

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

Borzni trendi

junij 2021

Razviti trgi: Večji prilivi v delniške sklade kot prej v dvajsetih letih skupaj



Damjan Kovačič,
specialist za upravljanje

V prvi polovici leta so globalni delniški trgi v evrih pridobili več kot 16 odstotkov vrednosti, kar je bil drugi najboljši polletni donos v zadnjih 25 letih. S perspektive vlagateljev lahko prvo polovico leta v vseh pogledih lahko ocenimo s čisto desetto, posebej zato, ker smo bili priča skoraj premočrtni rasti delnic v kombinaciji z rekordno nizkimi negativnimi popravki, ki niso nikoli presegle 5 odstotkov. Nobeno presenečenje ni, da letos najbolj blestita v času pandemije najbolj prizadeta sektorja energije (+33 %) in financ (+22 %), ki sta bila lani daleč najbolj podcenjena in sta tradicionalno najbolj občutljiva za ciklično okrevanje.

Indeks	Kategorija	Letos	1 leto	3 leta	P/E	Ocenjeni P/E	Dividendni donos
MSCI WORLD	Razviti trgi	17,2%	30,9%	51,8%	30,0	20,5	1,7%
MSCI ACWI	Globalni delniški	15,8%	29,5%	49,5%	27,2	19,4	1,7%
MSCI EM	Trgi v razvoju	6,4%	20,3%	33,2%	16,4	14,0	2,0%
S&P 500 INDEX	ZDA	19,6%	32,5%	64,1%	30,5	22,6	1,4%
MSCI EUROPE	Evropa	15,5%	26,1%	27,2%	34,9	16,6	2,6%
TOPIX INDEX	Japonska	5,0%	17,8%	21,5%	20,1	15,4	2,0%

Vir: Bloomberg, 8.7.2021, v EUR (vključujoč dividende)
P/E – razmerje med tečajem in dobičkom na delnic

Za ekstremno visoke tveganju prilagojene donose na delniških trgih je najbolj zaslužno eksplozivno gospodarsko okrevanje po koncu pandemije z več kot 6-odstotno pričakovano rastjo svetovnega BDP v 2021 in skoraj 40-odstotno rastjo korporativnih dobičkov, ki jih ob vedno večjih realno negativnih donosih na obvezniških trgih in uvedbi ležarin za bančne depozite spremljajo rekordni prilivi vlagateljev delniške sklade. Po ocenah Bank of America naj bi se v prvi polovici leta v delniške sklade nateklo več čistih prilivov kot prej v dvajset letih skupaj, kar je morda najbolj neverjetna in nepričakovano pozitivna statistična informacija letošnjega leta.

Zanimivo je, da se je v preteklih tednih nadaljevala rast na delniških trgih, kljub temu, da je prišlo do ostrega preobrata na obvezniških trgih in izrazitega umirjanja inflacijskih pričakovanj. Vlagatelji pa moramo paziti, kaj si želimo. Po eni strani smo lahko veseli, ker inflacijski duh ni ušel iz stekleničke, po drugi strani pa je bilo v preteklosti umirjanje inflacijskih pričakovanj skoraj vedno povezano s kratkoročnim ohlajanjem delniških trgov.

Kljub morebitni dobrodošli poletni ohladitvi nam zgodovinske statistike po tako izjemni prvi polovici leta napovedujejo nadaljevanje pozitivnih trendov na delniških trgih z nadpovprečnimi pričakovanimi donosi.

Trgi v razvoju: Kitajski regulator uveljavlja večjo skrb za varnost informacij



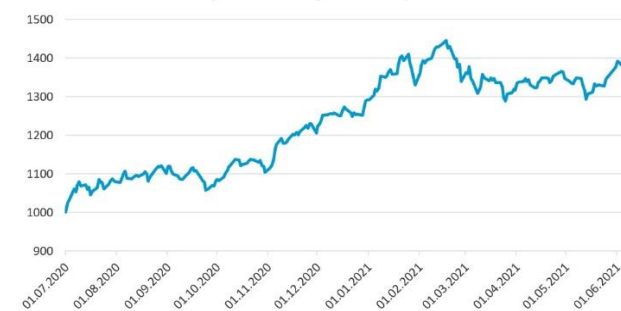
Uroš Selič,
specialist za upravljanje

Že peti mesec zapored se indeks MSCI EM, ki meri utrip na trgih v razvoju, ni pretirano premaknil v nobeno smer. Še najboljše se je godilo brazilskim delnicam, ki so manjšinsko zasedene v indeksu in so na krilih višjih cen surovin in kljub politični negotovosti v dveh mesecih pridobile v povprečju 15 odstotkov. Na gospodarskem področju se brazilske javne finance izboljšujejo, reforme pa ostajajo visoko na dnevnem redu države, in ravno slednje bi morale skupaj z davčnimi in upravnimi spremembami v daljšem obdobju obroditi sadove v obliki večje gospodarske rasti, kot je bilo pričakovano.

Kitajske delnice, ki v indeksu dosegajo največji delež in so bile do februarja letos zelo donosne, že nekaj mesecev zaostajajo za drugimi trgi. Kot velik razlog lahko omenimo preveliko vmešavanje države – predvsem regulativni nadzor in nova pravila za tehnološko industrijo – kar kratkoročno zbujajo strah med vlagatelji. Ključnega pomena je, da si vlada prizadeva za trajnostni razvoj IT industrije, ki pomembno prispeva k gospodarski rasti in tehnološkemu napredku države, hkrati pa ščiti potrošnike in spodbuja večjo konkurenco. Pričakujemo, da bo zanimanje za te delnice ponovno zaživelo, ko se bo regulativni pritisk zmanjšal in se bodo novice ponovno usmerile k poslovanju podjetij in njihovem dolgoročnemu potencialu.

Kitajske oblasti so v začetku julija zaostrile pravila o kotacijah kitajskih delnic v tujini. Njihovi regulatorji so namreč napovedali preiskavo aplikacije družbe Didi, kitajskega Uberja, potem ko je družba le teden prej uspešno izpeljala javno ponudbo delnic na newyorški borzi in zbrala sredstva v vrednosti več kot 4 milijarde dolarjev. Regulator kibernetске varnosti pravi, da je podjetje Didi, ki upravlja z aplikacijo za vožnjo in ima več kot 377 milijonov uporabnikov in 13 milijonov voznikov, kršil zakone o zbiranju in uporabi osebnih podatkov. S tem, ko se je Peking odrekel kitajskemu velikanu, je sprožil nelagodje med vlagatelji, sprožil val razprodaj podobnih delnic in ogrozil donosen posel za kitajska podjetja, ki želijo zbrati kapital tudi na Wall Streetu. Najvišji kitajski vladni organ, državni svet, je dejal, da si bo prizadeval za okrepitev zaščite občutljivih podatkov v zvezi s kotacijami v tujini in utrdil odgovornosti za varnost informacij v čezmorskih družbah, s katerimi se trguje na borzi. Nova pravila lahko vsem družbam, ki upajo na uvrstitev seznama v tujini, naložijo dolge čakalne dobe, kar bo otežilo zbiranje sredstev in zagotovo za nekaj časa znižalo njihovo vrednost. V prvi polovici letošnjega leta so kitajska podjetja v N

Gibanje indeksa trgov v razvoju MSCI EM



Vir: Bloomberg.

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



Borzni trendi

junij 2021

Slovenija: Prvo četrletje je prineslo dobre rezultate



Uroš Selič
specialist za upravljanje

V prvem četrletju letošnjega leta je država s financiranjem protikoronskih ukrepov ustvarila skoraj milijardo, t.j. 8,3 % BDP primanjkljaja, medtem ko je konsolidirani bruto dolg države ob koncu prvega četrletja 2021 znašal 40.154 milijonov EUR ali 86 % BDP. Davčni prilivi so bili za 228 milijonov EUR ali 10,6 % večji kot v istem četrletju 2020. Najbolj so zrasli prihodki od tekočih davkov na dohodke in premoženje, ki so bili višji za 138 milijonov EUR ali za 17,1 %, izdatki države pa so v prvem četrletju 2021 znašali 6.133 milijonov EUR, kar je bilo za 11,1 % ali za 614 milijonov EUR več kot v istem obdobju leta 2020.

Stopnja anketne brezposelnosti je bila v Sloveniji v maju 2021 nekoliko nižja kot v maju 2020. Mesečna stopnja anketne brezposelnosti je bila 5,1-odstotna, za 0,1 odstotne točke nižja kot v aprilu 2021 in za 0,3 odstotne točke nižja kot v maju 2020. Ocenjuje se, da je bilo v maju 2021 brezposelnih približno 49.000 oseb, starih od 15 do 74 let, med njimi 42 % moških in 58 % žensk. Stopnja anketne brezposelnosti med moškimi je bila v maju 2021 3,9-, med ženskami pa 6,4-odstotna.

Drobnoprodajne cene so se v juniju v povprečju zvišale, na letni ravni za 1,4 %, na mesečni ravni pa za 0,6 %. K mesečni inflaciji so največ prispevale višje cene počitniških paketov. Letna rast cen, merjena s harmoniziranim indeksom cen življenjskih potrebščin, je bila 1,7-odstotna, še lani pa je bila negativna, -0,8 %. Letna stopnja inflacije v državah članicah EMU, merjena s harmoniziranim indeksom cen življenjskih potrebščin, je bila v maju 2021 2,0-odstotna.

Za večino slovenskih podjetij, ki kotirajo na Ljubljanski borzi, je prvo četrletje prineslo izboljšanje rezultatov. Pri večini so se povečali prihodki in dobiček, edino najuspešnejšo slovensko podjetje, Krka, nekoliko skazi podatke. Zaradi visoke osnove najuspešnejšega pandemičnega preteklega leta jim je prodaja upadla, a kljub temu je v prvem delu leta druga najmočnejša v zgodovini podjetja. Največjo rast dobička je ustvarila NLB, skoraj 65 mio, kar je 253 % več kot lani v enakem obdobju.

Dolžniški trgi: Nižja inflacijska pričakovanja pozitivna za obveznice



mag. Rene Redžić,
vodja področja upravljanja naložb

Zahtevane donosnosti evrskih obveznic so se v juniju nekoliko znižale, a ostajajo glede na začetek leta višje v praktično vseh naložbenih segmentih (izjema so obveznice zunaj naložbenega razreda). Indeks evropskih državnih obveznic iBoxx € Sovereigns je od začetka leta izgubil 3 odstotke, indeks podjetniških obveznic iBoxx € Corporates pa je v enakem obdobju izgubil 0,4 odstotka. Inflacijska pričakovanja v območju z evrom so presešla predkrizne nivoje, a ostajajo omejena navzdol, pri 1,59 odstotka. Stopnja inflacije v območju z evrom se je sicer v juniju v primerjavi s preteklim mesecem znižala za 10 bazičnih točk in je znašala 1,9 odstotka, podobno se je znižala tudi jedrna inflacija, ki je s koncem meseca znašala 0,9 odstotka na letni ravni.

Znotraj programa PEPP je ECB do konca junija 2021 odkupila za 1.170 milijard evrov obveznic, kar predstavlja dobrih 63 odstotkov predvidenih odkupov v višini 1.850 milijard evrov. Odgovor ECB na zviševanje zahtevanih donosnosti državnih obveznic je bil nekoliko 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. Na junijskem zasedanju večjih sprememb ni bilo, svet ECB je potrdil spodbujevalno naravnost denarne politike.

Finančni trgi ocenjujejo, da je višja inflacija prehodne narave. Vsaj tako lahko sklepamo iz zahtevanih donosnosti referenčnih 10-letnih obveznic, ki se na primeru evropskih državnih obveznic niso bistveno spremenile, na primeru ZDA pa so se v slabem mesecu dni celo znižale iz nivoja pri 1,6 odstotka na trenutnih 1,26 odstotka. Takšen pogled na inflacijo dovoljuje centralnim bankam, zlasti ameriški, da ohranijo ohlapno monetarno politiko še nekaj časa. Res je, da se je pogled Feda na junijskem zasedanju malenkost spremenil (predvidena sta dva dviga obrestne mere že v letu 2023) in da lahko konec letošnjega leta pričakujemo napoved o zmanjšanju odkupov obveznic, a kljub vsemu ostaja politika centralnih bank spodbujevalna. Tveganje, da Fed preseneti dolžniške trge, tako ostaja omejeno navzdol.

