

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

maj 2022

Razviti trgi – Inflacija, sovražnik številka ena



Damjan Kovačič,
specialist za upravljanje

Globalni upravljalci investicijskih skladov so v teh dneh skoraj tako pesimistični v svoji oceni gospodarskih trendov, kot so bili na vrhuncu velike finančne krize leta 2008. V seštevku jih namreč skoraj 80 % v naslednjih 12 mesecih pričakuje stagflacijski scenarij v obliki podpovprečne gospodarske rasti in nadpovprečno visoke inflacije. Dobrih sto dni po začetku je rusko-ukrajinska vojna v očeh institucionalnih vlagateljev vojna zdrsnila na četrto mesto največjih tveganj. Prva tri mesta na stopničkah so predvidljivo rezervirana za pretirano agresivne centralne banke, strah pred globalno recesijo in inflacijo.

Za vlagatelje se ključna dilema skriva v vprašanju, ali bodo centralne banke lahko pogasile inflacijski požar, ne da bi pahnile svet v gospodarsko recesijo. Zato bodo potrebovale veliko sreče v obliki skoraj čudežnega preobrata pri cenah energentov, hrane in drugih surovin. Zaenkrat je v ZDA mehak pristanek za še naprej izhodiščni scenarij, saj so vodilni indikatorji še vedno zelo robustni, potrošniki še naprej veselo upravljajo, kljub temu, da so v anketah zelo črnogledi in da se je povprečni mesečni obrok za 30-letno hipotekarno posojilo v zadnjem letu dvignil za 56 % in zdaj znaša več kot 1800 dolarjev. Stopnja brezposelnosti je pri 3,6 % ne samo na najnižji ravni od začetka pandemije, ampak tudi na najnižji stopnji v zadnjih 50 letih. Povišana inflacija za delniške trge sama po sebi niti ni tako problematična, če ne pride do pojava inflacijske spirale, ko bi inflacija iz meseca v mesec presegala inflacijska pričakovanja. Na žalost sveži podatki govorijo, da je prišlo natanko do tega, česar si nismo želeli – do dviga inflacije (CPI) na 8,6 %, kar je za 0,3 o.t. višje od pričakovanj. Po dveh mesecih inflacijskega premora in upanja, da bi se lahko stopnja inflacije lahko kmalu stabilizirala, je torej prišlo do hladnega tuša z negativno reakcijo na delniških trgih. Inflacija, ki bi ušla izpod nadzora, je postala za vlagatelje brez dvoma sovražnik številka ena in dominantna grožnja, ki destabilizira svetovno gospodarstvo in finančne trge.

Trgi v razvoju – Majsko olajšanje, a nestanovitnost in negotovost ostajata



Uroš Selič,
specialist za upravljanje

Vlagatelji na delniških trgih v razvoju so si po bolečem začetku letošnjega leta končno oddahnili, saj se je indeks MSCI EM, ki meri utrip delnic na trgih v razvoju, v maju končno opomogel od padcev v preteklih mesecih in mesec končal malenkostno v plusu. Kljub temu nestanovitnost in negotovost ostajata ključni temi na delniških trgih. Geopolitična negotovost zaradi vojne v Ukrajini, šibkejša globalna rast, višja inflacija in zaostrovanje denarne politike po vsem svetu so vprašanja, na katera trgi nimajo jasnega odgovora, kar se odraža v nespremenjenem razpoloženju vlagateljev.

Spodbudne novice so v maju končno prišle iz Kitajske, saj je ob koncu meseca šanghajska vlada sprostila stroge ukrepe proti koronavirusu, ki so jih pred dvema mesecema uvedli zaradi hitrega porasta okužb v mestu, in podjetja so lahko ponovno odprla svoja vrata. Čeprav zero covid politika ne bo uradno opuščena, drakonskih ukrepov ob ponovnem izbruhu ni več pričakovati, saj oblasti trenutno pospešujejo kampanjo cepljenja, zlasti med starejšimi, s čimer bi povečali zaščito in se izognili potencialni množični hospitalizaciji. Sledilci, ki merijo mobilnost, delovanje pristanišč in gradnjo, kažejo, da se bo gospodarstvo vrnilo na raven pred zapiranjem v približno mesecu dni. Brez zadnjega zapiranja gospodarstva bi kitajsko gospodarstvo v drugem četrtletju verjetno doseglo dno in z vladnimi spodbudami v drugem delu leta dosegla višjo rast. Kitajske oblasti prav tako načrtujejo skoraj 20 mrd EUR vredne davčne razbremenitve za podjetja in posameznike, s katerimi želijo ublažiti udarec zaradi strogih protikoronskih ukrepov. Za boljše razpoloženje vlagateljev v kitajске delnice so poskrbele objave četrtletnih rezultatov tehnoloških podjetij, ki so bile boljše od pričakovanj, ki glede na zadnja dogajanja na Kitajskem niso bila prav pozitivno naravnana. Po tehnološkem zatiranju v preteklem letu je Peking pred kratkim prevzel bolj prisebni pristop do internetnega gospodarstva in omilil regulacijo, s katero so skušali zatreti monopol velikih tehnoloških podjetij. Indeks Nasdaq Golden Dragon China, ki meri gibanje vrednosti kitajskih delnic, ki kotirajo na ameriških borzah, se je v zadnjih 20 dneh odbil skoraj za 40 % in ob koncu meseca maja ponovno vliva upanje vlagateljem, da je najhuje, kar se tiče kitajskih delnic, za nami.

MSCI EM(Trgi v razvoju)



Vir: Bloomberg

Borzni trendi

maj 2022

Slovenija – K inflaciji največ prispevajo naftni derivati in hrana



Uroš Selič
specialist za upravljanje

V Sloveniji so se življenjske potrebščine na letni ravni podražile za 8,1 %, v zadnjem mesecu pa za 2 %. K rekordni letni inflaciji, ki je najvišja po aprilu 2002, so največ prispevale podražitve naftnih derivatov in hrane. Stanovanjska in gospodinjska oprema ter izdelki za tekoče vzdrževanje stanovanj so se podražili za 10,5 % in k inflaciji prispevali 0,8 odstotne točke. Podražitve avtomobilov, ki so nanesele 11,1 %, ter izdelkov in storitev iz skupine rekreacija in kultura, ki so bile 5,9-odstotne, so inflacijo zvišale po 0,6 odstotne točke. 0,5 odstotne točke vpliva so imele še podražitve gostinskih storitev. Te so se podražile kar za 9 %. V primerjavi z majem lani je bila električna energija cenejša za 15,8 % in inflacijo znižala za 0,6 odstotne točke. Ob tem je treba opozoriti, da so cene energentov v maju še omejene, v prihodnje pa bodo na položnicah znova tudi zneski omrežnin. Tudi cene pogonskih goriv bi bile brez ukrepov odhajajoče vlade najmanj desetino višje. Cene goriv bodo zamrznjene do 20. avgusta, če nova vlada ne bo spremenila regulacije cen.

V prvem četrtletju letošnjega leta je Luka Koper poslovala bolje kot lani in bolje od načrtov. V prvih treh mesecih so v Luki Koper povečevali pretovor po vseh blagovnih skupinah. Skupni pretovor je v primerjavi s pretovorom v istem lanskem obdobju zrasel za 18 %. Največje rasti so dosegli tekoči ter sipki in razsuti tovari (40 in 39 %), nad povprečjem pa so tudi generalni tovari. Najpočasneje so rasli na kontejnerskem terminalu, pretovorili so dobrih 2,5 milijona ton zabojsnikov, kar pomeni, da so se od prvega trimesečja leta 2021 odlepili komaj za odstotek. Pri številu enot zabojsnikov (TEU) so zrasli za 4 %, pri avtomobilih pa za 5 %. Zaradi povečanega obsega pretovora, večjega obsega dodatnih storitev in zaradi rasti cen so prihodki od prodaje v prvem četrtletju zrasli za 23 % v primerjavi z istim obdobjem lani in dosegli 70,8 mio EUR. Najbolj so rasli prihodki pri skladiščenju. Dobiček iz poslovanja (EBIT) je zrasel na 19,7 mio EUR, kar je dvakrat več kot lani, čisti dobiček pa je zrasel na 8,6 mio EUR, 91 % več kot leto prej.

Dolžniški trgi – Zahteve po dvigih ključnih obrestnih mer



Jure Rogač
specialist za upravljanje

V prejšnjem mesecu je volatilitnost na trgu evropskih obveznic povečala neusklajena komunikacija med predstavniki ECB, kar jasno kaže na težko ekonomsko situacijo. Medtem ko je predsednica Lagarde zavzela konservativno retoriko predvidenih dvigov za 25 bazičnih točk v septembru, so manj konservativni guvernerji ocenili potrebo po dvigu za 50 točk. Nazadnje je Villeroy de Galhau celo izjavil, da bi morala ECB doseči naravno obrestno mero (med 1 in 2 %) v prihodnjem letu.

Na drugi strani Atlantika so se zahtevani donosi na kratkoročne državne zakladne obveznice rahlo znižali, saj investitorji pričakujejo, da bi precej agresivna zaostritev denarne politike s strani Fed-a lahko škodila gospodarski rasti. Tudi po zadnjih podatkih o objavljeni inflaciji, ki v Evropi še vedno raste, so zahtevani donosi na 10-letne evropske državne obveznice narasli, po drugi strani pa ostali stabilni v ZDA, kjer se je inflacija po zadnjih podatkih ohladila.

Visoka inflacija povzroča negotovost na finančnih trgih, saj bi lahko agresivni dvigi ključnih obrestnih mer s strani centralnih bank povzročili recesijo. Ali bo recesija vodila v krizo, je v tem trenutku težko oceniti. Vendar bi bilo nerazumljivo, da bi centralne banke in vlade po več letih nujenja ekstremne podpore gospodarstvu že pred in predvsem skozi obdobje izbruha korona virusa kar naenkrat prepustile trg samemu sebi.

