

**SKLADI
V UPRAVLJANJU SAVA INFOND**

MESEČNA POROČILA

Infond Dividendni

Infond Evropa

Infond Globalni delniški

Infond Globalni uravnoveženi

Infond Kratkoročne obveznice - EUR

Infond Naložbeni cilj 2040

Infond Razviti trgi

Infond Surovine in energija

Infond Trgi v razvoju

Infond ZDA

Infond Družbeno odgovorni

Infond Globalni defenzivni

Infond Globalni fleksibilni

Infond Kitajska

Infond Megatrendi

Infond Obvezniški - EUR

Infond Select

Infond Tehnologija

Infond Zdravstvo

Borzni trendi

december 2021

Razviti trgi: Nas po izvenserijskih donosih čaka obrestni šok?



Damjan Kovačič,
specialist za upravljanje

Za evropske vlagatelje je bila odločitev za varčevanje v delniških skladih na globalnih razvitih trgih zadetek v polno, saj je indeks MSCI World v letu 2021 v evrih pridobil neverjetnih 31 % vrednosti, pri čemer največji negativni nihaj ni presegel šestih odstotkov. Resnici na ljubo je 9 odstotnih točk k donosnosti prispevala rast tečaja USD, vendar to ne zmanjša sijaja leta, ki je bilo z razmerjem med donosom in tveganjem 5 proti 1 eno najboljših let v zgodovini delniških trgov.

Eden najbolj znanih ameriških avtorjev 20. stoletja, Thomas Merton, pravi, da se tisti, ki ne znajo biti hvaležni, hitro pritožujejo nad vsem. Če ne bomo znali biti hvaležni za izvenserijske donose na delniških trgih v zadnjih nekaj letih in ohraniti zdrave perspektive, se bomo brez potrebe ujeli v psihološko zanko v veliko bolj volatilnem, negotovem in nestabilnem finančnem okolju, ki je najverjetneje pred nami.

Iz izkušenj vemo, da makroekonomsko okolje ne vpliva odločilno na donose finančnih trgov. Večina ekonomistov in analitikov je enotna, da naš čaka umirjanje globalne rasti, rast realnega BDP naj bi se spustila s +5,6 % v 2021 na +4,2 % v letu 2022. Pospšek rasti se pričakuje samo na Japonskem. Večjo težo za delniške trge bo imela normalizacija korporativnih dobičkov, ki naj bi po napovedih s +53-odstotne rasti dobička glede na preteklo leto v letu 2021 zdrsnili na +7 % v letu 2022. Na kratek in srednji rok se moramo vlagatelji zavedati, da smo zakorakali v območje bolj restriktivne monetarne in fiskalne politike, ki jo v zadnjih mesecih podžiga, po našem mnenju, (pre)velik strah pred naraščajočo inflacijo. Na terminkih trgih, ki stavijo na gibanje temeljne kratkoročne obrestne mere (OM), se je namreč verjetnost štirih dvigov OM na 1,0 % povzpela na kar 76 %. Obstaja tudi velika verjetnost, da bo Republikanska stranka premočno slavila na jesenskih kongresnih volitvah. Z izgubo nadzora nad senatom in predstavniki domom bi Bidnova administracija izgubila ključne vzvode oblasti in se morala posloviti od radodarnih fiskalne bombončkov in ambicioznih zelenih infrastrukturnih paketov.

Od konca oktobra se pod površjem odvijajo zelo zanimivi premiki, predvsem brutalna razprodaja na segmentu špekulativnih delniških naložb, velikih zmagovalk leta 2020. Med njimi so hitro rastoča tehnološka podjetja, ki ponujajo računalniške storitve v oblaku, ter prebojne inovacijske delnice. Novembra in decembra, ko so globalni delniški trgi v evrih pridobili dodatne 3 % vrednosti, so npr. delnice iz sektorja informacijske tehnologije zrasle za dodatnih 7 %, delnice podjetij, ki ponujajo digitalne storitve v oblaku, so zdrsnile za 16 %, razvpiti sklad ARK Innovation, ki najbolj agresivno vlaga v prebojna inovativna podjetja, pa je izgubil celo več kot 20 %.

Slaba novica je, da so se razprodaji v začetku leta pridružile še druge tehnološke delnice. Danes so štiri izmed desetih tehnoloških delnic iz indeksa Nasdaq celo za 50 % pod najvišjimi vrednostmi. Dobra novica je, da so upravljavci skladov čez noč znižali izpostavljenost do vročih IT delnic in da naj bi najdražje tehnološke delnice že utrpeli večino povprečnega padca, ki je povezan z obrestnim šokom.

Trgi v razvoju: Indija je bila svetla izjema



Uroš Selič,
specialist za upravljanje

Delnice trgov v razvoju v letu 2021 niso ponovile pozitivnega gibanja iz prvega pandemičnega leta. Gibale so se v nasprotju z delnicami iz razvitega sveta, ki so vlagatelje nagradile z nadpovprečnimi donosi. Indeks MSCI EM je na letnem nivoju, merjeno v evrih, sicer pridobil dobra 2 %, izraženo v USD pa je izgubil več kot 5 %. Po zelo obetavnem začetku leta 2021, ko so delnice napredovale in dosegle zgodovinski vrh, se je gibanje spomladi obrnilo v negativno smer, predvsem na račun kitajskih in brazilskih delnic, ki so leto po donosih v svetovnem merilu zaključili na nehvaležnih, zadnjih mestih.

Regulativni šoki, težave v nepremičninskem sektorju, upočasnitev gospodarstva in nadaljevanje geopolitičnih trenj so zaznamovali dogajanje in povzročili katastrofalen upad kitajskih delnic, ki so leto 2021 zaključile v povprečju 17 % nižje.

Brazilijska, ki je doživela najhujšo sušo v zadnjem stoletju, se je spopadala z podražitvijo surovin, hrane in goriva, kar je prizadelo milijone ljudi v največjem latinskoameriškem gospodarstvu. Brazilska centralna banka se je za razliko od preostalega sveta, ki uživa sadove nizkih obrestnih mer, morala odzvati s kar sedemkratnim zvišanjem temeljne obrestne mere, ki je na koncu leta znašala že 9,25 %.

Prav tako so države v razvoju pestili zastoji pri distribuciji cepiv in širjenje zelo nalezljive različice koronavirusa delta, kar je poleti sprožilo ponovne zapore in omejitve v več državah. Motnje v oskrbovalni verigi, pomanjkanje čipov in naraščajoči stroški energije so še okrepili pritiske na cene in povečali inflacijo v večini držav v razvoju, kar je vplivalo na odločitve centralnih bank, da zategnejo pasove v spopadu z inflacijo, in povzročalo strah vlagateljev pred stagflacijo.

Od velikih trgov v razvoju pa je v preteklem letu vsekakor bila svetle izjema Indija, kjer so se delnice v povprečju podražile za 22 odstotkov. Za tuje vlagatelje so indijske delnice postale nekakšna zamenjava za kitajske naložbe, predvsem na račun številnih indijskih zagonskih tehnoloških podjetij, ki so objavila načrte za javno ponudbo delnic in spominjajo na kitajsko zgodbo iz prejšnjih let.

Borzni trendi

december 2021

Slovenija: SBITOP v svetovnem vrhu



Uroš Selič
specialist za upravljanje

Leto 2021 se bo zabeležilo kot izjemno leto za Ljubljansko borzo, saj se je večina slovenskih delnic krepko podražila in vlagatelje osrečile z nadpovprečnimi donosi že drugo leto zapored. Osrednji slovenski borzni indeks SBITOP se je vse leto neprekinjeno gibal v pozitivni smeri in do konca leta porasel za 38,8 %, upoštevajoč izplačane dividende pa celo 47 %. To ga po donosih uvršča v sam svetovni vrh.

Kljub izrednemu letu ostajamo v Savi Infond zmerni optimisti za slovenske delnice tudi za vnaprej. Kljub povečanemu tveganju s prihodom novega seva omicron slovenski gospodarski temelji ostajajo trdni.

Gospodarstvo bo imelo še eno leto nadpovprečne rasti, a bo ta rast nižja kot v letu 2021. Prav tako še naprej pričakujemo pozitivne donose za delnice. Vrednotenja slovenskih delnic v primerjavi z evropskimi ostajajo dosti nižja. Povprečni pričakovani P/E za leto 2022 znaša 8,9, medtem, ko je pričakovan P/E za evropske delnice 16. Skoraj vsa slovenska podjetja, ki sestavljajo SBITOP, bi lahko označili kot podjetja v zreli fazi, ki že vrsto let izplačujejo zelo privlačne dividende. Ne samo v dobrih poslovnih letih, tudi v zadnjih dveh letih pandemije, ko so mnoga podjetja po vsem svetu ukinila izplačila dividend, je SBITOP še vedno ponujal zelo privlačno dividendno donosnost, ki trenutno znaša okoli 4 %. In, kar je še posebej pomembno za vlagatelje v delnice, izplačila dividend teh podjetij iz leta v leto rastejo. Tako povprečna 5-letna rast dividende največjega slovenskega farmacevta Krke znaša 13,54 %, Petrola 11,79 %, Cinkarne pa celo 28,8 %.

Gibanje indeksa SBITOP v letu 2021



Dolžniški trgi: Rast zahtevanih donosnosti



Jure Rogač
specialist za upravljanje

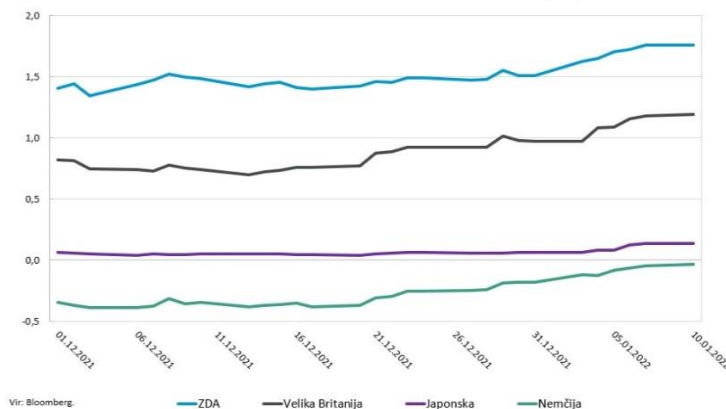
Čeprav je omikron različica virusa covid-19 pretresla trge ob koncu leta 2021, so napovedi za leto 2022 pozitivne. Kljub rekordni rasti števila okuženih s to različico obstaja optimizem, da bo zaradi cepljenosti prebivalstva in nizkih stopenj hospitalizacij pustil manjše posledice kot prejšnje različice tako v smislu zdravja kot tudi na gospodarstvo in trge.

Ob koncu 2021 in v začetku 2022 ja bilo na obvezniških trgih zaznati povečano aktivnost na prodajni strani. Cene obveznic so se znižale in zahtevane donosnosti narasle. Na nemški 10-letni državni obveznici je zahtevani donos tako iz -0,345% v začetku decembra do konca prvega tedna leta 2022 narasel na -0,036% in se tako približal 0. V enakem obdobju je zahtevana donosnost 10-letnih državnih obveznic ZDA zrasla iz 1,4 % na 1,76 % in Združenega kraljestva iz 0,82 % na 1,19 %.

Tokrat so bili trgi manj zaskrbljeni glede negativnih učinkov virusa na ekonomijo, kot zaradi morebitnih novih ozkih grl, ki bi lahko povečala pritisk na inflacijo. Decembra je zasedal Zvezan odbor za odprti trg ameriškega Feda, na katerem so člani razpravljali o normalizaciji monetarne politike, spremembah ključnih obrestnih mer in upravljanju portfelja vrednostnih papirjev, pridobljenih skozi QE. Napovedane spremembe obrestnih mer niti niso toliko presenetile trgov kot to, da je odbor razmišljal tudi o zmanjšanju bilančne vsote Feda. Tukaj se postavlja vprašanje, kako dolgo naj bi Fed ponovno investiral sredstva zapadlih obveznic – če se ne bo odločil za investiranje, bi to vodilo v manjšo likvidnost na obvezniškem trgu. Vendar zaenkrat še ni nobenih uradnih izjav na to temo.

Kot kaže, negotovost na trgih še vedno ostaja dokaj visoka, saj ocene glede hitre rasti okužb z različico omikron v prvih mesecih tega leta pomenijo tveganje za upad rasti gospodarstva in povišanje inflacije. Pomemben porast zahtevanih donosnosti na trgu obveznic je le delni pokazatelj tega, kar se je začelo.