1-LETNA DONOSNOST

+24,51%

3-LETNA DONOSNOST

+37,23%

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 lastninskega 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 30.06.2021

		Delež v %
APPLE	US0378331005	3,03
MICROSOFT	US5949181045	2,88
ISHARES EURO AGGREGATE BOND	IE00B3DKXQ41	2,52
SALESFORCE.COM	US79466L3024	2,23
APPLIED MATERIALS	US0382221051	2,19
ALIBABA GROUP HOLDING	KYG017191142	2,03
ROCHE HOLDING	CH0012032048	1,93
AMAZON	US0231351067	1,79
MASTERCARD	US57636Q1040	1,74
ISHARES MSCI JAPAN	US46434G8226	1,71

Stanje na dan 30.06.2021

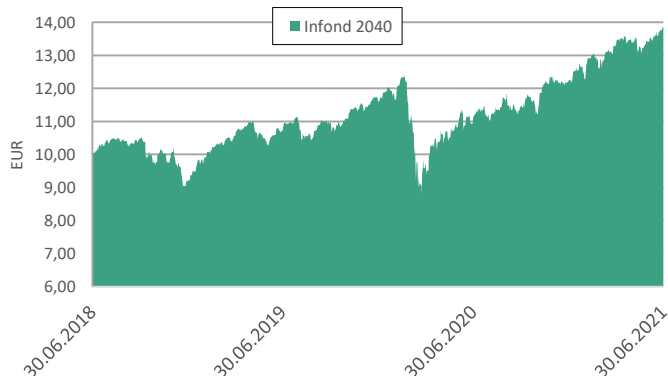
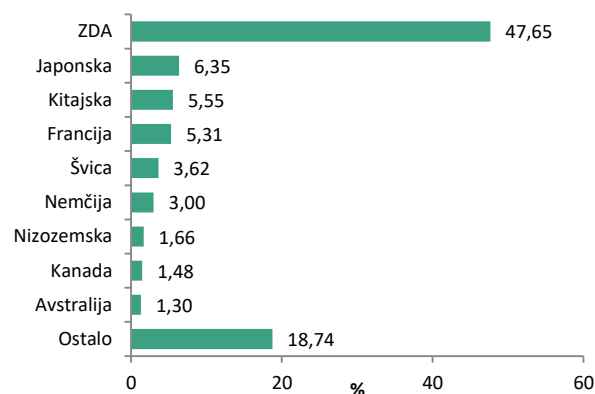
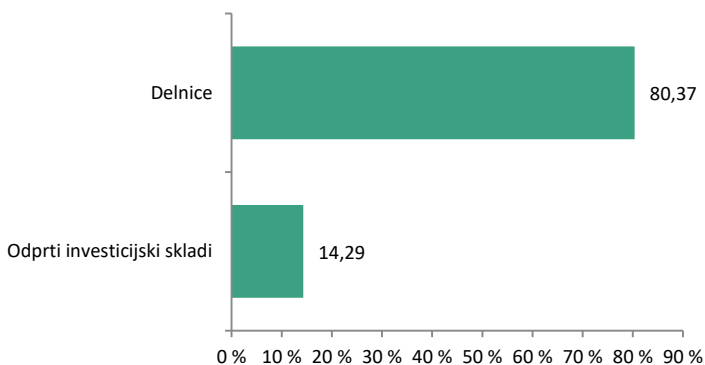
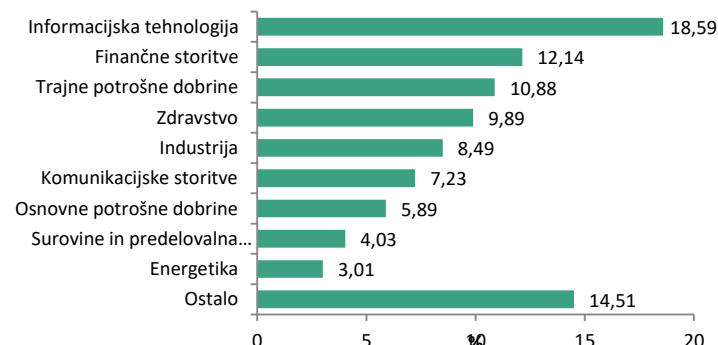
ISIN	SI0021401672
Vrednost enote premoženja	€13,83
Čista vrednost sredstev (ČVS)	1.939.971 €
Vstopni stroški	0%
Izstopni stroški	do 3%
Upravljalvska provizija	padajoča - več na www.infond.si
Začetek trženja in upr. sklada	09.01.2017

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

◀ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos						
1	2	3	4	5	6	7
▶ Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ▶						

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

Mešana sestava portfelja omogoča večjo izpostavljenost do dolžniških naložb, kar povečuje kreditno tveganje. V primeru, da izdajatelj postane plačilno nesposoben oz. se znajde v ekonomskih težavah, se lahko zgodi, da dolžnik svojih obveznosti do sklada ne poravnava v celoti ali pravočasno. Tveganja glede trajnosti trenutno niso sistematično vključena v investicijski proces tega sklada. Več podatkov je mogoče najti v prospektu.

Gibanje VEP**Geografska sestava naložb****Sestava naložb po vrstah fin. instr.****Panožna sestava naložb**

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

+15,79%

3-LETNA DONOSNOST

+25,01%

5-LETNA DONOSNOST

+45,33%

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 30.06.2021	ISIN	Delež v %
NEXT FUNDS JPX NIKKEI 400	JP3047670009	2,33
MICROSOFT	US5949181045	2,11
AMAZON	US0231351067	1,99
KINGDOM OF THE NETHERLANDS - NETHER 0.75	NL0012171458	1,98
DEUTSCHLAND - DBR 0.5	DE0001102440	1,97
EIB - EIB 3.5	XS0755873253	1,94
ISHARES MSCI EMERGING MARKETS	US4642872349	1,94
APPLE	US0378331005	1,91
REPUBLIC OF FINLAND - RFGB 2.75	FI4000037635	1,85
FRANCE - FRTR 0.5	FR0013407236	1,84

Stanje na dan 30.06.2021

ISIN	SI0021400161
Vrednost enote premoženja	€86,70
Čista vrednost sredstev (ČVS)	55.187.505 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavski provizija	2,00%
Začetek trženja in upr. sklada	01.03.1994

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

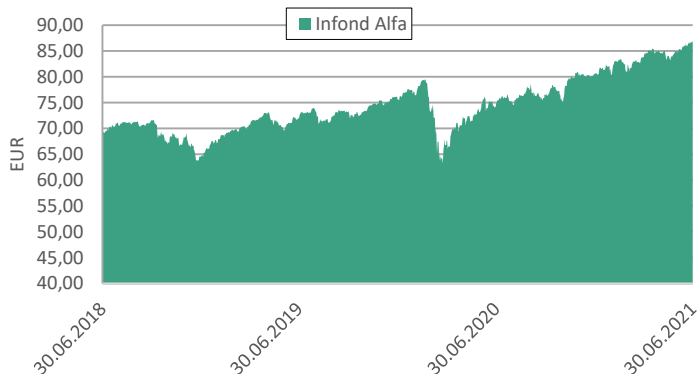
◀ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ▶						
1	2	3	4	5	6	7
▶ Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ▶						

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.

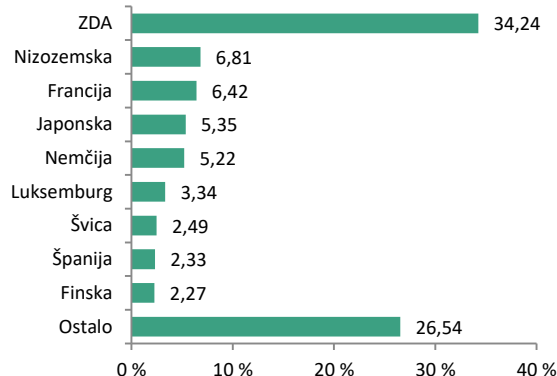
Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun ocene tveganja in potencialnega donosa, niso nujno zanesljiv pokazatelj ocene tveganja v prihodnje. V skladu z dejanskim poslovanjem sklada v prihodnosti se ocena tveganja in potencialne donosnosti lahko spremenijo. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe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

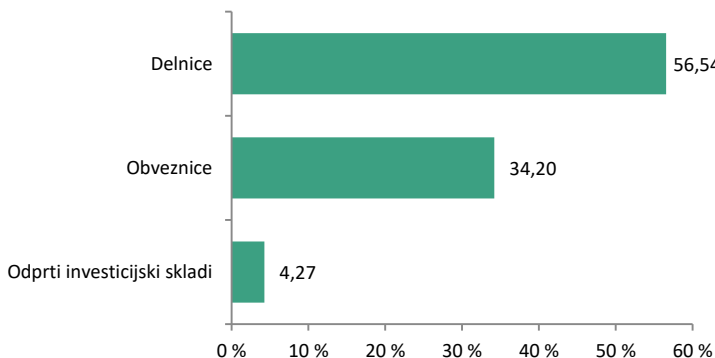
Gibanje VEP



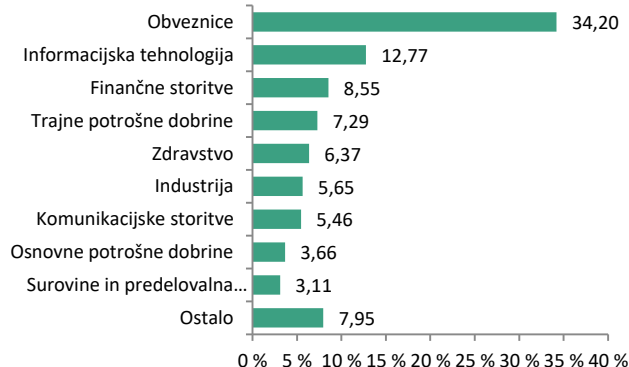
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



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

1-LETNA DONOSNOST

+20,22%

3-LETNA DONOSNOST

+6,74%

5-LETNA DONOSNOST

+28,51%

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 uravnovešenega portfelja, v katerem podsklad predstavlja le del celotnega portfelja. Namenjen je dolgoročnemu varčevanju 5 let in več.

10 največjih naložb na dan 30.06.2021

	ISIN	Delež v %
FONDUL PROPRIETATEA	US34460G1067	8,49
KRKA	SI0031102120	7,52
MOH	GRS426003000	5,84
ISHARES MSCI TURKEY INVESTABLE MARKET	US4642867158	5,63
POZAVAROVALNICA SAVA	SI0021110513	4,48
NLB	SI0021117344	4,43
PETROL	SI0031102153	4,18
HELLENIC TELECOMMUNICATIONS	GRS260333000	3,90
AEGEAN AIRLINES	GRS495003006	3,76
COCA-COLA HBC	CH0198251305	3,72

Stanje na dan 30.06.2021

ISIN	SI0021400328
Vrednost enote premoženja	€11,28
Čista vrednost sredstev (ČVS)	660.973 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	01.08.2007

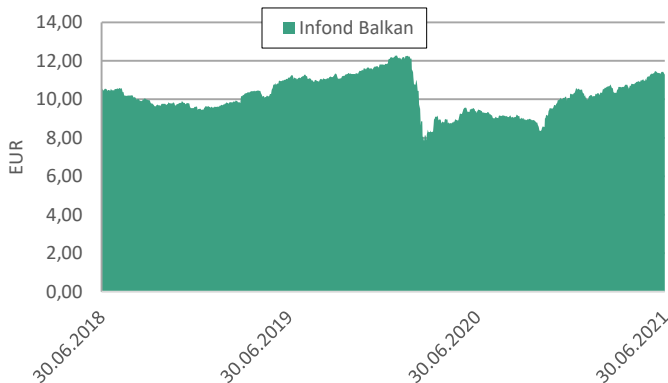
Sintetični kazalnik tveganja in donosa

◀ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ▶						
1	2	3	4	5	6	7
▶ Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ▶						

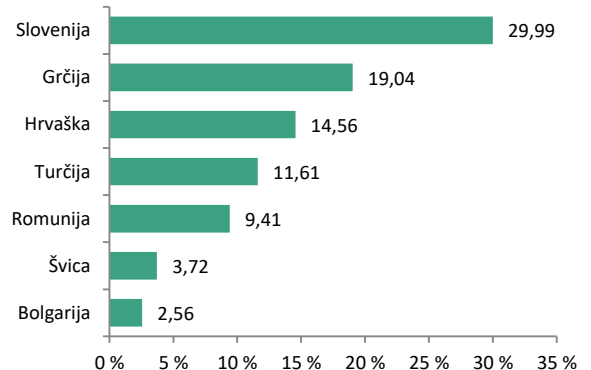
Delniški podsklad Infond Balkan je uvrščen v kategorijo 6 ocene tveganja in potencialnega donosa. Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, se izračuna na podlagi preteklih podatkov poslovanja sklada ali gibanja primerjalnega indeksa.

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.

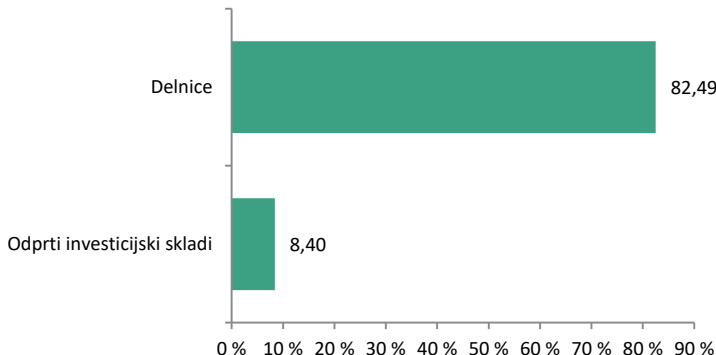
Gibanje VEP



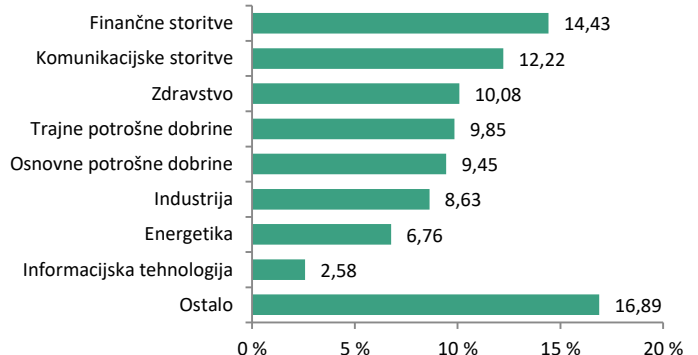
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



SAVA INFOND, 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

+27,85%

3-LETNA DONOSNOST

+40,83%

5-LETNA DONOSNOST

+74,31%

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 uravnoveščenega 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 30.06.2021

	ISIN	Delež v %
MICROSOFT	US5949181045	4,87
APPLE	US0378331005	3,20
ALPHABET	US02079K3059	3,07
AMAZON	US0231351067	2,60
FACEBOOK	US30303M1027	2,19
PAYPAL	US70450Y1038	2,05
ADOBE SYSTEMS	US00724F1012	1,93
SALESFORCE.COM	US79466L3024	1,92
ING GROEP	NL0011821202	1,53
ROCHE HOLDING	CH0012032048	1,53

Stanje na dan 30.06.2021

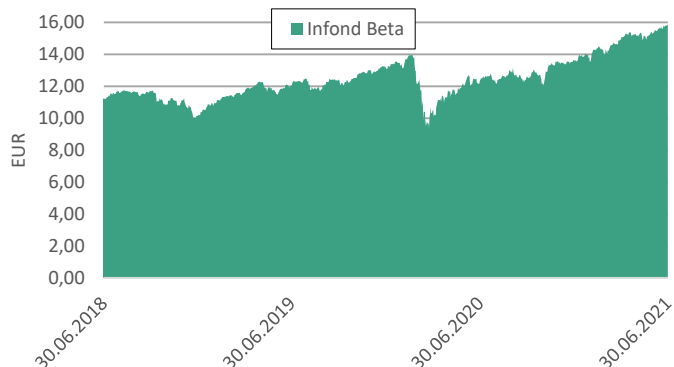
ISIN	SI0021400179
Vrednost enote premoženja	€15,81
Čista vrednost sredstev (ČVS)	56.156.461 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljalvska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	01.09.2004

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

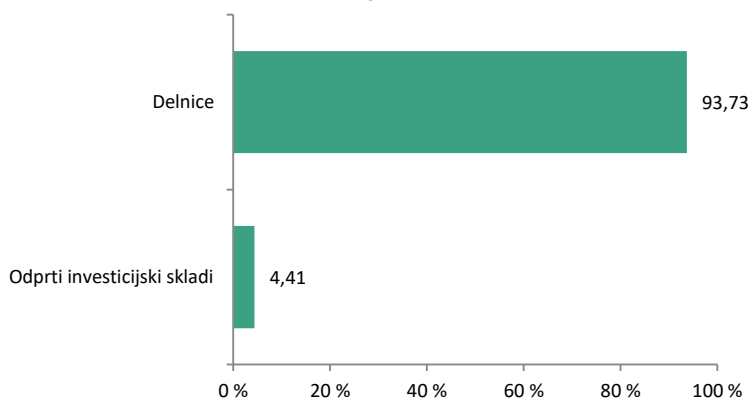
◀ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos						
1	2	3	4	5	6	7
▶ Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ▶						

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.