Prvi znaki težav potrošnikov, predvsem tistih z najnižimi prihodki, so se že začeli pojavljati v ZDA. Rezultati večjih ameriških trgovcev, kot sta Walmart in Target, so nakazali, da se je potrošnja znižala kot posledica višjih cen energije in hrane. Tudi nepremičninski trg je zaradi dviga ključnih obrestnih mer pokazal prve znake ohlajanja. Visoke obrestne mere za hipotekarna posojila so v ZDA povzročile padec prodaje novozgrajenih hiš za 17 % v mesecu aprilu.

1-LETNA DONOSNOST

+7,30%

3 -LETNA DONOSNOST

+32,71%

5 -LETNA DONOSNOST

+32,15%

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 31.05.2022	ISIN	Delež v %
ARKEMA	FR0010313833	2,73
ANGLO AMERICAN	GB00B1XZS820	2,64
ELECTROLUX - PRAVICA	SE0016589188	2,60
PARTNERS GROUP	CH0024608827	2,59
RIO TINTO	GB0007188757	2,54
SANDVIK	SE0000667891	2,53
KONE	FI0009013403	2,53
DEVON ENERGY	US25179M1036	2,52
WEYERHAEUSER	US9621661043	2,51
LYONDELLBASELL INDUSTRIES	NL0009434992	2,50

ISIN

Vrednost enote premoženja

Čista vrednost sredstev (ČVS)

Vstopni stroški

Izstopni stroški

Upravljalvska provizija

Začetek trženja in upr. sklada

Stanje na dan 31.05.2022

SI0021401342

€12,15

12.777.539 €

do 3%

0%

2,25%

11.12.2010

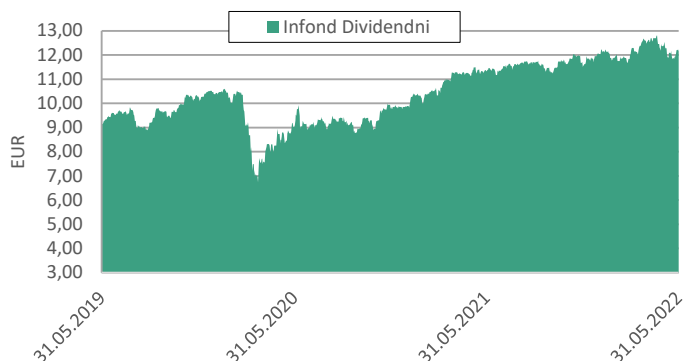
Sintetični kazalnik tveganja in donosa

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

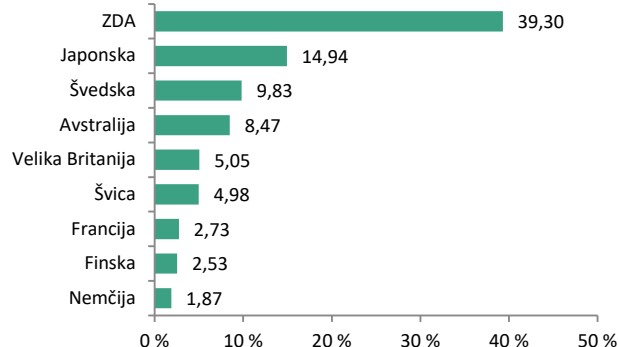
Sklad je uvrščen v kategorijo 6 ocene tveganja in potencialnega donosa. Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, se izračuna na podlagi preteklih podatkov poslovanja sklada ali gibanja primerjalnega indeksa.

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

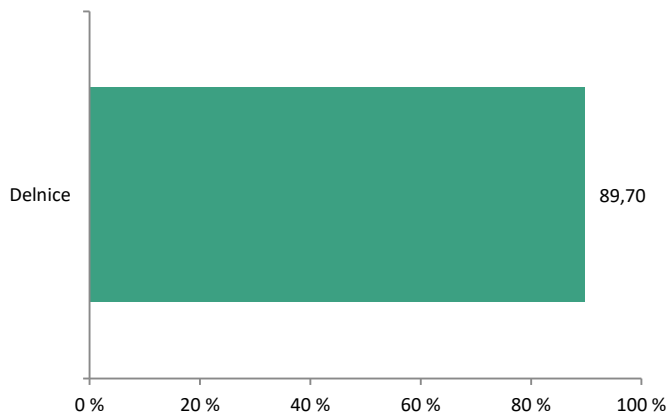
Gibanje VEP



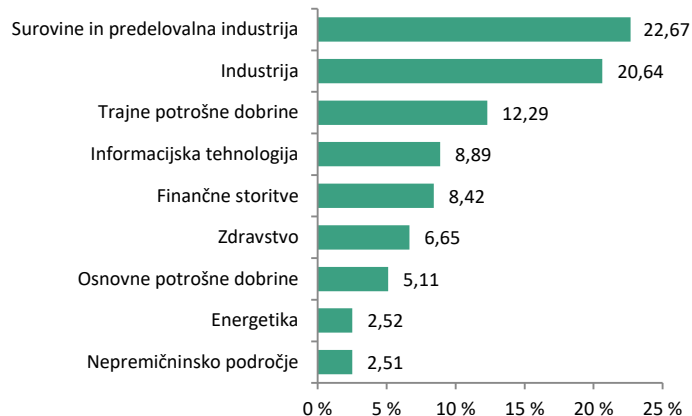
Geografska sestava naložb



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

+0,65%

3-LETNA DONOSNOST

+48,58%

5-LETNA DONOSNOST

+60,77%

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 31.05.2022

	ISIN	Delež v %
ANTHEM	US0367521038	5,37
ROCHE HOLDING	CH0012032048	3,67
PEPSI	US7134481081	3,62
NESTLE	CH0038863350	3,47
APPLE	US0378331005	3,37
UNION PACIFIC	US9078181081	3,36
CVS HEALTH CORP	US1266501006	3,16
MICROSOFT	US5949181045	3,01
ANALOG DEVICES	US0326541051	2,84
VENTAS	US92276F1003	2,69

Stanje na dan 31.05.2022

ISIN	SI0021400880
Vrednost enote premoženja	€49,24
Čista vrednost sredstev (ČVS)	17.712.557 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljalvska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	21.04.2005

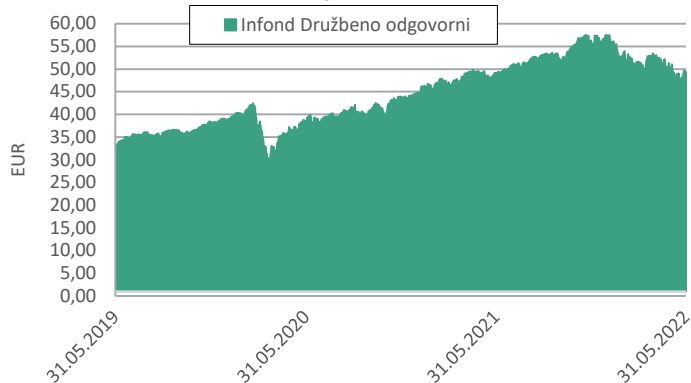
Sintetični kazalnik tveganja in donosa

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

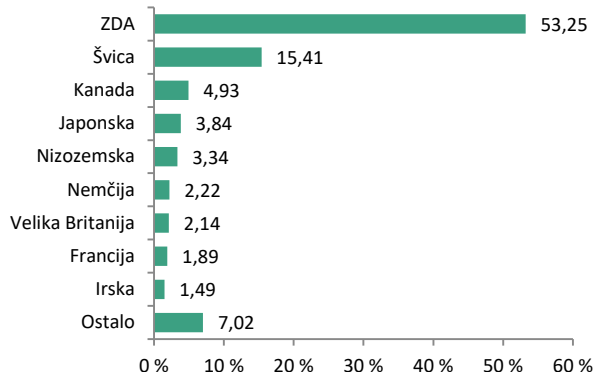
Sklad je uvrščen v kategorijo 6 ocene tveganja in potencialnega donosa. Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, se izračuna na podlagi preteklih podatkov poslovanja sklada ali gibanja primerjalnega indeksa. Ocenjujemo, da sklad z upoštevanjem izključitev in ESG 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 spremenijo. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja.