Zahtevane donosnosti 10-letnih državnih obveznic (v %)



1-LETNA DONOSNOST

+21,68%

3-LETNA DONOSNOST

+36,81%

5-LETNA DONOSNOST

+33,58%

Krovni sklad Infond

Infond Dividendni, delniški podsklad razvitih trgov

Naložbena politika

Infond Dividendni, 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.

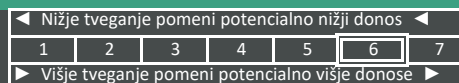
10 največjih naložb na dan 31.12.2021

	ISIN	Delež v %
HP	US40434L1052	2,74
FASTENAL	US3119001044	2,32
WHIRLPOOL	US9633201069	2,27
ILLINOIS TOOL WORKS	US4523081093	2,23
ONO PHARMACEUTICAL	JP3197600004	2,22
NEWMONT	US6516391066	2,18
BOLIDEN	SE0015811559	2,16
EOG RESOURCES	US26875P1012	2,14
BLACKROCK	US09247X1019	2,13
BERKELEY	GB00BLJNLX82	2,13

Stanje na dan 31.12.2021

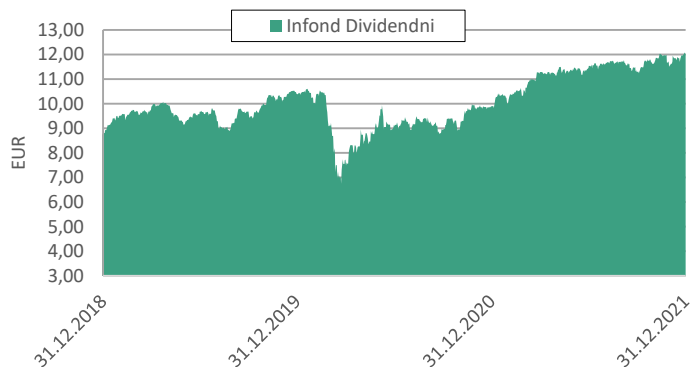
ISIN	S10021401342
Vrednost enote premoženja	€12,04
Čista vrednost sredstev (ČVS)	10.240.294 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavka provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	11.12.2010

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

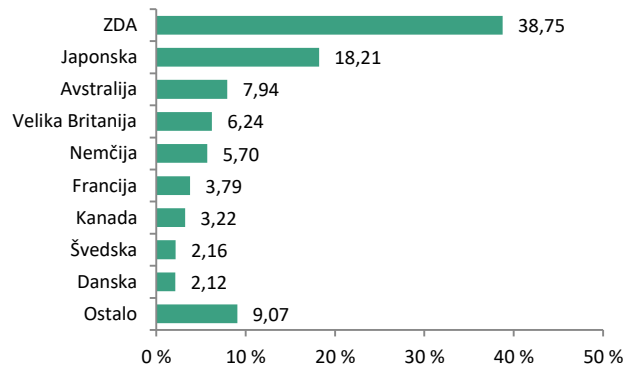


Sklad je uvrščen v kategorijo 6 ocene tveganja in potencialnega donosa. Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, se izračuna na podlagi preteklih podatkov poslovanja sklada ali gibanja primerjalnega indeksa. Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun ocene 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. Tveganja glede trajnosti trenutno niso sistematično vključena v investicijski proces tega sklada. Več podatkov je mogoče najti v prospektu.

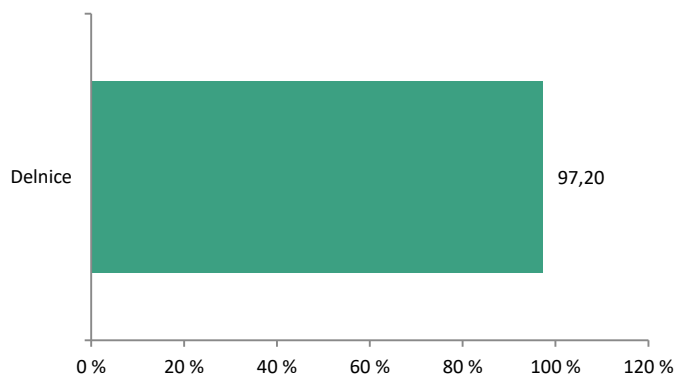
Gibanje VEP



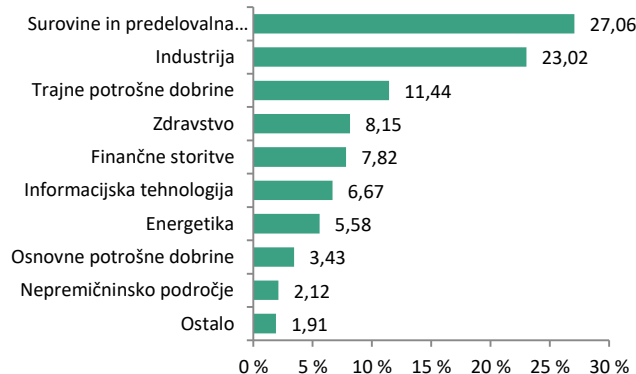
Geografska sestava naložb



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

+28,04%

3-LETNA DONOSNOST

+97,59%

5-LETNA DONOSNOST

+90,29%

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 31.12.2021

	ISIN	Delež v %
MICROSOFT	US5949181045	5,04
APPLE	US0378331005	4,11
ANTHEM	US0367521038	3,95
CVS HEALTH CORP	US1266501006	3,89
LAM RESEARCH	US5128071082	3,71
SCHNEIDER ELECTRIC	FR0000121972	3,16
KLA - TENCOR	US4824801009	2,90
NESTLE	CH0038863350	2,89
S&P GLOBAL	US78409V1044	2,86
ANALOG DEVICES	US0326541051	2,53

Stanje na dan 31.12.2021

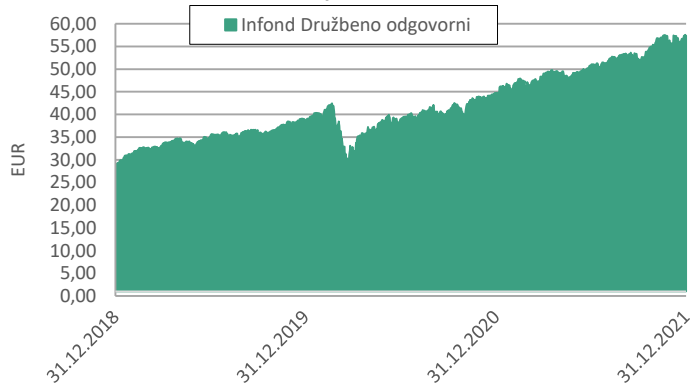
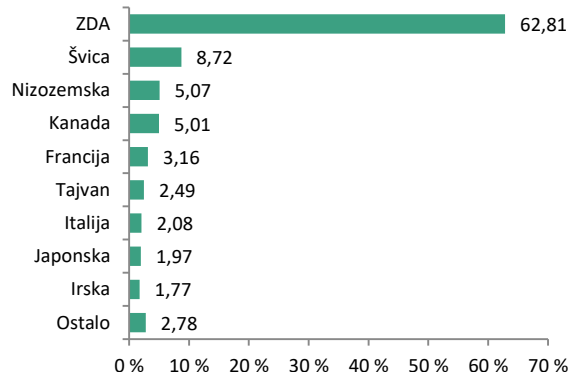
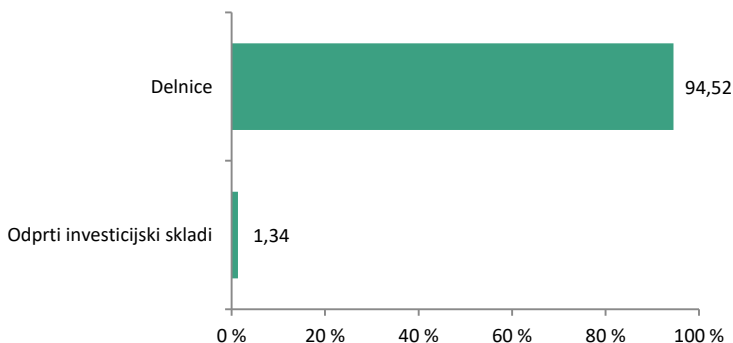
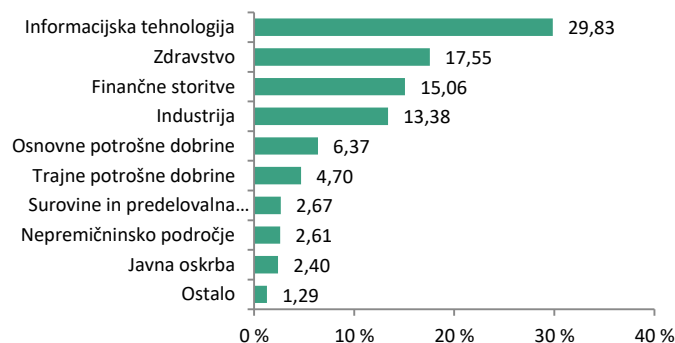
ISIN	S10021400880
Vrednost enote premoženja	€57,34
Čista vrednost sredstev (ČVS)	19.662.328 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavka provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	21.04.2005

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. Ocenjujemo, da sklad z upoštevanjem izključitev in ESG dejavnikov omejuje finančna tveganja.

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

+21,33%

3-LETNA DONOSNOST

+49,93%

5-LETNA DONOSNOST

+39,82%

Krovni sklad Infond

Infond Evropa, delniški podsklad

Naložbena politika

Infond Evropa 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 31.12.2021

	ISIN	Delež v %
ASML HOLDING	NL0010273215	6,04
LVMH MOETHEPNESSY LOUIS VUITTON	FR0000121014	3,63
NOVARTIS	CH0012005267	3,51
SANOFI	FR0000120578	3,30
ROCHE HOLDING	CH0012032048	3,20
ING GROEP	NL0011821202	2,83
L'OREAL	FR0000120321	2,74
DEUTSCHE BOERSE	DE0005810055	2,74
DEUTSCHE POST	DE0005552004	2,73
DIAGEO	GB0002374006	2,72

Stanje na dan 31.12.2021

ISIN	S10021400492
Vrednost enote premoženja	€6,39
Čista vrednost sredstev (ČVS)	11.819.303 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	15.11.2004

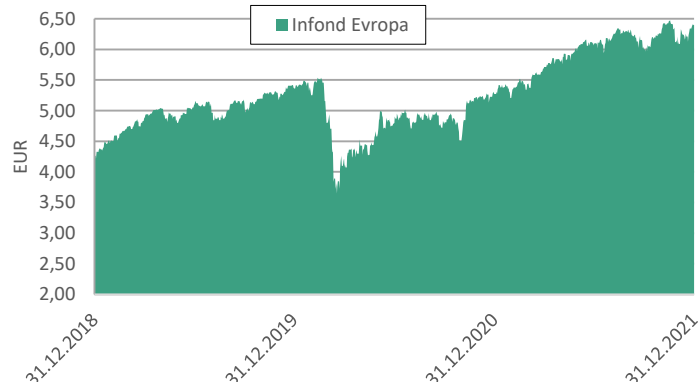
Sintetični kazalnik tveganja in donosa

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

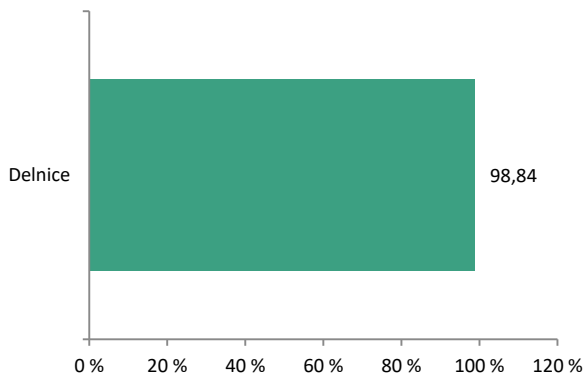
Sklad je uvrščen v kategorijo 6 ocene tveganja in potencialnega donosa. Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, se izračuna na podlagi preteklih podatkov poslovanja sklada ali gibanja primerjalnega indeksa.

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 spremenijo. 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.