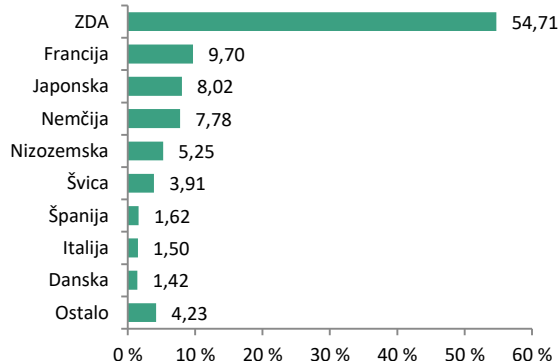
Gibanje VEP



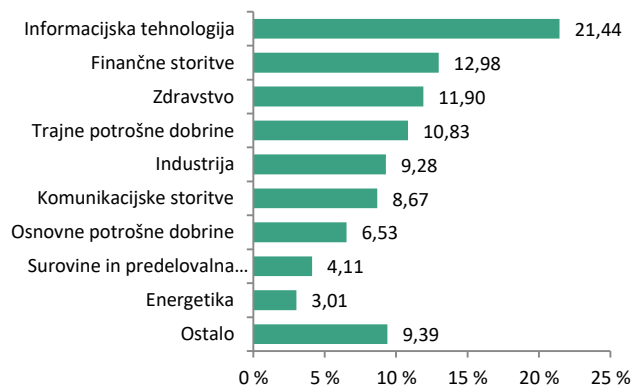
Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Geografska sestava naložb



Panožna sestava naložb



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

1-LETNA DONOSNOST

+1,62%

3-LETNA DONOSNOST

+3,44%

5-LETNA DONOSNOST

+3,89%

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 uravnovežiti svoj delniško izpostavljen portfelj. Namenjen je varčevanju za obdobje 3 leta in več.

10 največjih naložb na dan 30.06.2021	ISIN	Delež v %
ROMANIA - ROMANI 2.75	XS1312891549	3,11
ROMANIA - ROMANI 2.875	XS1420357318	3,09
KINGDOM OF SPAIN - SPGB 1.45	ES0000012E51	3,04
REPUBLIC OF ITALY - BTPS 4.5	IT0004644735	2,95
REPUBLIC OF HUNGARY - REPHUN 1.125	XS2161992198	2,92
NETFLIX - NFLX 3.625	XS1821883102	2,79
STATE OF ISRAEL	XS1936100483	2,66
REPUBLIC OF FINLAND - RFGB 2.75	FI4000037635	2,58
REPUBLIKA SLOVENIJA - SLOREP 2.25	SI0002103602	2,53
FRANCE - FRTR 0.5	FR0013407236	2,53

Stanje na dan 30.06.2021

ISIN	SI0021401318
Vrednost enote premoženja	€13,86
Čista vrednost sredstev (ČVS)	14.498.614 €
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

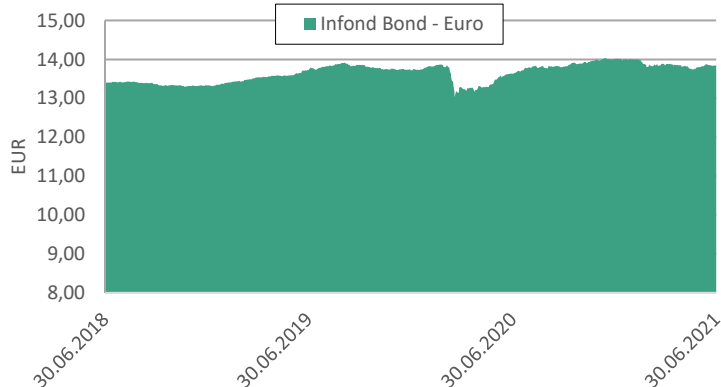
◀ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ▶						
1	2	3	4	5	6	7
▶ Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ▶						

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.

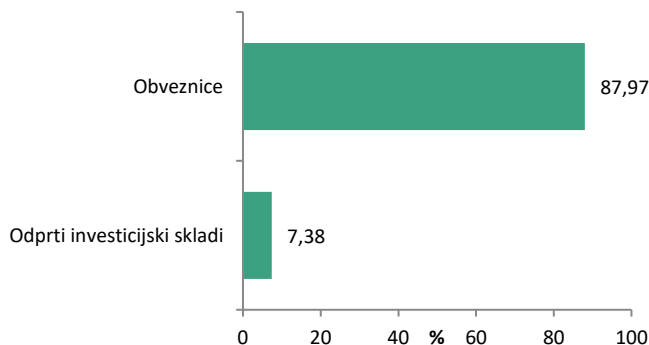
Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun ocene tveganja in potencialnega donosa, niso nujno zanesljiv pokazatelj ocene tveganja v prihodnje. V skladu z dejanskim poslovanjem sklada v prihodnosti se ocena tveganja in potencialne donosnosti lahko spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez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

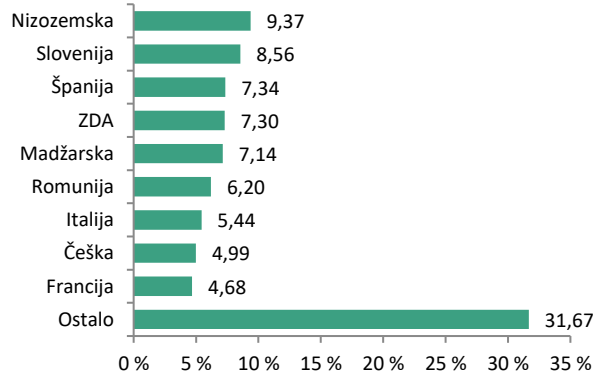
Gibanje VEP



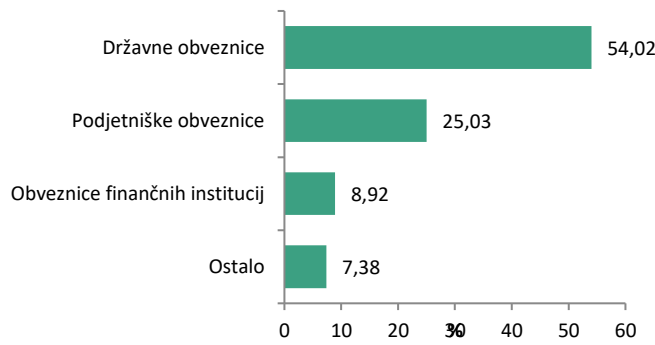
Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah izdajateljev



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

1-LETNA DONOSNOST

+30,92%

3-LETNA DONOSNOST

+29,19%

5-LETNA DONOSNOST

+58,35%

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 30.06.2021	ISIN	Delež v %
TENCENT HOLDINGS	KYG875721634	7,49
ALIBABA GROUP HOLDING	KYG017191142	7,25
LI NING	KYG5496K1242	4,65
JD.COM	KYG8208B1014	4,45
ANTA SPORTS	KYG040111059	3,45
CIA VALE DO RIO DOCE	US91912E1055	3,39
CHINA MERCHANTS BANK	CNE1000002M1	3,20
XIAOMI	KYG9830T1067	3,06
AIA	HK0000069689	2,82
RELIANCE INDUSTRIES	US7594701077	2,76

Stanje na dan 30.06.2021

ISIN	SI0021400518
Vrednost enote premoženja	€31,25
Čista vrednost sredstev (ČVS)	43.081.477 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	03.10.2005

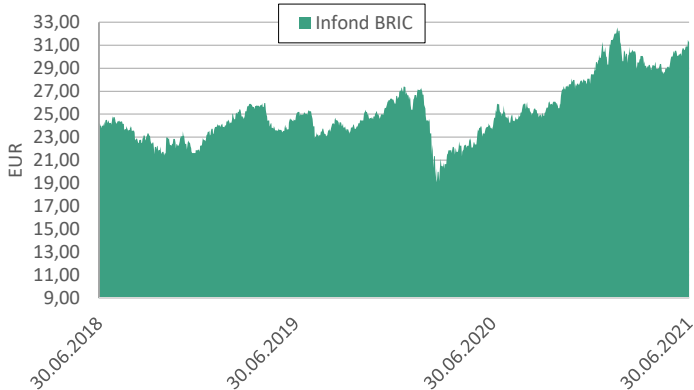
Sintetični kazalnik tveganja in donosa

◀ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ▶						
1	2	3	4	5	6	7
▶ Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ▶						

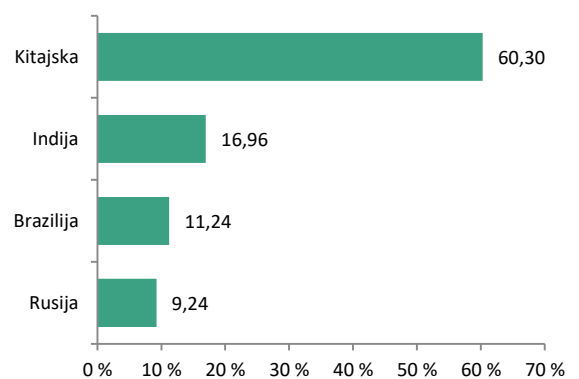
Sklad je uvrščen v kategorijo 6 ocene tveganja in potencialnega donosa. Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, se izračuna na podlagi preteklih podatkov poslovanja sklada ali gibanja primerjalnega indeksa.

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.

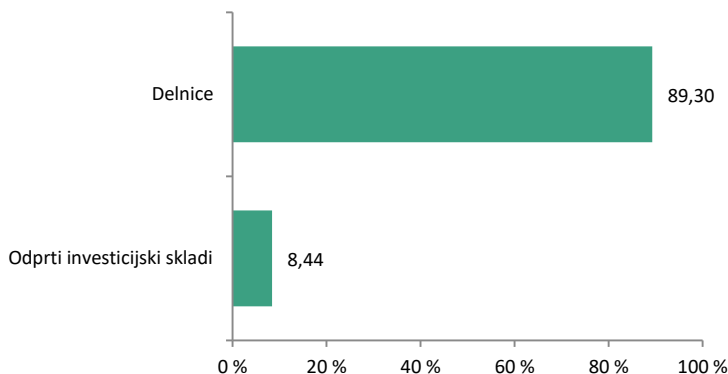
Gibanje VEP



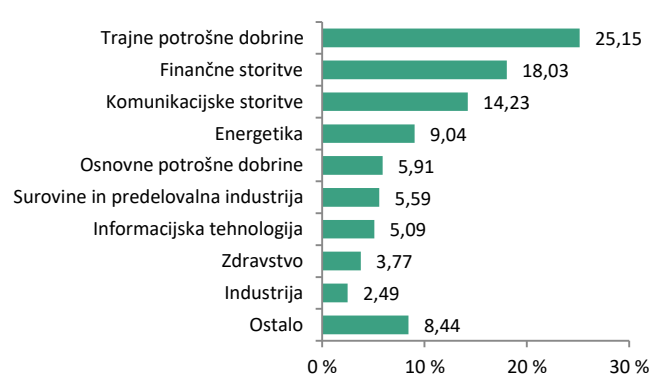
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instrum.



Panožna sestava naložb



SAVA INFOND, 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

1-LETNA DONOSNOST

+25,17%

3-LETNA DONOSNOST

+43,11%

5-LETNA DONOSNOST

+54,38%

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 30.06.2021

	ISIN	Delež v %
AMAZON	US0231351067	8,12
NESTLE	CH0038863350	5,98
LOWE'S COMPANIES	US5486611073	4,58
PROCTER & GAMBLE	US7427181091	3,72
PEPSI	US7134481081	2,91
COCA COLA COMPANY	US1912161007	2,87
DIAGEO	GB0002374006	2,83
LVMH MOETHESSNY LOUIS VUITTON	FR0000121014	2,78
COSTCO WHOLESALE	US22160K1051	2,49
MONDELEZ INTERNATIONAL	US6092071058	2,46

Stanje na dan 30.06.2021

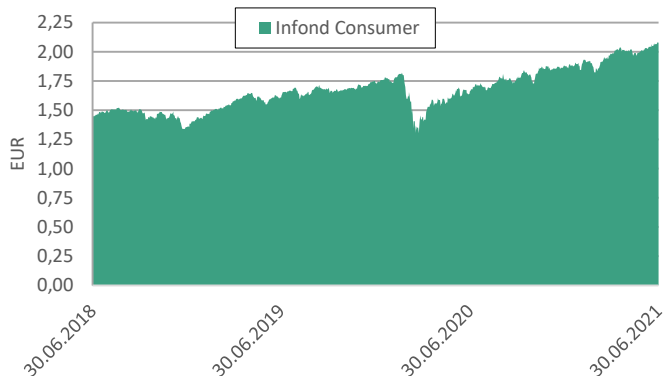
ISIN	SI0021401219
Vrednost enote premoženja	€2,08
Čista vrednost sredstev (ČVS)	2.139.093 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	20.06.2008

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

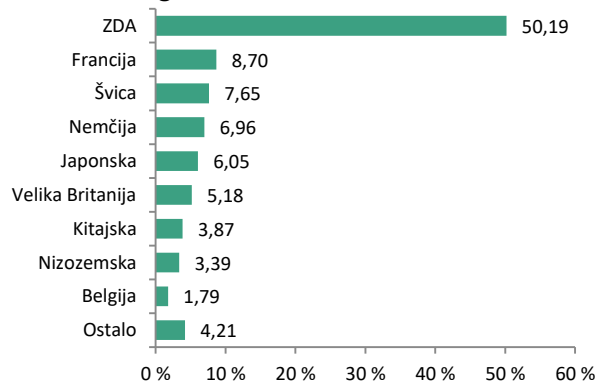
◀ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ▶						
1	2	3	4	5	6	7
▶ Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ▶						

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

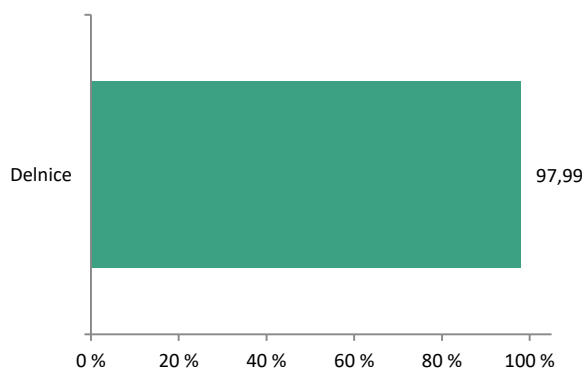
Gibanje VEP



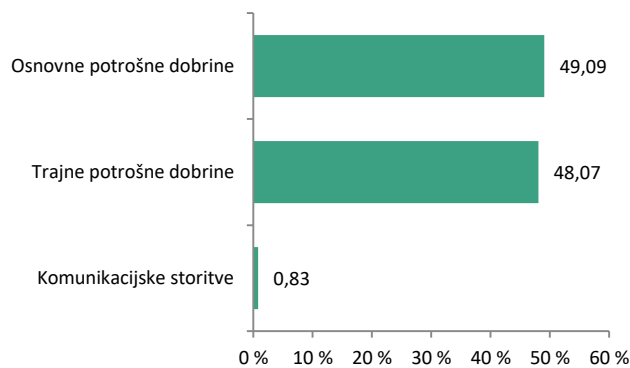
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin.instr.