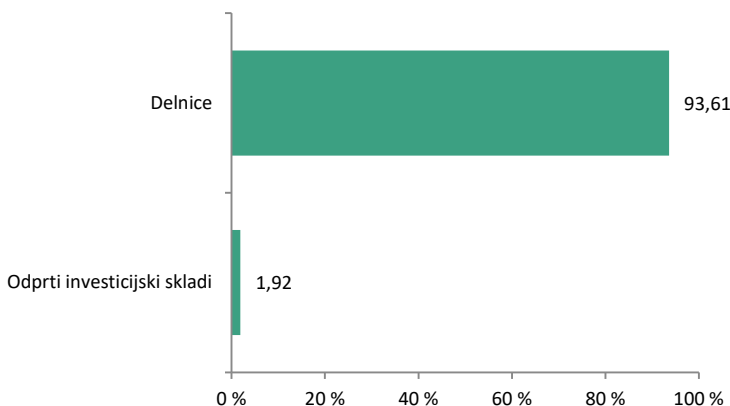
Gibanje VEP



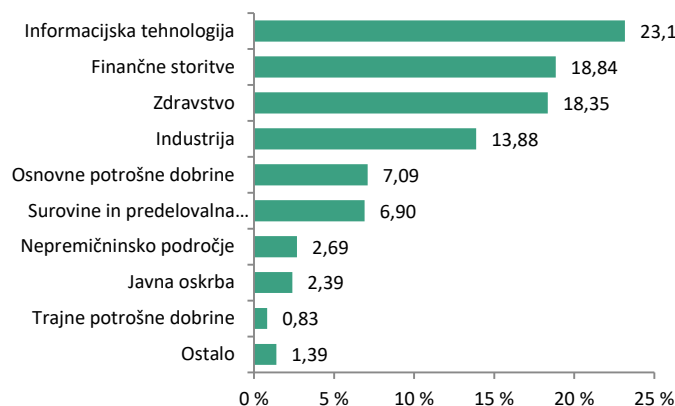
Geografska sestava naložb



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

-1,84%

3-LETNA DONOSNOST

+22,11%

5-LETNA DONOSNOST

+18,71%

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 31.05.2022

	ISIN	Delež v %
ASML HOLDING	NL0010273215	5,23
NOVARTIS	CH0012005267	4,08
SANOFI	FR0000120578	3,95
LVMH MOETHEHENESSY LOUIS VUITTON	FR0000121014	3,18
DEUTSCHE BOERSE	DE0005810055	3,11
ROCHE HOLDING	CH0012032048	2,96
NESTLE	CH0038863350	2,67
DIAGEO	GB0002374006	2,61
L'OREAL	FR0000120321	2,61
TOTAL ENERGIES	FR0000120271	2,51

Stanje na dan 31.05.2022

ISIN	SI0021400492
Vrednost enote premoženja	€5,86
Čista vrednost sredstev (ČVS)	11.064.501 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	15.11.2004

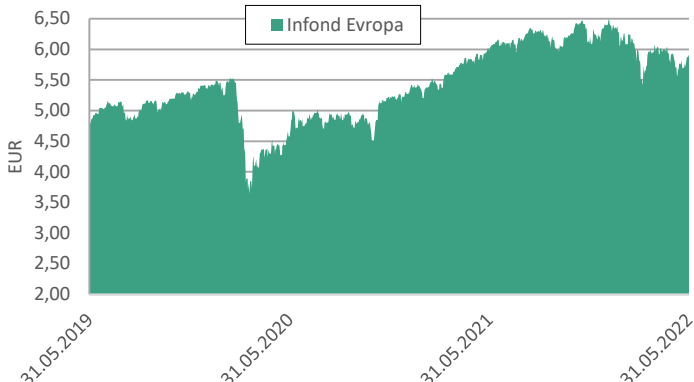
Sintetični kazalnik tveganja in donosa

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

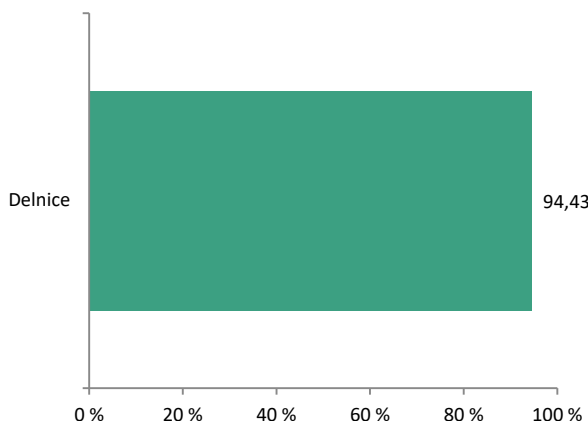
Sklad je uvrščen v kategorijo 6 ocene tveganja in potencialnega donosa. Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, se izračuna na podlagi preteklih podatkov poslovanja sklada ali gibanja primerjalnega indeksa.

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.

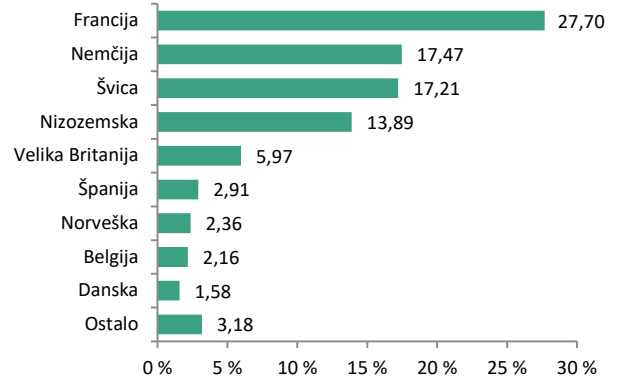
Gibanje VEP



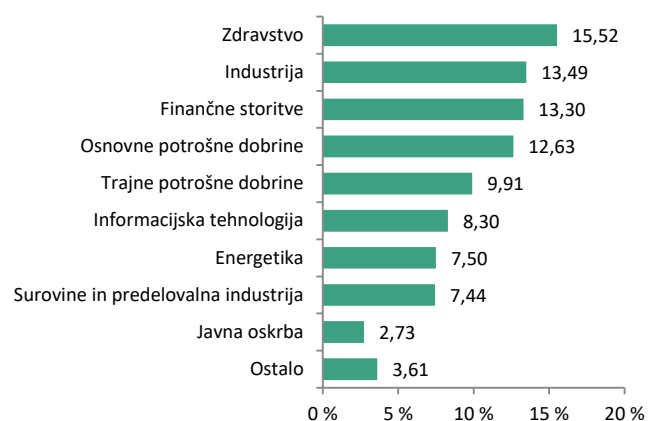
Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Geografska sestava naložb



Panožna sestava naložb



1-LETNA DONOSNOST

-5,68%

3-LETNA DONOSNOST

+3,03%

5-LETNA DONOSNOST

+10,47%

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 31.05.2022

	ISIN	Delež v %
KINGDOM OF SPAIN - SPGB 1.45	ES0000012A89	2,11
REPUBLIKA SLOVENIJA - SLOREP 1.5	SI0002103487	2,05
ISHARES EUR INFLATION LINKED GOVT BOND	IE00B0M62X26	1,95
ISHARES EURO AGGREGATE BOND	IE00B3DKXQ41	1,90
WELLS FARGO - WFC 1.375	XS1400169931	1,90
REPUBLIC OF SERBIA - SERBIA 1.5	XS2015296465	1,89
GRIFOLS - GRFSM 1.625	XS2076836555	1,89
ERSTE BANK - ERSTBK 0.875	AT0000A2GH08	1,84
MICROSOFT	US5949181045	1,71
REPUBLIC OF HUNGARY - REPHUN 1.125	XS2161992198	1,70

Stanje na dan 31.05.2022

ISIN	SI0021400476
Vrednost enote premoženja	€39,01
Čista vrednost sredstev (ČVS)	35.642.299 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljalvska provizija	1,65%
Začetek trženja in upr. sklada	01.07.1995

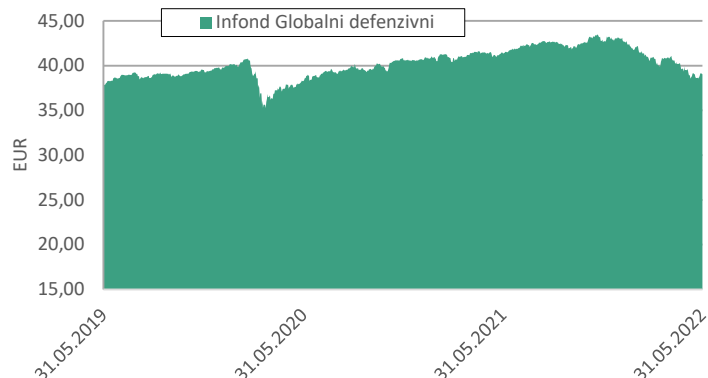
Sintetični kazalnik tveganja in donosa

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

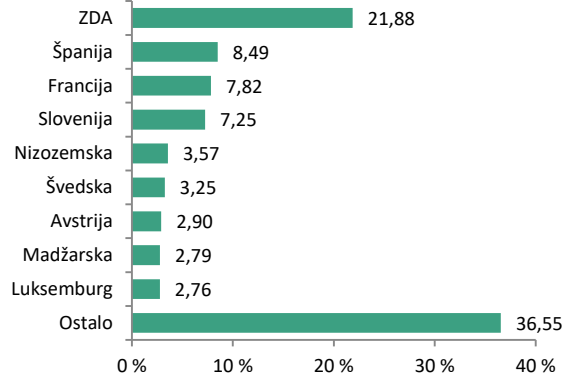
Sklad je uvrščen v kategorijo 4 ocene tveganja in potencialnega donosa. Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, se izračuna na podlagi preteklih podatkov poslovanja sklada ali gibanja primerjalnega indeksa. Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun ocene 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 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.