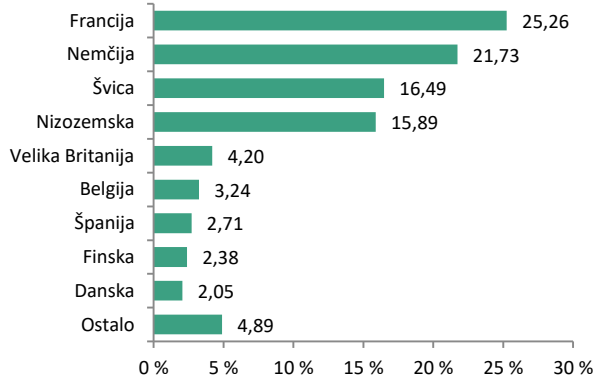
Gibanje VEP



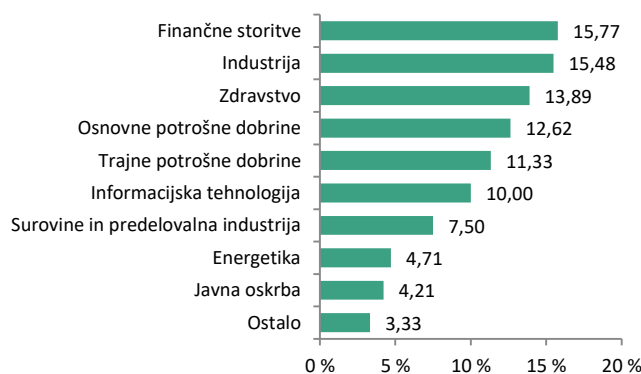
Sestava naložb po vrstah fin. instr.



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

+5,66%

3-LETNA DONOSNOST

+18,99%

5-LETNA DONOSNOST

+23,50%

Krovni sklad Infond

Infond Globalni defenzivni, mešani podsklad

Naložbena politika

Infond Globalni defenzivni 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 31.12.2021

	ISIN	Delež v %
REPUBLIKA SLOVENIJA - SLOREP 1.5	SI0002103487	2,24
REPUBLIC OF SERBIA - SERBIA 1.5	XS2015296465	2,08
KINGDOM OF SPAIN - SPGB 1.45	ES0000012A89	2,03
ISHARES EURO AGGREGATE BOND	IE00B3DKXQ41	1,89
WELLS FARGO - WFC 1.375	XS1400169931	1,82
ERSTE BANK - ERSTBK 0.875	AT0000A2GH08	1,81
MICROSOFT	US5949181045	1,78
GRIFOLS - GRFSM 1.625	XS2076836555	1,75
REPUBLIC OF HUNGARY - REPHUN 1.125	XS2161992198	1,70
REPUBLIKA SLOVENIJA - SLOREP 1	SI0002103776	1,61

ISIN

SI0021400476

Vrednost enote premoženja

€43,02

Čista vrednost sredstev (ČVS)

40.024.497 €

Vstopni stroški

do 3%

Izstopni stroški

0%

Upravljavska provizija

1,65%

Začetek trženja in upr. sklada

01.07.1995

Stanje na dan 31.12.2021

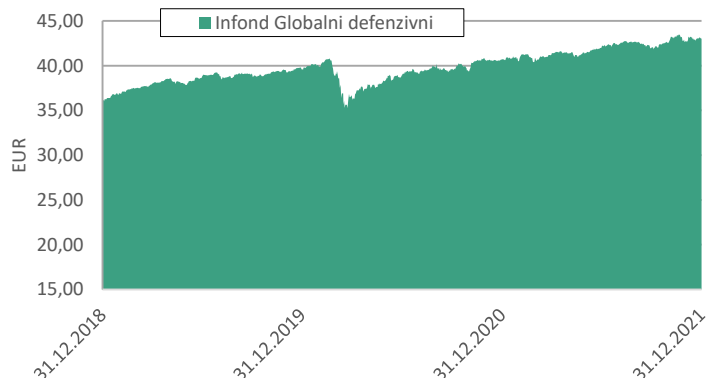
Sintetični kazalnik tveganja in donosa

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

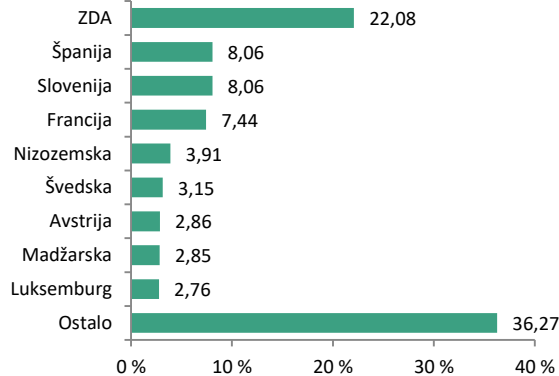
Sklad je uvrščen v kategorijo 4 ocene tveganja in potencialnega donosa. Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, se izračuna na podlagi preteklih podatkov poslovanja sklada ali gibanja primerjalnega indeksa. Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun ocene 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 poravnava v celoti ali pravočasno. Tveganja glede trajnosti trenutno niso sistematično vključena v investicijski proces tega sklada. Več podatkov je mogoče najti v prospektu.

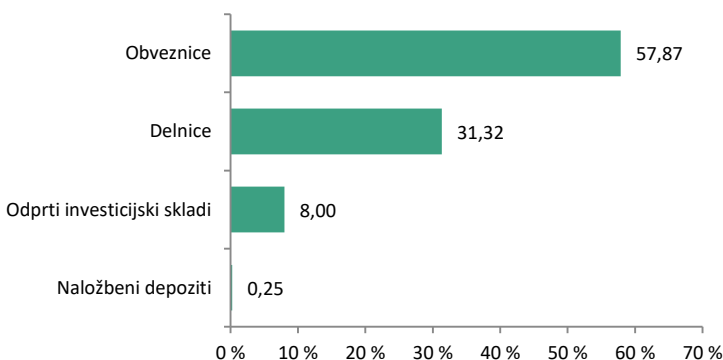
Gibanje VEP



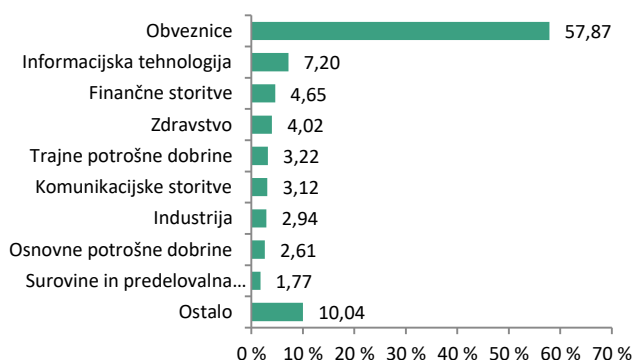
Geografska sestava naložb



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

1-LETNA DONOSNOST

+20,73%

3-LETNA DONOSNOST

+64,34%

5-LETNA DONOSNOST

+71,18%

Krovni sklad Infond

Infond Globalni delniški, delniški podsklad

Naložbena politika

Infond Globalni delniški 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 31.12.2021

	ISIN	Delež v %
MICROSOFT	US5949181045	3,14
APPLE	US0378331005	2,80
ISHARES MSCI EMERGING MARKETS	US4642872349	2,76
ALPHABET	US02079K3059	2,37
SAMSUNG	US7960508882	2,14
ISHARES MSCI JAPAN	US46434G8226	2,10
AMAZON	US0231351067	2,04
TAIWAN SEMICONDUCTOR	US8740391003	1,84
META PLATFORMS	US30303M1027	1,75
ALIBABA GROUP HOLDING	KYG017191142	1,75

ISIN

SI0021401136

Vrednost enote premoženja

€9,56

Čista vrednost sredstev (ČVS)

57.733.338 €

Vstopni stroški

do 3%

Izstopni stroški

0%

Upravljalvska provizija

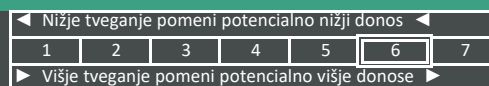
2,25%

Začetek trženja in upr. sklada

10.10.2008

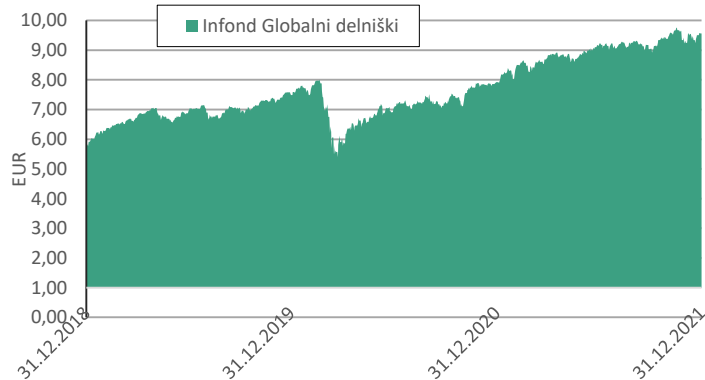
Stanje na dan 31.12.2021

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

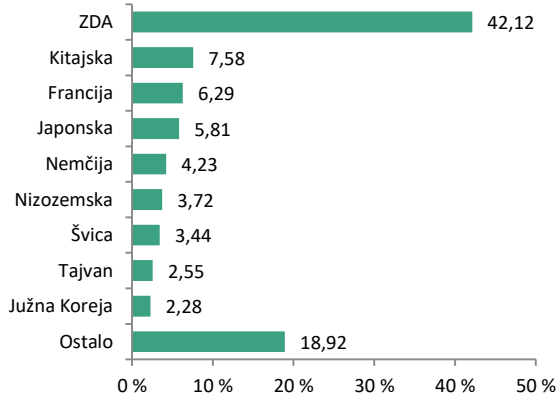


Sklad je uvrščen v kategorijo 6 ocene tveganja in potencialnega donosa. Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, se izračuna na podlagi preteklih podatkov poslovanja sklada ali gibanja primerjalnega indeksa. Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun ocene 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. Tveganja glede trajnosti trenutno niso sistematično vključena v investicijski proces tega sklada. Več podatkov je mogoče najti v prospektu.

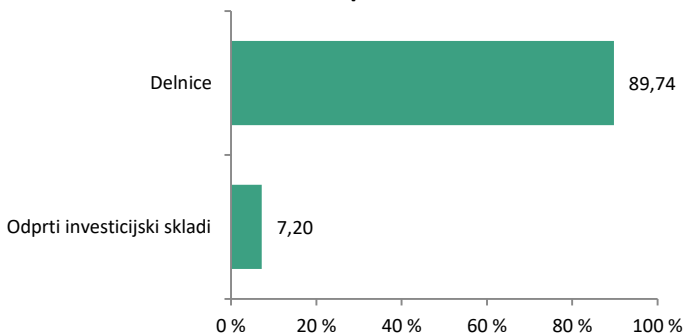
Gibanje VEP



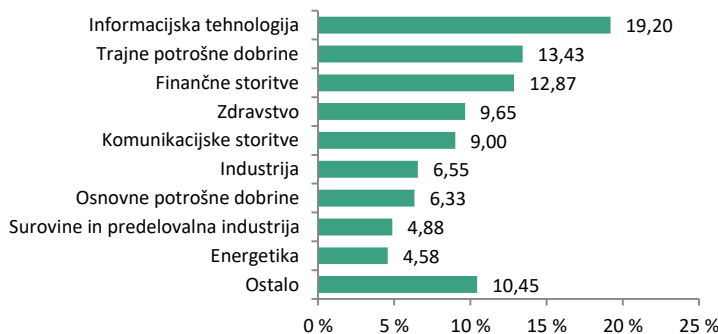
Geografska sestava naložb



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

+17,36%

3-LETNA DONOSNOST

+38,76%

5-LETNA DONOSNOST

+35,97%

Krovni sklad Infond

Infond Globalni fleksibilni, mešani fleksibilni podsklad

Naložbena politika

Naložbe Infond Globalni fleksibilni 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 uravnoveženega 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 31.12.2021

	ISIN	Delež v %
ISHARES MSCI EMERGING MARKETS	US4642872349	4,98
BKS - DEPOZIT	-	3,93
MICROSOFT	US5949181045	2,84
BLACKROCK	US09247X1019	2,78
ALPHABET	US02079K3059	2,51
POZAVAROVALNICA SAVA	SI0021110513	2,14
AMAZON	US0231351067	2,02
HIT	SI0031200239	1,97
ASML HOLDING	NL0010273215	1,91
APPLE	US0378331005	1,85

ISIN

SI0021401128

Vrednost enote premoženja

€13,31

Čista vrednost sredstev (ČVS)

20.367.416 €

Vstopni stroški

do 3%

Izstopni stroški

0%

Upravljavška provizija

2,00%

Začetek trženja in upr. sklada

26.09.2008

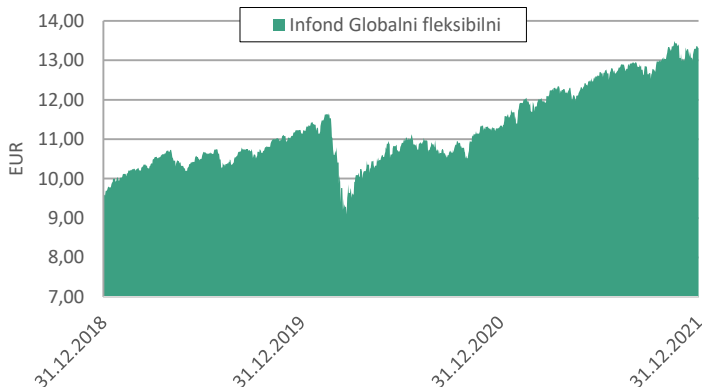
Stanje na dan 31.12.2021

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

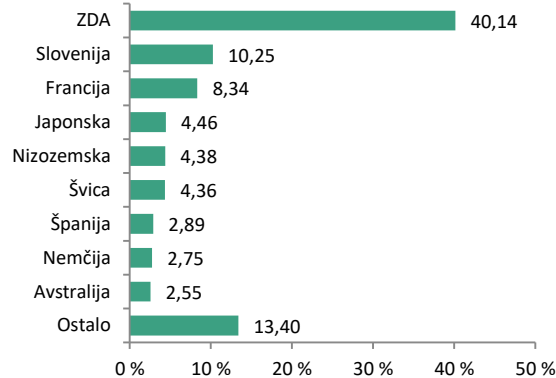
◀ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ▶						
1	2	3	4	5	6	7
▶ Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ▶						

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. Tveganja glede trajnosti trenutno niso sistematično vključena v investicijski proces tega sklada. Več podatkov je mogoče najti v prospektu.