Panožna sestava naložb



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

1-LETNA DONOSNOST

+7,93%

3-LETNA DONOSNOST

+12,92%

5-LETNA DONOSNOST

+29,85%

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 30.06.2021

	ISIN	Delež v %
KINGDOM OF SPAIN - SPGB 1.45	ES0000012A89	2,32
ISHARES EURO AGGREGATE BOND	IE00B3DKXQ41	2,14
REPUBLIC OF SERBIA - SERBIA 1.5	XS2015296465	1,84
REPUBLIKA SLOVENIJA - SLOREP 1	SI0002103776	1,83
MICROSOFT	US5949181045	1,66
AMAZON	US0231351067	1,62
ISHARES JP MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND	US4642882819	1,59
ROMANIA - ROMANI 2.75	XS1312891549	1,58
BLACKROCK	US09247X1019	1,55
REPUBLIC OF ITALY - BTPS 3	IT0005365165	1,52

Stanje na dan 30.06.2021

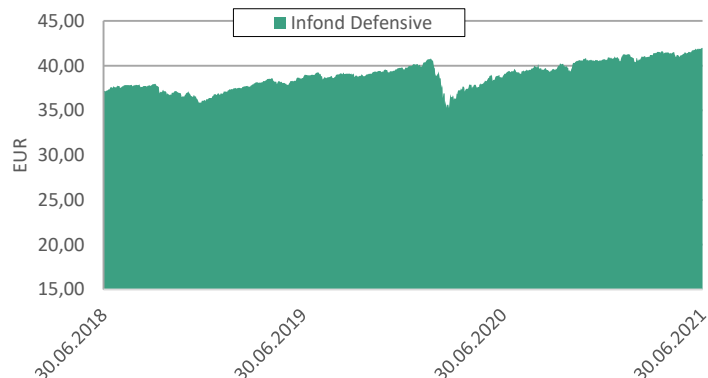
ISIN	SI0021400476
Vrednost enote premoženja	€41,97
Čista vrednost sredstev (ČVS)	35.642.665 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljalvska provizija	1,65%
Začetek trženja in upr. sklada	01.07.1995

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

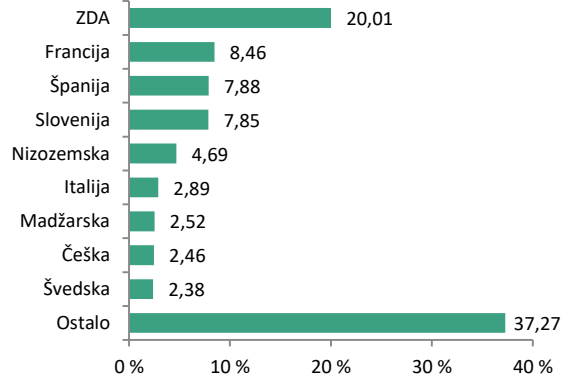
◀ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ▶						
1	2	3	4	5	6	7
▶ Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ▶						

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 dolжник svojih obveznosti do sklada ne poravnava v celoti ali pravočasno.

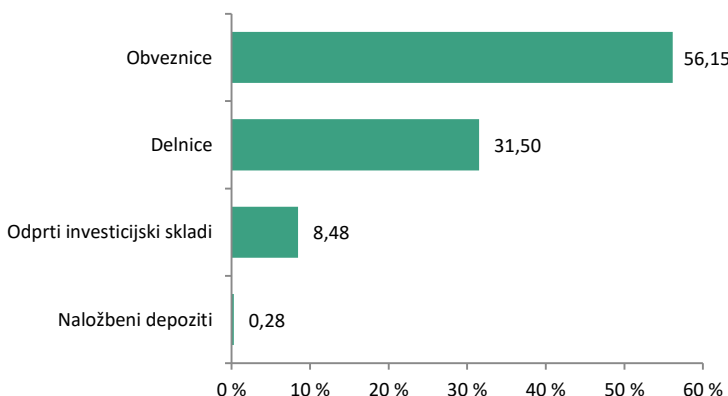
Gibanje VEP



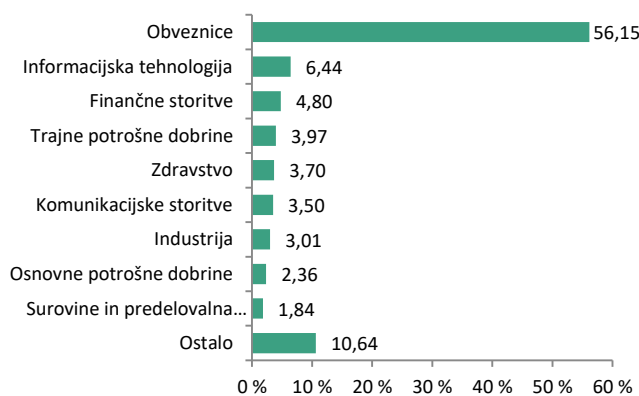
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



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

+24,91%

3-LETNA DONOSNOST

+15,64%

5-LETNA DONOSNOST

+49,44%

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 uravnovešenega 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 30.06.2021	ISIN	Delež v %
EOG RESOURCES	US26875P1012	2,33
FORTESCUE METALS	AU000000FMG4	2,29
FUJIFILM HOLDINGS	JP3814000000	2,27
ROBERT HALF INTERNATIONAL	US7703231032	2,25
CBOE GLOBAL MARKETS	US12503M1080	2,22
NOVO NORDISK	DK0060534915	2,16
ROCKWELL AUTOMATION	US7739031091	2,14
PARTNERS GROUP	CH0024608827	2,11
WHEATON PRECIOUS METALS	CA9628791027	2,11
TEXAS INSTRUMENTS	US8825081040	2,09

Stanje na dan 30.06.2021

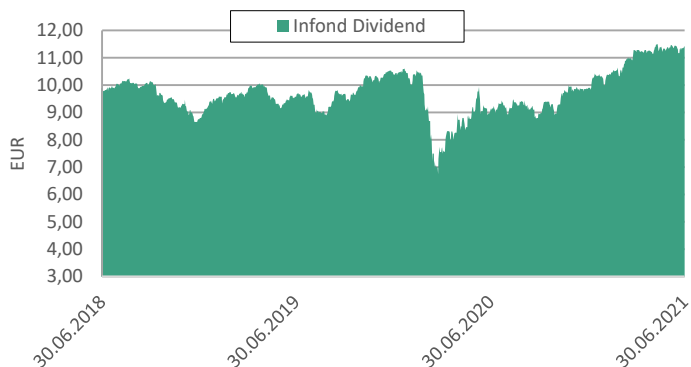
ISIN	SI0021401342
Vrednost enote premoženja	€11,42
Čista vrednost sredstev (ČVS)	9.662.842 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljalavska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	11.12.2010

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

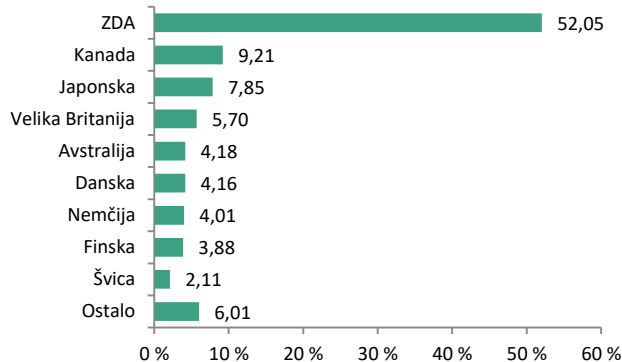
◀ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ▶						
1	2	3	4	5	6	7
▶ Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ▶						

Sklad je uvrščen v kategorijo 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.

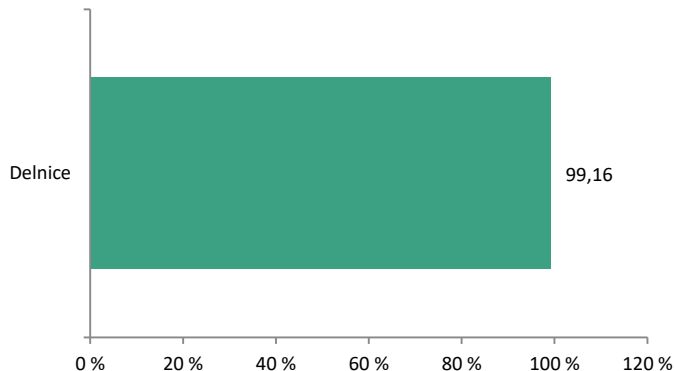
Gibanje VEP



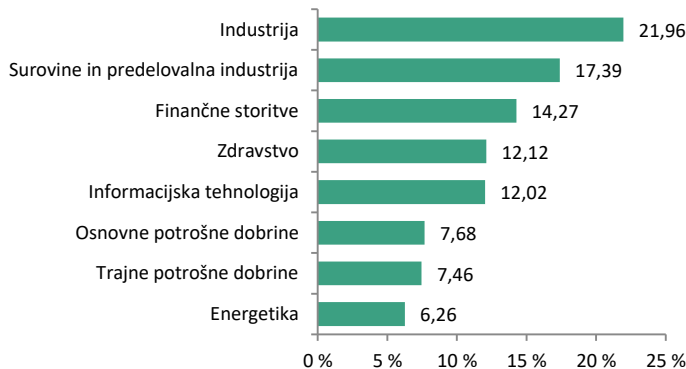
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



SAVA INFOND, 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

1-LETNA DONOSNOST

+30,07%

3-LETNA DONOSNOST

+57,28%

5-LETNA DONOSNOST

+83,40%

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 uravnovešenega 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 30.06.2021

	ISIN	Delež v %
MICROSOFT	US5949181045	3,30
TAIWAN SEMICONDUCTOR	US8740391003	2,93
ING GROEP	NL0011821202	2,78
TOLL BROTHERS	US8894781033	2,54
ANTHEM	US0367521038	2,45
BNP PARIBAS	FR0000131104	2,38
ASML HOLDING	NL0010273215	2,33
APPLE	US0378331005	2,32
UNITEDHEALTH	US91324P1021	2,30
LAM RESEARCH	US5128071082	2,20

Stanje na dan 30.06.2021

ISIN	SI0021400880
Vrednost enote premoženja	€50,61
Čista vrednost sredstev (ČVS)	12.442.891 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljalvska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	21.04.2005

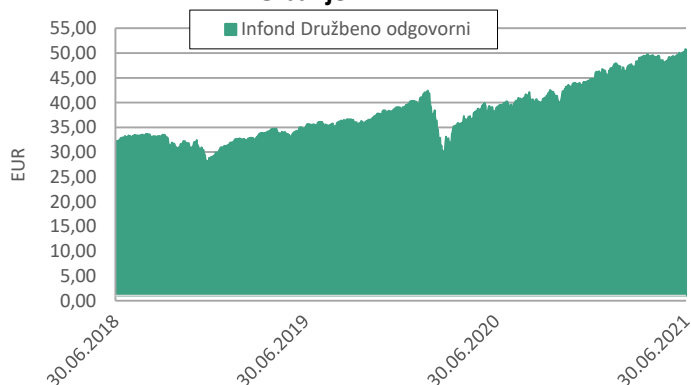
Sintetični kazalnik tveganja in donosa

◀ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ▶						
1	2	3	4	5	6	7
▶ Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ▶						

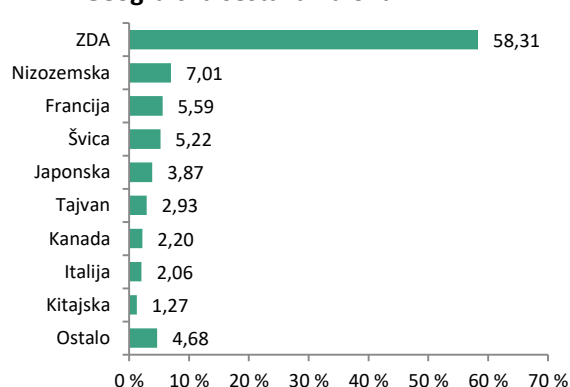
Sklad je uvrščen v kategorijo 6 ocene tveganja in potencialnega donosa. Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, se izračuna na podlagi preteklih podatkov poslovanja sklada ali gibanja primerjalnega indeksa.

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.