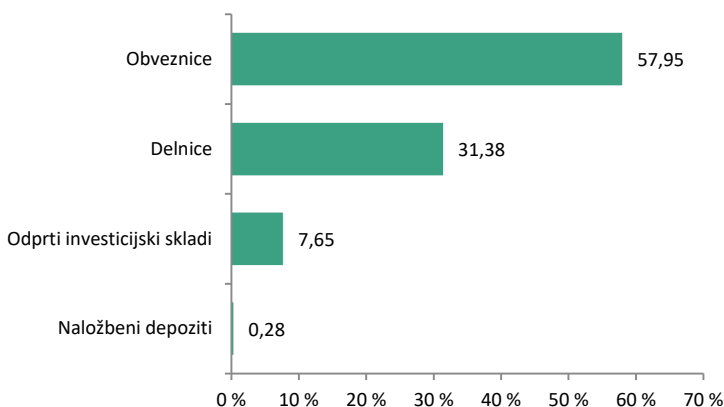
Gibanje VEP



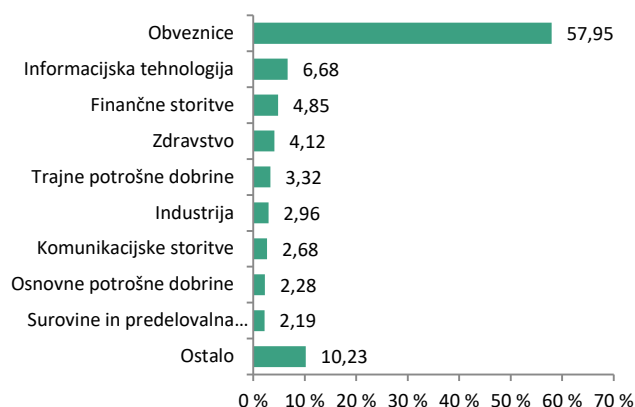
Geografska sestava naložb



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

-2,11%

3-LETNA DONOSNOST

+31,23%

5-LETNA DONOSNOST

+43,39%

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 31.05.2022

	ISIN	Delež v %
MICROSOFT	US5949181045	3,02
APPLE	US0378331005	2,89
ISHARES MSCI JAPAN	US46434G8226	2,42
ALPHABET	US02079K3059	2,15
ISHARES MSCI EMERGING MARKETS	US4642872349	2,03
SAMSUNG	US7960508882	2,01
TAIWAN SEMICONDUCTOR	US8740391003	1,85
AMAZON	US0231351067	1,70
ALIBABA GROUP HOLDING	KYG017191142	1,62
TENCENT HOLDINGS	KYG875721634	1,47

Stanje na dan 31.05.2022

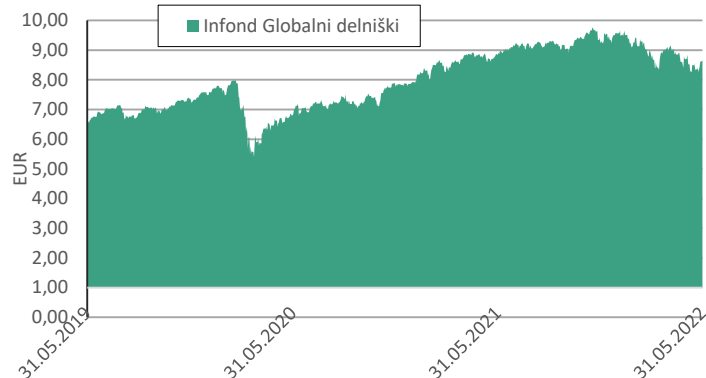
ISIN	SI0021401136
Vrednost enote premoženja	€8,64
Čista vrednost sredstev (ČVS)	52.931.623 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljalvska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	10.10.2008

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

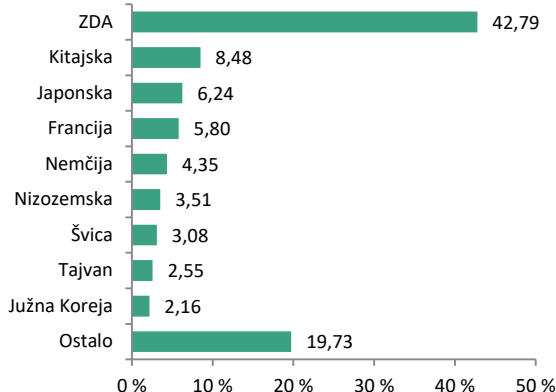
◀ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ▶						
1	2	3	4	5	6	7
▶ Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ▶						

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

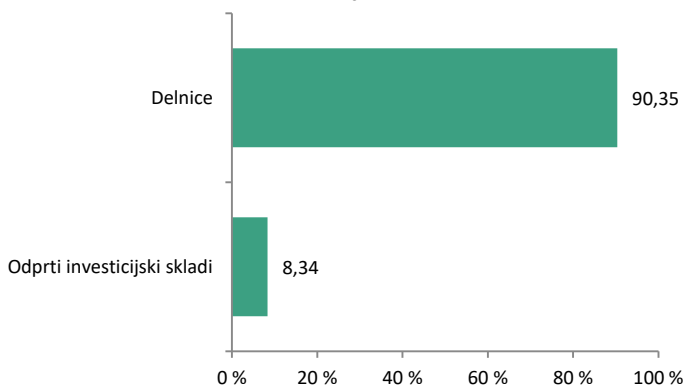
Gibanje VEP



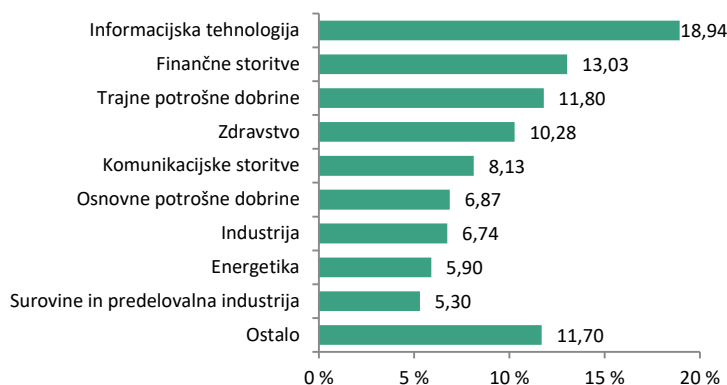
Geografska sestava naložb



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

-1,35%

3-LETNA DONOSNOST

+18,70%

5-LETNA DONOSNOST

+19,85%

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 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 31.05.2022

	ISIN	Delež v %
MICROSOFT	US5949181045	3,45
APPLE	US0378331005	2,67
POZAVAROVALNICA SAVA	SI0021110513	2,30
HIT	SI0031200239	2,14
ALPHABET	US02079K3059	1,70
BLACKROCK	US09247X1019	1,67
NLB - NLB27	SI0022103855	1,62
ISHARES MSCI EMERGING MARKETS	US4642872349	1,59
KINGDOM OF THE NETHERLANDS - NETHER 0.75	NL0012171458	1,59
ASML HOLDING	NL0010273215	1,57

Stanje na dan 31.05.2022

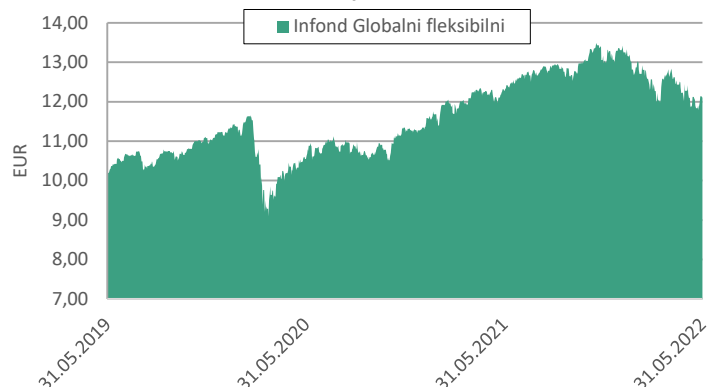
ISIN	SI0021401128
Vrednost enote premoženja	€12,10
Čista vrednost sredstev (ČVS)	18.751.126 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,00%
Začetek trženja in upr. sklada	26.09.2008

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

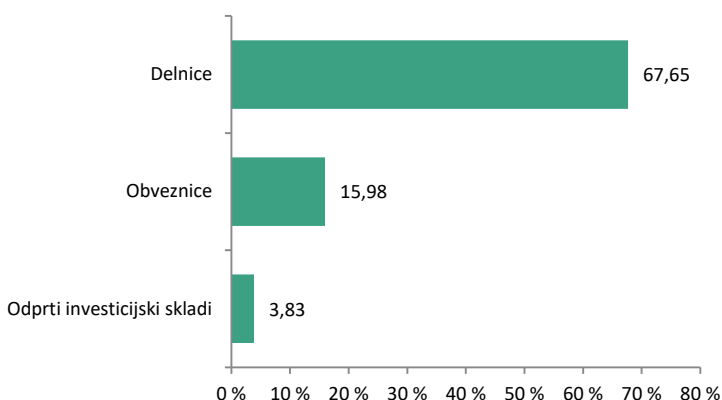
◀ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ▶						
1	2	3	4	5	6	7
▶ Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ▶						

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

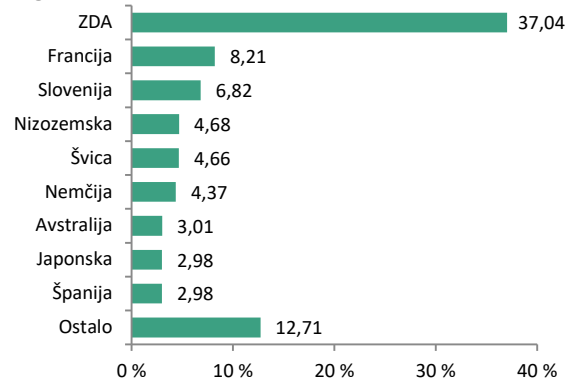
Gibanje VEP



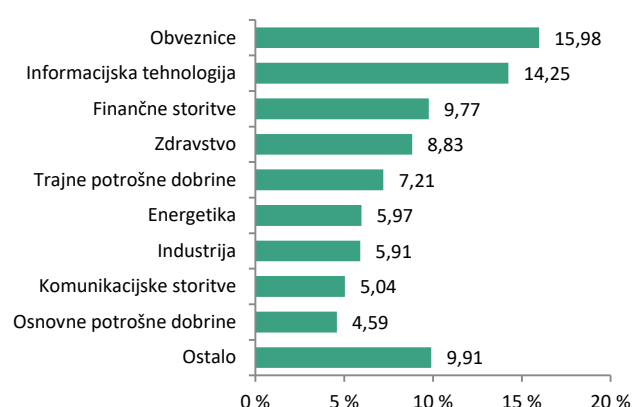
Sestava naložb po vrstah fin. instr.