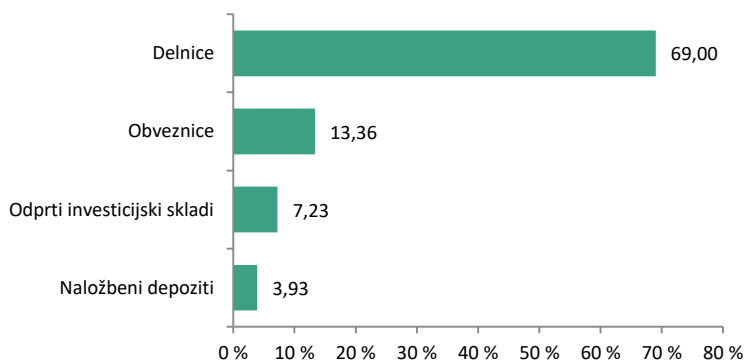
Gibanje VEP



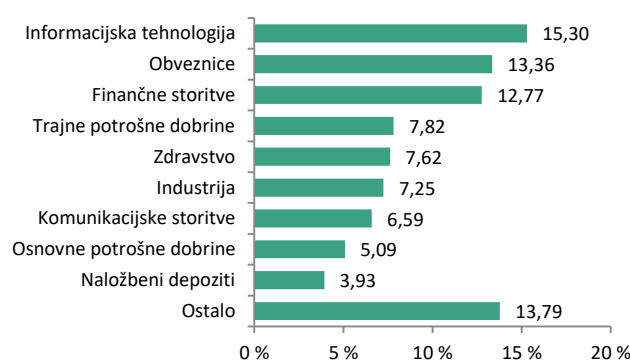
Geografska sestava naložb



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

+12,38%

3-LETNA DONOSNOST

+39,89%

5-LETNA DONOSNOST

+40,39%

Krovni sklad Infond

Infond Globalni uravnoreženi, mešani podsklad

Naložbena politika

Infond Globalni uravnoreženi je opredeljen kot mešani uravnoreženi 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 uravnoreženega 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 31.12.2021

	ISIN	Delež v %
MICROSOFT	US5949181045	2,38
APPLE	US0378331005	2,15
REPUBLIC OF AUSTRIA - RAGB 0.5	AT0000A269M8	1,92
REPUBLIC OF FINLAND - RFGB 2.75	FI4000037635	1,91
NEXT FUNDS JPX NIKKEI 400	JP3047670009	1,87
DEUTSCHLAND - DBR 0.5	DE0001102440	1,85
FRANCE - FRTR 0.5	FR0013407236	1,85
KINGDOM OF THE NETHERLANDS - NETHER 0.75	NL0012171458	1,85
AMAZON	US0231351067	1,78
REPUBLIC OF ITALY - BTPS 3	IT0005365165	1,65

Stanje na dan 31.12.2021

ISIN	S10021400161
Vrednost enote premoženja	€90,63
Čista vrednost sredstev (ČVS)	71.132.190 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavka provizija	2,00%
Začetek trženja in upr. sklada	01.03.1994

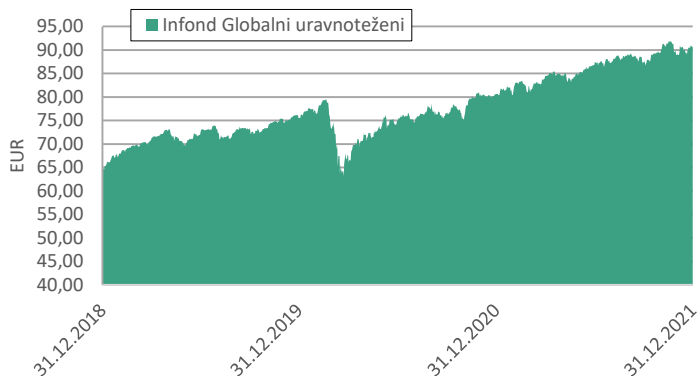
Sintetični kazalnik tveganja in donosa

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

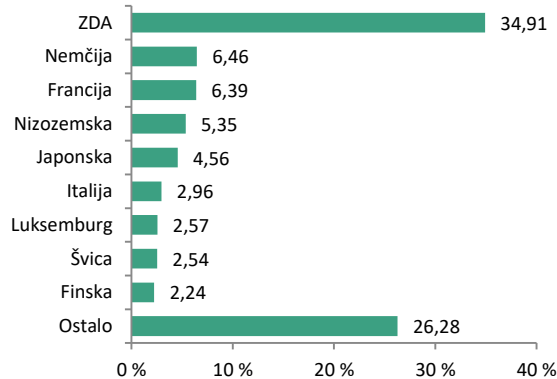
Sklad je uvrščen v kategorijo 5 ocene tveganja in potencialnega donosa. Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, se izračuna na podlagi preteklih podatkov poslovanja sklada ali gibanja primerjalnega indeksa.

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. Tveganja glede trajnosti trenutno niso sistematično vključena v investicijski proces tega sklada. Več podatkov je mogoče najti v prospektu.

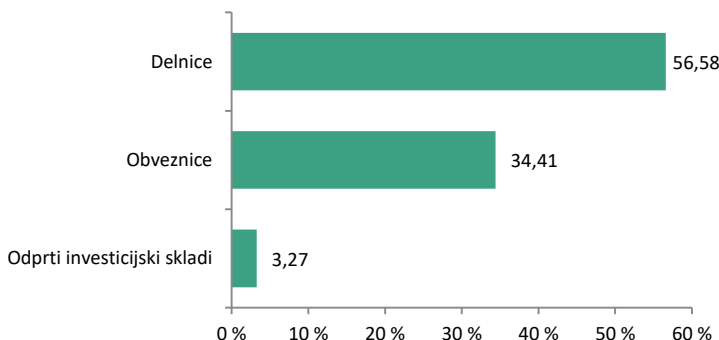
Gibanje VEP



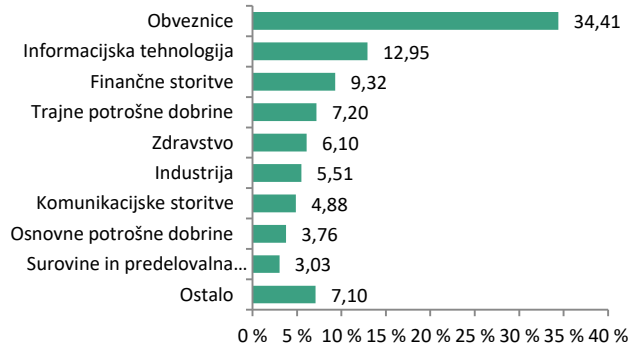
Geografska sestava naložb



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

-1,97%

3-LETNA DONOSNOST

+12,77%

5-LETNA DONOSNOST

+8,49%

Krovni sklad Infond

Infond Kitajska, delniški podsklad

Naložbena politika

Infond Kitajska je opredeljen kot delniški globalni podsklad trgov v razvoju, ki nalaga v področje širše Kitajske (Kitajska, Hong Kong in Taivan). 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 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 31.12.2021

	ISIN	Delež v %
TENCENT HOLDINGS	KYG875721634	8,41
ALIBABA GROUP HOLDING	KYG017191142	8,19
MEITUAN	KYG596691041	4,79
JD.COM	KYG8208B1014	4,44
ISHARES FTSE/XINHUA CHINA 25	US4642871846	3,53
SUNNY OPTICAL	KYG8586D1097	3,37
SPDR S&P CHINA	US78463X4007	3,32
PING AN INSURANCE GROUP	CNE1000003X6	3,21
BAIDU	KYG070341048	2,98
NIO	US62914V1061	2,98

ISIN

Vrednost enote premoženja

Čista vrednost sredstev (ČVS)

Vstopni stroški

Izstopni stroški

Upravljalvska provizija

Začetek trženja in upr. sklada

Stanje na dan 31.12.2021

SI0021401433

€14,34

3.565.873 €

do 3%

0%

2,25%

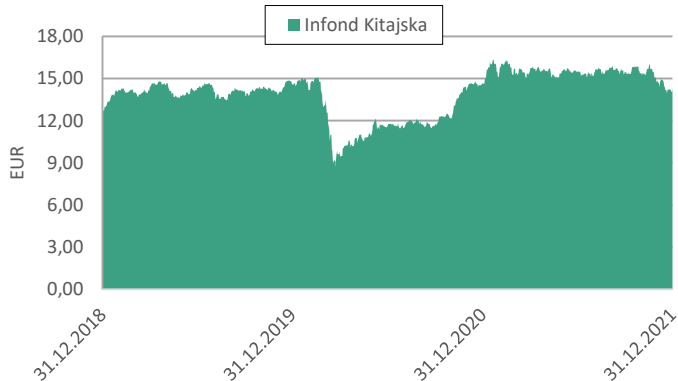
16.07.2011

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

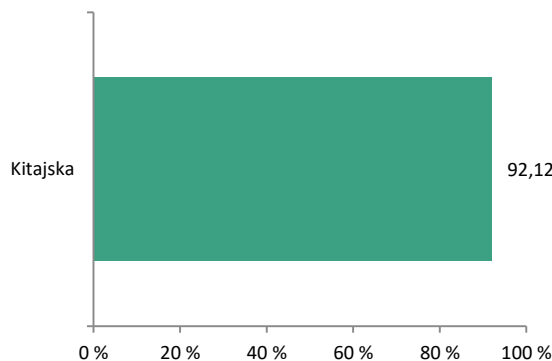
◀ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos						
1	2	3	4	5	6	7
▶ Višje tveganje pomeni potencialno višje donose						

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. Tveganja glede trajnosti trenutno niso sistematično vključena v investicijski proces tega sklada. Več podatkov je mogoče najti v prospektu.

