovno prevzeli gospodarji delniških trgov, mega tehnološke korporacije FAANGM, Facebook, Apple, Amazon, Nvidia, Google (Alphabet) in Microsoft. Te super tehnološke delnice so na trgu vredne neverjetnih 8500 mrd USD oz. četrtino indeksa S&P 500. V leto 2021 so vstopile z nezmanjšanim tempom rasti, saj še naprej dosegajo 2- do 3-krat višje stopnje rasti prihodkov in dobičkov kot druge delnice. Če odštejemo Amazon, so njihove profitne marže približno 25 %, kar dvakrat več od povprečja indeksa S&P 500, ki dosega okoli 12 %. Pri 35-kratniku napovedanega letošnjega dobička in cca. 6-kratniku letnih prihodkov ti »stroji za tiskanje denarja« seveda niso poceni, vendarle pa ponujajo vlagateljem v okolju negativnih realnih obrestnih meri rast po razumni ceni. Za primerjavo navedimo, da najbolj prodorne in najhitreje rastoče tehnološke družbe, ki ponujajo storitve v oblaku, kot so Zoom, Shopify, ServiceNow in podobne, tudi po zadnji razprodaji še vedno kotirajo pri vrtoglavih 20 do 30-kratnikih letošnjih prihodkov.

Če analiziramo objave poslovnih rezultatov ameriških družb v prvem četrtletju, vidimo, da je 85 % podjetij preseglo napovedi finančnih analitikov. Še bolj spodbudno je, da so pričakovanja analitikov presegla za kar 25 %, kar je bistveno več od dolgoletnega povprečja pri 3,6 % in kaže na to, da imamo opravka z najhitrejšim okrevanjem po letu 2010.

V teh dneh je trge presenetilo na prvi pogled nepričakovano slabo poročilo z ameriškega trga dela. V aprilu je ameriško gospodarstvo ustvarilo samo 266 tisoč od pričakovanih 975 tisoč novih delovnih mest, stopnja brezposelnosti pa se je nekoliko dvignila na 6,1 %. V primerjavi z razmerami pred pandemijo je danes zaposlenih za 8,2 milijona Američanov manj. To po eni strani pomeni, da se bo zmanjšal pritisk na guvernerja ameriškega Feda, ki trdno vztraja pri maksimalno stimulativni monetarni politiki, po drugi strani pa je to opozorilo, da bi lahko bila rekordno hitra pot do okrevanja morda nekoliko daljša, kot smo pričakovali. V preteklih 10 recesijah, ki so bile bistveno bolj blage od lanske, je bilo v povprečju potrebnih okoli 30 mesecev, da je gospodarstvo nadomestilo vsa izgubljena delovna mesta. Kot ena lastovka ne prinese pomladi, so mesečna NFP poročila z ameriškega trga dela zaradi svoje metodologije zbiranja podatkov vedno precej nezanesljiva, polna statističnega šuma in podvržena krepkim prihodnjim revizijam, kar je še posebej izrazito v času izhoda iz pandemije. Za udeležence na trgih je v tem trenutku ključno, da ostaja scenarij pozitivnega eksplozivnega okrevanja v obliki črke V kljub »hladnemu tušu« z ameriškega trga dela bolj ali manj nedotaknjen.

Trgi v razvoju: Hitra rast kitajskega tehnološkega trga



Uroš Selič,
specialist za upravljanje

Že tretji mesec zapored so cene delnic na trgih v razvoju nespremenjene. Potem, ko sta konec preteklega in začetek letošnjega leta odražala velik optimizmem na trgih v razvoju, je v zadnjih tednih hladna realnost pandemije streznila duha vlagateljev.

Prepočasen potek cepljenja in novi izbruhi pandemije v Indiji in Braziliji niso prinesli težko pričakovanega gospodarskega okrevanja na teh trgih, so pa obudili strah pred zaostajanjem za razvitim svetom, ki je pri obvladovanju pandemije dosti bolj uspešen.

Nekaj dodatnega strahu je med vlagatelje prineslo tudi vse večje vmešavanje kitajskih oblasti v domača tehnološka podjetja. Po milijardni globi spletnega velikana Alibabe se zdi, da Peking širi nadzor tudi na druga največja kitajska zasebna tehnološka podjetja, ki se ukvarjajo z medijskim in finančnimi produkti, saj si želijo omejiti njihovo moč in vpliv na kitajskega potrošnika. Tencent, ByteDance in fintech povezane družbe Baidu, JD.com, Meituan in Didi so bile med skupino podjetij, ki so bila povabljena na sestanek z uradniki Ljudske banke Kitajske in drugimi regulatorji za bančništvo. Regulatorji so sicer pohvalili splošen pozitiven razvoj fintech sektorja v zadnjih letih, so se pa pritožili zaradi protikonkurenčnih praks in škode za potrošnike. Oblast vedno bolj skrbi rastoči vpliv spletnih velikanov na vsakodnevno življenje Kitajcev, zato so jim regulatorji naložili, naj odsvojijo svoje medijske skupine. Mimogrede, tudi univerza Hupan, ena od najprestižnejših kitajskih poslovnih šol, ki jo je Jack Ma ustanovil leta 2015 v rodnem mestu Hangčou, je morala odpovedati za konec marca napovedan začetek pouka prvega letnika. Najboljši kitajski podjetniki bi si lahko pod vplivom te univerze prizadevali za cilje, ki bi jih namesto partije postavil Jack Ma. Po podatkih kitajskega ministrstva za statistiko je leta 2020 gospodarska proizvodnja telekomunikacij, programske opreme in informacijske tehnologije dosegla 587,4 milijarde USD. Dodana vrednost sektorja se je lani povečala za impresivnih 16,9 %, domači trg pa je presegel eno milijardo uporabnikov interneta in 883 milijonov uporabnikov pametnih telefonov, kar je navedenim podjetjem omogočil meteoren razcvet.

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 2021

Slovenija: Povečano zaposlovanje



Uroš Selič
specialist za upravljanje

Cene življenjskih potrebščin so bile aprila v Sloveniji na letni ravni višje v povprečju za 2,1 odstotka, na mesečni ravni pa za odstotek. K mesečni inflaciji so največ, 0,5 odstotne točke, prispevale višje cene oblačil in obutve, ki so bile posledica menjave kolekcij teh izdelkov (bile so povprečno za 8,1 odstotka višje kot v prejšnjem mesecu). 0,2 odstotne točke so prispevale višje cene iz skupine rekreacija in kultura (za 2,2 odstotka), po 0,1 odstotne točke pa višje cene toplotne energije (za 12,8 odstotka), nastanitvenih storitev (za 3,5 odstotka), farmacevtskih proizvodov (za 2,7 odstotka), gospodinjskega pohištva (za 2,1 odstotka) in hrane (za 0,5 odstotka).

Povečano zaposlovanje v marcu še naprej zmanjšuje registrirano brezposelnost. Mesečna stopnja anketne brezposelnosti je bila v marcu 2021 4,8-odstotna. Od vrednosti v februarju 2021 je bila za 0,1 odstotne točke nižja, od vrednosti v marcu 2020 pa nekoliko višja (takrat je bila 4,5-odstotna). Med približno 50.000 brezposelnih oseb je bilo 48 % moških in 52 % žensk. Stopnja anketne brezposelnosti med moškimi je bila je bila v marcu 2021 4,3-odstotna, med ženskami pa 5,4-odstotna.

Triglav je v zvezi z razdelitvijo dobička prejel nasprotni predlog delničarja VZMD (Vseslovensko združenje malih delničarjev). VZMD je predlagal dividendo v višini 3,5 EUR na delnico, kar je dvakratnik predloga uprave Triglava (1,70 EUR na delnico). VZMD meni, da je po tem, ko lani ni izplačala dividend, primerno in nujno, da družba delničarjem nameni večino nabranega dobička za izplačila dividend. Družba VZMD kot delničar, ki je predložila predlog, meni, da je družba sposobna plačati takšno dividendo svojim delničarjem, ne da bi to oviralo ali negativno vplivalo na načrte družbe. Po mnenju VZMD bo višje izplačilo dividend okrepilo zaupanje obstoječih in potencialnih vlagateljev v delnice družbe.

Na Ljubljanski borzi se je cena delnice Krke aprila opazno povečala in prvič po 13 letih prestopila prag 100 evrov za delnico – mesec april je končala pri 104,5 EUR, kar je na mesečni ravni več kot 10-odstotni donos. Kljub rasti pa cena delnice Krke ostaja relativno ugodno vrednotena, saj trenutno kotira pri 11-kratniku pričakovanega dobička v naslednjih dvanajstih mesecih in razmerju EV/EBITDA v vrednosti 6x. Uprava predlaga tudi rekordno izplačilo dividende v znesku 5 EUR po delnici, kar je 17,6 odstotkov več kot leto prej.

Dolžniški trgi: Turoben april



mag. Rene Redžič,
vodja področja upravljanja naložb

Zahtevane donosnosti evrskih obveznic so se v aprilu dodatno zvišale v praktično vseh naložbenih segmentih (izjema so obveznice zunaj naložbenega razreda). Indeks evropskih državnih obveznic iBoxx € Sovereigns je od začetka leta izgubil 3,4 odstotka, indeks podjetniških obveznic iBoxx € Corporates pa je v enakem obdobju izgubil 0,7 odstotka. Inflacijska pričakovanja v območju z evrom so presegla predkrizne nivoje, a ostajajo omejena navzdol (pri 1,55 odstotka). Stopnja inflacije v območju z evrom se je sicer v aprilu v primerjavi s preteklim mesecem zvišala za 30 bazičnih točk na 1,6 odstotka, jedrna inflacija pa se je znižala za 10 bazičnih točk in je koncem meseca aprila znašala 0,8 odstotka na letni ravni.

Znotraj programa PEPP je ECB do konca aprila 2021 odkupila za 1.018 mrd EUR obveznic, kar predstavlja dobro polovico od predvidenih odkupov v višini 1.850 mrd EUR. Na aprilskem zasedanju ECB niso bile sprejete pomembnejše odločitve, ključne obrestne mere ostajajo nespremenjene. Odgovor ECB na zviševanje zahtevanih donosnosti državnih obveznic bo le povečan tempo odkupov obveznic znotraj programa, ki se bo izvajal vsaj do konca marca 2022. Obseg odkupov bo mogoče kalibrirati na novo, če bi bilo to potrebno, da se ohranijo ugodni pogoji financiranja, ki bodo po mnenju ECB prispevali k nevtralizaciji negativnega vpliva pandemije na gibanje inflacije. Glavnica zapadlih vrednostnih papirjev znotraj programa PEPP se bo reinvestirala še vsaj do konca leta 2023. Centralna banka ocenjuje, da bo zmanjševanje velikih neizkoriščenih gospodarskih zmogljivosti ob podpori spodbujevalne javnofinančne in denarne politike prispevalo k temu, da se bo inflacija v srednjeročnem obdobju postopno zviševala.

V ZDA so bili premiki na dolžniških trgih v Q1 2021 precej bolj izraziti, v mesecu aprilu pa so se zahtevane donosnosti ustalile. Po doseženem dnu avgusta lani, ko je zahtevana donosnost 10-letnih ameriških državnih obveznic znašala le 0,52 odstotka, smo jih ob koncu kvartala videli pri 1,7 odstotka, trenutno pa znaša zahtevana donosnost 1,6 odstotka. Medtem so se inflacijska pričakovanja okrepila ter znašajo 2,5 odstotka. Analitiki si niso povsem enotni, a vse pogostejše so razprave o tem, ali bo inflacija, ki jo pričakujemo v prihodnjih nekaj mesecih, le začasna posledica močnega odboja od covid-19 recesije ali pa bo šlo za trajnejši pojav na temelju dejavnikov ponudbe in povpraševanja. To bo pokazal čas.

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
+26,22%	+36,93%

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 30.04.2021		Delež v %
APPLE	US0378331005	2,65
MICROSOFT	US5949181045	2,60
SALESFORCE.COM	US79466L3024	2,26
ALIBABA GROUP HOLDING	KYG017191142	2,24
APPLIED MATERIALS	US0382221051	2,21
MASTERCARD	US57636Q1040	1,97
AMAZON	US0231351067	1,95
ISHARES EURO AGGREGATE BOND	IE00B3DKXQ41	1,94
ISHARES EURO CORPORATE BOND EX-FINANCIALS	IE00B4L5ZG21	1,85
ISHARES MSCI JAPAN	US46434G8226	1,85

	Stanje na dan 30.04.2021
ISIN	SI0021401672
Vrednost enote premoženja	€13,39
Čista vrednost sredstev (ČVS)	1.767.650 €
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 ◄

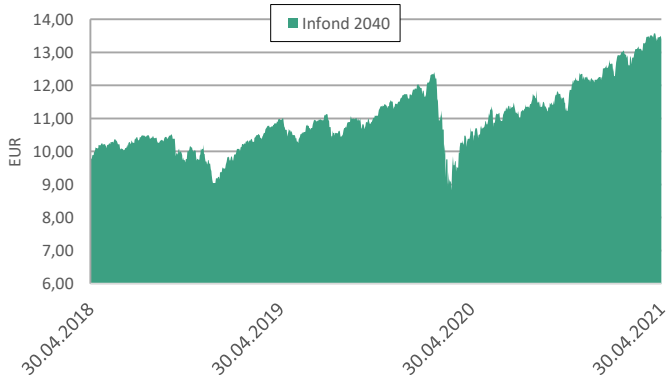
1	2	3	4	5	**6**	7

► Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ►

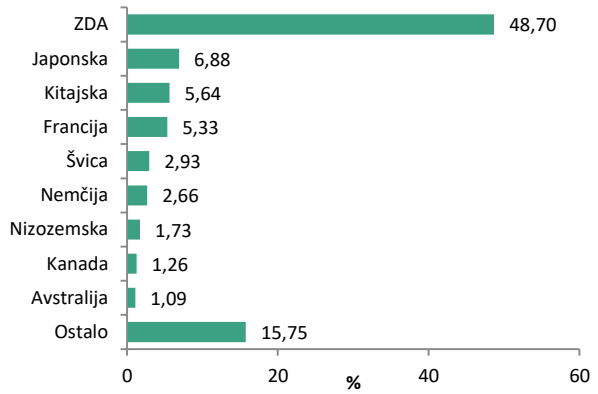
Sklad je uvrščen v kategorijo 6 ocene tveganja in potencialnega donosa. Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, se izračuna na podlagi preteklih podatkov poslovanja sklada ali gibanja primerjalnega indeksa. Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun ocene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

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.