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

-3,88%

3-LETNA DONOSNOST

+16,64%

5-LETNA DONOSNOST

+24,60%

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 31.05.2022

	ISIN	Delež v %
MICROSOFT	US5949181045	2,31
APPLE	US0378331005	2,10
REPUBLIC OF FINLAND - RFGB 2.75	FI4000037635	1,78
EIB - EIB 3.5	XS0755873253	1,77
REPUBLIC OF AUSTRIA - RAGB 0.5	AT0000A269M8	1,75
KINGDOM OF THE NETHERLANDS - NETHER 0.75	NL0012171458	1,74
DEUTSCHLAND - DBR 0.5	DE0001102440	1,73
NEXT FUNDS JPX NIKKEI 400	JP3047670009	1,72
FRANCE - FRTR 0.5	FR0013407236	1,70
ROMANIA - ROMANI 2.75	XS1312891549	1,63

Stanje na dan 31.05.2022

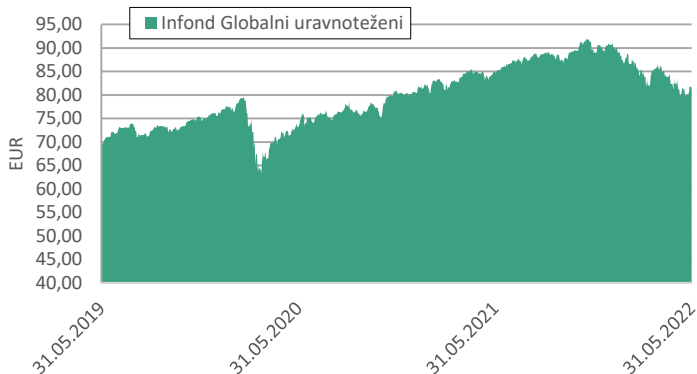
ISIN	SI0021400161
Vrednost enote premoženja	€81,41
Čista vrednost sredstev (ČVS)	70.286.823 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljalvska provizija	2,00%
Začetek trženja in upr. sklada	01.03.1994

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

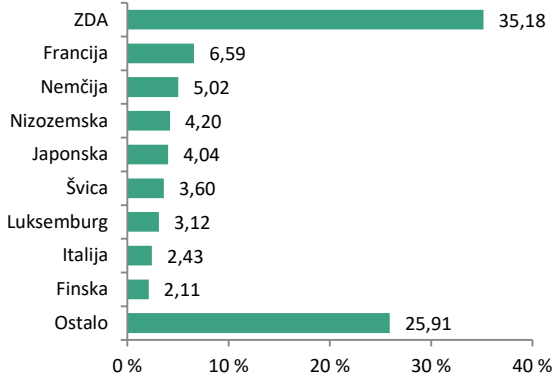
◀ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos						
1	2	3	4	5	6	7
▶ Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ▶						

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

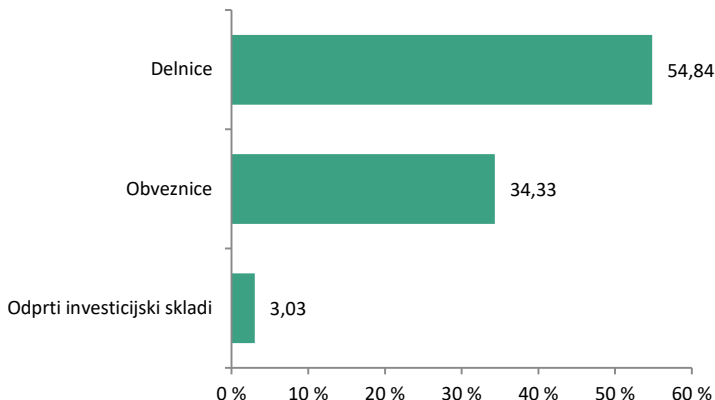
Gibanje VEP



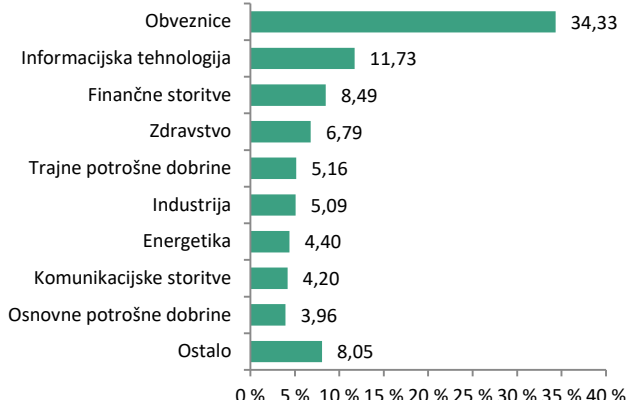
Geografska sestava naložb



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

-17,08%

3-LETNA DONOSNOST

-7,36%

5-LETNA DONOSNOST

-14,47%

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

Vlagatelj, ki zasleduje naložbeni cilj delniškega ali uravnoveščenega 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 31.05.2022

	ISIN	Delež v %
ALIBABA GROUP HOLDING	KYG017191142	7,65
TENCENT HOLDINGS	KYG875721634	7,43
MEITUAN	KYG596691041	6,08
JD.COM	KYG8208B1014	5,59
BAIDU	KYG070341048	4,43
NETEASE	KYG6427A1022	4,09
PETROCHINA	CNE1000003W8	4,02
ISHARES FTSE/XINHUA CHINA 25	US4642871846	3,44
NIO	US62914V1061	3,37
WANT WANT CHINA	KYG9431R1039	3,31

Stanje na dan 31.05.2022

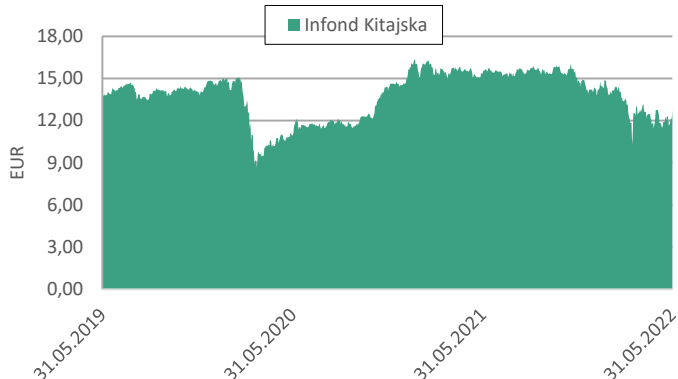
ISIN	SI0021401433
Vrednost enote premoženja	€12,75
Čista vrednost sredstev (ČVS)	3.367.082 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljalvska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	16.07.2011

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

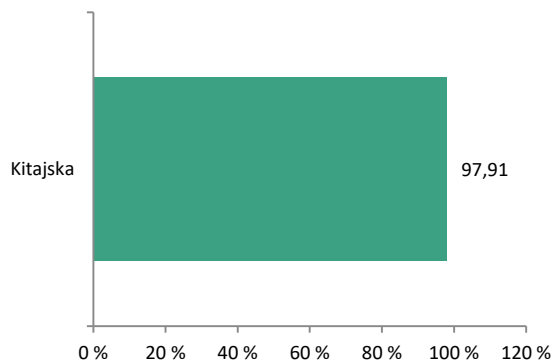
◀ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos						
1	2	3	4	5	6	7
▶ Višje tveganje pomeni potencialno višje donose						

Sklad je uvrščen v kategorijo 6 ocene tveganja in potencialnega donosa. Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, se izračuna na podlagi preteklih podatkov poslovanja sklada ali gibanja primerjalnega indeksa. Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun ocene tveganja in potencialnega donosa, niso nujno zanesljiv pokazatelj ocene tveganja v prihodnje. V skladu z dejanskim poslovanjem sklada v prihodnosti se ocena tveganja in potencialne donosnosti lahko spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja. Tveganja glede trajnostnosti trenutno niso sistematično vključena v investicijski proces tega sklada. Več podatkov je mogoče najti v prospektu.

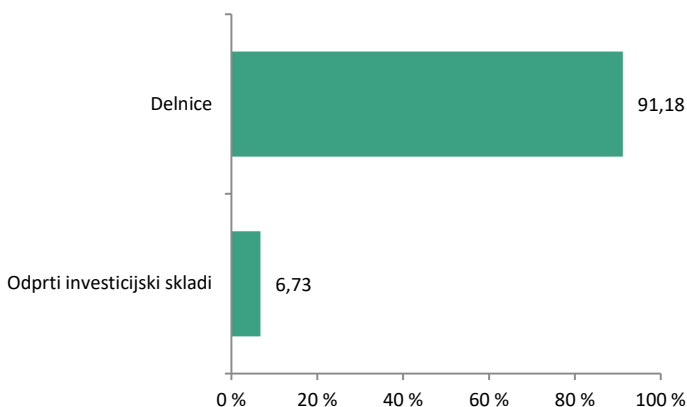
Gibanje VEP



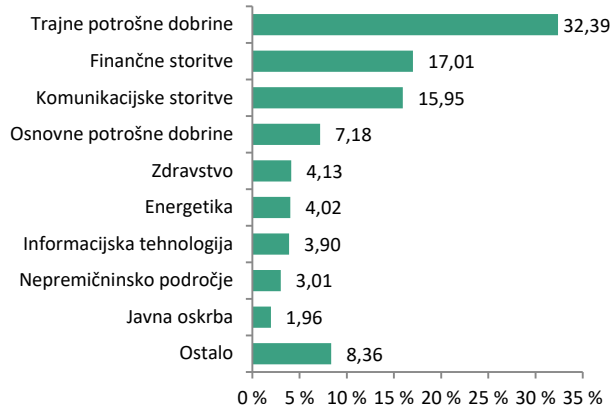
Geografska sestava naložb



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

-3,50%

3-LETNA DONOSNOST

-3,08%

5-LETNA DONOSNOST

-3,57%

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 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 31.05.2022	ISIN	Delež v %
REPUBLIC OF AUSTRIA - RAGB 1.2	AT0000A1FAP5	5,51
REPUBLIKA SLOVENIJA - SLOREP 4.625	SI0002102984	4,94
NKBM - NOVAKR 1.875	XS2430442868	4,57
ORLEN CAPITAL - PKNPW 2.5	XS1429673327	4,48
HELLENIC REPUBLIC - GGB 4.375	GR0114029540	3,76
REPUBLIC OF POLAND - POLAND 3.75	XS0794399674	3,62
REPUBLIC OF CROATIA - CROATI 3	XS1117298916	3,55
COMMUNITY OF MADRID - MADRID 4.125	ES0000101602	3,29
REPUBLIC OF ITALY - BTPS 4.5	IT0004644735	3,13
CESKE DRAHY - CESDRA 1.875	XS1415366720	3,11