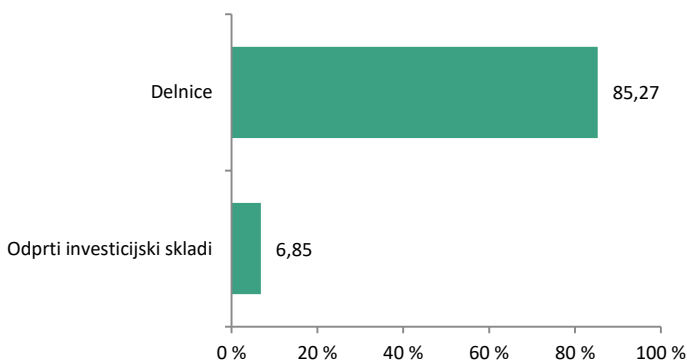
Gibanje VEP



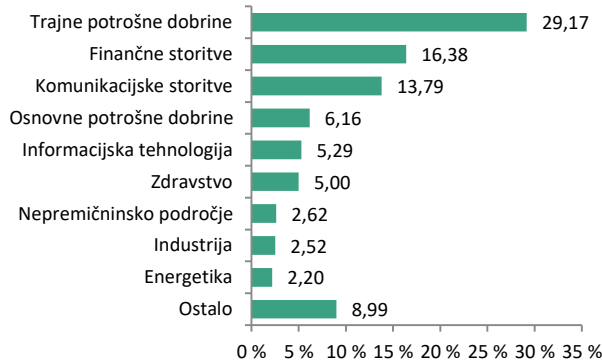
Geografska sestava naložb



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

-0,35%

3-LETNA DONOSNOST

+0,12%

5-LETNA DONOSNOST

-0,38%

Krovni sklad Infond

Infond Kratkoročne obveznice - EUR, obvezniški podsklad

Naložbena politika

Infond Kratkoročne obveznice - EUR 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 pripravljene 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 31.12.2021	ISIN	Delež v %
REPUBLIKA SLOVENIJA - SLOREP 4.625	SI0002102984	4,08
MOL - MOLHB 2.625	XS1401114811	3,71
CESKE DRAHY - CESDRA 1.875	XS1415366720	3,65
GRIFOLS - GRFSM 1.625	XS2076836555	3,54
ROMANIA - ROMANI 2.75	XS1312891549	3,19
REPUBLIC OF ITALY - BTPS 5	IT0004513641	3,09
VONOVIA - ANNGR 2.25	DE000A18V146	3,08
HUNGARIAN DEVELOPMENT BANK - MAGYAR 1.37	XS2010030752	3,07
HELLENIC REPUBLIC - GGB 4.375	GR0114029540	3,07
REPUBLIC OF HUNGARY - REPHUN 1.25	XS1887498282	3,06

Stanje na dan 31.12.2021

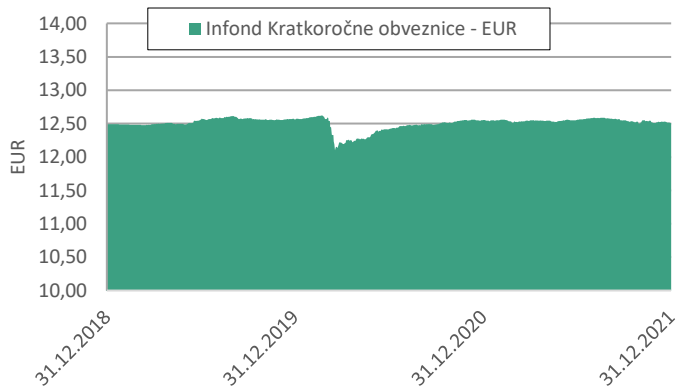
ISIN	SI0021401532
Vrednost enote premoženja	€12,51
Čista vrednost sredstev (ČVS)	17.026.466 €
Vstopni stroški	do 1,5%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	0,40%
Začetek trženja in upr. sklada	16.10.2013

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

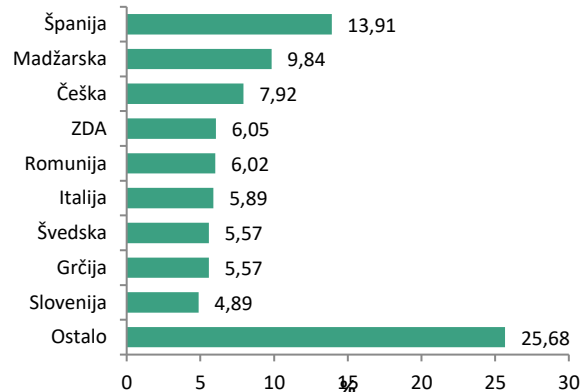
◀ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ▶						
1	2	3	4	5	6	7
▶ Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ▶						

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 poravnava v celoti ali pravočasno (kreditno tveganje). Neugodne razmere na kapitalnih 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). Tveganja glede trajnosti trenutno niso sistematično vključena v investicijski proces tega sklada. Več

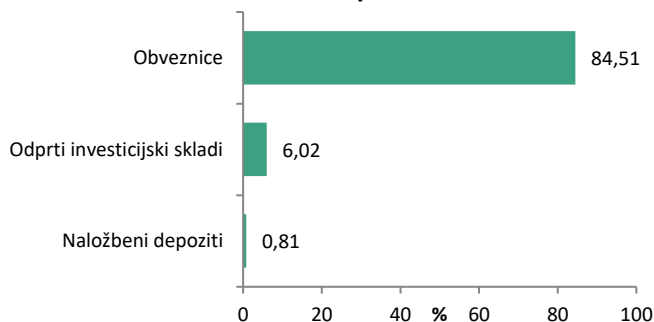
Gibanje VEP



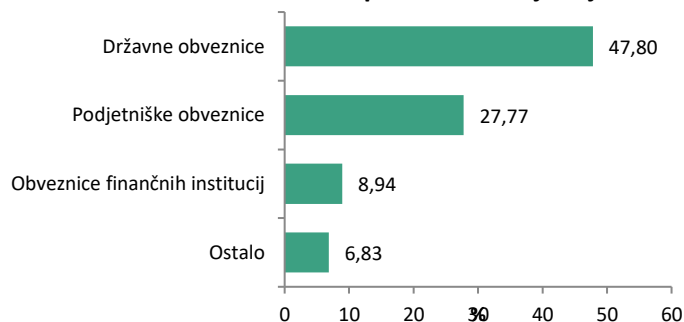
Geografska sestava naložb



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

1-LETNA DONOSNOST

+2,07%

3-LETNA DONOSNOST

+40,71%

5-LETNA DONOSNOST

+36,42%

Krovni sklad Infond

Infond Megatrendi, 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, katerih produkti in storitve so del strukturnih sprememb na področju družbe, okolja, tehnologije in demografije (megatrendov). Podsklad nima geografske omejitve.

Komu je namenjen

Vlagatelj 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 Megatrendi je namenjen dolgoročnemu varčevanju za obdobje 5 let in več.

10 največjih naložb na dan 31.12.2021

	ISIN	Delež v %
PALO ALTO NETWORKS	US6974351057	2,68
MERCADOLIBRE	US58733R1023	2,60
LAM RESEARCH	US5128071082	2,54
KLA - TENCOR	US4824801009	2,49
ZOOMINFO TECHNOLOGIES	US98980F1049	2,47
SHOPIFY	CA82509L1076	2,43
AMERICAN WATER WORKS	US0304201033	2,43
ALPHABET	US02079K3059	2,42
SCHNEIDER ELECTRIC	FR0000121972	2,38
UNITY SOFTWARE	US91332U1016	2,30

Stanje na dan 31.12.2021

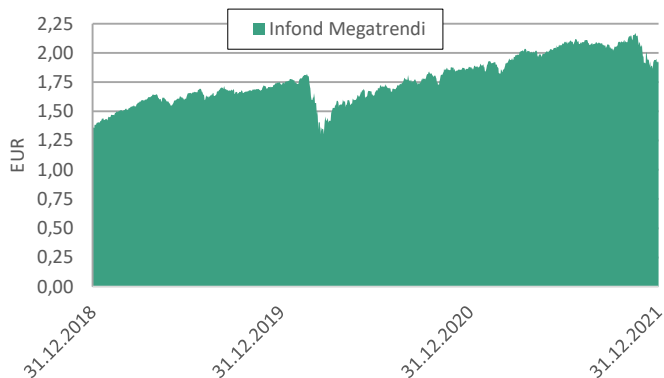
ISIN	SI0021401219
Vrednost enote premoženja	€1,92
Čista vrednost sredstev (ČVS)	2.748.342 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavka provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	20.06.2008

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

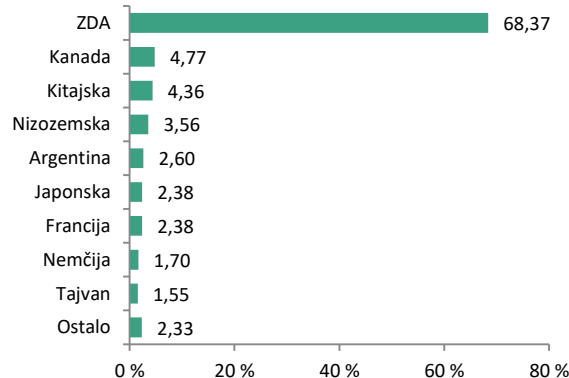
◀ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos						
1	2	3	4	5	6	7
▶ Višje tveganje pomeni potencialno višje donose						

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. Tveganja glede trajnosti trenutno niso sistematično vključena v investicijski proces tega sklada. Več podatkov je mogoče najti v prospektu.

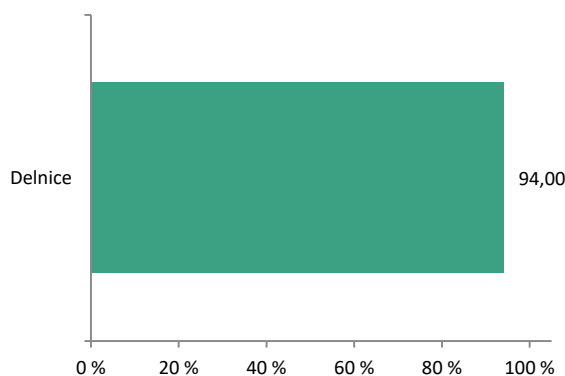
Gibanje VEP



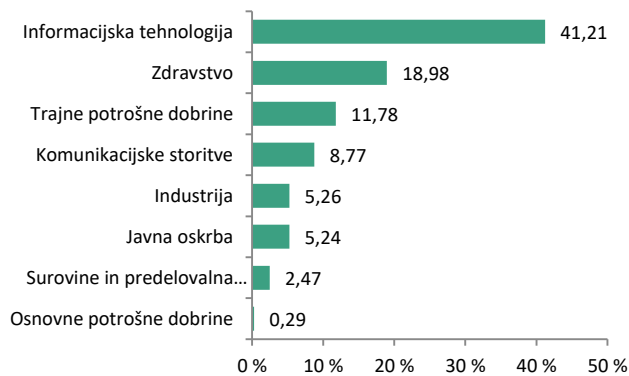
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin.instr.



Panožna sestava naložb



1-LETNA DONOSNOST

+21,54%

3-LETNA DONOSNOST

+61,35%

Krovni sklad Infond

Infond Naložbeni cilj 2040, podsklad ciljnega datuma

Naložbena politika

Infond Naložbeni cilj 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 31.12.2021

		Delež v %
APPLE	US0378331005	3,57
MICROSOFT	US5949181045	3,50
ALPHABET	US02079K3059	2,08
APPLIED MATERIALS	US0382221051	2,00
ISHARES EURO AGGREGATE BOND	IE00B3DKXQ41	1,97
ISHARES EUR INFLATION LINKED GOVT BOND	IE00B0M62X26	1,95
SALESFORCE.COM	US79466L3024	1,91
ROCHE HOLDING	CH0012032048	1,76
AMAZON	US0231351067	1,67
SERVICENOW	US81762P1021	1,63

ISIN

SI0021401672

Vrednost enote premoženja

€14,89

Čista vrednost sredstev (ČVS)

2.462.741 €

Vstopni stroški

0%

Izstopni stroški

do 3%

Upravljavska provizija

padajoča - več na www.infond.si

Začetek trženja in upr. sklada

09.01.2017

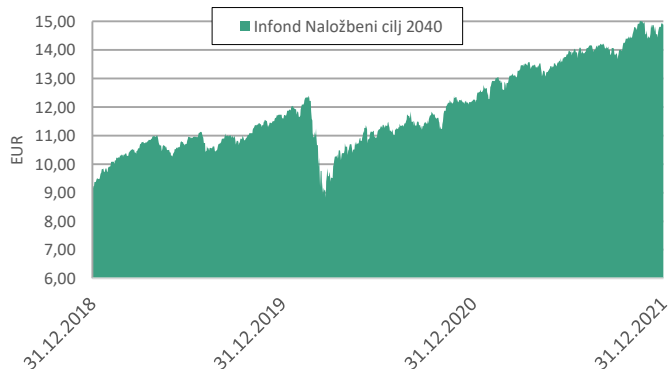
Sintetični kazalnik tveganja in donosa

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

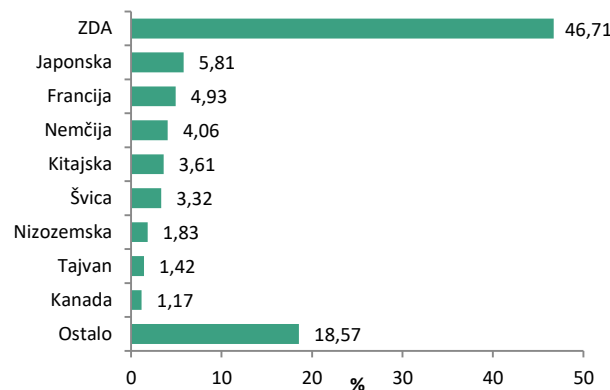
Sklad je uvrščen v kategorijo 5 ocene tveganja in potencialnega donosa. Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, se izračuna na podlagi preteklih podatkov poslovanja sklada ali gibanja primerjalnega indeksa. Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun ocene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