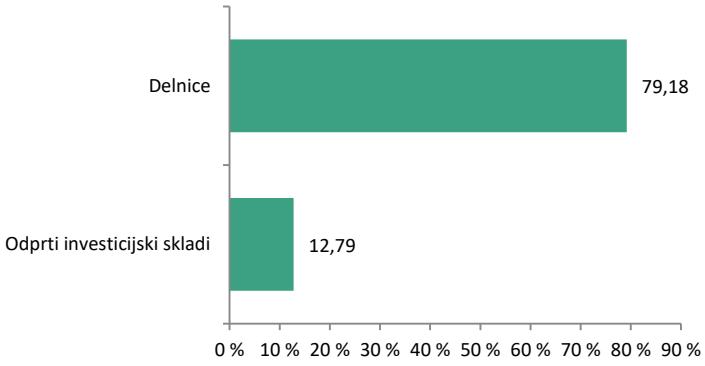
Gibanje VEP



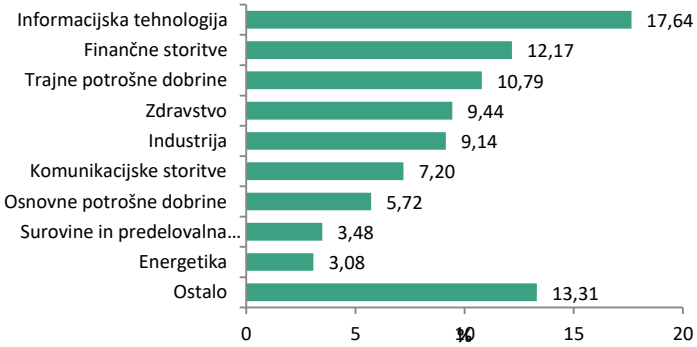
Geografska sestava naložb



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
+17,57%	+24,48%	+43,81%

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 30.04.2021	ISIN	Delež v %
NEXT FUNDS JPX NIKKEI 400	JP3047670009	2,52
AMAZON	US0231351067	2,03
MICROSOFT	US5949181045	1,94
APPLE	US0378331005	1,93
ISHARES MSCI EMERGING MARKETS	US4642872349	1,72
KINGDOM OF THE NETHERLANDS - NETHER 0.75	NL0012171458	1,70
DEUTSCHLAND - DBR 0.5	DE0001102440	1,68
REPUBLIC OF FINLAND - RFGB 2.75	FI4000037635	1,61
HELLENIC REPUBLIC - GGB 1.875	GR0118019679	1,58
EIB - EIB 3.5	XS0755873253	1,57

	Stanje na dan 30.04.2021
ISIN	SI0021400161
Vrednost enote premoženja	€84,59
Čista vrednost sredstev (ČVS)	49.530.429 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,00%
Začetek trženja in upr. sklada	01.03.1994

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

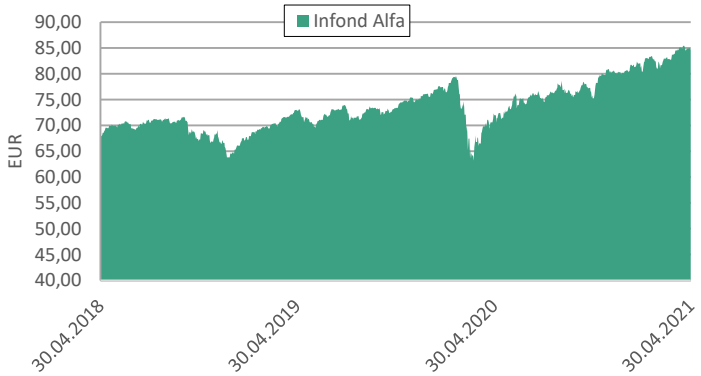
◄ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ◄

1	2	3	4	5	6	7

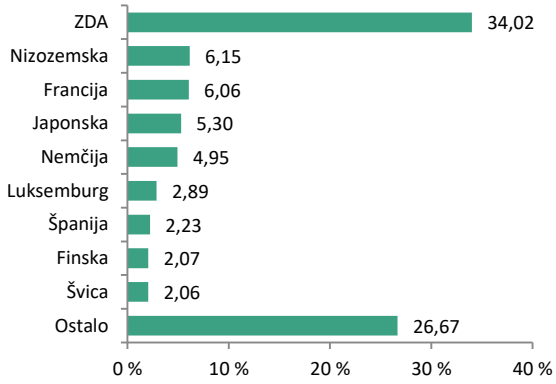
► Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ►

Sklad je uvrščen v kategorijo 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.

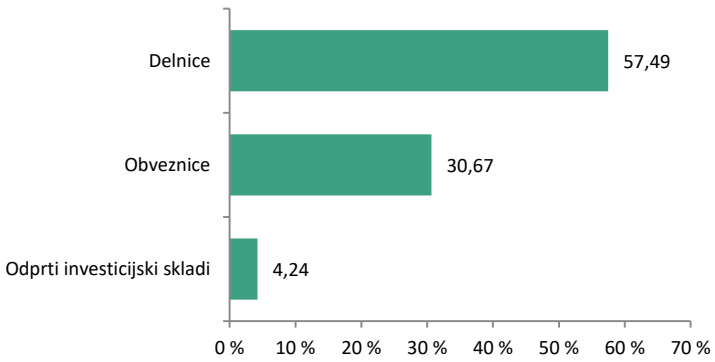
Gibanje VEP



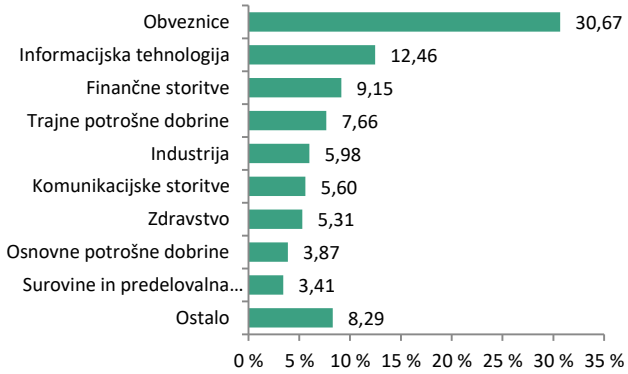
Geografska sestava naložb



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
+20,68%	+0,55%	+23,17%

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 30.04.2021
ISIN	SI0021400328
Vrednost enote premoženja	€10,80
Čista vrednost sredstev (ČVS)	441.898 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	01.08.2007

10 največjih naložb na dan 30.04.2021	ISIN	Delež v %
KRKA	SI0031102120	8,51
MOH	GRS426003000	7,85
POZAVAROVALNICA SAVA	SI0021110513	6,08
ALPHA SERVICES AND HOLDINGS	GRS015003007	5,23
ATLANTIC GRUPA	HRATGRRA0003	4,95
FONDUL PROPRIETATEA	US34460G1067	4,68
LUKA KOPER	SI0031101346	4,24
ZAVAROVALNICA TRIGLAV	SI0021111651	4,11
NLB	SI0021117344	4,09
OPAP	GRS419003009	4,04

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

◄ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ◄

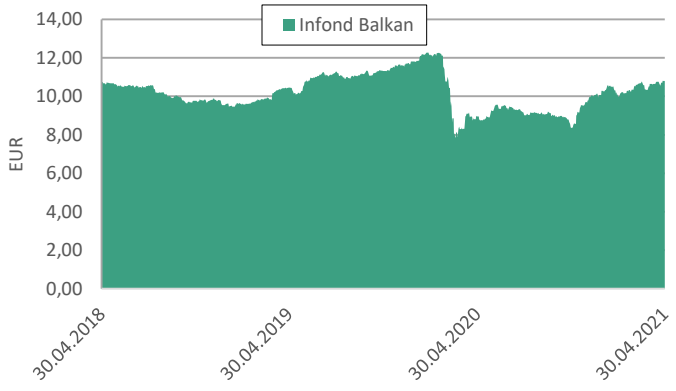
1	2	3	4	5	6	7

► Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ►

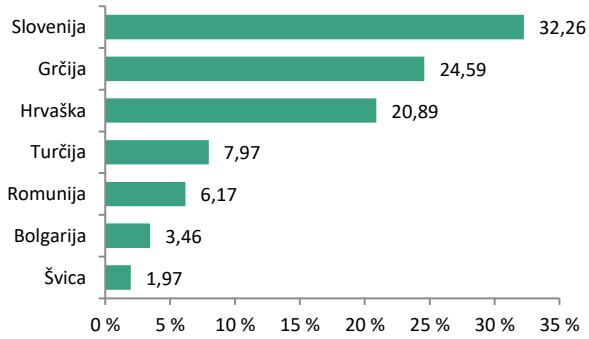
Delniški podsklad Infond Balkan je uvrščen v kategorijo 6 ocene tveganja in potencialnega donosa. Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, se izračuna na podlagi preteklih podatkov poslovanja sklada ali gibanja primerjalnega indeksa.

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.

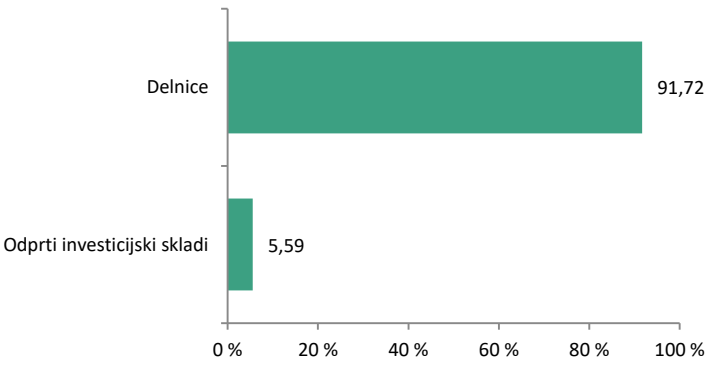
Gibanje VEP



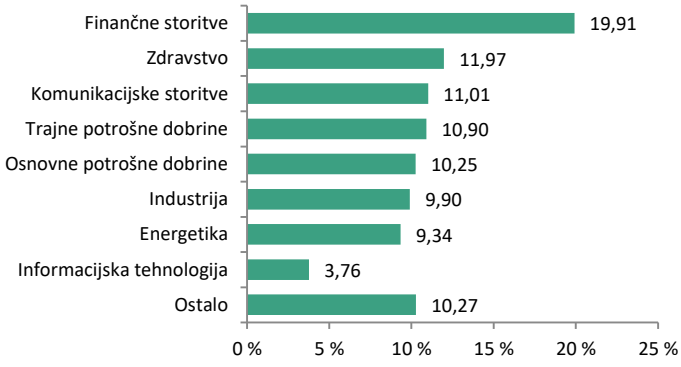
Geografska sestava naložb



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
+30,01%	+38,83%	+68,11%

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 30.04.2021	ISIN	Delež v %
MICROSOFT	US5949181045	4,78
APPLE	US0378331005	3,24
ALPHABET	US02079K3059	3,12
AMAZON	US0231351067	2,76
FACEBOOK	US30303M1027	2,15
PAYPAL	US70450Y1038	1,95
SALESFORCE.COM	US79466L3024	1,91
ADOBE SYSTEMS	US00724F1012	1,76
ING GROEP	NL0011821202	1,56
NEXT FUNDS JPX NIKKEI 400	JP3047670009	1,54

	Stanje na dan 30.04.2021
ISIN	SI0021400179
Vrednost enote premoženja	€15,16
Čista vrednost sredstev (ČVS)	52.454.045 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	01.09.2004

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

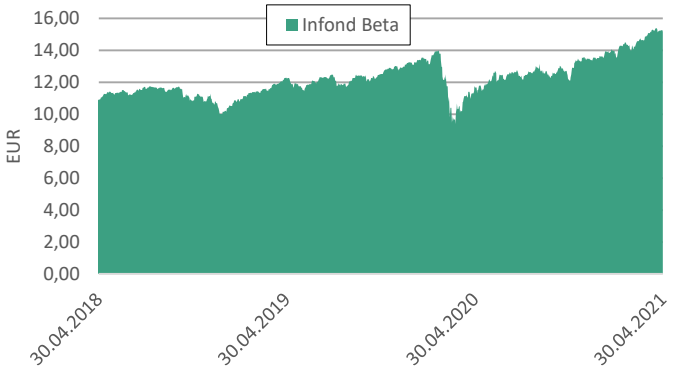
◄ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ◄

1	2	3	4	5	6	7

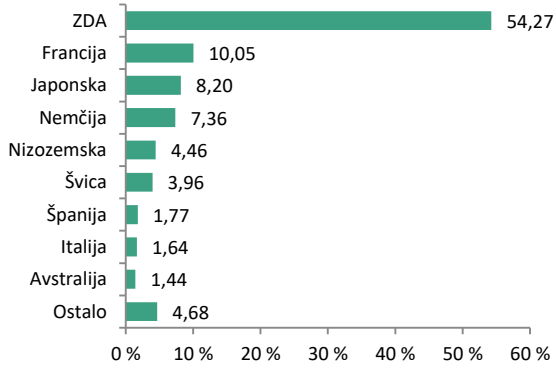
► Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ►

Sklad je uvrščen v kategorijo 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.