Stanje na dan 31.05.2022

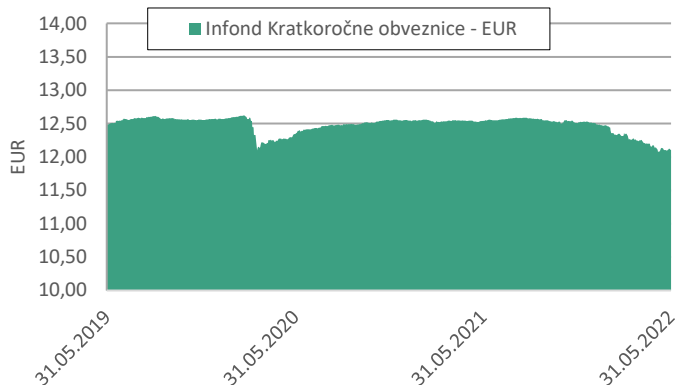
ISIN	SI0021401532
Vrednost enote premoženja	€12,10
Čista vrednost sredstev (ČVS)	19.443.307 €
Vstopni stroški	do 1,5%
Izstopni stroški	0%
Upravljalvska provizija	0,40%
Začetek trženja in upr. sklada	16.10.2013

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

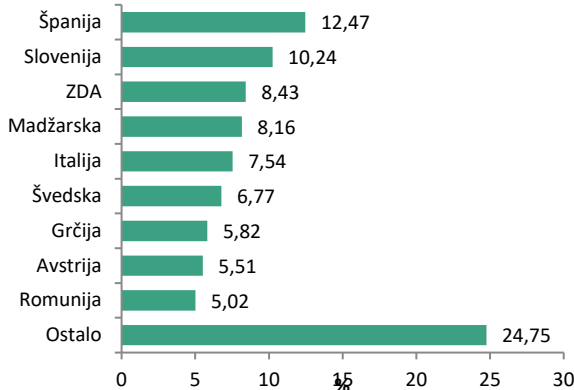
◀ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ▶						
1	2	3	4	5	6	7
▶ Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ▶						

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 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

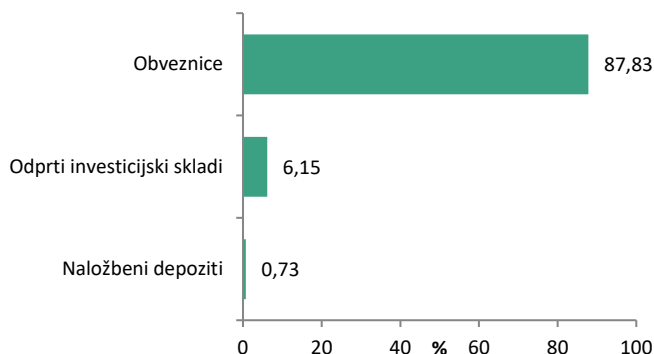
Gibanje VEP



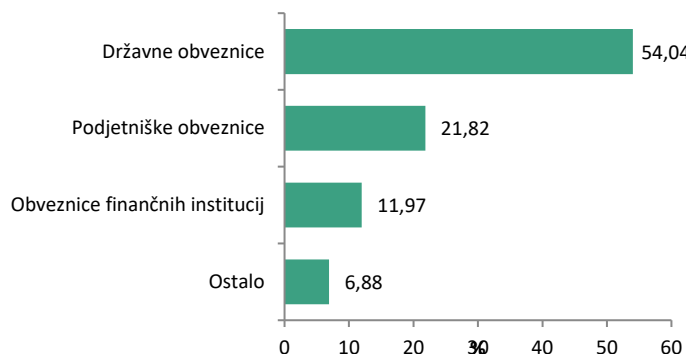
Geografska sestava naložb



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

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

-34,16%

3-LETNA DONOSNOST

-14,86%

5-LETNA DONOSNOST

-10,78%

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 vlagatelj, ki zasleduje 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 31.05.2022

	ISIN	Delež v %
KLA - TENCOR	US4824801009	3,59
ALBEMARLE	US0126531013	3,21
ADYEN	NL0012969182	3,18
PALO ALTO NETWORKS	US6974351057	3,10
LAM RESEARCH	US5128071082	2,99
CADENCE DESIGN SYSTEMS	US1273871087	2,65
NVIDIA	US67066G1040	2,53
REGENERON PHARMACEUTICALS	US75886F1075	2,46
ALPHABET	US02079K3059	2,43
KEYWORDS STUDIOS	GB00BBQ38507	2,42

Stanje na dan 31.05.2022

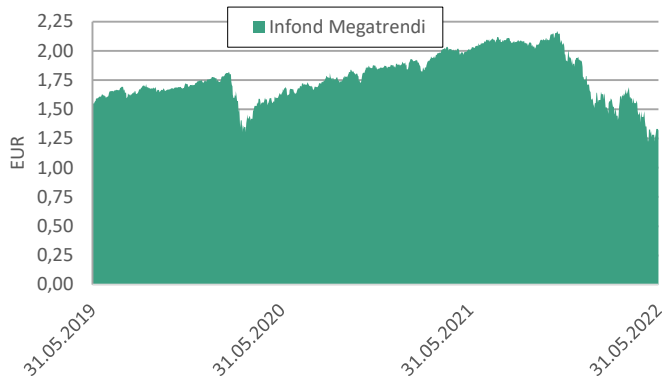
ISIN	SI0021401219
Vrednost enote premoženja	€1,32
Čista vrednost sredstev (ČVS)	2.274.173 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljalvska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	20.06.2008

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

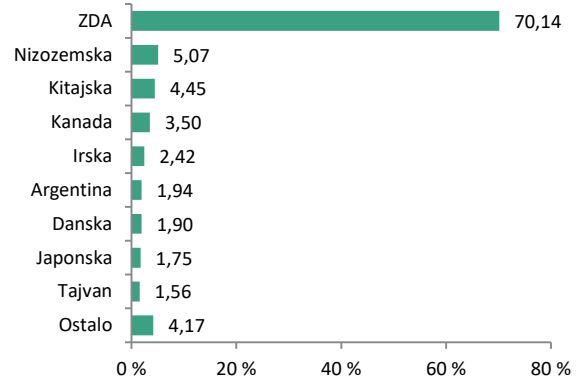
◀ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ▶						
1	2	3	4	5	6	7
▶ Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ▶						

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.

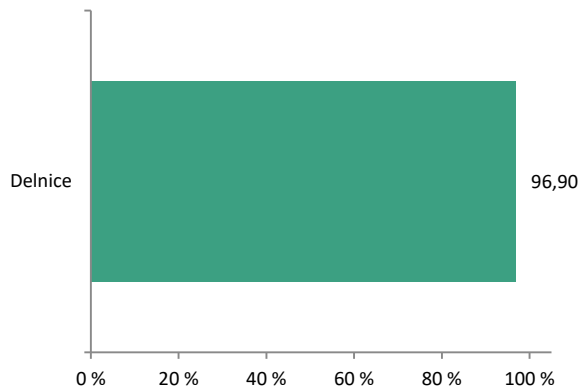
Gibanje VEP



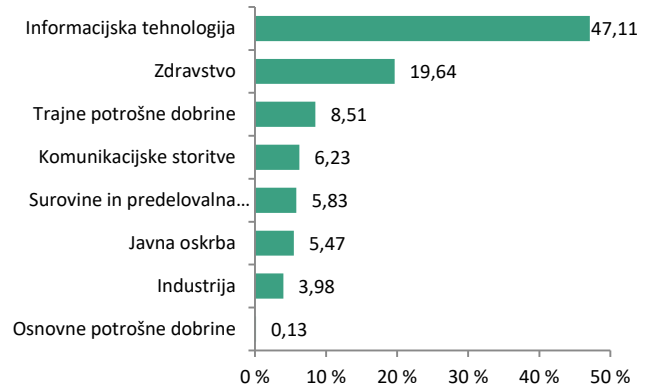
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin.instr.



Panožna sestava naložb



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

+1,69%

3-LETNA DONOSNOST

+32,13%

5-LETNA DONOSNOST

+36,58%

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 ustrezne.