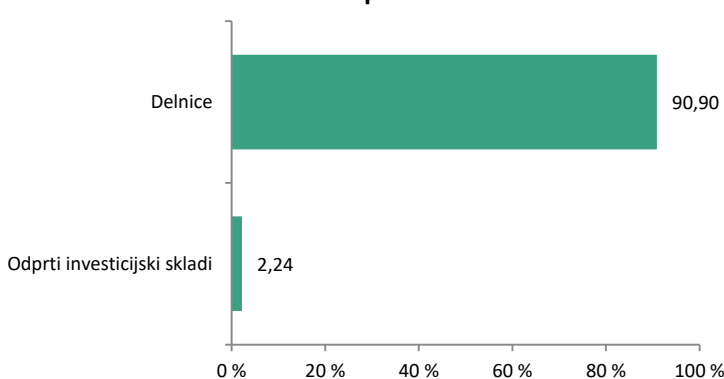
Gibanje VEP



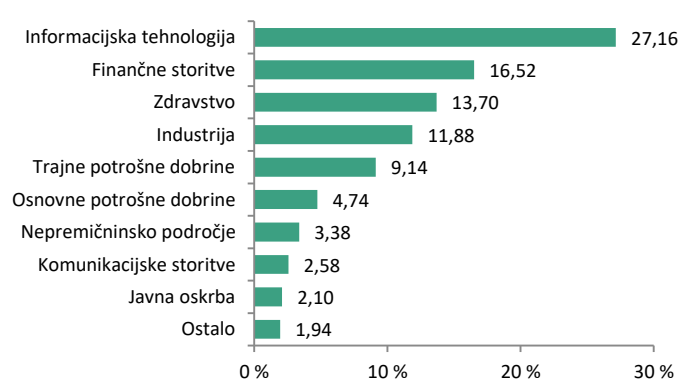
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



SAVA INFOND, 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

1-LETNA DONOSNOST

+30,36%

3-LETNA DONOSNOST

+42,90%

5-LETNA DONOSNOST

+86,76%

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 30.06.2021

	ISIN	Delež v %
MICROSOFT	US5949181045	2,89
ALIBABA GROUP HOLDING	KYG017191142	2,82
ISHARES MSCI EMERGING MARKETS	US4642872349	2,70
APPLE	US0378331005	2,47
AMAZON	US0231351067	2,40
ALPHABET	US02079K3059	2,28
SAMSUNG	US7960508882	1,81
PAYPAL	US70450Y1038	1,78
FACEBOOK	US30303M1027	1,76
TAIWAN SEMICONDUCTOR	US8740391003	1,72

Stanje na dan 30.06.2021

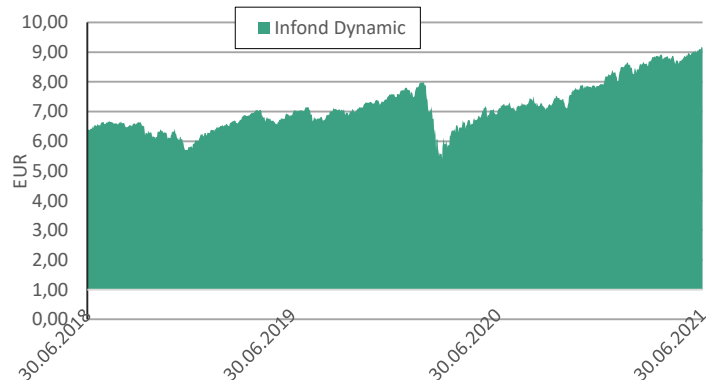
ISIN	SI0021401136
Vrednost enote premoženja	€9,14
Čista vrednost sredstev (ČVS)	48.150.262 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljalvska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	10.10.2008

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

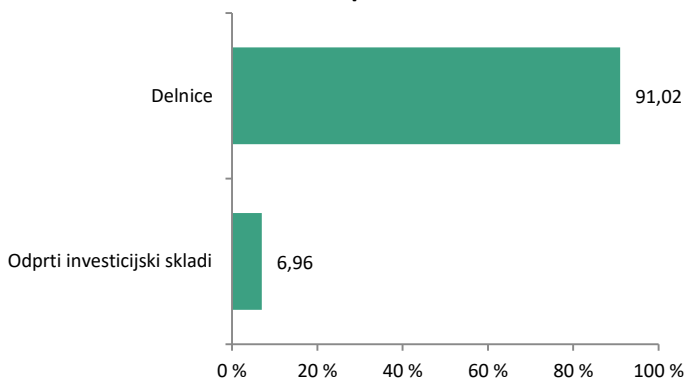
◀ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos						
1	2	3	4	5	6	7
▶ Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ▶						

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.

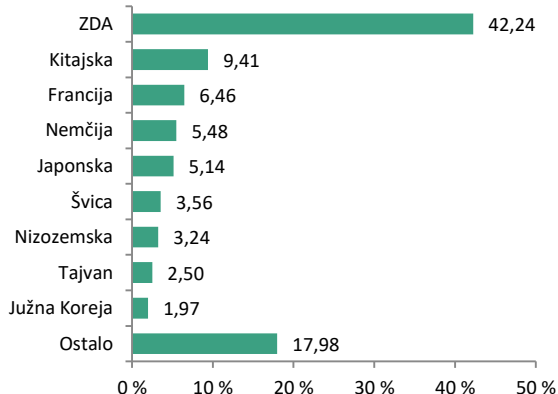
Gibanje VEP



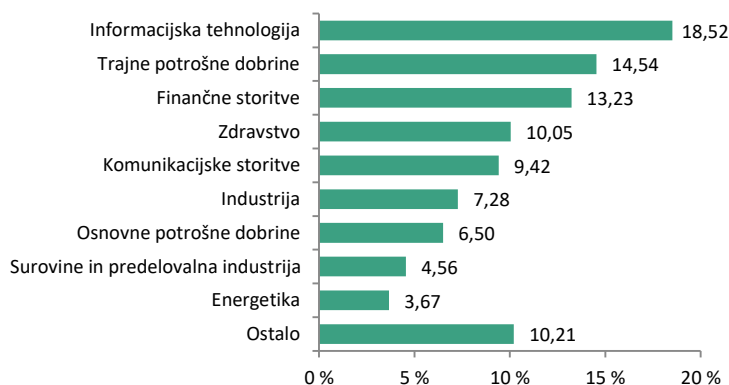
Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Geografska sestava naložb



Panožna sestava naložb



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

1-LETNA DONOSNOST

+37,78%

3-LETNA DONOSNOST

-20,91%

5-LETNA DONOSNOST

-6,93%

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 30.06.2021

	ISIN	Delež v %
TOTAL ENERGIES	FR0000120271	8,43
CHEVRON	US1667641005	8,41
EXXON MOBIL	US30231G1022	8,13
ROYAL DUTCH SHELL	GB00B03MLX29	7,07
BP PLC	GB0007980591	4,42
CONOCO PHILLIPS	US20825C1045	4,11
ENBRIDGE	CA29250N1050	3,98
ENTERPRISE PRODUCTS	US2937921078	3,78
DIAMONDBACK ENERGY	US25278X1090	3,72
EOG RESOURCES	US26875P1012	3,46

Stanje na dan 30.06.2021

ISIN	SI0021400500
Vrednost enote premoženja	€11,02
Čista vrednost sredstev (ČVS)	4.571.089 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	03.10.2005

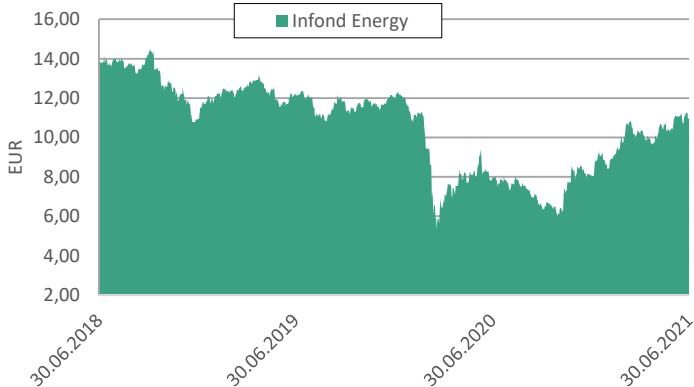
Sintetični kazalnik tveganja in donosa

◀ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ▶						
1	2	3	4	5	6	7
▶ Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ▶						

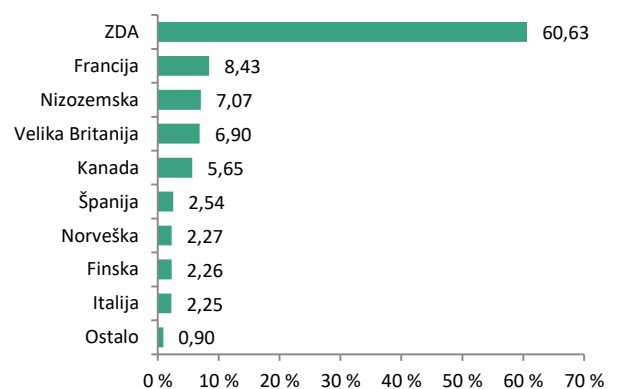
Sklad je uvrščen v kategorijo 7 ocene tveganja in potencialnega donosa. Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, se izračuna na podlagi preteklih podatkov poslovanja sklada ali gibanja primerjalnega indeksa.

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.

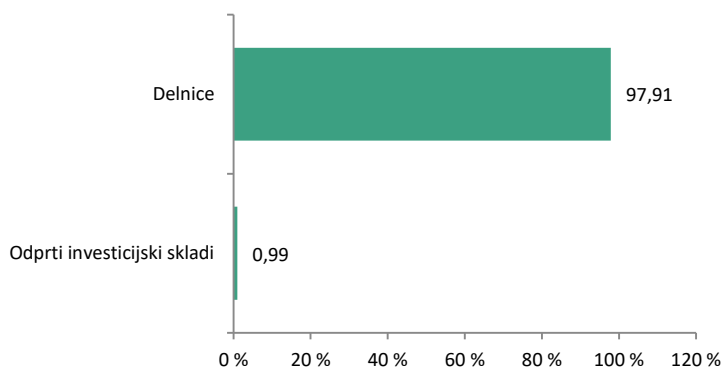
Gibanje VEP



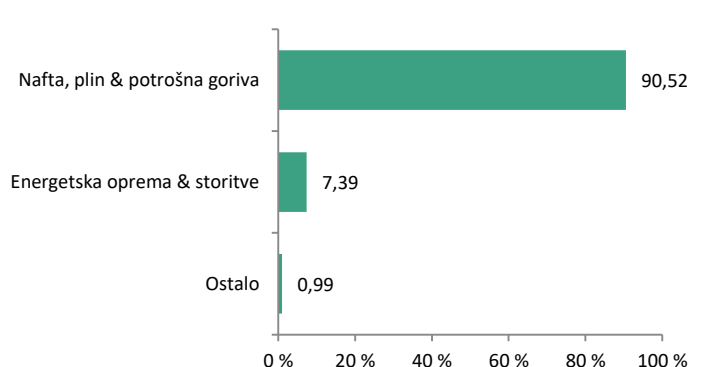
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



SAVA INFOND, 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

+26,59%

3-LETNA DONOSNOST

+25,09%

5-LETNA DONOSNOST

+47,66%

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 30.06.2021

	ISIN	Delež v %
ASML HOLDING	NL0010273215	5,59
LVMH MOETHESSNESS LOUIS VUITTON	FR0000121014	3,72
DEUTSCHE POST	DE0005552004	3,43
ING GROEP	NL0011821202	3,32
ROCHE HOLDING	CH0012032048	3,12
SANOFI	FR0000120578	3,08
NOVARTIS	CH0012005267	2,98
DEUTSCHE BOERSE	DE0005810055	2,89
L'OREAL	FR0000120321	2,61
NESTE OYJ	FI0009013296	2,54

Stanje na dan 30.06.2021

ISIN	SI0021400492
Vrednost enote premoženja	€6,06
Čista vrednost sredstev (ČVS)	11.188.956 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljalvska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	15.11.2004

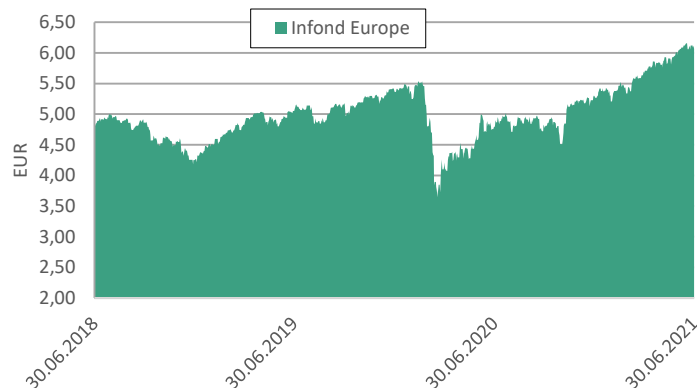
Sintetični kazalnik tveganja in donosa

◀ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ▶						
1	2	3	4	5	6	7
▶ Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ▶						

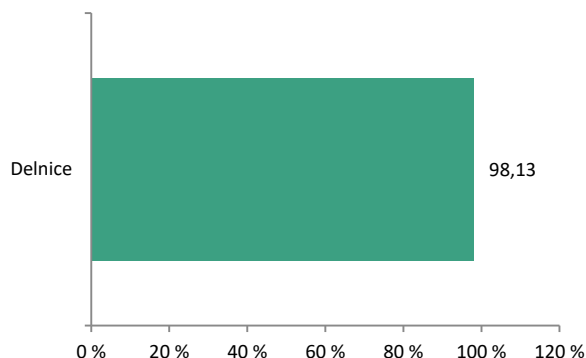
Sklad je uvrščen v kategorijo 6 ocene tveganja in potencialnega donosa. Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, se izračuna na podlagi preteklih podatkov poslovanja sklada ali gibanja primerjalnega indeksa.

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.