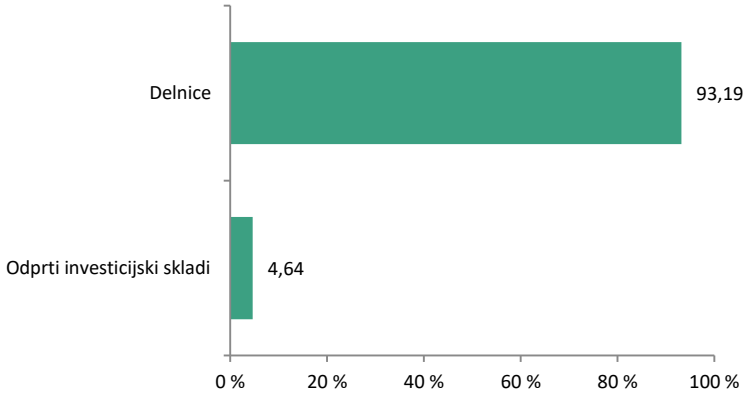
Gibanje VEP



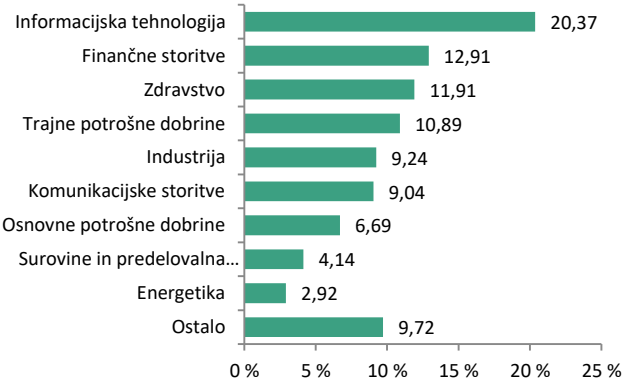
Geografska sestava naložb



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
+3,78%	+2,69%	+4,67%

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 30.04.2021	ISIN	Delež v %
ROMANIA - ROMANI 2.875	XS1420357318	3,50
ROMANIA - ROMANI 2.75	XS1312891549	3,46
KINGDOM OF SPAIN - SPGB 1.45	ES0000012E51	3,38
REPUBLIC OF ITALY - BTPS 4.5	IT0004644735	3,28
REPUBLIC OF HUNGARY - REPHUN 1.125	XS2161992198	3,25
VONOVIA - ANNGR 1	DE000A28ZQQ5	3,21
NETFLIX - NFLX 3.625	XS1821883102	3,16
REPUBLIC OF FINLAND - RFGB 2.75	FI4000037635	2,87
FRANCE - FRTR 0.5	FR0013407236	2,84
REPUBLIKA SLOVENIJA - SLOREP 2.25	SI0002103602	2,81

	Stanje na dan 30.04.2021
ISIN	SI0021401318
Vrednost enote premoženja	€13,82
Čista vrednost sredstev (ČVS)	12.992.291 €
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

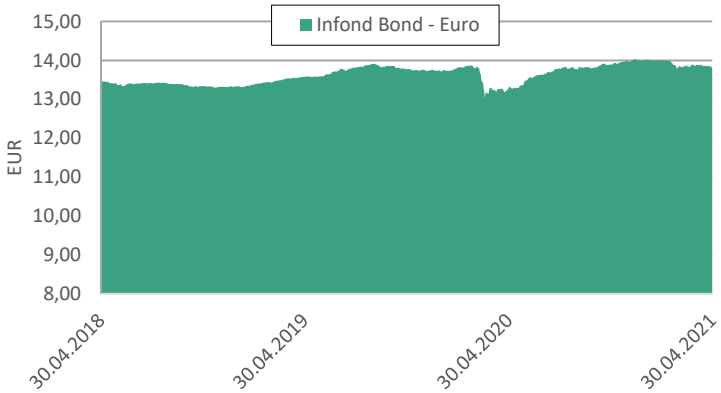
◄ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ◄

1	2	3	4	5	6	7

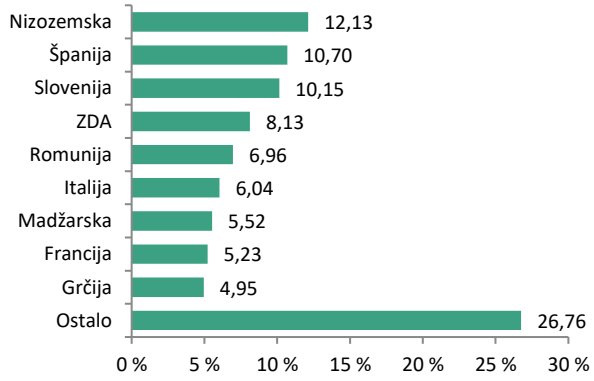
► Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ►

Sklad je uvrščen v kategorijo 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.
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.

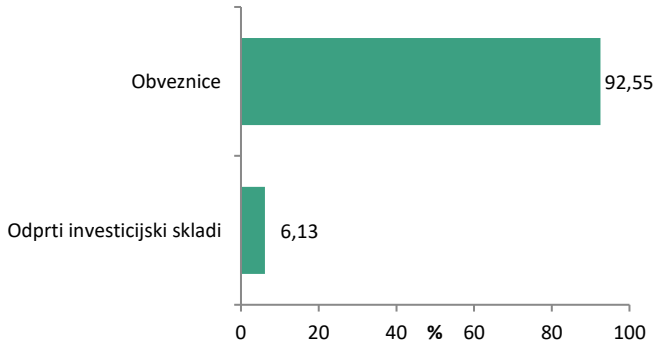
Gibanje VEP



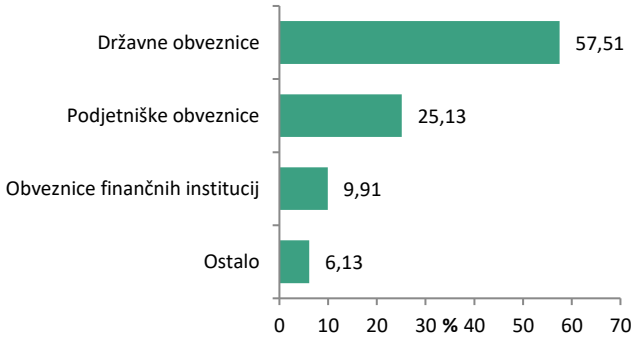
Geografska sestava naložb



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
+30,02%	+17,86%	+53,37%

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 30.04.2021	ISIN	Delež v %
TENCENT HOLDINGS	KYG875721634	7,84
ALIBABA GROUP HOLDING	KYG017191142	4,72
LI NING	KYG5496K1242	3,24
JD.COM	KYG8208B1014	3,16
CHINA MERCHANTS BANK	CNE1000002M1	3,15
CIA VALE DO RIO DOCE	US91912E1055	3,11
AIA	HK0000069689	3,01
XIAOMI	KYG9830T1067	2,90
TRIP COM	US89677Q1076	2,86
RELIANCE INDUSTRIES	US7594701077	2,75

	Stanje na dan 30.04.2021
ISIN	SI0021400518
Vrednost enote premoženja	€28,95
Čista vrednost sredstev (ČVS)	40.649.812 €
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 ◄

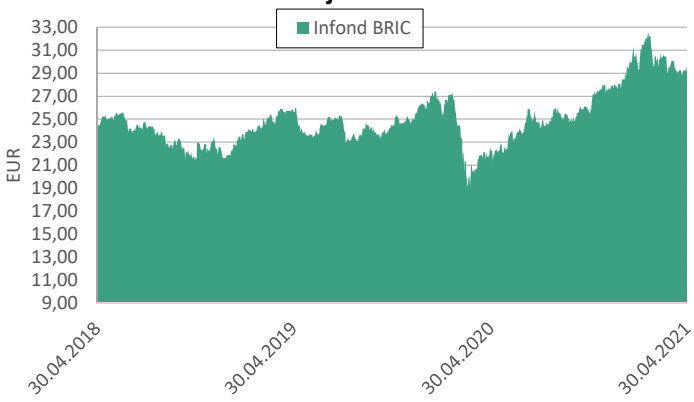
1	2	3	4	5	6	7

► Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ►

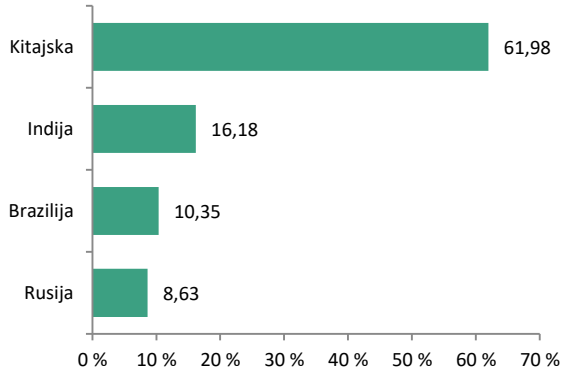
Sklad je uvrščen v kategorijo 6 ocene tveganja in potencialnega donosa. Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, se izračuna na podlagi preteklih podatkov poslovanja sklada ali gibanja primerjalnega indeksa.

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.

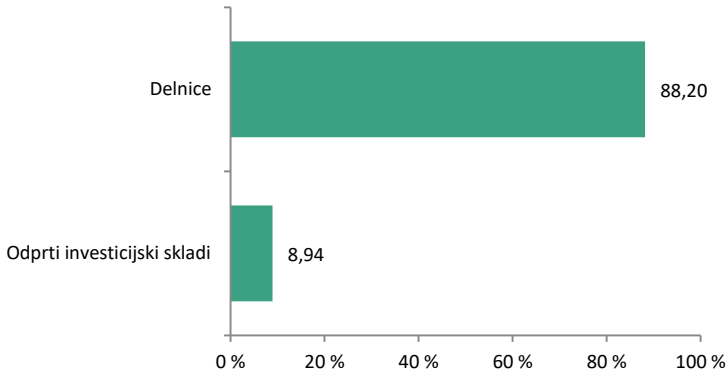
Gibanje VEP



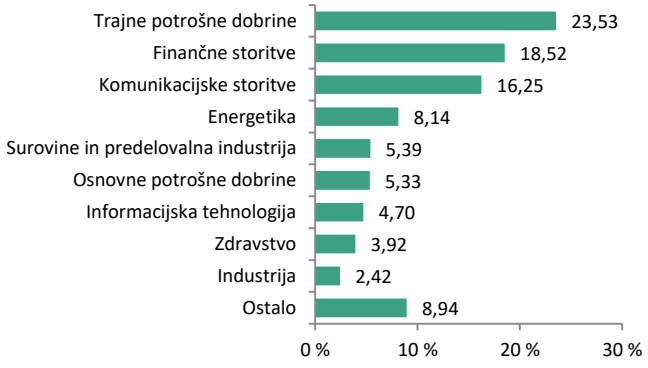
Geografska sestava naložb



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
+26,41%	+44,64%	+51,94%

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 30.04.2021	ISIN	Delež v %
AMAZON	US0231351067	8,39
NESTLE	CH0038863350	5,88
LOWE'S COMPANIES	US5486611073	4,75
PROCTER & GAMBLE	US7427181091	3,76
COCA COLA COMPANY	US1912161007	2,94
PEPSI	US7134481081	2,91
LVMH MOETHENNESSY LOUIS VUITTON	FR0000121014	2,74
DIAGEO	GB0002374006	2,73
ALIBABA GROUP HOLDING	KYG017191142	2,57
MONDELEZ INTERNATIONAL	US6092071058	2,45

	Stanje na dan 30.04.2021
ISIN	SI0021401219
Vrednost enote premoženja	€2,00
Čista vrednost sredstev (ČVS)	2.053.174 €
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 ◄

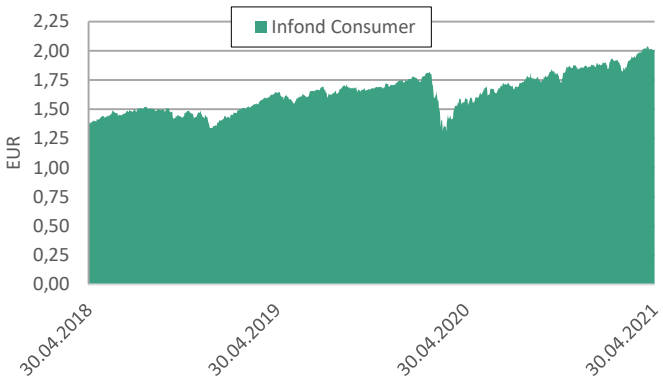
1	2	3	4	5	6	7

► Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ►

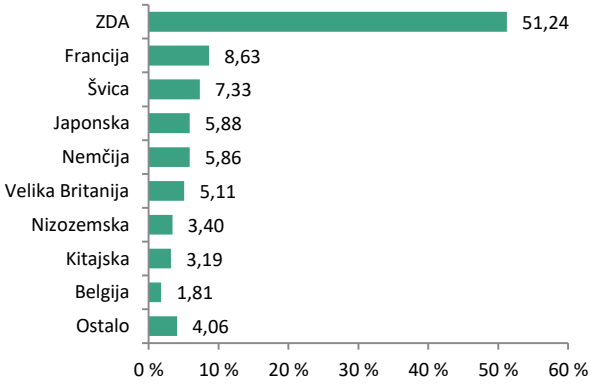
Sklad je uvrščen v kategorijo 6 ocene tveganja in potencialnega donosa. Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, se izračuna na podlagi preteklih podatkov poslovanja sklada ali gibanja primerjalnega indeksa.