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 31.05.2022

		Delež v %
APPLE	US0378331005	3,08
MICROSOFT	US5949181045	2,91
ISHARES EUR HIGH YIELD CORP	IE00B66F4759	2,20
ISHARES EUR INFLATION LINKED GOVT BOND	IE00B0M62X26	2,11
ISHARES EURO AGGREGATE BOND	IE00B3DKXQ41	2,08
ANTHEM	US0367521038	1,70
ALPHABET	US02079K3059	1,68
ISHARES GLOBAL REIT	US46434V6478	1,61
APPLIED MATERIALS	US0382221051	1,54
ROCHE HOLDING	CH0012032048	1,48

Stanje na dan 31.05.2022

ISIN	SI0021401672
Vrednost enote premoženja	€13,61
Čista vrednost sredstev (ČVS)	2.525.394 €
Vstopni stroški	0%
Izstopni stroški	do 3%
Upravljalvska provizija	padajoča - več na www.infond.si
Začetek trženja in upr. sklada	09.01.2017

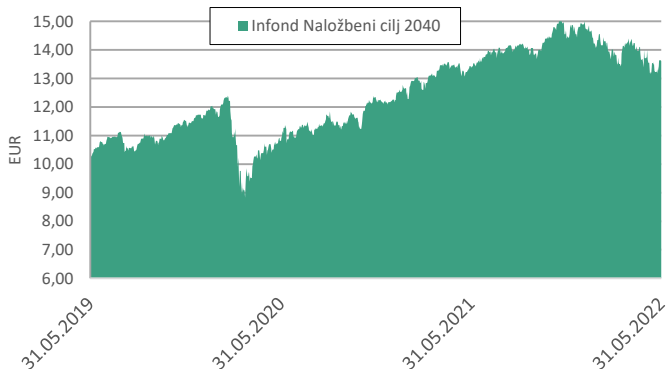
Sintetični kazalnik tveganja in donosa

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

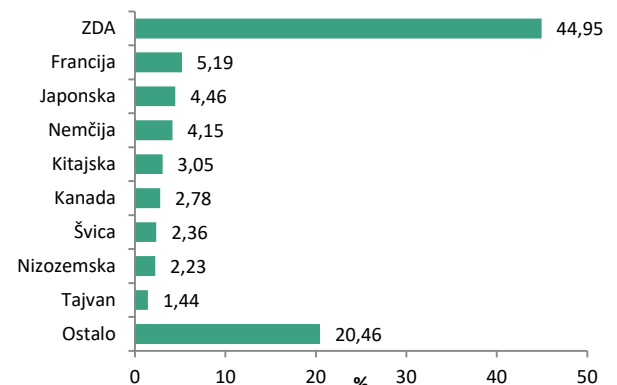
Sklad je uvrščen v kategorijo 5 ocene tveganja in potencialnega donosa. Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, se izračuna na podlagi preteklih podatkov poslovanja sklada ali gibanja primerjalnega indeksa. Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun ocene 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 trajnostnosti trenutno niso sistematično vključena v investicijski proces tega sklada. Več podatkov je mogoče najti v prospektu.

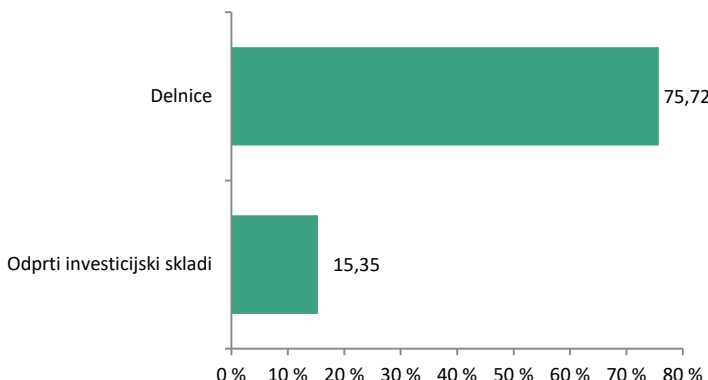
Gibanje VEP



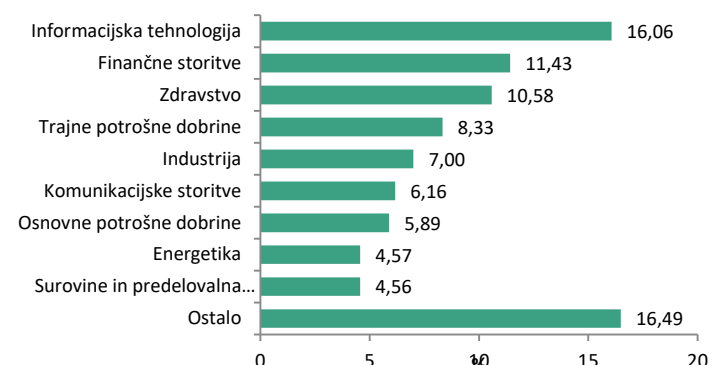
Geografska sestava naložb



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

-10,50%

3-LETNA DONOSNOST

-9,11%

5-LETNA DONOSNOST

-7,87%

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 31.05.2022	ISIN	Delež v %
KINGDOM OF SPAIN - SPGB 1.45	ES0000012E51	4,11
REPUBLIC OF ITALY - BTPS 4.5	IT0004644735	4,05
STATE OF ISRAEL	XS1936100483	3,56
REPUBLIC OF FINLAND - RFGB 2.75	FI4000037635	3,50
DEUTCHLAND - DBR 0 05/15/36	DE0001102549	3,49
FRANCE - FRTR 0.5	FR0013407236	3,47
CEZ - CEZCP 0.875	XS2084418339	3,41
ISHARES EUR INFLATION LINKED GOVT BOND	IE00B0M62X26	3,39
WELLS FARGO - WFC 1.375	XS1400169931	3,33
REPUBLIC OF CROATIA - CROATI 3	XS1428088626	3,27

Stanje na dan 31.05.2022

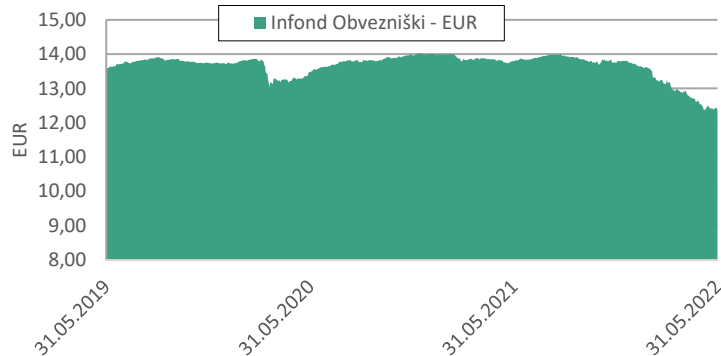
ISIN	SI0021401318
Vrednost enote premoženja	€12,35
Čista vrednost sredstev (ČVS)	9.574.280 €
Vstopni stroški	do 1,5%
Izstopni stroški	0%
Upravljalvska provizija	1,10%
Začetek trženja in upr. sklada	14.08.2010

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

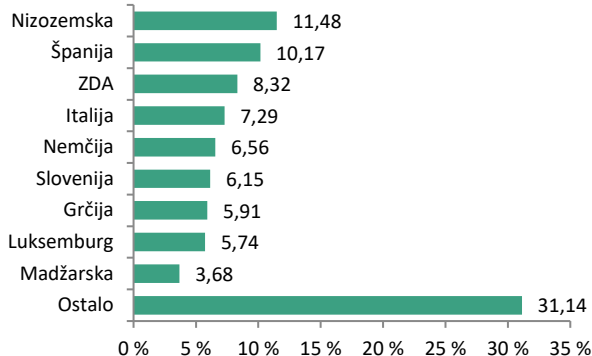
◀ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ▶						
1	2	3	4	5	6	7
▶ Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ▶						

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

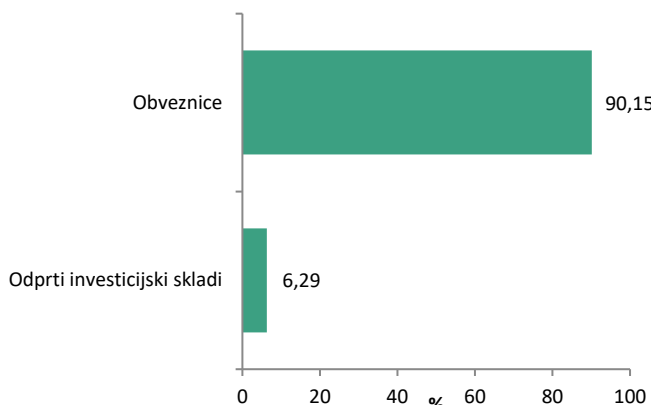
Gibanje VEP



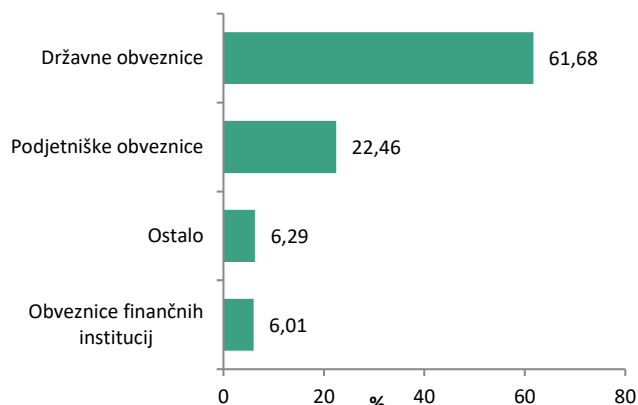
Geografska sestava naložb



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

+2,12%

3-LETNA DONOSNOST

+35,51%

5-LETNA DONOSNOST

+45,74%

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 31.05.2022

	ISIN	Delež v %
MICROSOFT	US5949181045	4,14
APPLE	US0378331005	3,92
ALPHABET	US02079K3059	2,93
ISHARES MSCI CANADA	US4642865095	2,12
AMAZON	US0231351067	2,11
ANALOG DEVICES	US0326541051	2,01
ASML HOLDING	NL0010273215	1,55
SALESFORCE.COM	US79466L3024	1,41
ANTHEM	US0367521038	1,37
SANOFI	FR0000120578	1,37