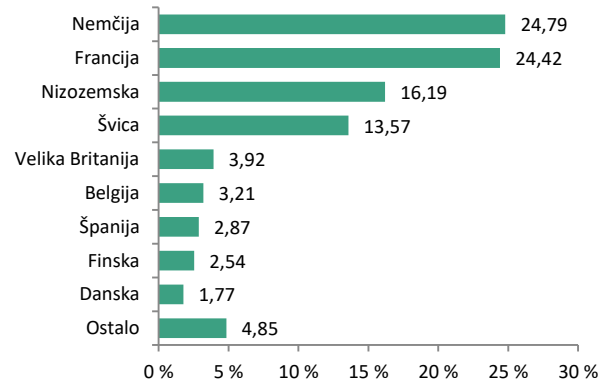
Gibanje VEP



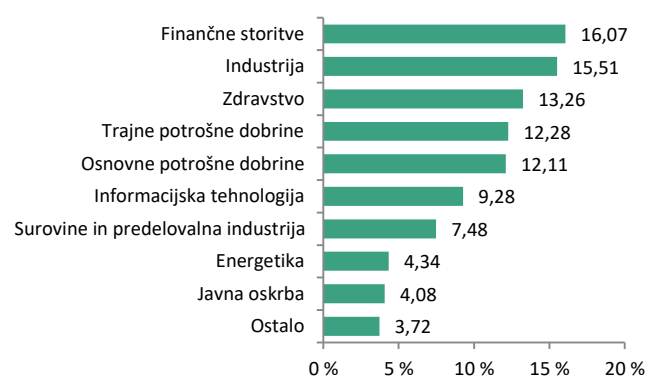
Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Geografska sestava naložb



Panožna sestava naložb



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

+29,45%

3-LETNA DONOSNOST

+14,87%

5-LETNA DONOSNOST

+46,94%

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 30.06.2021

ISIN	SI0021401169
Vrednost enote premoženja	€6,02
Čista vrednost sredstev (ČVS)	1.315.139 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	02.11.2007

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

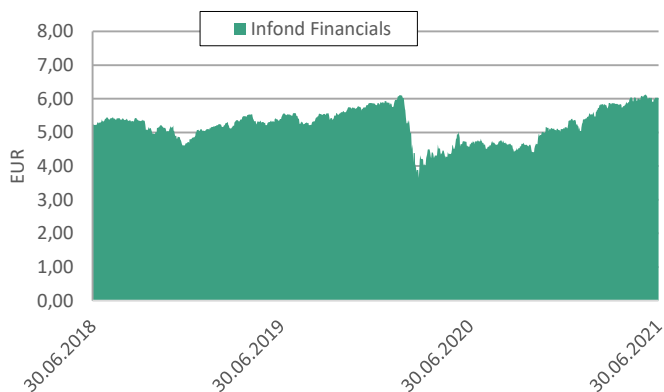
◀ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ▶						
1	2	3	4	5	6	7
▶ Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ▶						

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.

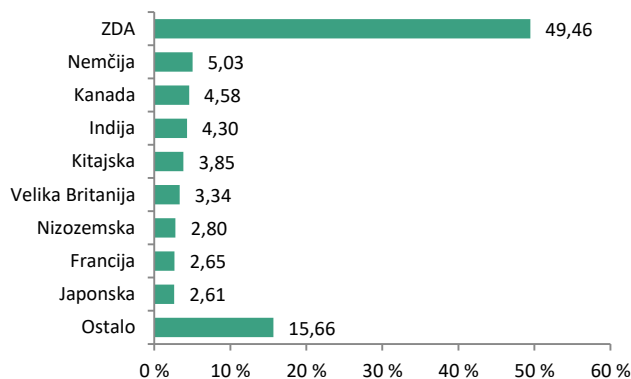
Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun ocene tveganja in potencialnega donosa, niso nujno zanesljiv pokazatelj ocene tveganja v prihodnje. V skladu z dejanskim poslovanjem sklada v prihodnosti se ocena tveganja in potencialne donosnosti lahko spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez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

10 največjih naložb na dan 30.06.2021	ISIN	Delež v %
KKR&CO	US48251W1045	3,15
SPDR S&P REGIONAL BANKING ETF	US78464A6982	2,89
AMERICAN EXPRESS	US0258161092	2,85
BERKSHIRE HATHAWAY	US0846707026	2,85
ING GROEP	NL0011821202	2,80
JPMORGAN CHASE	US46625H1005	2,79
BNP PARIBAS	FR0000131104	2,65
BANK OF AMERICA	US0605051046	2,59
PNC	US6934751057	2,56
DBS GROUP HOLDINGS	SG1L01001701	2,55

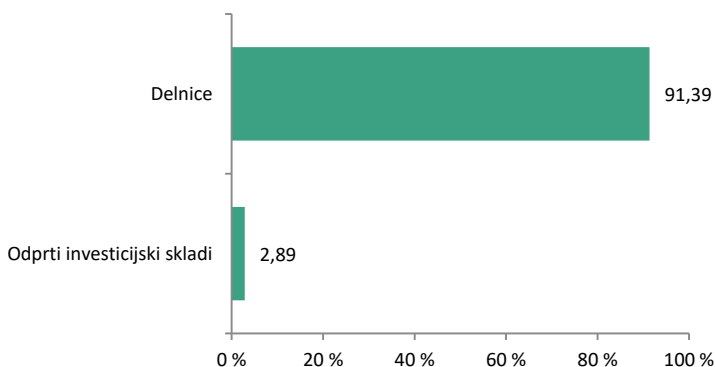
Gibanje VEP



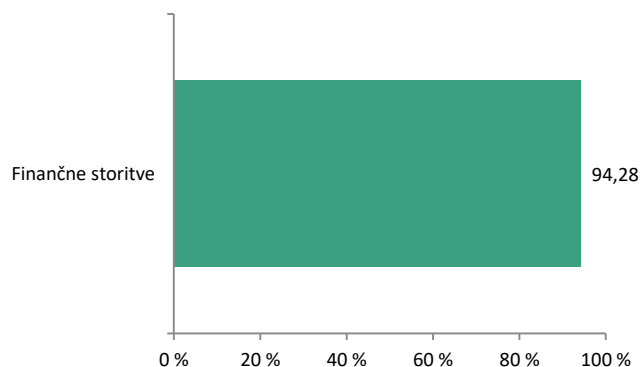
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



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

1-LETNA DONOSNOST

+33,79%

3-LETNA DONOSNOST

+12,78%

5-LETNA DONOSNOST

+23,23%

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

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

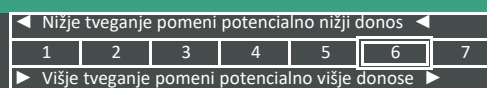
10 največjih naložb na dan 30.06.2021

	ISIN	Delež v %
TAIWAN SEMICONDUCTOR	US8740391003	6,71
NASPERS	ZAE000015889	5,40
MERCADOLIBRE	US58733R1023	5,36
LG CHEM	KR7051910008	4,53
SK HYNIX	KR7000660001	4,37
AMERICA MOVIL	US02364W1053	3,71
ARCOS DORADOS	VGG0457F1071	3,53
SAMSUNG	US7960508882	3,45
WAL-MART DE MEXICO	MX01WA000038	3,38
HYUNDAI MOTOR	KR7005380001	3,37

Stanje na dan 30.06.2021

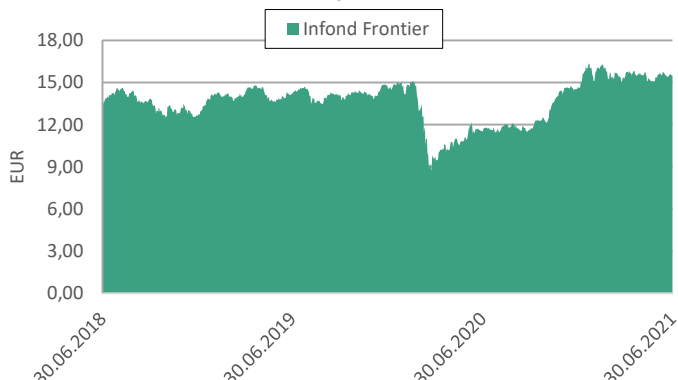
ISIN	SI0021401433
Vrednost enote premoženja	€15,48
Čista vrednost sredstev (ČVS)	3.915.002 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljaljska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	16.07.2011

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

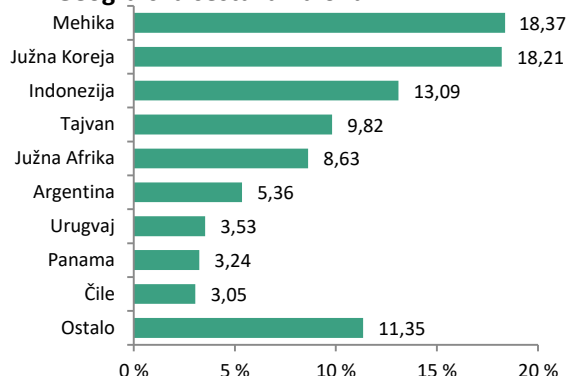


Sklad je uvrščen v kategorijo 6 ocene tveganja in potencialnega donosa. Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, se izračuna na podlagi preteklih podatkov poslovanja sklada ali gibanja primerjalnega indeksa. Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun ocene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

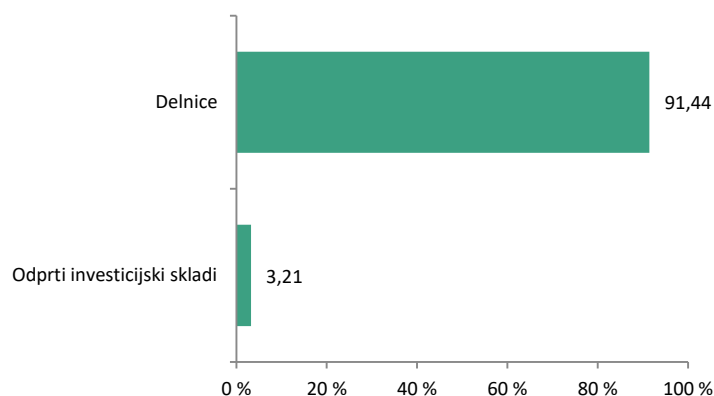
Gibanje VEP



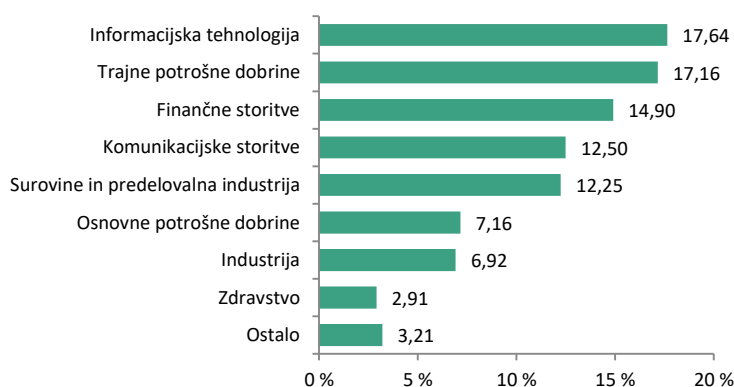
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



SAVA INFOND, 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

1-LETNA DONOSNOST

+16,56%

3-LETNA DONOSNOST

+20,78%

5-LETNA DONOSNOST

+40,90%

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 uravnoveščenega 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 30.06.2021

	ISIN	Delež v %
ISHARES MSCI EMERGING MARKETS	US4642872349	5,75
BKS - DEPOZIT	-	4,22
BLACKROCK	US09247X1019	2,72
MICROSOFT	US5949181045	2,34
PAYPAL	US70450Y1038	2,33
ALPHABET	US02079K3059	2,17
AMAZON	US0231351067	2,14
HIT	SI0031200239	2,11
POZAVAROVALNICA SAVA	SI0021110513	2,03
TENCENT HOLDINGS	KYG875721634	1,90

Stanje na dan 30.06.2021

ISIN	SI0021401128
Vrednost enote premoženja	€12,60
Čista vrednost sredstev (ČVS)	18.979.662 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,00%
Začetek trženja in upr. sklada	26.09.2008

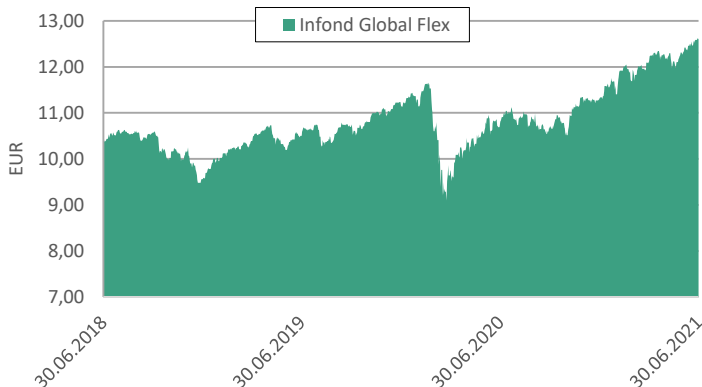
Sintetični kazalnik tveganja in donosa

◀ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos
1 2 3 4 5 6 7
▶ Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ▶

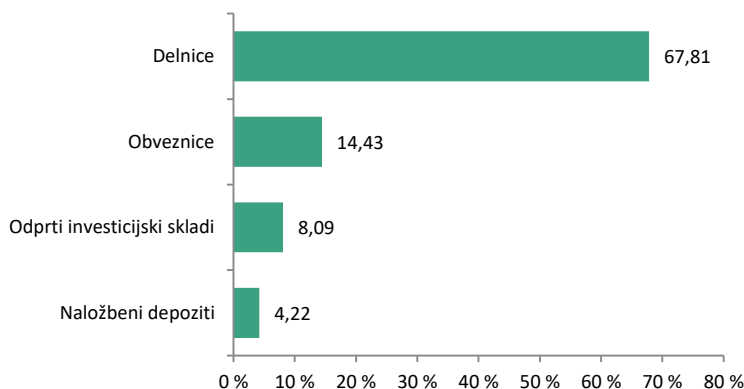
Sklad je uvrščen v kategorijo 5 ocene tveganja in potencialnega donosa. Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, se izračuna na podlagi preteklih podatkov poslovanja sklada ali gibanja primerjalnega indeksa. Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun ocene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

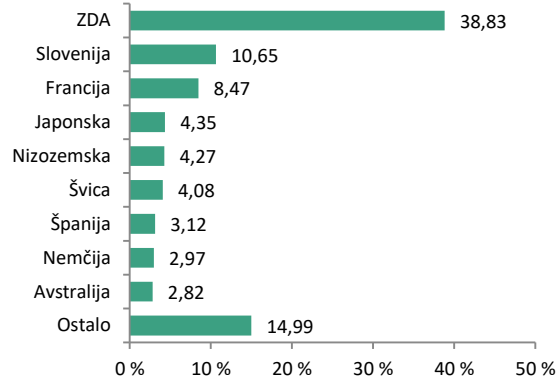
Gibanje VEP



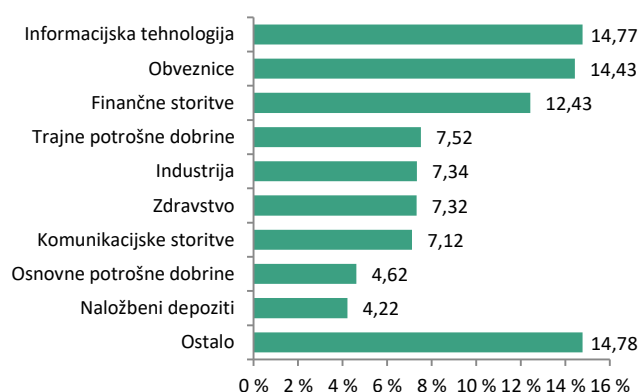
Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Geografska sestava naložb



Panožna sestava naložb



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

1-LETNA DONOSNOST

+12,54%

3-LETNA DONOSNOST

+37,44%

5-LETNA DONOSNOST

+41,27%

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 delnice ali v delnice in enote delniških ciljnih skladov.