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

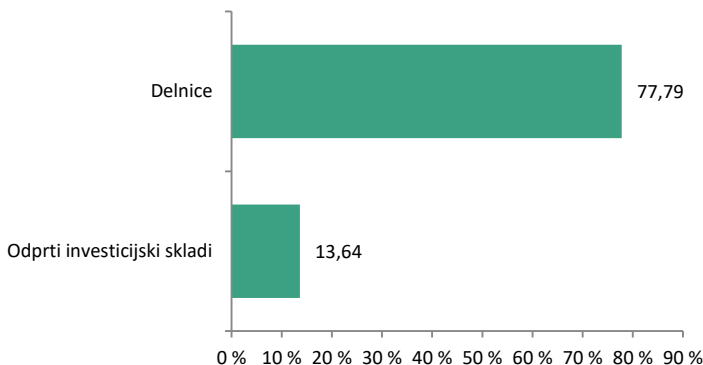
Gibanje VEP



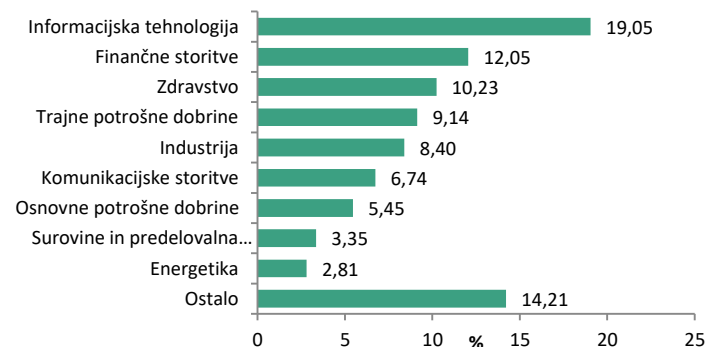
Geografska sestava naložb



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

1-LETNA DONOSNOST

-2,03%

3-LETNA DONOSNOST

+2,95%

5-LETNA DONOSNOST

+2,91%

Krovni sklad Infond

Infond Obvezniški - EUR, 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 31.12.2021	ISIN	Delež v %
KINGDOM OF SPAIN - SPGB 1.45	ES0000012E51	3,04
ROMANIA - ROMANI 2.875	XS1420357318	3,03
ROMANIA - ROMANI 2.75	XS1312891549	3,00
REPUBLIC OF HUNGARY - REPHUN 1.125	XS2161992198	2,90
REPUBLIC OF ITALY - BTPS 4.5	IT0004644735	2,88
NETFLIX - NFLX 3.625	XS1821883102	2,79
STATE OF ISRAEL	XS1936100483	2,67
FRANCE - FRTR 0.5	FR0013407236	2,53
EP INFRASTRUCTURE - ENAPHO 1.659	XS1811024543	2,52
REPUBLIC OF FINLAND - RFGB 2.75	FI4000037635	2,51

Stanje na dan 31.12.2021

ISIN	SI0021401318
Vrednost enote premoženja	€13,72
Čista vrednost sredstev (ČVS)	14.464.886 €
Vstopni stroški	do 1,5%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	1,10%
Začetek trženja in upr. sklada	14.08.2010

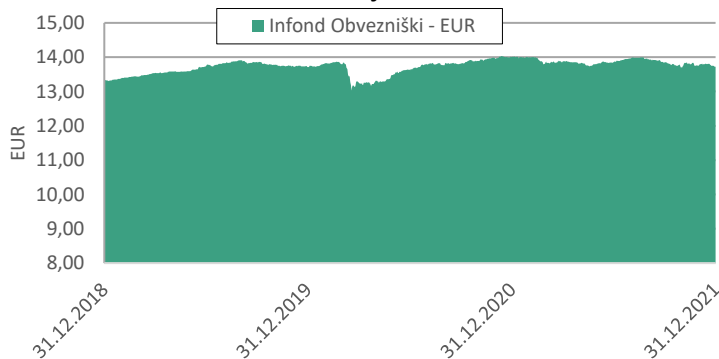
Sintetični kazalnik tveganja in donosa

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

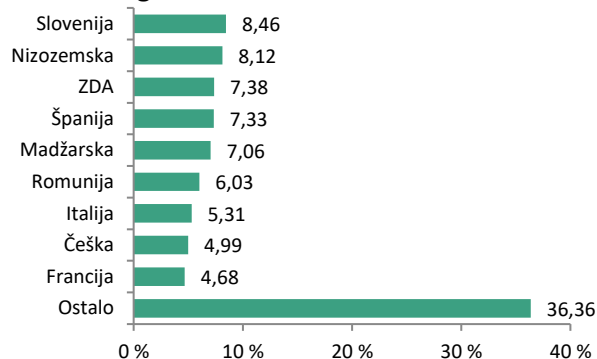
Sklad je uvrščen v kategorijo 3 ocene tveganja in potencialnega donosa. Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, se izračuna na podlagi preteklih podatkov poslovanja sklada ali gibanja primerjalnega indeksa.

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 poravnava v celoti ali pravočasno. Tveganja glede trajnosti trenutno niso sistematično vključena v investicijski proces tega sklada. Več podatkov je mogoče najti v prospektu.

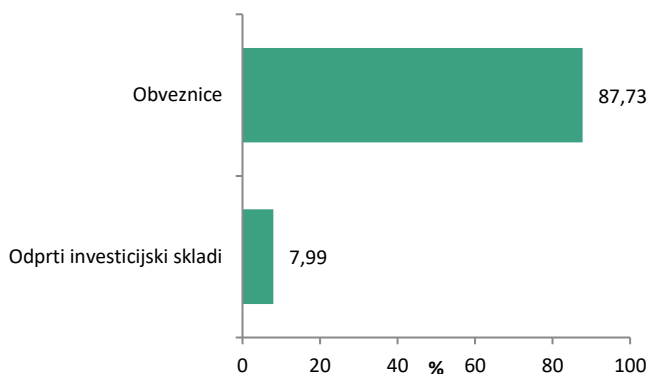
Gibanje VEP



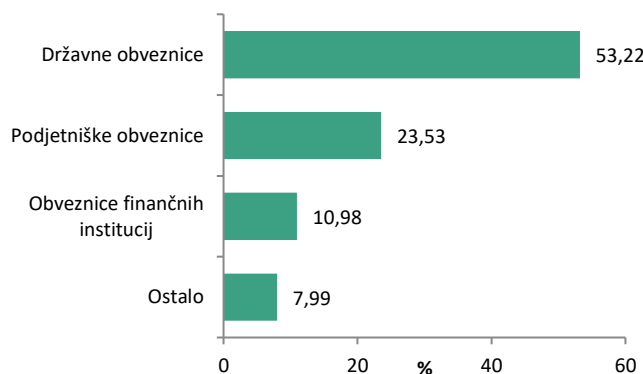
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



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

+26,63%

3-LETNA DONOSNOST

+68,80%

5-LETNA DONOSNOST

+69,84%

Krovni sklad Infond

Infond Razviti trgi, delniški podsklad razvitih trgov

Naložbena politika

Infond Razviti trgi, 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 31.12.2021

	ISIN	Delež v %
MICROSOFT	US5949181045	4,36
APPLE	US0378331005	2,94
ALPHABET	US02079K3059	2,31
AMAZON	US0231351067	2,19
ROCHE HOLDING	CH0012032048	1,99
META PLATFORMS	US30303M1027	1,94
PAYPAL	US70450Y1038	1,84
SALESFORCE.COM	US79466L3024	1,65
CISCO SYSTEMS	US17275R1023	1,48
ASML HOLDING	NL0010273215	1,36

ISIN

SI0021400179

Vrednost enote premoženja

€17,24

Čista vrednost sredstev (ČVS)

88.635.286 €

Vstopni stroški

do 3%

Izstopni stroški

0%

Upravljalvska provizija

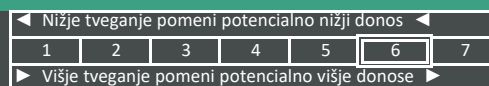
2,25%

Začetek trženja in upr. sklada

01.09.2004

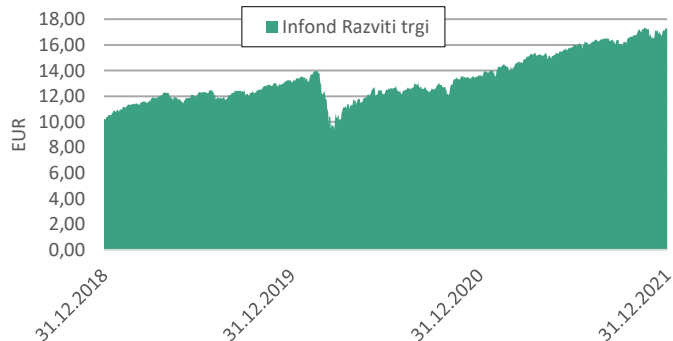
Stanje na dan 31.12.2021

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

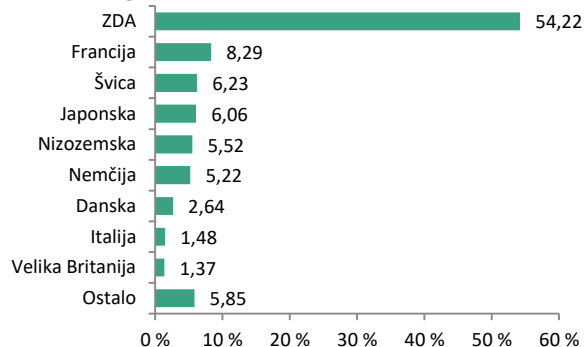


Sklad je uvrščen v kategorijo 6 ocene tveganja in potencialnega donosa. Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, se izračuna na podlagi preteklih podatkov poslovanja sklada ali gibanja primerjalnega indeksa. Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun ocene 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. Tveganja glede trajnosti trenutno niso sistematično vključena v investicijski proces tega sklada. Več podatkov je mogoče najti v prospektu.

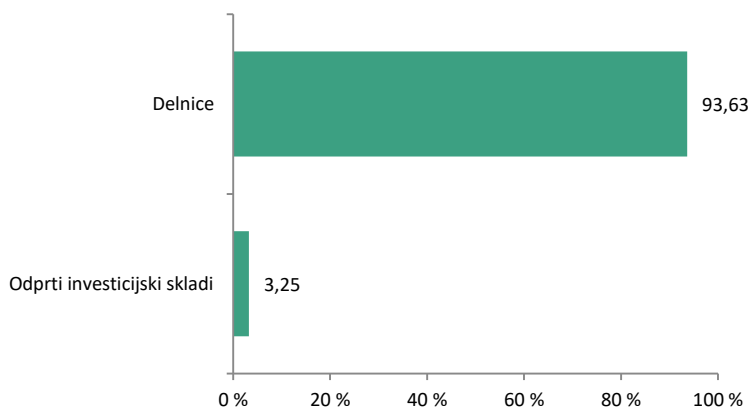
Gibanje VEP



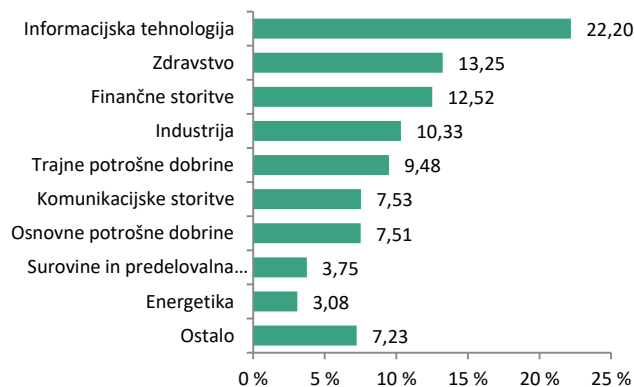
Geografska sestava naložb



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

+25,42%

3-LETNA DONOSNOST

+87,94%

5-LETNA DONOSNOST

+92,66%

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 31.12.2021

	ISIN	Delež v %
BERKSHIRE HATHAWAY	US0846707026	8,18
META PLATFORMS	US30303M1027	6,58
MICROSOFT	US5949181045	5,82
AMAZON	US0231351067	5,21
ALPHABET	US02079K3059	5,10
VINCI	FR0000125486	4,11
NESTLE	CH0038863350	4,03
SALESFORCE.COM	US79466L3024	3,97
APPLE	US0378331005	3,91
NOVO NORDISK	DK0060534915	3,45

Stanje na dan 31.12.2021

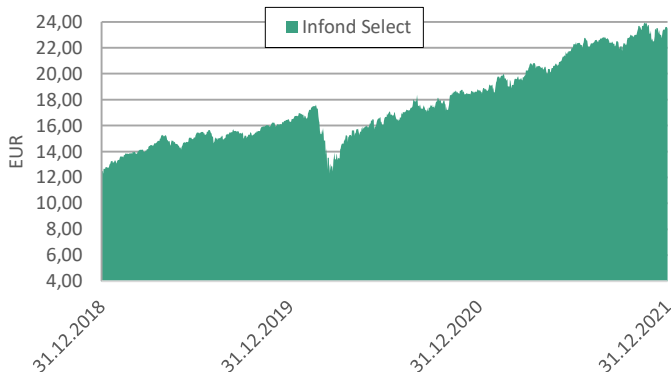
ISIN	SI0021400344
Vrednost enote premoženja	€23,47
Čista vrednost sredstev (ČVS)	9.032.801 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	01.08.2007

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

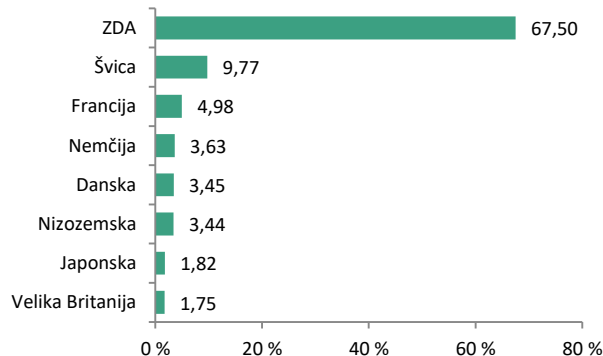
◀ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ▶						
1	2	3	4	5	6	7
▶ Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ▶						

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. Tveganja glede trajnosti trenutno niso sistematično vključena v investicijski proces tega sklada. Več podatkov je mogoče najti v prospektu.