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.

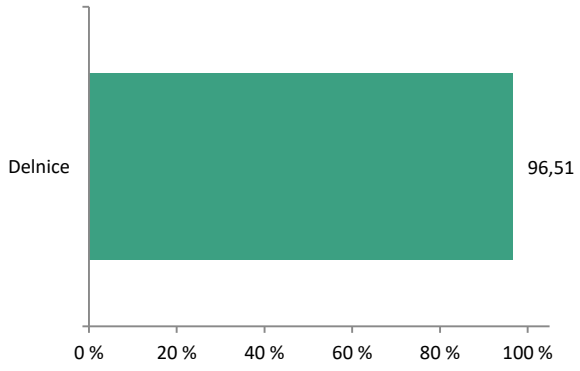
Gibanje VEP



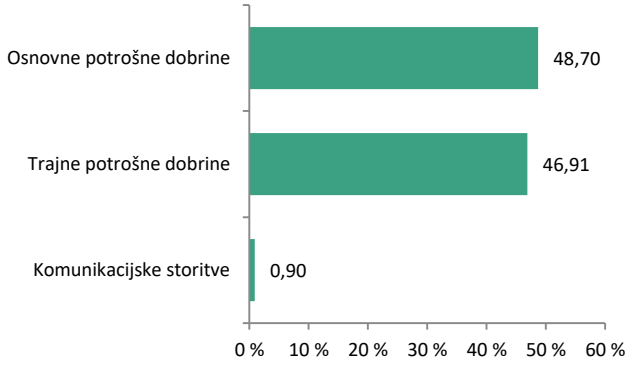
Geografska sestava naložb



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
+9,20%	+12,47%	+29,61%

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 30.04.2021	ISIN	Delež v %
KINGDOM OF SPAIN - SPGB 1.45	ES0000012A89	2,36
ISHARES EURO AGGREGATE BOND	IE00B3DKXQ41	2,18
REPUBLIC OF SERBIA - SERBIA 1.5	XS2015296465	1,87
REPUBLIKA SLOVENIJA - SLOREP 1	SI0002103776	1,86
AMAZON	US0231351067	1,65
ROMANIA - ROMANI 2.75	XS1312891549	1,61
MICROSOFT	US5949181045	1,56
BLACKROCK	US09247X1019	1,56
REPUBLIC OF ITALY - BTPS 3	IT0005365165	1,54
ISHARES EURO CORPORATE BOND EX-FINANCIALS	IE00B4L5ZG21	1,49

	Stanje na dan 30.04.2021
ISIN	SI0021400476
Vrednost enote premoženja	€41,34
Čista vrednost sredstev (ČVS)	34.886.151 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	1,65%
Začetek trženja in upr. sklada	01.07.1995

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

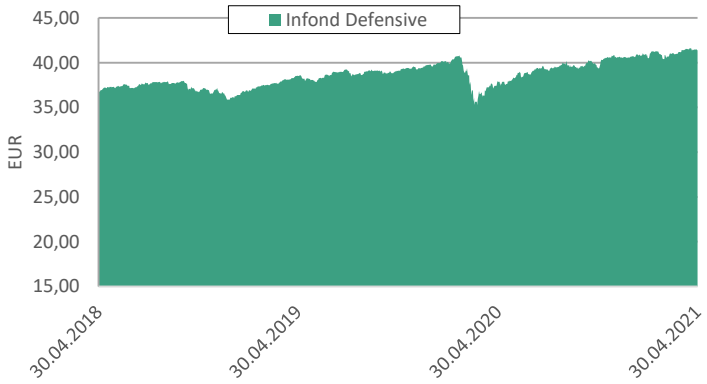
◄ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ◄

1	2	3	**4**	5	6	7

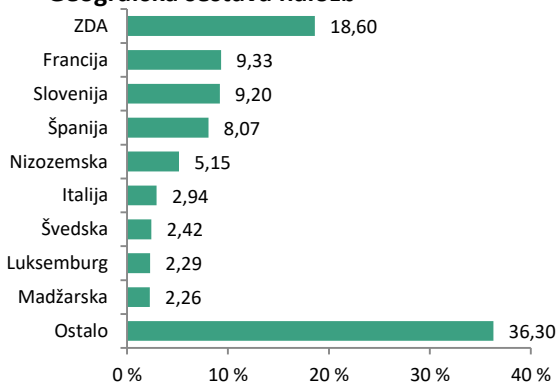
► Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ►

Sklad je uvrščen v kategorijo 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.

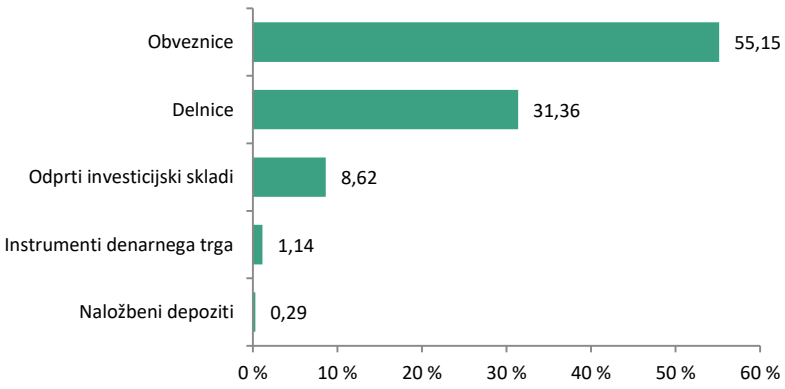
Gibanje VEP



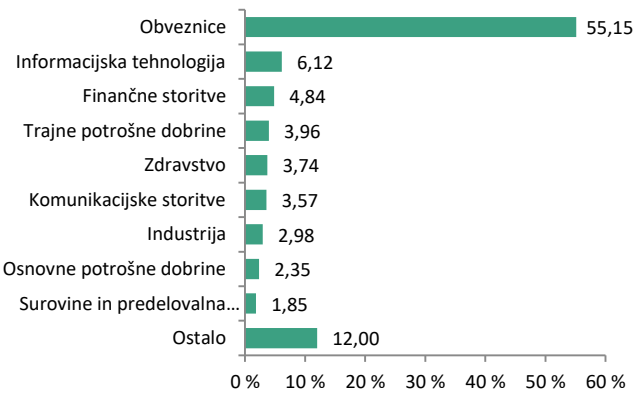
Geografska sestava naložb



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
+27,66%	+14,39%	+41,69%

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 30.04.2021
ISIN	SI0021401342
Vrednost enote premoženja	€11,15
Čista vrednost sredstev (ČVS)	9.353.640 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	11.12.2010

10 največjih naložb na dan 30.04.2021	ISIN	Delež v %
FORTESCUE METALS	AU000000FMG4	2,33
ROBERT HALF INTERNATIONAL	US7703231032	2,25
AMERIPRISE FINANCIAL	US03076C1062	2,15
SNAP-ON	US8330341012	2,06
COLOPLAST	DK0060448595	2,06
PACKAGING CORP OF AMERICA	US6951561090	2,05
UNITEDHEALTH	US91324P1021	2,05
HORMEL FOODS	US4404521001	2,02
WHEATON PRECIOUS METALS	CA9628791027	2,02
ABBOTT LABORATORIES	US0028241000	2,00

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

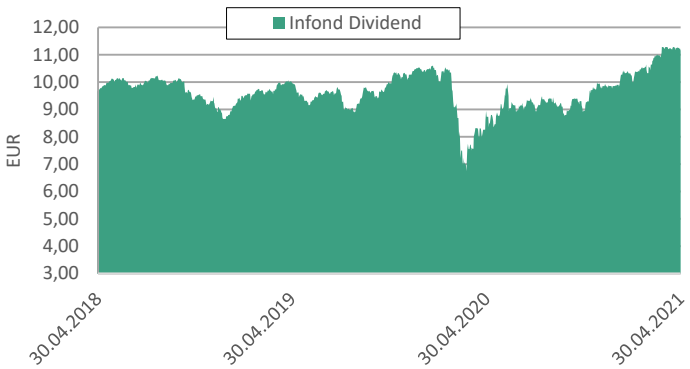
◄ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ◄

1	2	3	4	5	6	7

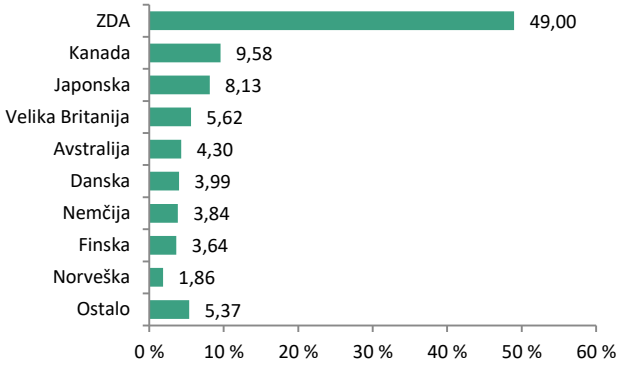
► Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ►

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.

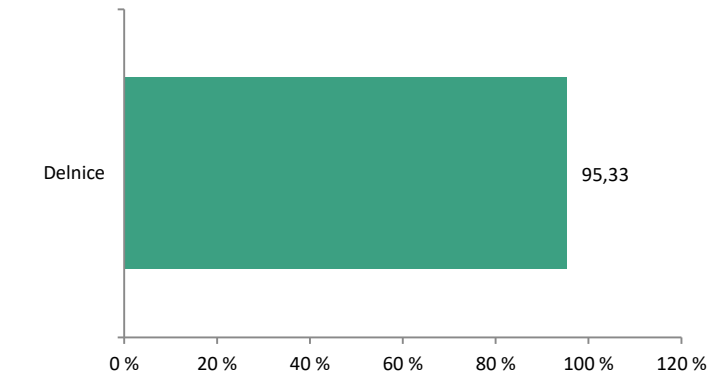
Gibanje VEP



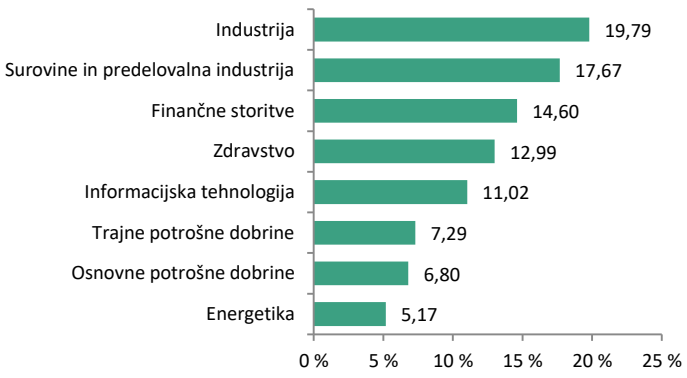
Geografska sestava naložb



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
+33,74%	+55,27%	+83,54%

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 30.04.2021	ISIN	Delež v %
ANTHEM	US0367521038	3,07
TOLL BROTHERS	US8894781033	3,00
UNITEDHEALTH	US91324P1021	2,93
SCHNEIDER ELECTRIC	FR0000121972	2,60
PHILIPS	NL0000009538	2,58
TAIWAN SEMICONDUCTOR	US8740391003	2,49
MICROSOFT	US5949181045	2,41
LAM RESEARCH	US5128071082	2,28
ING GROEP	NL0011821202	2,27
BNP PARIBAS	FR0000131104	2,18

	Stanje na dan 30.04.2021
ISIN	SI0021400880
Vrednost enote premoženja	€49,01
Čista vrednost sredstev (ČVS)	11.258.869 €
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 ◄

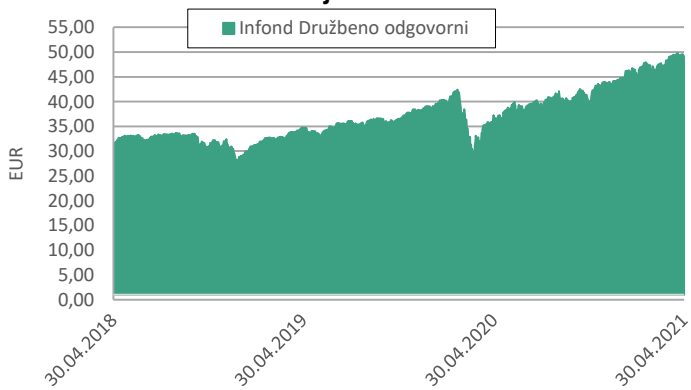
1	2	3	4	5	6	7

► Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ►

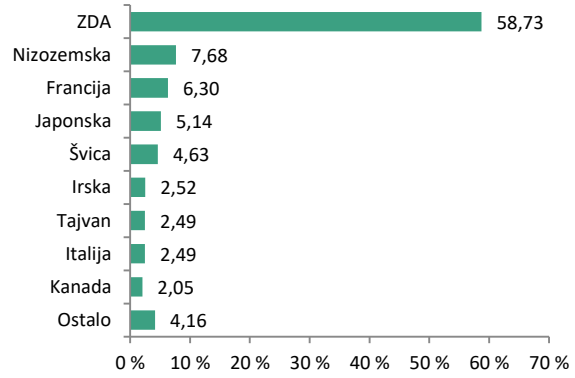
Sklad je uvrščen v kategorijo 6 ocene tveganja in potencialnega donosa. Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, se izračuna na podlagi preteklih podatkov poslovanja sklada ali gibanja primerjalnega indeksa.