Komu je namenjen

Vlagateljem, ki zasledujejo naložbeni cilj delniškega ali uravnoveženega 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 30.06.2021	ISIN	Delež v %
JOHNSON&JOHNSON	US4781601046	5,54
UNITEDHEALTH	US91324P1021	4,80
ROCHE HOLDING	CH0012032048	3,93
MERCK & CO	US58933Y1055	3,54
THERMO FISHER SCIENTIFIC	US8835561023	3,42
NOVARTIS	CH0012005267	3,41
ABBOTT LABORATORIES	US0028241000	3,29
MEDTRONIC	IE00BTN1Y115	3,24
BOSTON SCIENTIFIC	US1011371077	3,22
PFIZER	US7170811035	3,10

Stanje na dan 30.06.2021

ISIN	SI0021400526
Vrednost enote premoženja	€39,24
Čista vrednost sredstev (ČVS)	26.791.655 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljalvska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	04.06.2007

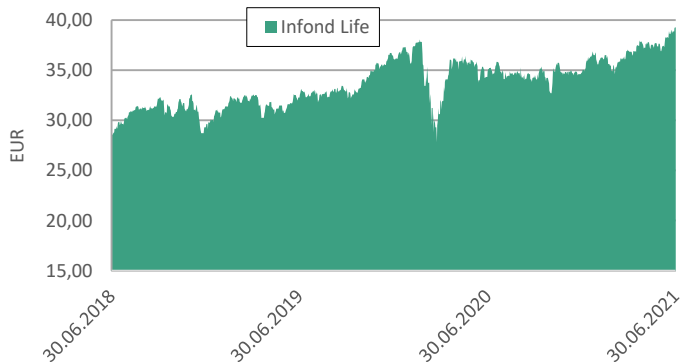
Sintetični kazalnik tveganja in donosa

◀ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ▶						
1	2	3	4	5	6	7
▶ Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ▶						

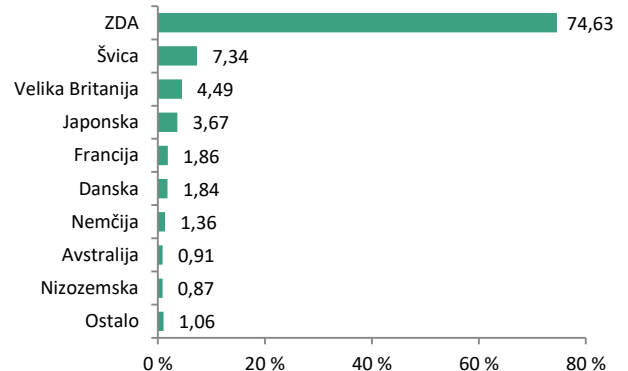
Sklad je uvrščen v kategorijo 6 ocene tveganja in potencialnega donosa. Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, se izračuna na podlagi preteklih podatkov poslovanja sklada ali gibanja primerjalnega indeksa.

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.

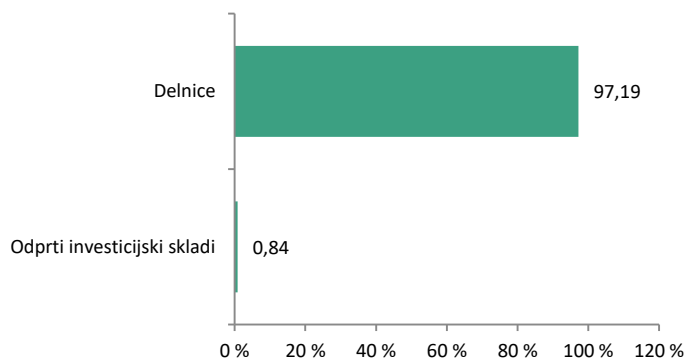
Gibanje VEP



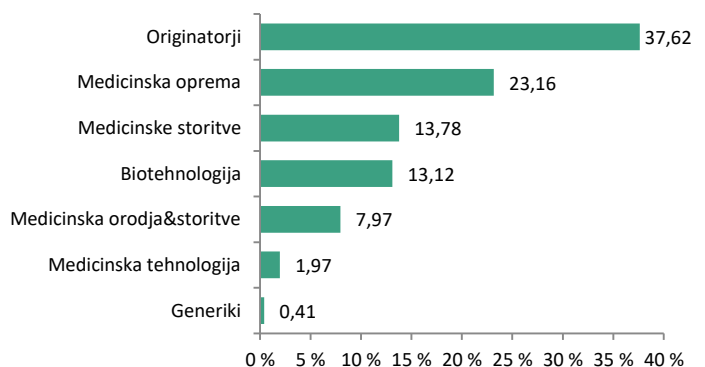
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



SAVA INFOND, 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

+34,36%

3-LETNA DONOSNOST

+62,64%

5-LETNA DONOSNOST

+105,76%

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 uravnoveženega 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 30.06.2021

	ISIN	Delež v %
BERKSHIRE HATHAWAY	US0846707026	7,24
MICROSOFT	US5949181045	6,24
AMAZON	US0231351067	5,82
ALPHABET	US02079K3059	5,72
PINTEREST	US72352L1061	5,14
NOVO NORDISK	DK0060534915	4,37
UNILEVER	GB00B10RZP78	4,35
FACEBOOK	US30303M1027	4,12
NESTLE	CH0038863350	4,06
EBAY	US2786421030	3,93

Stanje na dan 30.06.2021

ISIN	SI0021400344
Vrednost enote premoženja	€21,95
Čista vrednost sredstev (ČVS)	6.463.991 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljalvska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	01.08.2007

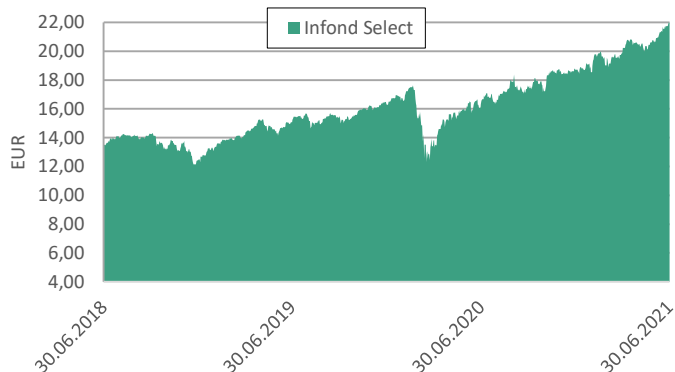
Sintetični kazalnik tveganja in donosa

◀ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ▶						
1	2	3	4	5	6	7
▶ Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ▶						

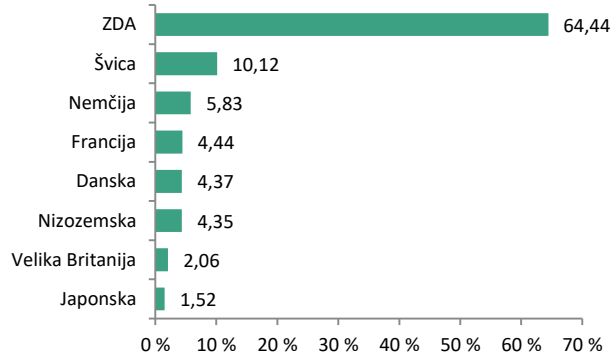
Sklad je uvrščen v kategorijo 6 ocene tveganja in potencialnega donosa. Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, se izračuna na podlagi preteklih podatkov poslovanja sklada ali gibanja primerjalnega indeksa.

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.

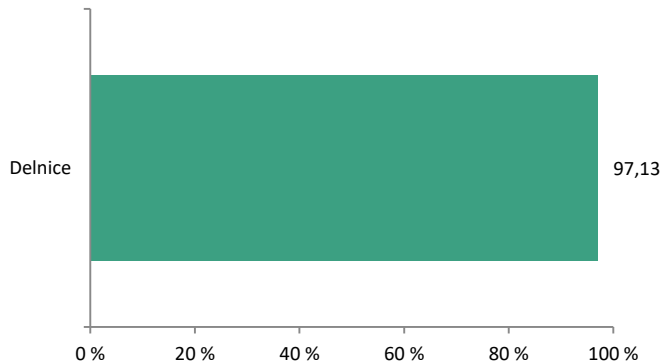
Gibanje VEP



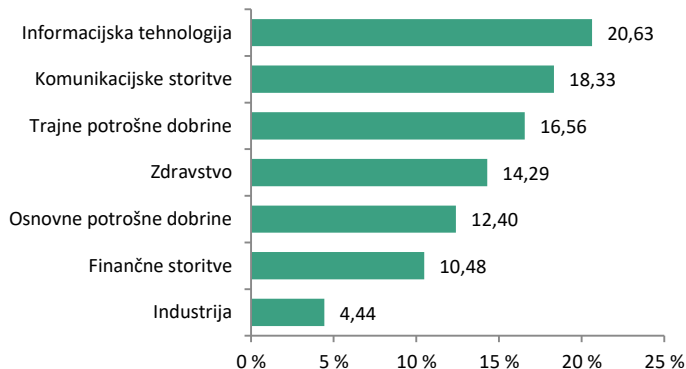
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



SAVA INFOND, 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

1-LETNA DONOSNOST

+1,11%

3-LETNA DONOSNOST

+0,33%

5-LETNA DONOSNOST

-0,07%

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 30.06.2021	ISIN	Delež v %
REPUBLIKA SLOVENIJA - SLOREP 4.625	SI0002102984	3,91
RCI BANQUE - RENAUL 0.75	FR0013230737	3,53
MOL - MOLHB 2.625	XS1401114811	3,40
CESKE DRAHY - CESDRA 1.875	XS1415366720	3,35
GRIFOLS - GRFSM 1.625	XS2076836555	3,29
REPUBLIC OF IRELAND - IRISH 0.8	IE00BJ38CQ36	3,28
ROMANIA - ROMANI 2.75	XS1312891549	3,04
REPUBLIC OF BULGARIA - BGARIA 2	XS1208855616	3,04
HELLENIC REPUBLIC - GGB 4.375	GR0114029540	2,94
REPUBLIC OF ITALY - BTIPS 5	IT0004513641	2,92

Stanje na dan 30.06.2021

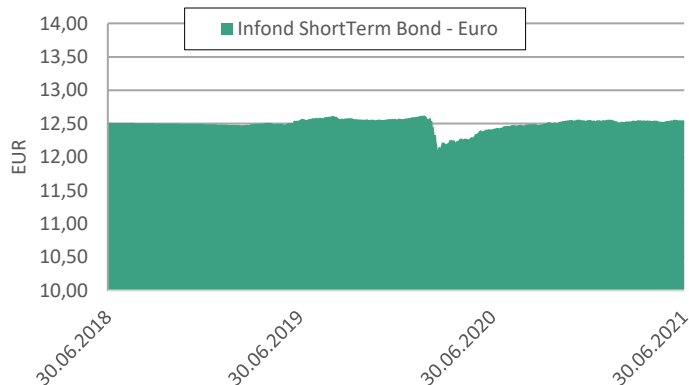
ISIN	SI0021401532
Vrednost enote premoženja	€12,56
Čista vrednost sredstev (ČVS)	18.544.305 €
Vstopni stroški	do 1,5%
Izstopni stroški	0%
Upravljalvska provizija	0,40%
Začetek trženja in upr. sklada	16.10.2013

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

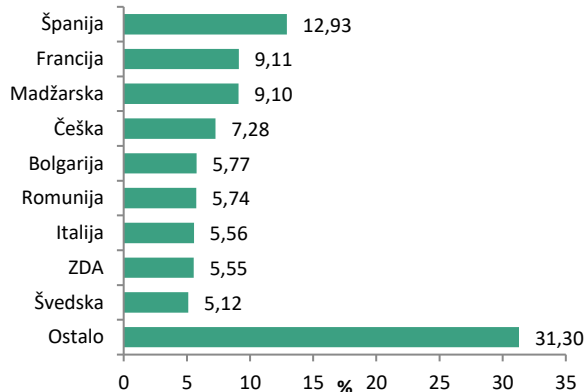
◀ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ▶						
1	2	3	4	5	6	7
▶ Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ▶						

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 poravnava 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).

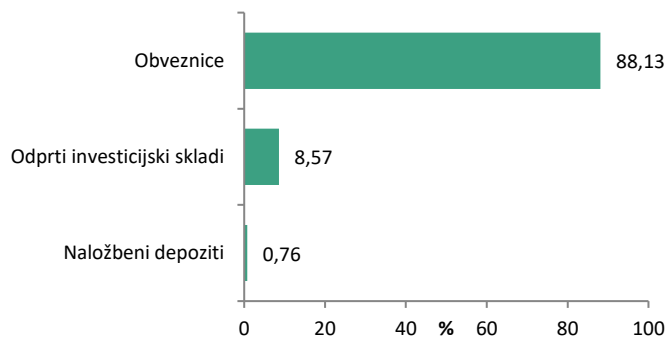
Gibanje VEP



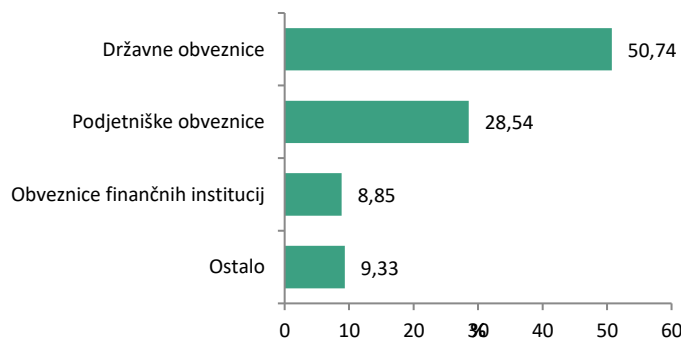
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin.instr.