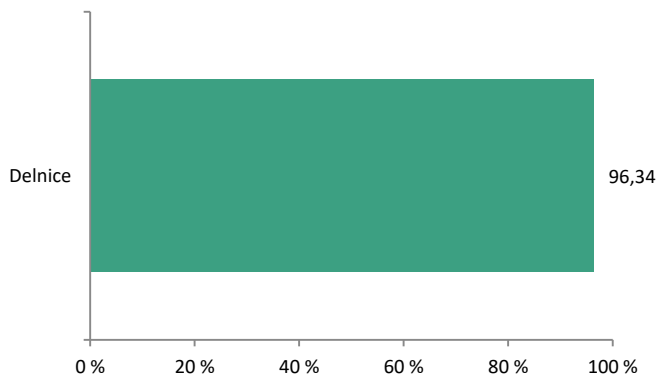
Gibanje VEP



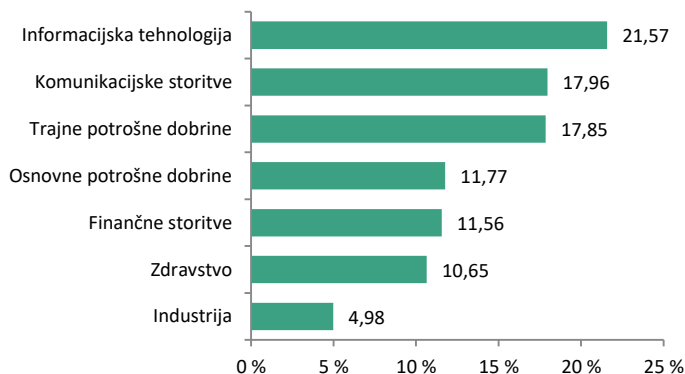
Geografska sestava naložb



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

+51,64%

3-LETNA DONOSNOST

+11,38%

5-LETNA DONOSNOST

-6,67%

Krovni sklad Infond

Infond Surovine in energija, delniški podsklad

Naložbena politika

Infond Surovine in energija investira sredstva pretežno v delnice družb in delnice oz. enote ciljnih skladov, ki nalagajo v najbolj prepoznavne in prodorne svetovne družbe iz panog surovin in predelovalne industrije ter energetike. 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 31.12.2021

	ISIN	Delež v %
ROYAL DUTCH SHELL	GB00B03MLX29	5,09
CHEVRON	US1667641005	4,67
LINDE	IE00BZ12WP82	4,59
EXXON MOBIL	US30231G1022	4,14
PHOSAGRO	US71922G2093	4,00
KONINKLIJKE	NL0000009827	3,86
BHP GROUP	GB00BHOP3Z91	3,54
DEVON ENERGY	US25179M1036	3,21
ALBEMARLE	US0126531013	3,10
DIAMONDBACK ENERGY	US25278X1090	3,07

Stanje na dan 31.12.2021

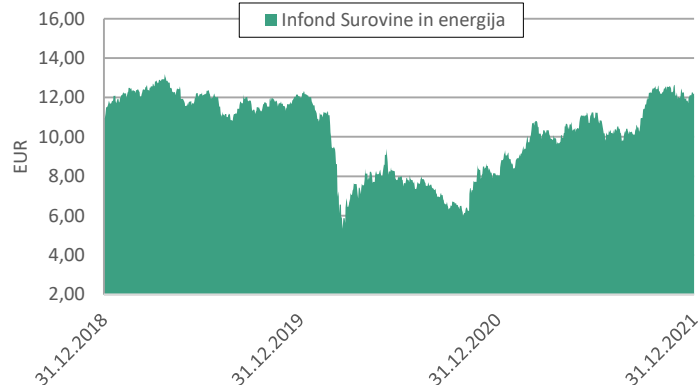
ISIN	S10021400500
Vrednost enote premoženja	€12,20
Čista vrednost sredstev (ČVS)	6.661.475 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	03.10.2005

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

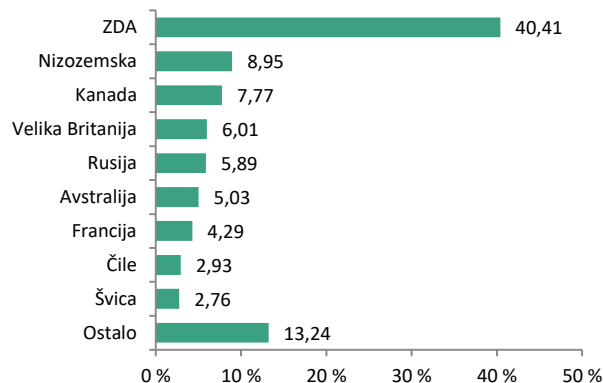
◀ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ▶						
1	2	3	4	5	6	7
▶ Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ▶						

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. Tveganja glede trajnosti trenutno niso sistematično vključena v investicijski proces tega sklada. Več podatkov je mogoče najti v perspektivi.

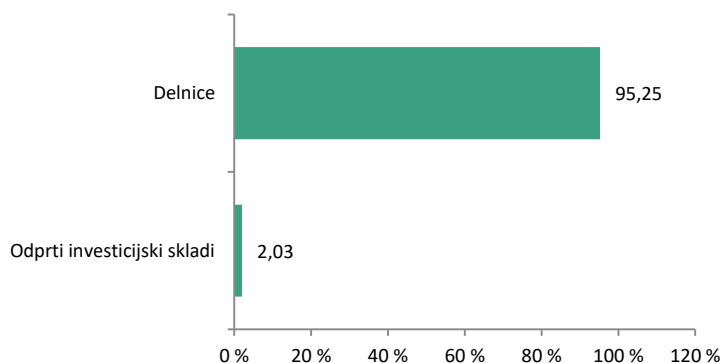
Gibanje VEP



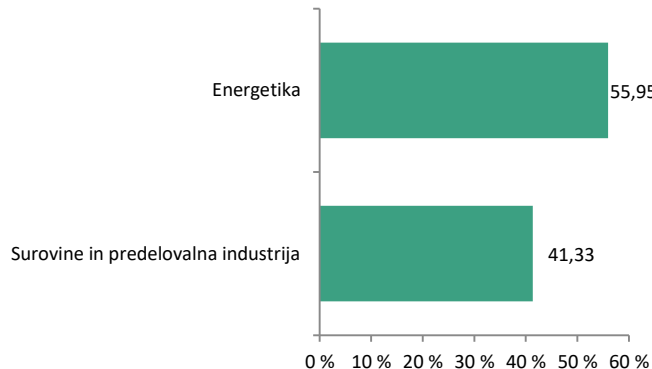
Geografska sestava naložb



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

+30,08%

3-LETNA DONOSNOST

+158,33%

5-LETNA DONOSNOST

+237,23%

Krovni sklad Infond

Infond Tehnologija, delniški podsklad

Naložbena politika

Infond Tehnologija investira sredstva pretežno v delnice in enote ciljnih delniških skladov iz sektorjev informacijske tehnologije in sorodnih panog trajnih potrošnih dobrin in komunikacijskih storitev (katerih poslovanje temelji predvsem na uporabi informacijske tehnologije).

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 31.12.2021

	ISIN	Delež v %
APPLE	US0378331005	8,93
MICROSOFT	US5949181045	8,89
SERVICENOW	US81762P1021	8,86
SALESFORCE.COM	US79466L3024	8,58
ALPHABET	US02079K3059	4,32
META PLATFORMS	US30303M1027	4,29
NVIDIA	US67066G1040	4,17
AMAZON	US0231351067	4,02
ASML HOLDING	NL0010273215	4,02
ADOBE SYSTEMS	US00724F1012	3,36

Stanje na dan 31.12.2021

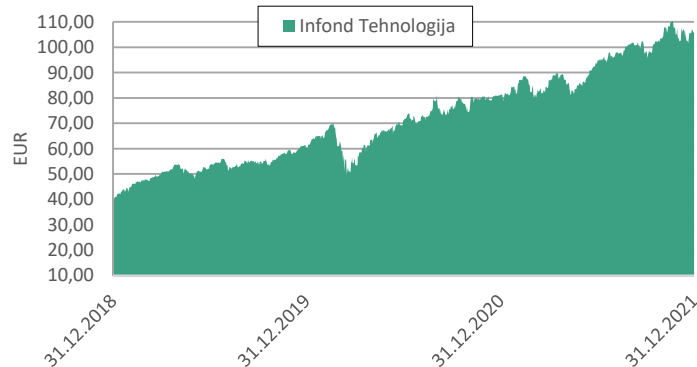
ISIN	S10021400914
Vrednost enote premoženja	€105,67
Čista vrednost sredstev (ČVS)	115.940.215 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	01.10.2007

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

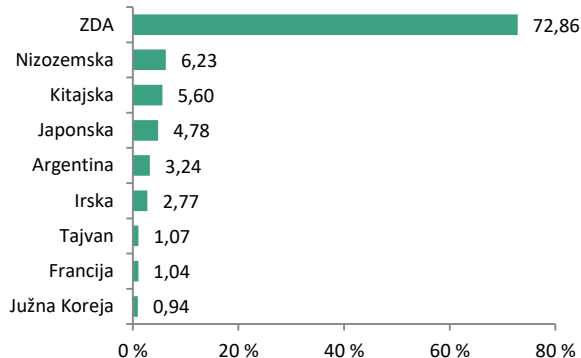
◀ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ▶						
1	2	3	4	5	6	7
▶ Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ▶						

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. Tveganja glede trajnosti trenutno niso sistematično vključena v investicijski proces tega sklada. Več podatkov je mogoče najti v prospektu.

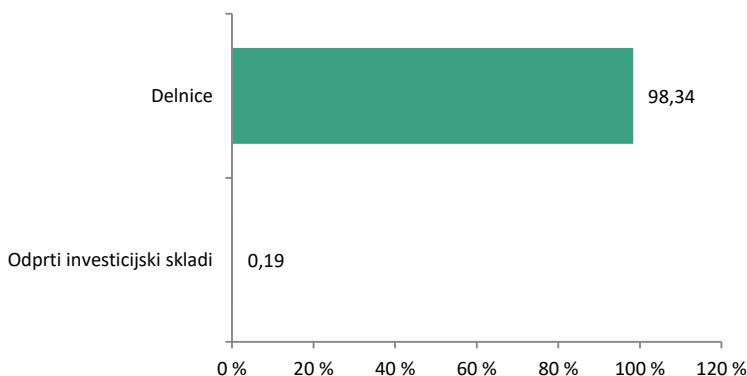
Gibanje VEP



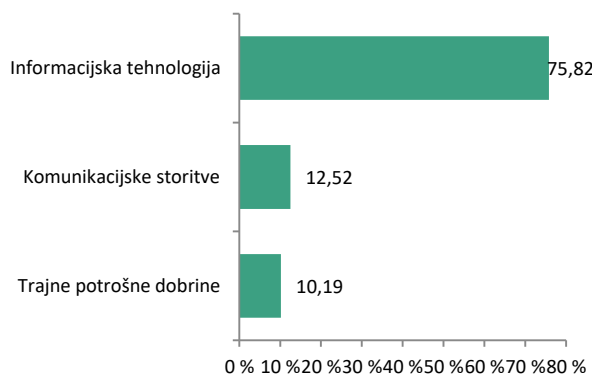
Geografska sestava naložb



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

-1,17%

3-LETNA DONOSNOST

+28,36%

5-LETNA DONOSNOST

+32,23%

Krovni sklad Infond

Infond Trgi v razvoju, delniški podsklad

Naložbena politika

Infond Trgi v razvoju, delniški podsklad, investira v delnice družb s sedežem ali pretežnim delom poslovanja na trgih v razvoju. Ti so gonilo svetovne rasti, imajo ugodne demografske značilnosti in rastoč srednji sloj, ki dodatno krepi domačo potrošnjo.