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.

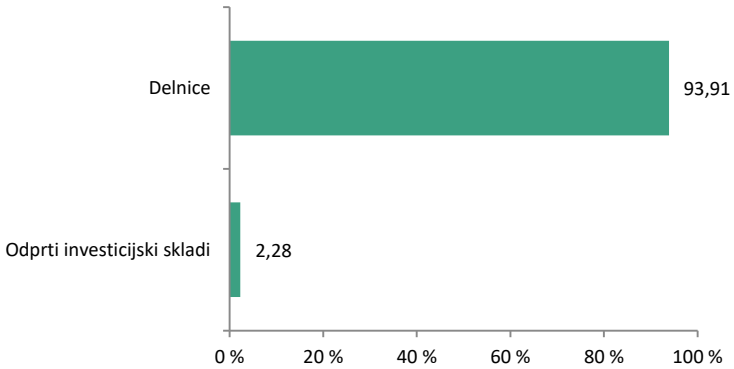
Gibanje VEP



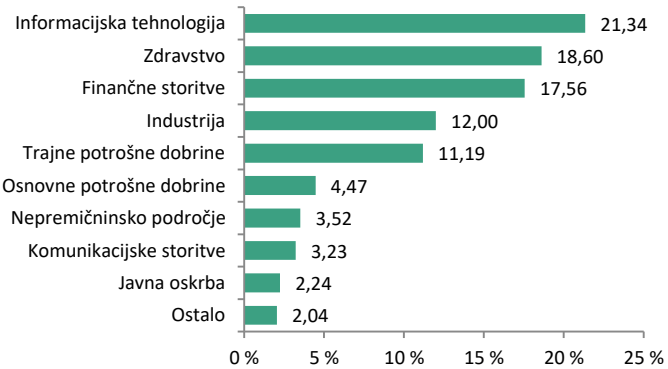
Geografska sestava naložb



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
+32,48%	+38,99%	+82,36%

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 30.04.2021	ISIN	Delež v %
MICROSOFT	US5949181045	2,92
ISHARES MSCI EMERGING MARKETS	US4642872349	2,87
ALIBABA GROUP HOLDING	KYG017191142	2,53
ALPHABET	US02079K3059	2,39
APPLE	US0378331005	2,25
AMAZON	US0231351067	2,11
TAIWAN SEMICONDUCTOR	US8740391003	1,82
SAMSUNG	US7960508882	1,80
FACEBOOK	US30303M1027	1,79
PAYPAL	US70450Y1038	1,74

	Stanje na dan 30.04.2021
ISIN	SI0021401136
Vrednost enote premoženja	€8,78
Čista vrednost sredstev (ČVS)	43.610.527 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	10.10.2008

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

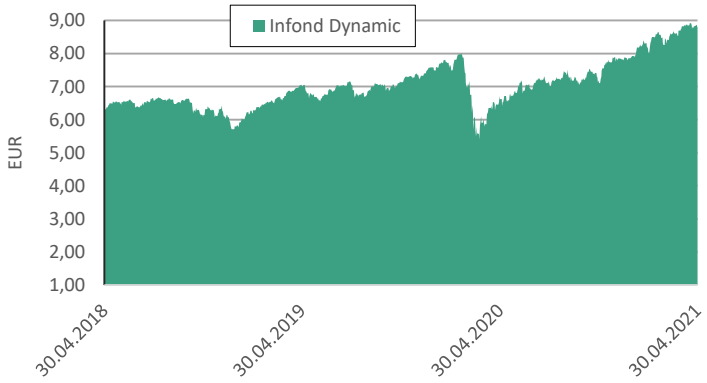
◄ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ◄

1	2	3	4	5	6	7

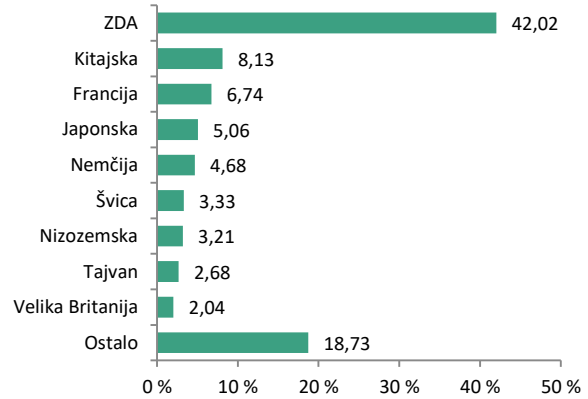
► Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ►

Sklad je uvrščen v kategorijo 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.

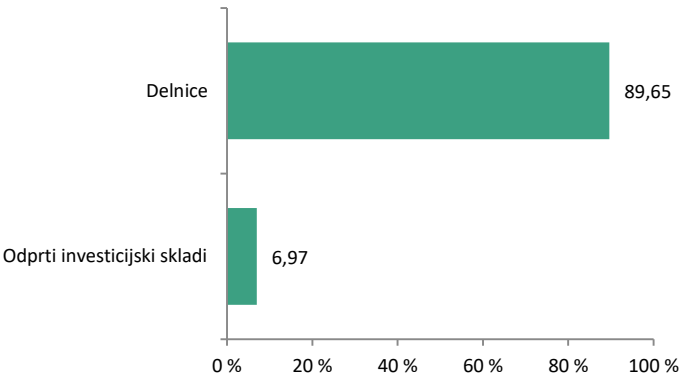
Gibanje VEP



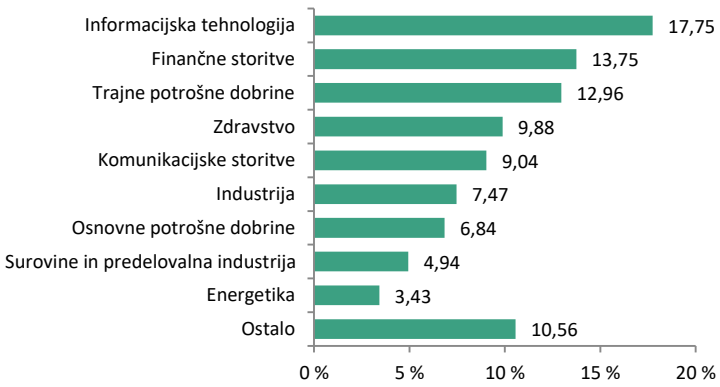
Geografska sestava naložb



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
+22,30%	-24,18%	-12,46%

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.

10 največjih naložb na dan 30.04.2021	ISIN	Delež v %
CHEVRON	US1667641005	8,82
EXXON MOBIL	US30231G1022	8,76
TOTAL	FR0000120271	8,15
ROYAL DUTCH SHELL	GB00B03MLX29	7,75
BP PLC	GB0007980591	4,35
ENBRIDGE	CA29250N1050	4,19
DIAMONDBACK ENERGY	US25278X1090	4,12
ENTERPRISE PRODUCTS	US2937921078	3,94
EOG RESOURCES	US26875P1012	3,86
CONOCO PHILLIPS	US20825C1045	3,78

	Stanje na dan 30.04.2021
ISIN	SI0021400500
Vrednost enote premoženja	€9,95
Čista vrednost sredstev (ČVS)	4.109.490 €
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 ◄

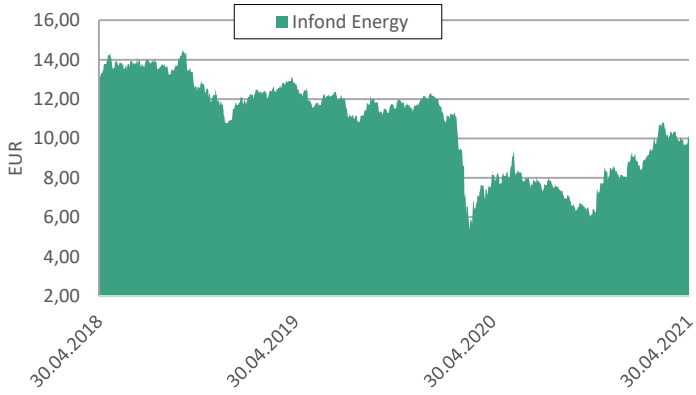
1	2	3	4	5	6	7

► Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ►

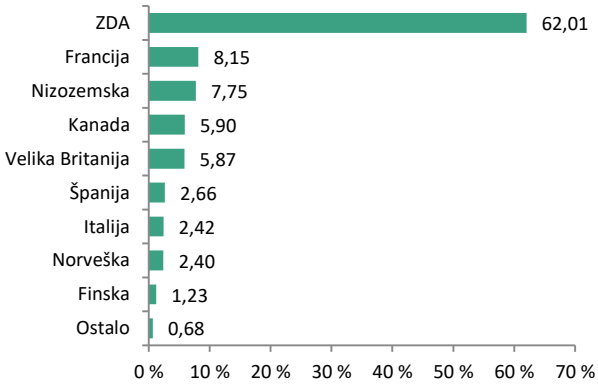
Sklad je uvrščen v kategorijo 7 ocene tveganja in potencialnega donosa. Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, se izračuna na podlagi preteklih podatkov poslovanja sklada ali gibanja primerjalnega indeksa.

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.

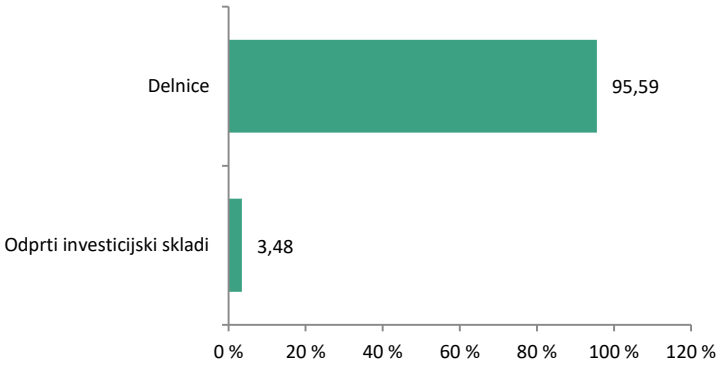
Gibanje VEP



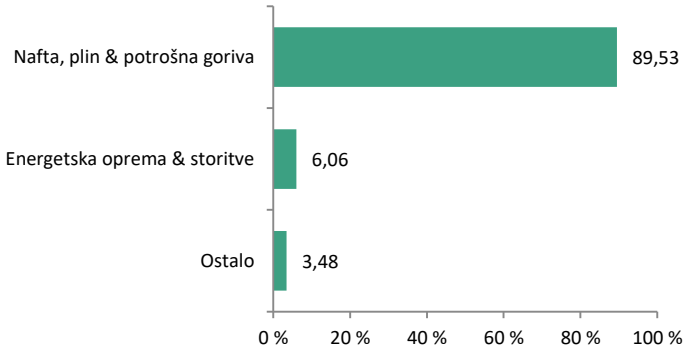
Geografska sestava naložb



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
+31,06%	+17,41%	+38,00%

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 30.04.2021	ISIN	Delež v %
ASML HOLDING	NL0010273215	5,46
LVMH MOETHENNESSY LOUIS VUITTON	FR0000121014	3,68
ING GROEP	NL0011821202	3,31
SANOFI	FR0000120578	3,18
DEUTSCHE POST	DE0005552004	3,06
NOVARTIS	CH0012005267	2,87
ROCHE HOLDING	CH0012032048	2,78
ADYEN	NL0012969182	2,48
BNP PARIBAS	FR0000131104	2,44
ALLIANZ	DE0008404005	2,43

	Stanje na dan 30.04.2021
ISIN	SI0021400492
Vrednost enote premoženja	€5,80
Čista vrednost sredstev (ČVS)	10.706.619 €
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 ◄

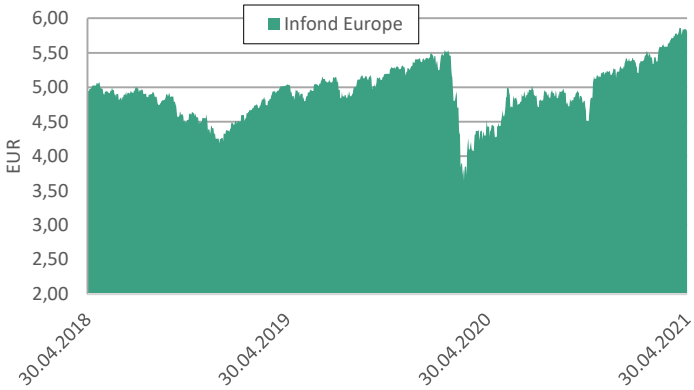
1	2	3	4	5	6	7

► Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ►

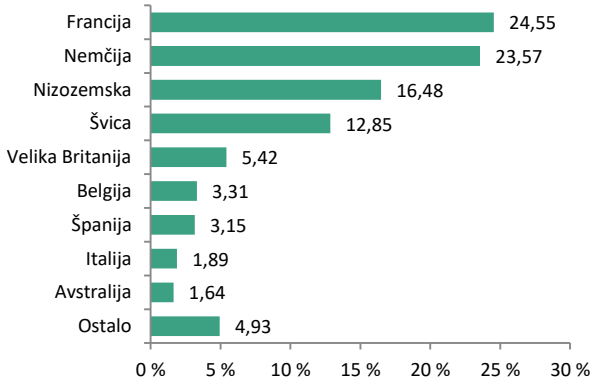
Sklad je uvrščen v kategorijo 6 ocene tveganja in potencialnega donosa. Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, se izračuna na podlagi preteklih podatkov poslovanja sklada ali gibanja primerjalnega indeksa.

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.