Sestava naložb po vrstah izdajateljev



SAVA INFOND, 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

+36,41%

3-LETNA DONOSNOST

+49,00%

5-LETNA DONOSNOST

+81,70%

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 vrednotenju. 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

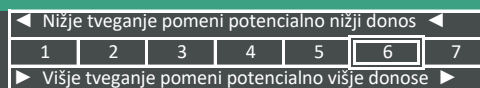
Namenjen je vlagateljem, ki oblikujejo delniški ali uravnoteženi portfelj, v katerih bo sklad le delež naložb. Primeren je za vlagatelje, ki so pripravljeni sprejeti visoko naložbeno tveganje in nameravajo varčevati 5 let in več.

10 največjih naložb na dan 30.06.2021	ISIN	Delež v %
KUEHNE	CH0025238863	3,13
ESAI	JP3160400002	2,91
PARTNERS GROUP	CH0024608827	2,83
SYNCHRONY FINANCIAL	US87165B1035	2,82
NETAPP	US64110D1046	2,75
AMERIPRISE FINANCIAL	US03076C1062	2,69
ROBERT HALF INTERNATIONAL	US7703231032	2,66
PAYCHEX	US7043261079	2,63
GARMIN	CH0114405324	2,52
GEBERIT	CH0030170408	2,49

Stanje na dan 30.06.2021

ISIN	SI0021400039
Vrednost enote premoženja	€1,30
Čista vrednost sredstev (ČVS)	20.277.100 €
Vstopni stroški	do 3 %
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	09.11.2006

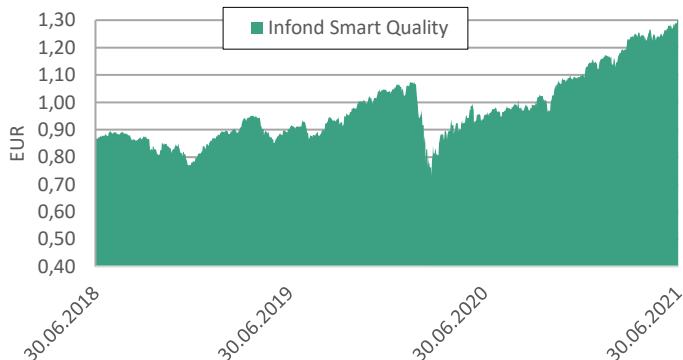
Sintetični kazalnik tveganja in donosa



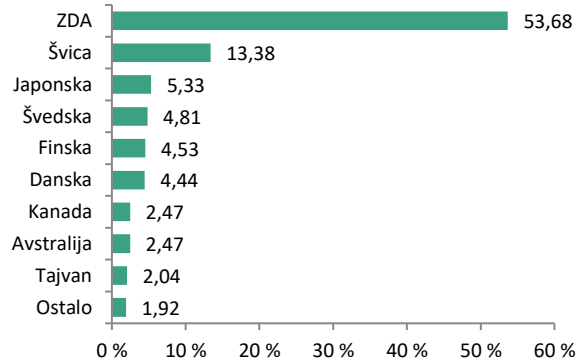
Sklad je uvrščen v kategorijo 6 ocene tveganja in potencialnega donosa. Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, se izračuna na podlagi preteklih podatkov poslovanja sklada ali gibanja primerjalnega indeksa.

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.

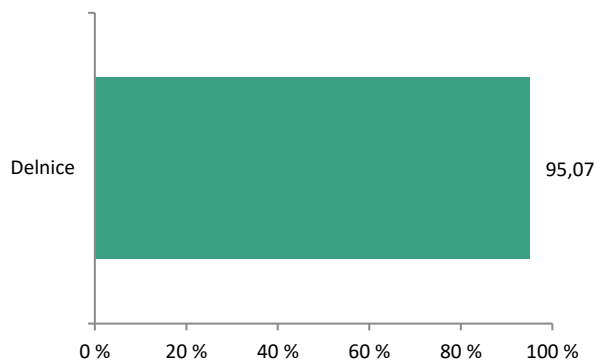
Gibanje VEP



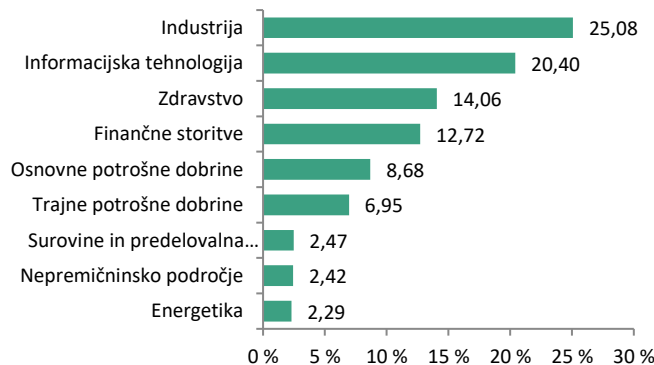
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



SAVA INFOND, 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

1-LETNA DONOSNOST

+32,05%

3-LETNA DONOSNOST

+103,08%

5-LETNA DONOSNOST

+239,49%

Krovni sklad Infond

Infond Technology, delniški podsklad

Naložbena politika

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

Komu je namenjen

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

10 največjih naložb na dan 30.06.2021

	ISIN	Delež v %
SERVICENOW	US81762P1021	8,78
MICROSOFT	US5949181045	8,65
APPLE	US0378331005	8,64
SALESFORCE.COM	US79466L3024	8,48
NVIDIA	US67066G1040	4,72
ASML HOLDING	NL0010273215	4,43
ADOBE SYSTEMS	US00724F1012	4,08
AMAZON	US0231351067	4,07
VISA INC-CLASS A SHARES	US92826C8394	3,60
MASTERCARD	US57636Q1040	3,35

Stanje na dan 30.06.2021

ISIN	SI0021400914
Vrednost enote premoženja	€93,51
Čista vrednost sredstev (ČVS)	89.528.493 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	01.10.2007

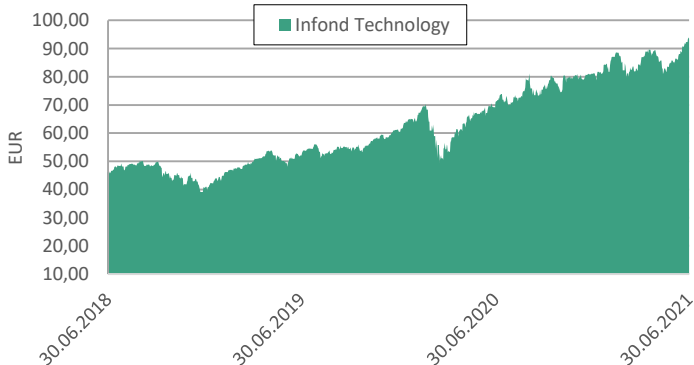
Sintetični kazalnik tveganja in donosa

◀ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ▶						
1	2	3	4	5	6	7
▶ Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ▶						

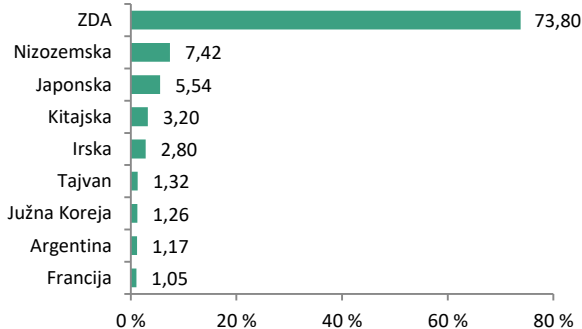
Sklad je uvrščen v kategorijo 6 ocene tveganja in potencialnega donosa. Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, se izračuna na podlagi preteklih podatkov poslovanja sklada ali gibanja primerjalnega indeksa.

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.

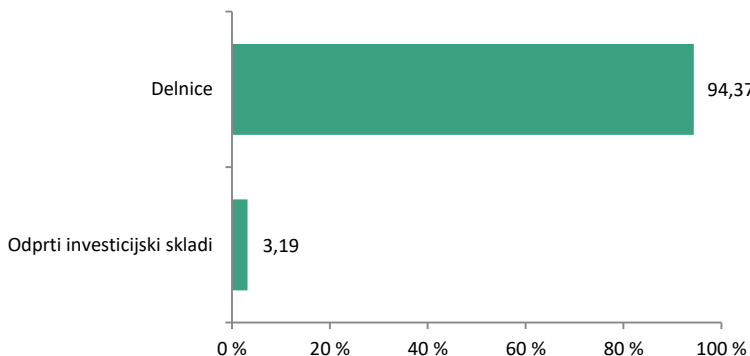
Gibanje VEP



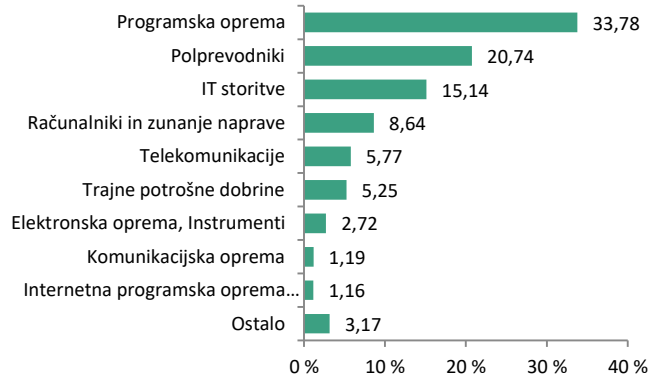
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



SAVA INFOND, 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

1-LETNA DONOSNOST

+30,44%

3-LETNA DONOSNOST

+53,73%

5-LETNA DONOSNOST

+91,67%

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.

10 največjih naložb na dan 30.06.2021

	ISIN	Delež v %
MICROSOFT	US5949181045	5,89
ALPHABET	US02079K3059	4,87
APPLE	US0378331005	4,66
AMAZON	US0231351067	4,47
APPLIED MATERIALS	US0382221051	3,28
MASTERCARD	US57636Q1040	3,01
SERVICENOW	US81762P1021	2,93
SALESFORCE.COM	US79466L3024	2,90
COMCAST	US20030N1019	2,38
ABBVIE	US00287Y1091	2,29

Stanje na dan 30.06.2021

ISIN	SI0021400534
Vrednost enote premoženja	€31,59
Čista vrednost sredstev (ČVS)	9.705.973 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljalvska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	04.06.2007

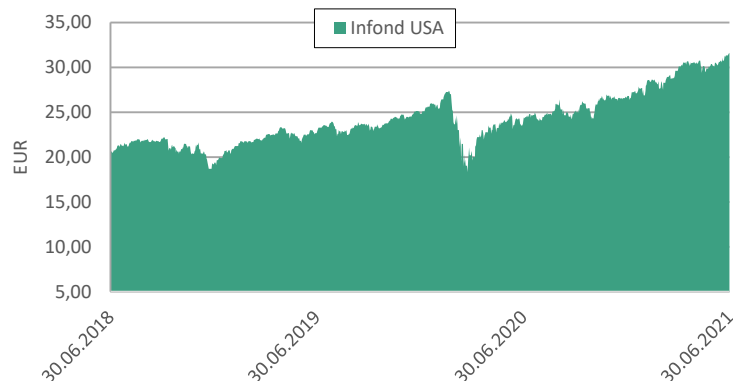
Sintetični kazalnik tveganja in donosa

◀ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ▶						
1	2	3	4	5	6	7
▶ Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ▶						

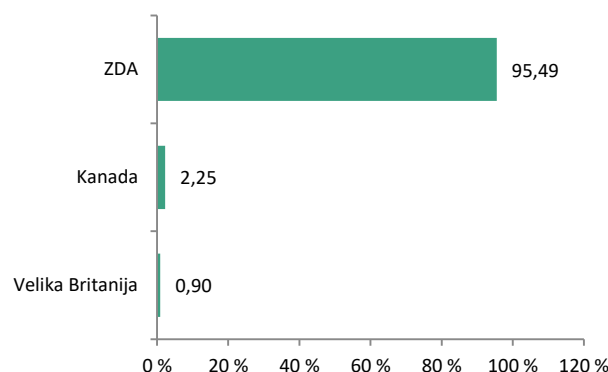
Sklad je uvrščen v kategorijo 6 ocene tveganja in potencialnega donosa. Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, se izračuna na podlagi preteklih podatkov poslovanja sklada ali gibanja primerjalnega indeksa.

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.

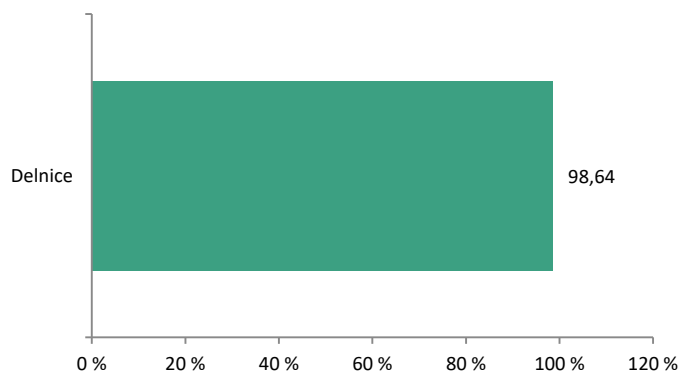
Gibanje VEP



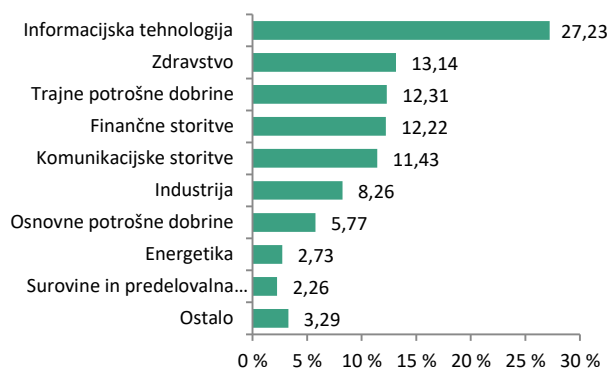
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



SAVA INFOND, 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



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.