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 31.12.2021

	ISIN	Delež v %
TAIWAN SEMICONDUCTOR	US8740391003	7,96
TENCENT HOLDINGS	KYG875721634	4,51
SAMSUNG	US7960508882	4,17
ISHARES MSCI TAIWAN	US46434G7723	3,85
ALIBABA GROUP HOLDING	KYG017191142	3,04
INFOSYS TECHNOLOGIES	US4567881085	2,98
LARSEN & TOUBRO	USY5217N1183	2,94
AIA	HK0000069689	2,81
XIAOMI	KYG9830T1067	2,62
NETEASE	KYG6427A1022	2,62

Stanje na dan 31.12.2021

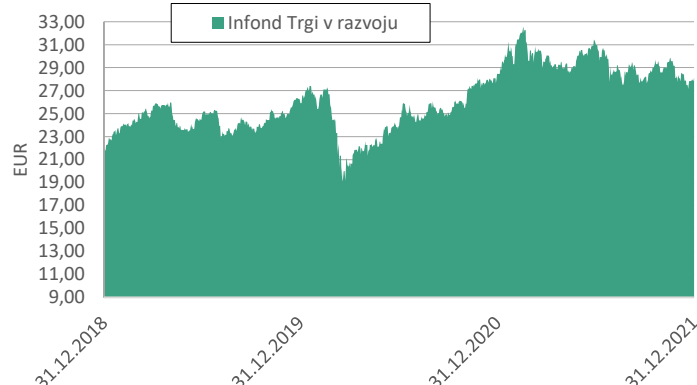
ISIN	SI0021400518
Vrednost enote premoženja	€28,12
Čista vrednost sredstev (ČVS)	36.695.342 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	03.10.2005

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

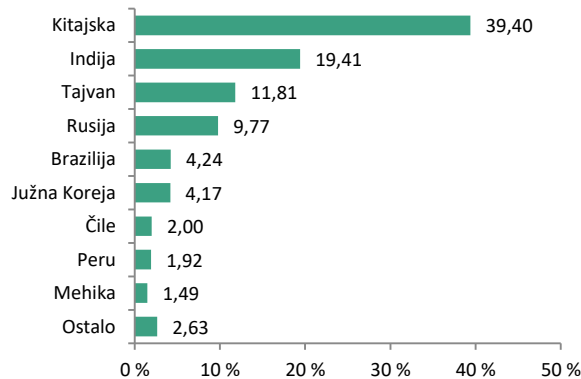
◀ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos						
1	2	3	4	5	6	7
▶ Višje tveganje pomeni potencialno višje donose						

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. Tveganja glede trajnosti trenutno niso sistematično vključena v investicijski proces tega sklada. Več podatkov je mogoče najti v prospektu.

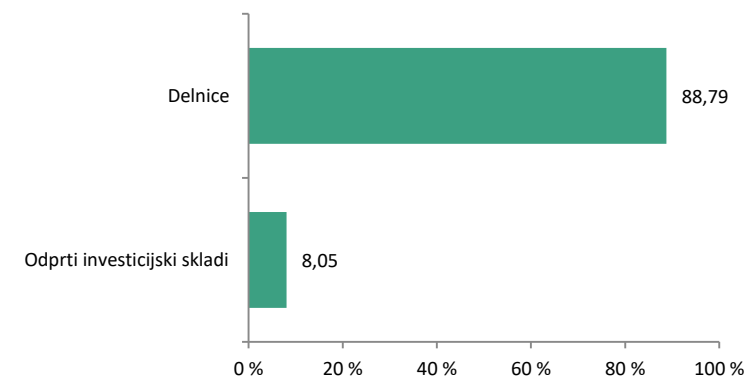
Gibanje VEP



Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. 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

+32,98%

3-LETNA DONOSNOST

+84,08%

5-LETNA DONOSNOST

+94,75%

Krovni sklad Infond

Infond ZDA, delniški podsklad

Naložbena politika

Infond ZDA 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 ZDA 5 let in več.

10 največjih naložb na dan 31.12.2021

	ISIN	Delež v %
APPLE	US0378331005	6,42
MICROSOFT	US5949181045	6,06
ALPHABET	US02079K3059	4,08
AMAZON	US0231351067	3,71
APPLIED MATERIALS	US0382221051	3,11
SERVICENOW	US81762P1021	2,99
SALESFORCE.COM	US79466L3024	2,80
MASTERCARD	US57636Q1040	2,53
ANALOG DEVICES	US0326541051	2,46
ABBVIE	US00287Y1091	2,36

Stanje na dan 31.12.2021

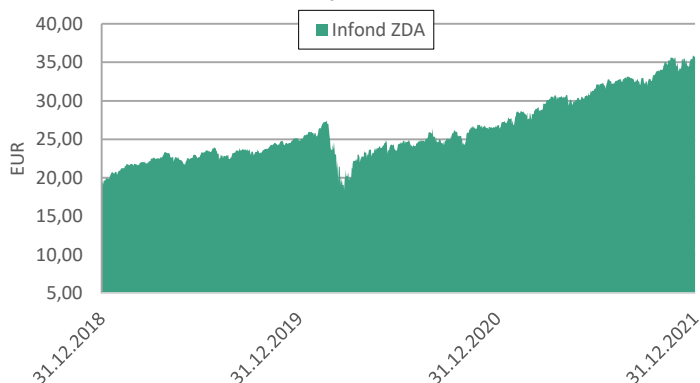
ISIN	SI0021400534
Vrednost enote premoženja	€35,66
Čista vrednost sredstev (ČVS)	11.899.893 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	04.06.2007

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

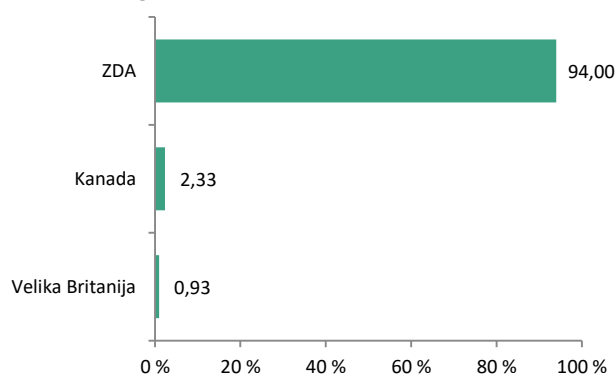
◀ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ▶						
1	2	3	4	5	6	7
▶ Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ▶						

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. Tveganja glede trajnosti trenutno niso sistematično vključena v investicijski proces tega sklada. Več podatkov je mogoče najti v prospektu.

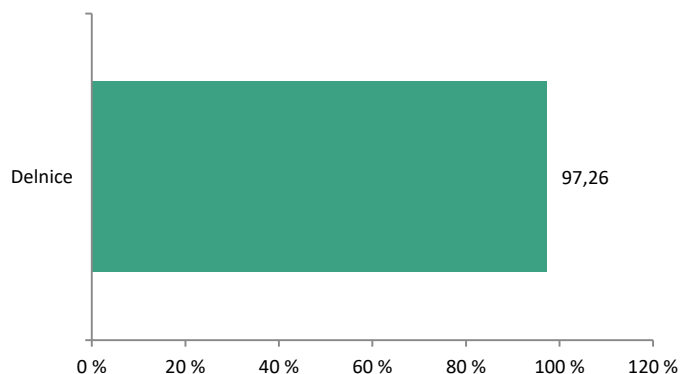
Gibanje VEP



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

+24,73%

3-LETNA DONOSNOST

+47,50%

5-LETNA DONOSNOST

+60,47%

Krovni sklad Infond

Infond Zdravstvo, delniški podsklad

Naložbena politika

Infond Zdravstvo 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 31.12.2021

	ISIN	Delež v %
UNITEDHEALTH	US91324P1021	5,56
JOHNSON&JOHNSON	US4781601046	4,82
PFIZER	US7170811035	4,32
THERMO FISHER SCIENTIFIC	US8835561023	4,18
ABBOTT LABORATORIES	US0028241000	3,69
ROCHE HOLDING	CH0012032048	3,59
ABBVIE	US00287Y1091	3,35
NOVARTIS	CH0012005267	3,04
ASTRAZENECA	GB0009895292	3,04
DANAHER	US2358511028	2,98

Stanje na dan 31.12.2021

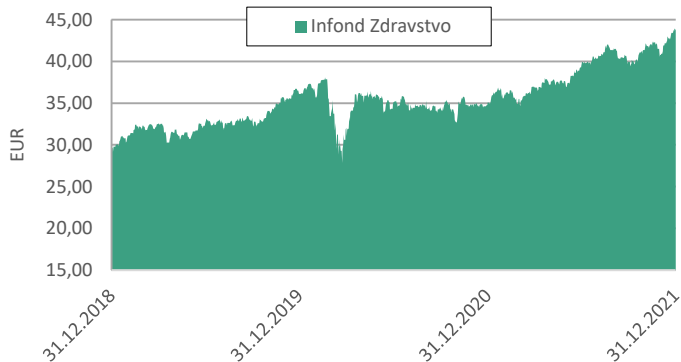
ISIN	SI0021400526
Vrednost enote premoženja	€43,72
Čista vrednost sredstev (ČVS)	30.436.420 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	04.06.2007

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

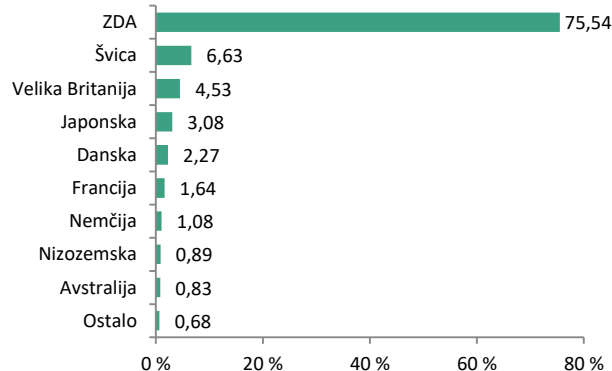
◀ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ▶						
1	2	3	4	5	6	7
▶ Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ▶						

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. Tveganja glede trajnosti trenutno niso sistematično vključena v investicijski proces tega sklada. Več podatkov je mogoče najti v prospektu.

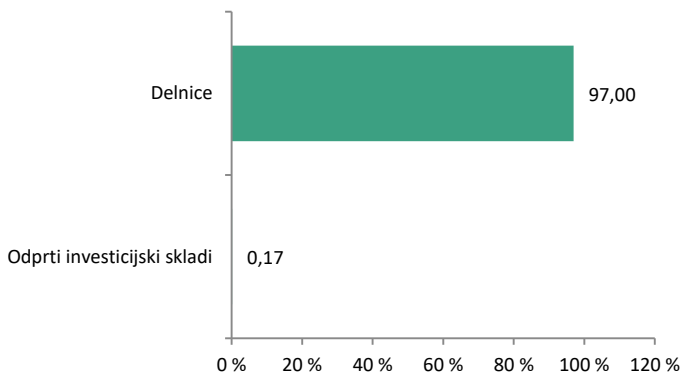
Gibanje VEP



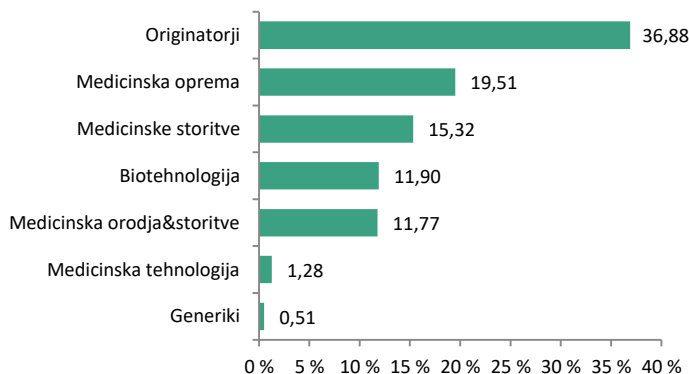
Geografska sestava naložb



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



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, 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.