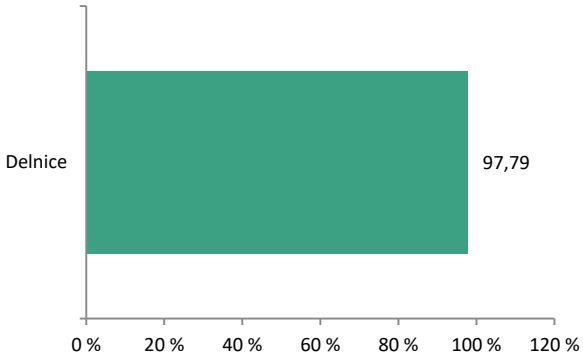
Gibanje VEP



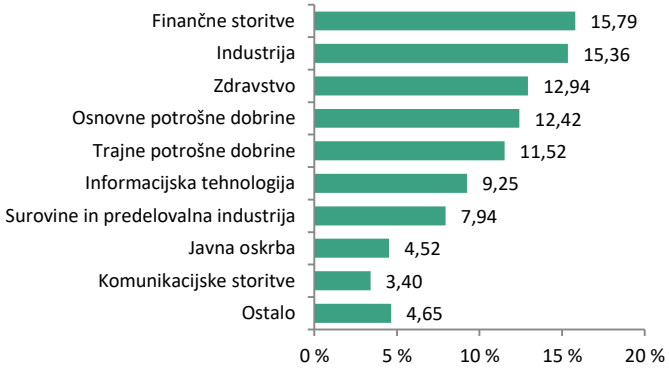
Geografska sestava naložb



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
+29,73%	+8,13%	+35,98%

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 30.04.2021
ISIN	SI0021401169
Vrednost enote premoženja	€5,87
Čista vrednost sredstev (ČVS)	917.656 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	02.11.2007

10 največjih naložb na dan 30.04.2021	ISIN	Delež v %
CAPITAL ONE	US14040H1059	3,09
BNP PARIBAS	FR0000131104	3,03
BLACKROCK	US09247X1019	2,96
JPMORGAN CHASE	US46625H1005	2,91
BANK OF AMERICA	US0605051046	2,85
S&P GLOBAL	US78409V1044	2,82
INTESA SANPAOLO	IT0000072618	2,78
TRUIST FINANCIAL	US89832Q1094	2,78
ING GROEP	NL0011821202	2,78
AMERICAN EXPRESS	US0258161092	2,77

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

◄ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ◄

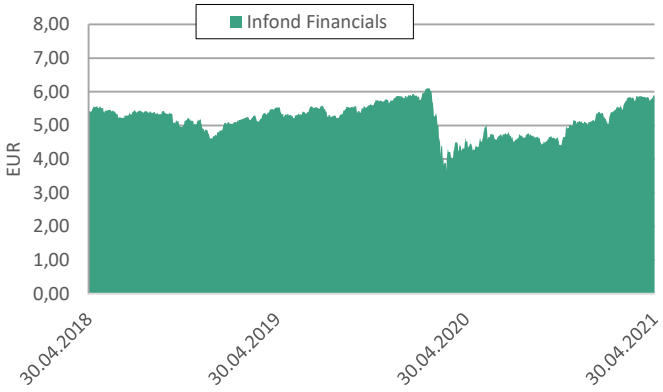
1	2	3	4	5	6	7

► Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ►

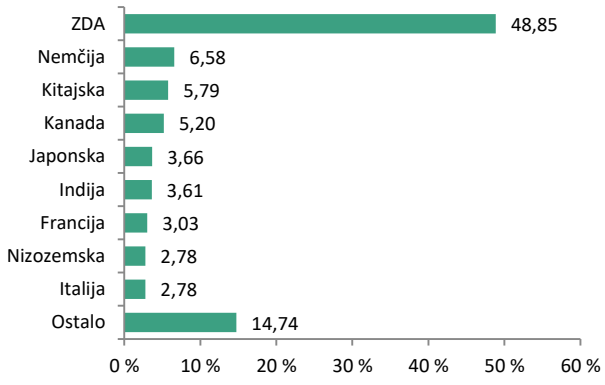
Sklad je uvrščen v kategorijo 6 ocene tveganja in potencialnega donosa. Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, se izračuna na podlagi preteklih podatkov poslovanja sklada ali gibanja primerjalnega indeksa.

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.

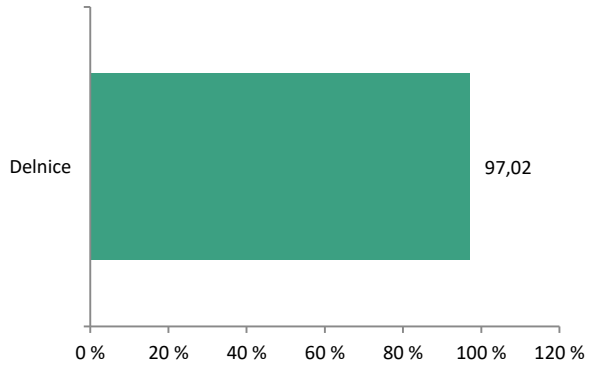
Gibanje VEP



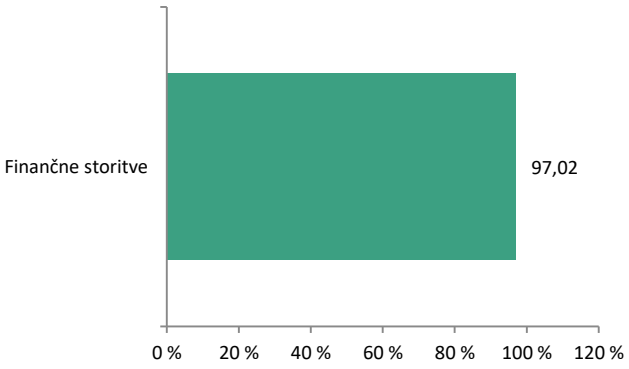
Geografska sestava naložb



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
+44,49%	+5,94%	+25,72%

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 30.04.2021	ISIN	Delež v %
TAIWAN SEMICONDUCTOR	US8740391003	6,40
NASPERS	ZAE000015889	5,82
MERCADOLIBRE	US58733R1023	5,30
LG CHEM	KR7051910008	4,94
ADVANCED SEMICONDUCTOR ENGINEERING	US00215W1009	4,91
SK HYNIX	KR7000660001	4,36
CEMEX	US1512908898	4,00
HIKMA PHARMACEUTICALS	GB00B0LCW083	3,94
COPA HOLDINGS	PAP310761054	3,65
PT BANK CENTRAL ASIA	ID1000109507	3,51

	Stanje na dan 30.04.2021
ISIN	SI0021401433
Vrednost enote premoženja	€15,53
Čista vrednost sredstev (ČVS)	3.923.009 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	16.07.2011

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

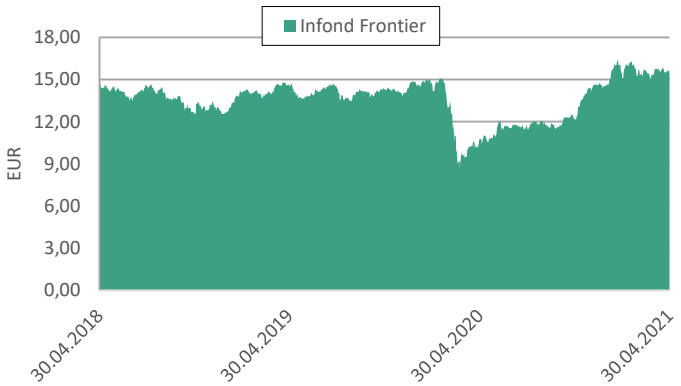
◄ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ◄

1	2	3	4	5	6	7

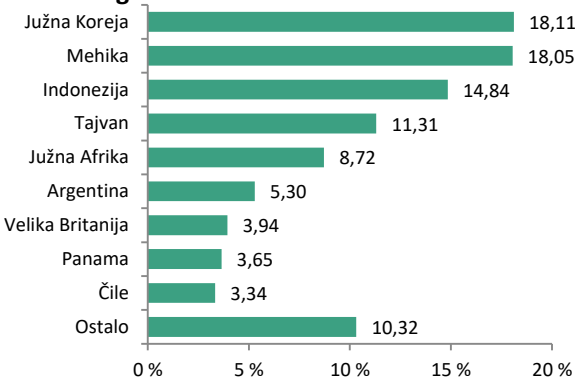
► Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ►

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.

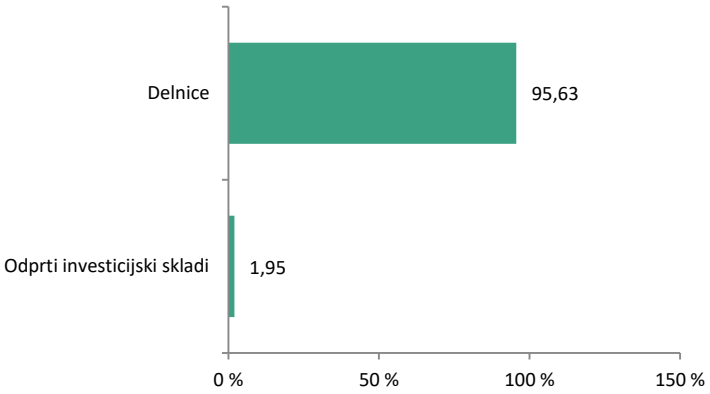
Gibanje VEP



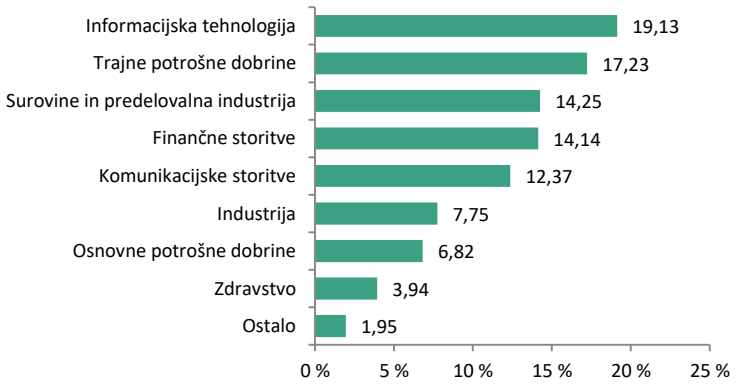
Geografska sestava naložb



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
+17,59%	+18,75%	+38,89%

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 30.04.2021	ISIN	Delež v %
ISHARES MSCI EMERGING MARKETS	US4642872349	5,72
BKS - DEPOZIT	-	4,35
BLACKROCK	US09247X1019	2,58
MICROSOFT	US5949181045	2,22
AMAZON	US0231351067	2,19
HIT	SI0031200239	2,18
PAYPAL	US70450Y1038	2,13
ALPHABET	US02079K3059	2,12
TENCENT HOLDINGS	KYG875721634	2,06
THE WALT DISNEY COMPANY	US2546871060	1,93

	Stanje na dan 30.04.2021
ISIN	SI0021401128
Vrednost enote premoženja	€12,18
Čista vrednost sredstev (ČVS)	18.370.240 €
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 ◄

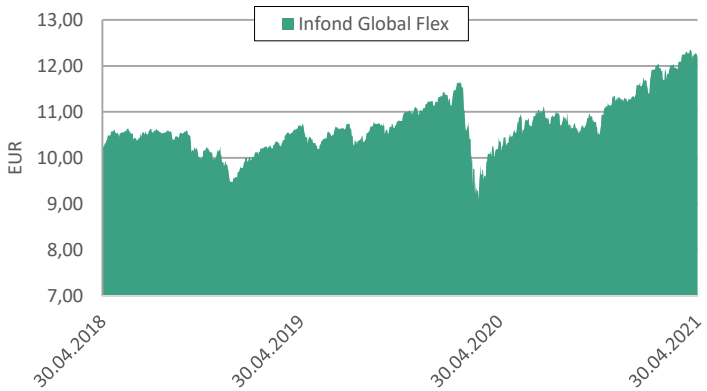
1	2	3	4	**5**	6	7

► Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ►

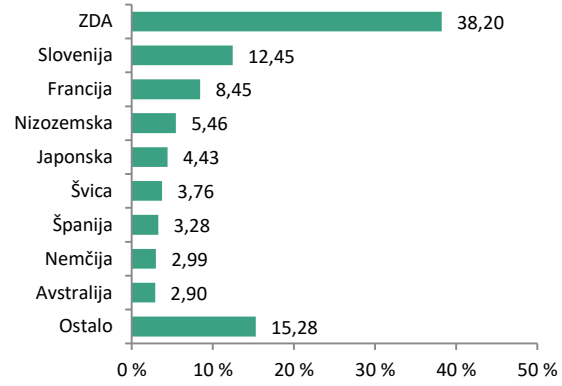
Sklad je uvrščen v kategorijo 5 ocene tveganja in potencialnega donosa. Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, se izračuna na podlagi preteklih podatkov poslovanja sklada ali gibanja primerjalnega indeksa. Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun ocene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

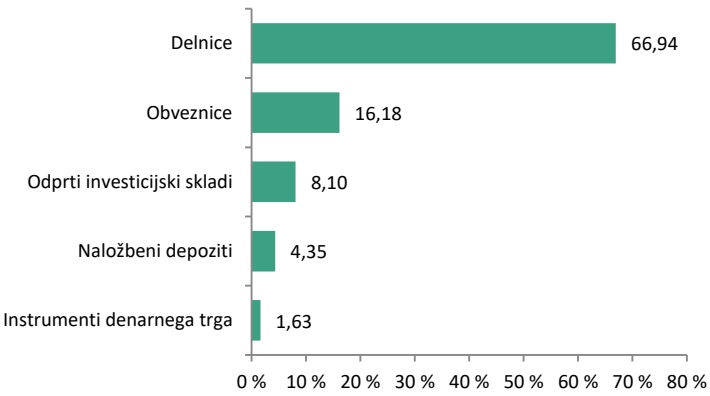
Gibanje VEP



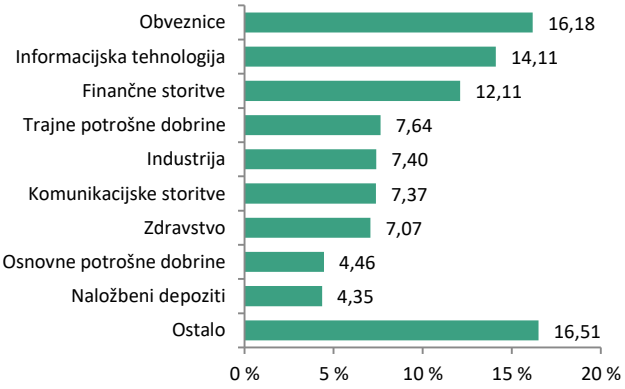
Geografska sestava naložb



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
+3,84%	+37,08%	+40,50%

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 30.04.2021	ISIN	Delež v %
JOHNSON&JOHNSON	US4781601046	5,56
UNITEDHEALTH	US91324P1021	5,07
MEDTRONIC	IE00BTN1Y115	3,62
ROCHE HOLDING	CH0012032048	3,46
ABBOTT LABORATORIES	US0028241000	3,46
MERCK & CO	US58933Y1055	3,44
BOSTON SCIENTIFIC	US1011371077	3,34
NOVARTIS	CH0012005267	3,25
THERMO FISHER SCIENTIFIC	US8835561023	3,24
PFIZER	US7170811035	3,11

	Stanje na dan 30.04.2021
ISIN	SI0021400526
Vrednost enote premoženja	€37,24
Čista vrednost sredstev (ČVS)	25.949.522 €
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 ◄

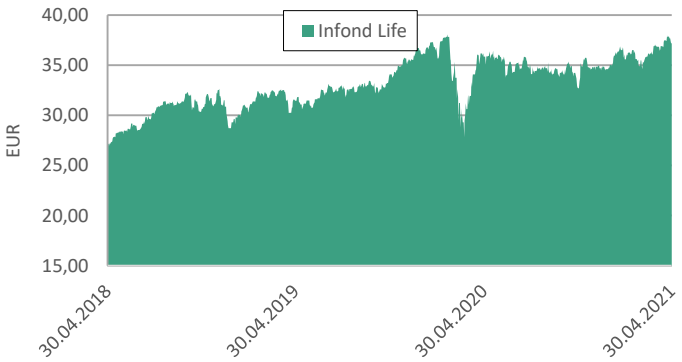
1	2	3	4	5	6	7

► Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ►

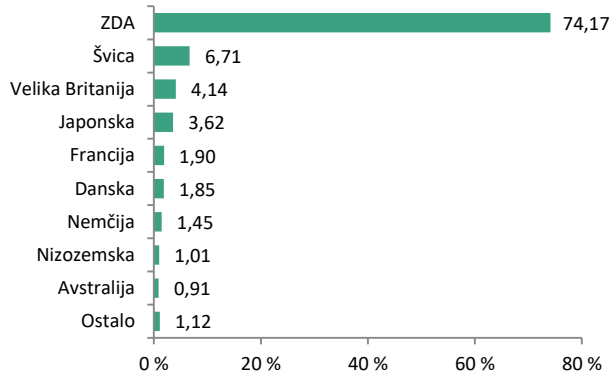
Sklad je uvrščen v kategorijo 6 ocene tveganja in potencialnega donosa. Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, se izračuna na podlagi preteklih podatkov poslovanja sklada ali gibanja primerjalnega indeksa.

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.

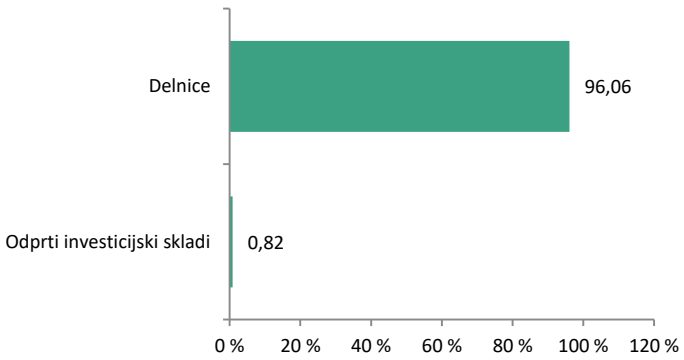
Gibanje VEP



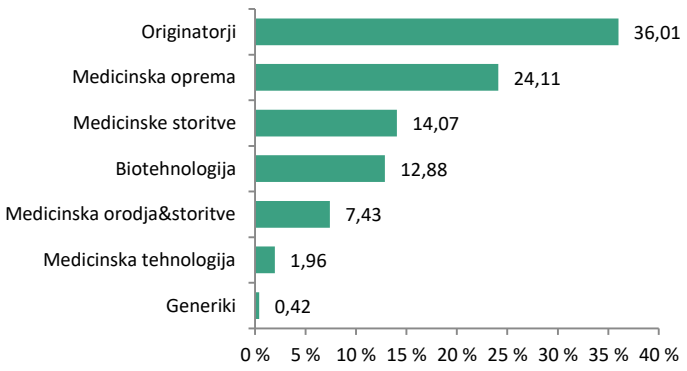
Geografska sestava naložb



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
+30,92%	+55,71%	+93,01%

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 30.04.2021	ISIN	Delež v %
BERKSHIRE HATHAWAY	US0846707026	7,93
MICROSOFT	US5949181045	6,44
ALPHABET	US02079K3059	6,11
AMAZON	US0231351067	5,80
NESTLE	CH0038863350	4,31
FACEBOOK	US30303M1027	4,27
NOVO NORDISK	DK0060534915	4,25
SALESFORCE.COM	US79466L3024	3,99
ROCHE HOLDING	CH0012032048	3,77
VINCI	FR0000125486	3,74

	Stanje na dan 30.04.2021
ISIN	SI0021400344
Vrednost enote premoženja	€20,47
Čista vrednost sredstev (ČVS)	5.740.351 €
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 ◄

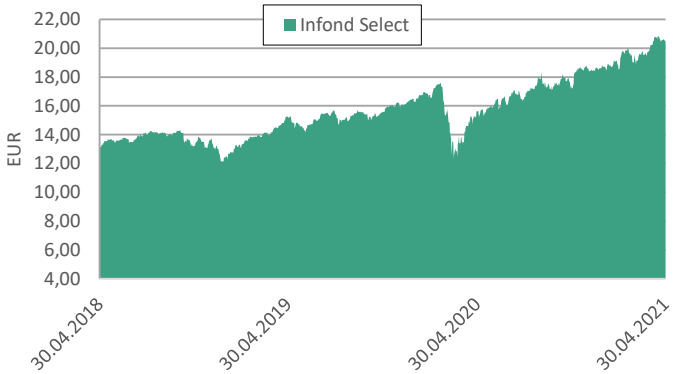
1	2	3	4	5	6	7

► Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ►

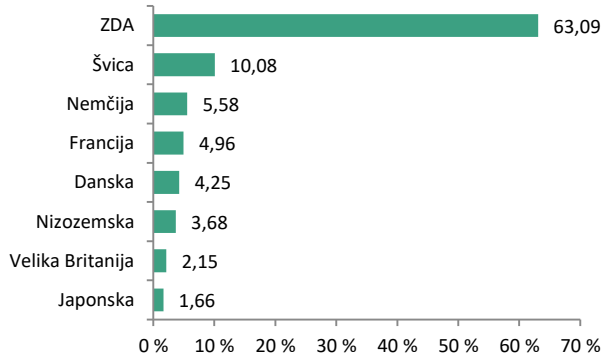
Sklad je uvrščen v kategorijo 6 ocene tveganja in potencialnega donosa. Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, se izračuna na podlagi preteklih podatkov poslovanja sklada ali gibanja primerjalnega indeksa.

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.

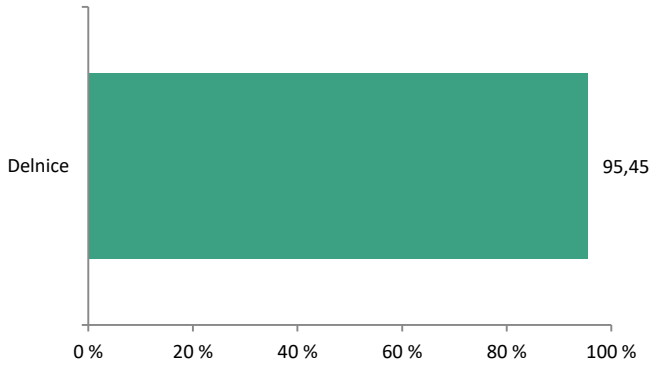
Gibanje VEP



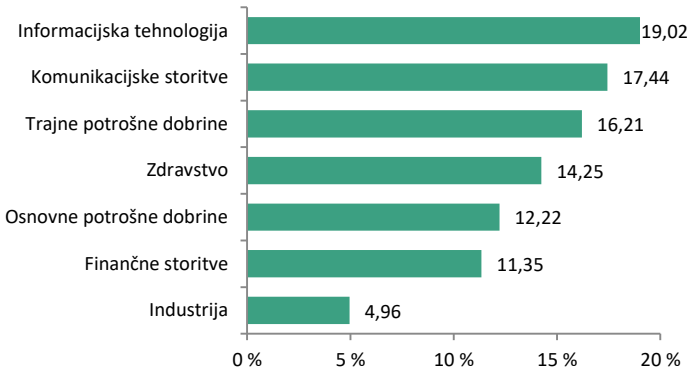
Geografska sestava naložb



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
+2,14%	+0,16%	-0,22%

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 30.04.2021	ISIN	Delež v %
REPUBLIKA SLOVENIJA - SLOREP 4.625	SI0002102984	3,94
RCI BANQUE - RENAUL 0.75	FR0013230737	3,56
CESKE DRAHY - CESDRA 1.875	XS1415366720	3,44
MOL - MOLHB 2.625	XS1401114811	3,43
REPUBLIC OF IRELAND - IRISH 0.8	IE00BJ38CQ36	3,31
GRIFOLS	XS2076836555	3,30
REPUBLIC OF BULGARIA - BGARIA 2	XS1208855616	3,06
ROMANIA - ROMANI 2.75	XS1312891549	3,06
HELLENIC REPUBLIC - GGB 4.375	GR0114029540	2,97
REPUBLIC OF ITALY - BTPS 5	IT0004513641	2,94

	Stanje na dan 30.04.2021
ISIN	SI0021401532
Vrednost enote premoženja	€12,54
Čista vrednost sredstev (ČVS)	18.375.609 €
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

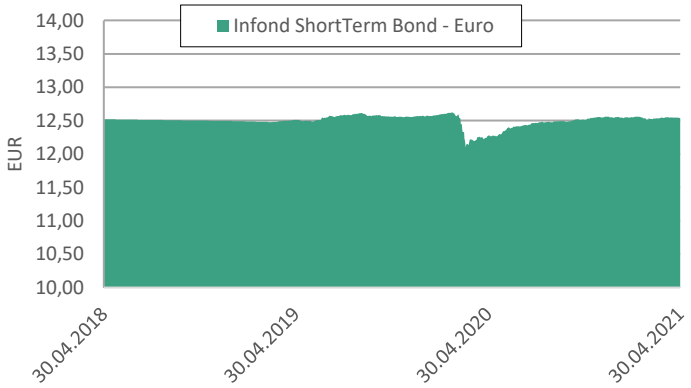
◄ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ◄

1	2	3	4	5	6	7

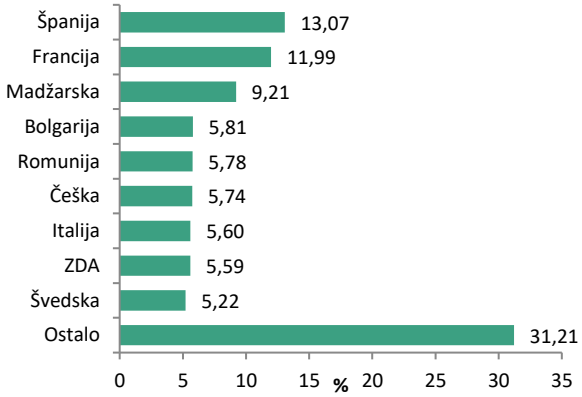
► Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ►

Sklad je uvrščen v kategorijo 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. 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 tveganje).

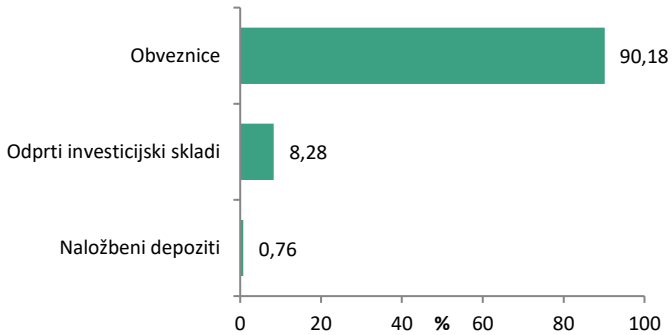
Gibanje VEP



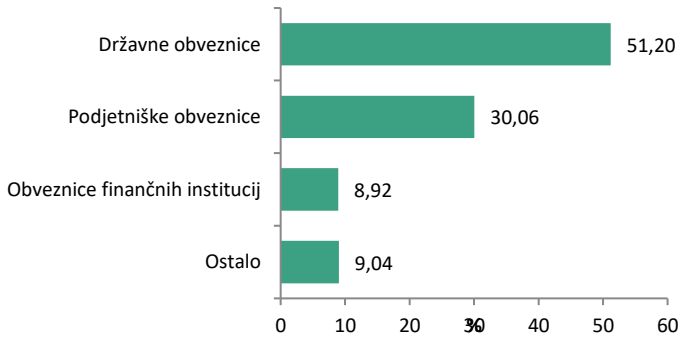
Geografska sestava naložb



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
+33,94%	+43,06%	+66,20%

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 30.04.2021	ISIN	Delež v %
AMERIPRISE FINANCIAL	US03076C1062	2,94
KUEHNE	CH0025238863	2,89
PARTNERS GROUP	CH0024608827	2,81
ROBERT HALF INTERNATIONAL	US7703231032	2,76
SYNCHRONY FINANCIAL	US87165B1035	2,68
NETAPP	US64110D1046	2,65
HP	US40434L1052	2,61
FORTESCUE METALS	AU000000FMG4	2,61
LOCKHEED MARTIN	US5398301094	2,60
FASTENAL	US3119001044	2,59

	Stanje na dan 30.04.2021
ISIN	SI0021400039
Vrednost enote premoženja	€1,23
Čista vrednost sredstev (ČVS)	18.912.567 €
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 ◄

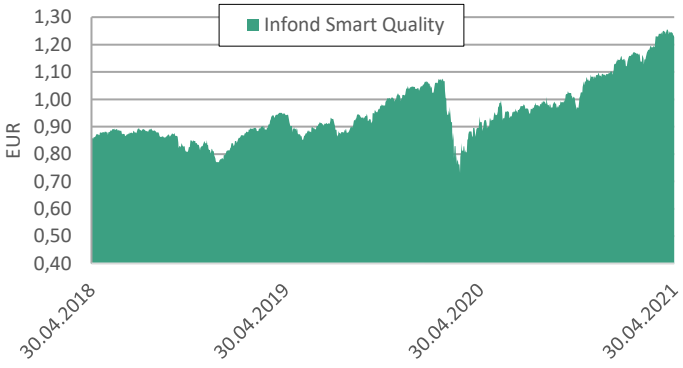
1	2	3	4	5	6	7

► Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ►

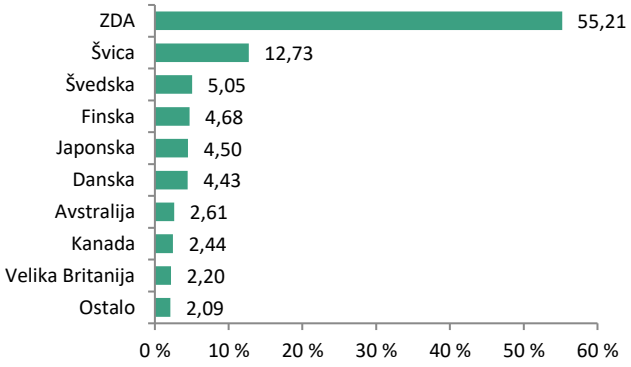
Sklad je uvrščen v kategorijo 6 ocene tveganja in potencialnega donosa. Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, se izračuna na podlagi preteklih podatkov poslovanja sklada ali gibanja primerjalnega indeksa.

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.

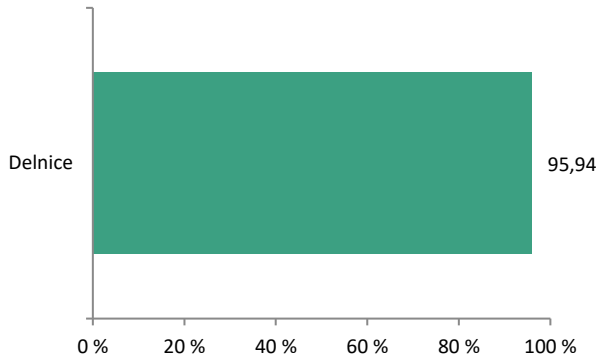
Gibanje VEP



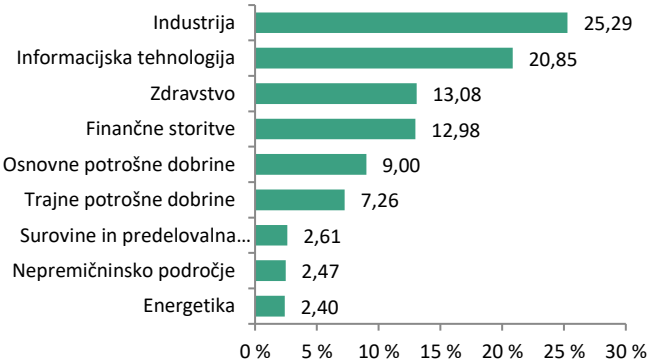
Geografska sestava naložb



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
+37,52%	+106,47%	+232,53%

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 30.04.2021	ISIN	Delež v %
SALESFORCE.COM	US79466L3024	8,77
APPLE	US0378331005	8,51
MICROSOFT	US5949181045	8,50
SERVICENOW	US81762P1021	8,22
ASML HOLDING	NL0010273215	4,49
AMAZON	US0231351067	4,38
NVIDIA	US67066G1040	3,96
VISA INC-CLASS A SHARES	US92826C8394	3,84
ADOBE SYSTEMS	US00724F1012	3,78
MASTERCARD	US57636Q1040	3,74

	Stanje na dan 30.04.2021
ISIN	SI0021400914
Vrednost enote premoženja	€87,28
Čista vrednost sredstev (ČVS)	82.537.670 €
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 ◄

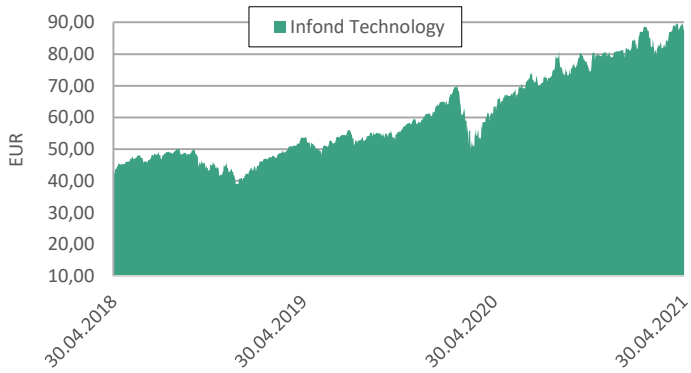
1	2	3	4	5	6	7

► Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ►

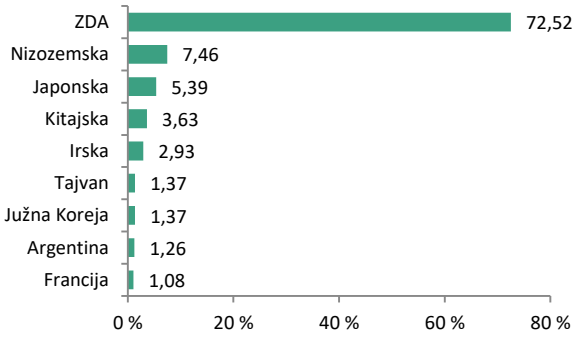
Sklad je uvrščen v kategorijo 6 ocene tveganja in potencialnega donosa. Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, se izračuna na podlagi preteklih podatkov poslovanja sklada ali gibanja primerjalnega indeksa.

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.

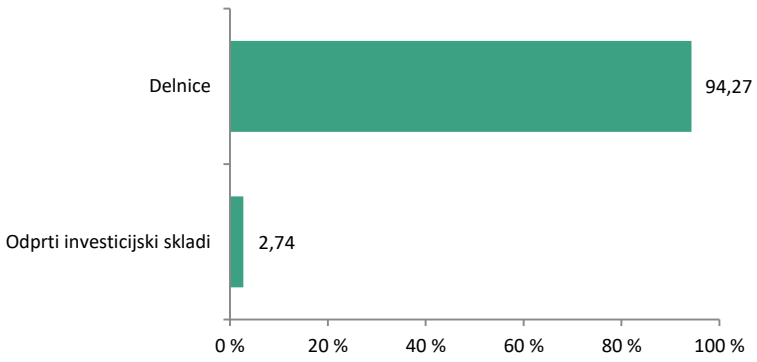
Gibanje VEP



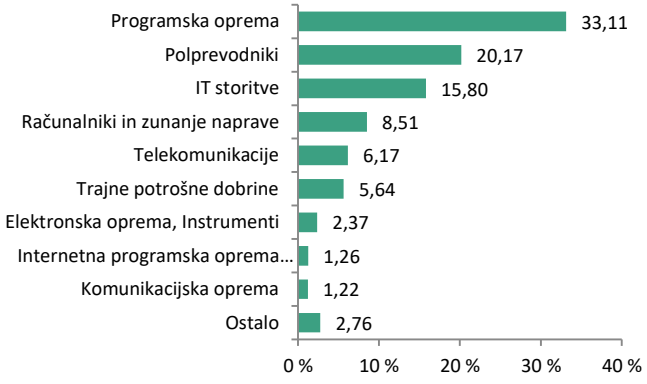
Geografska sestava naložb



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
+30,75%	+58,11%	+91,11%

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 USA 5 let in več.

	Stanje na dan 30.04.2021
ISIN	SI0021400534
Vrednost enote premoženja	€30,42
Čista vrednost sredstev (ČVS)	9.420.167 €
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

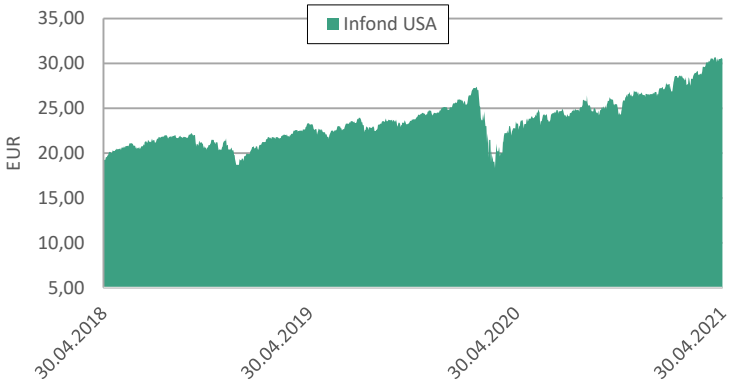
► Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ►

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.

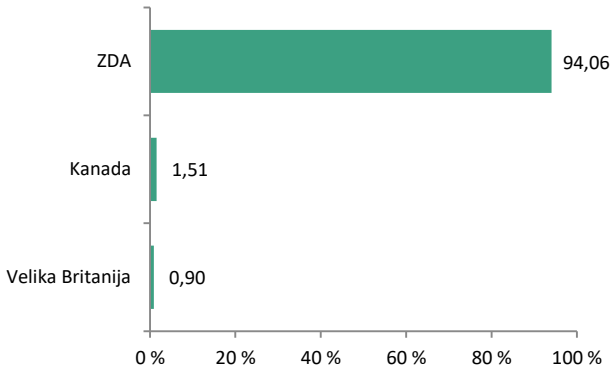
Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun ocene tveganja in potencialnega donosa, niso nujno zanesljiv pokazatelj ocene tveganja v prihodnje. V skladu z dejanskim poslovanjem sklada v prihodnosti se ocena tveganja in potencialne donosnosti lahko spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez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

10 največjih naložb na dan 30.04.2021	ISIN	Delež v %
MICROSOFT	US5949181045	5,56
ALPHABET	US02079K3059	4,76
AMAZON	US0231351067	4,57
APPLE	US0378331005	4,53
MASTERCARD	US57636Q1040	3,31
APPLIED MATERIALS	US0382221051	3,10
SALESFORCE.COM	US79466L3024	2,77
SERVICENOW	US81762P1021	2,74
COMCAST	US20030N1019	2,38
ABBVIE	US00287Y1091	2,30

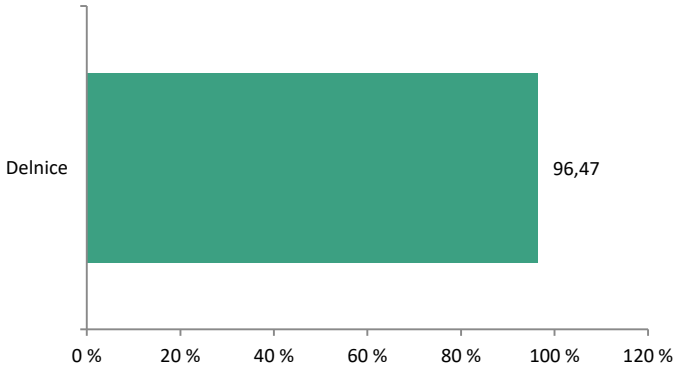
Gibanje VEP



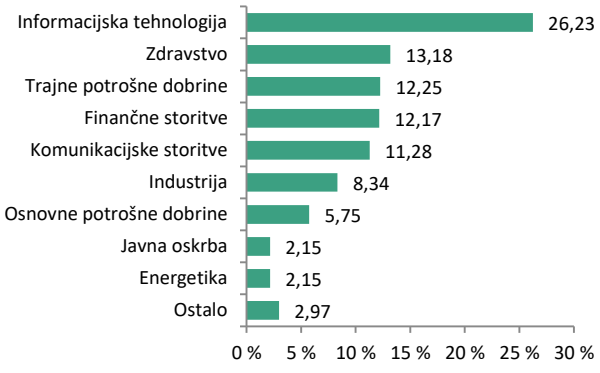
Geografska sestava naložb



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.