Stanje na dan 31.05.2022

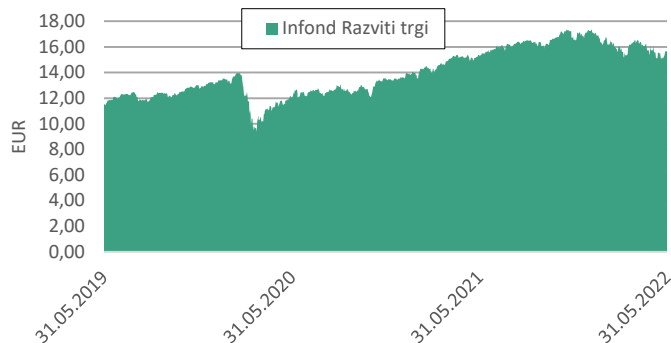
ISIN	SI0021400179
Vrednost enote premoženja	€15,61
Čista vrednost sredstev (ČVS)	79.780.742 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljaljska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	01.09.2004

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

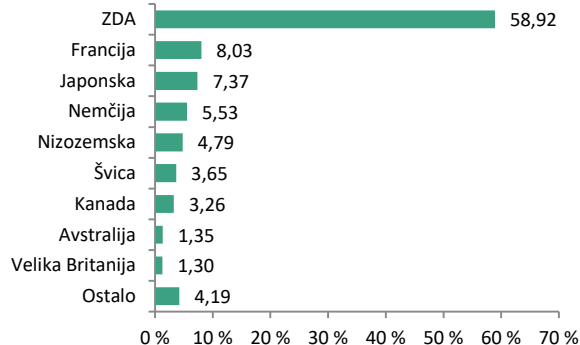
◀ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ▶						
1	2	3	4	5	6	7
▶ Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ▶						

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

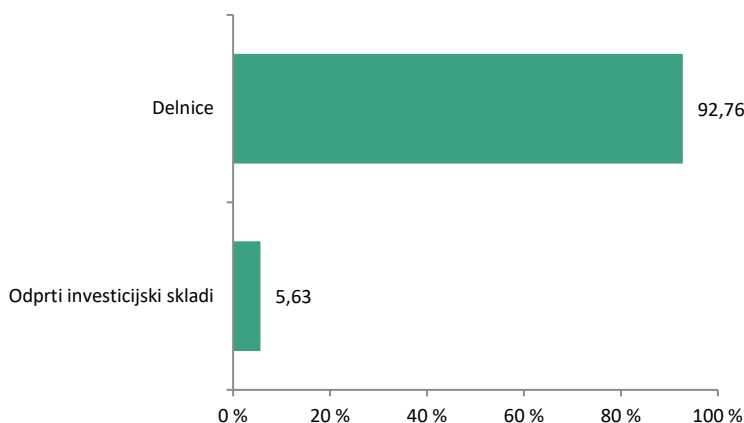
Gibanje VEP



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

-0,65%

3-LETNA DONOSNOST

+43,50%

5-LETNA DONOSNOST

+61,71%

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 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 31.05.2022

	ISIN	Delež v %
BERKSHIRE HATHAWAY	US0846707026	6,84
ALPHABET	US02079K3059	5,75
MICROSOFT	US5949181045	5,40
AMAZON	US0231351067	4,92
VINCI	FR0000125486	4,16
META PLATFORMS	US30303M1027	4,08
NESTLE	CH0038863350	4,03
MASTERCARD	US57636Q1040	3,87
UNILEVER	GB00B10RZP78	3,81
BOOKING HOLDINGS	US09857L1089	3,78

Stanje na dan 31.05.2022

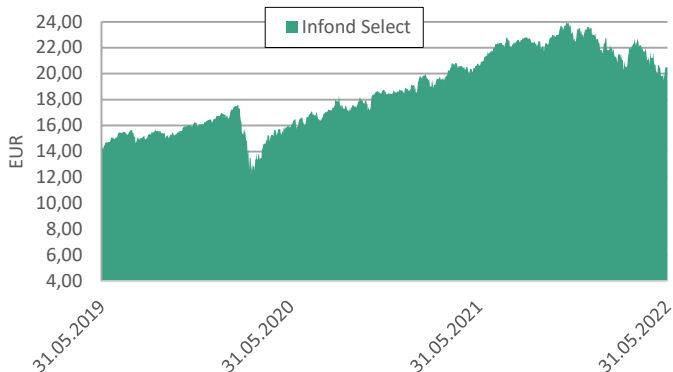
ISIN	SI0021400344
Vrednost enote premoženja	€20,52
Čista vrednost sredstev (ČVS)	7.759.528 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljalvska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	01.08.2007

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

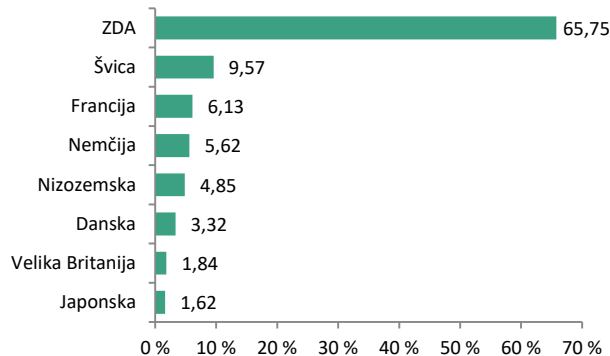
◀ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ▶						
1	2	3	4	5	6	7
▶ Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ▶						

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

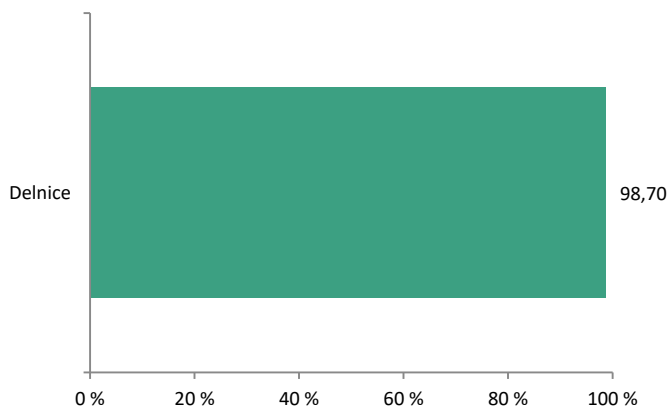
Gibanje VEP



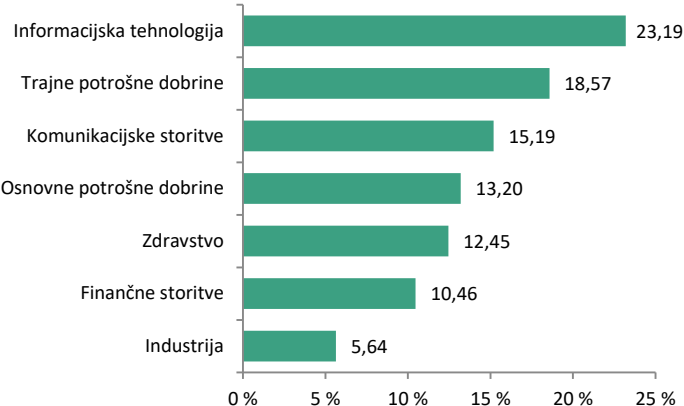
Geografska sestava naložb



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

+46,43%

3-LETNA DONOSNOST

+31,62%

5-LETNA DONOSNOST

+27,83%

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 31.05.2022

	ISIN	Delež v %
CHEVRON	US1667641005	7,56
EXXON MOBIL	US30231G1022	7,22
BHP GROUP	AU000000BHP4	4,01
SHELL	GB00BP6MXD84	3,93
TOTAL ENERGIES	FR0000120271	3,90
GLENCORE	JE00B4T3BW64	3,26
LINDE	IE00BZ12WP82	3,12
CONOCO PHILLIPS	US20825C1045	2,96
ENERGY SELECT SECTOR	US81369Y5069	2,76
RIO TINTO	GB0007188757	2,63

Stanje na dan 31.05.2022

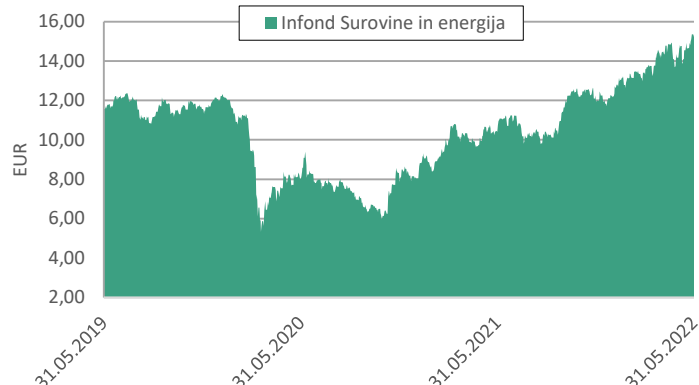
ISIN	SI0021400500
Vrednost enote premoženja	€15,22
Čista vrednost sredstev (ČVS)	17.692.493 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljaljska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	03.10.2005

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

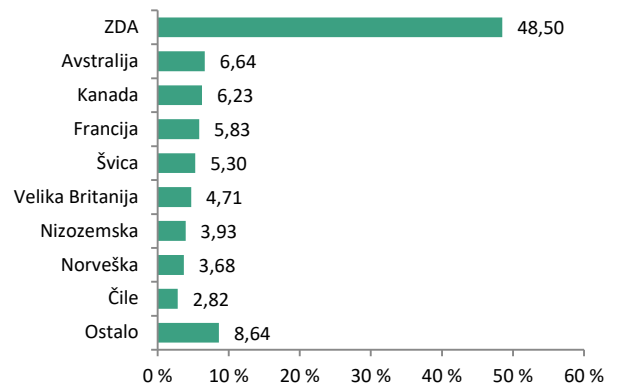
◀ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ▶						
1	2	3	4	5	6	7
▶ Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ▶						

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.

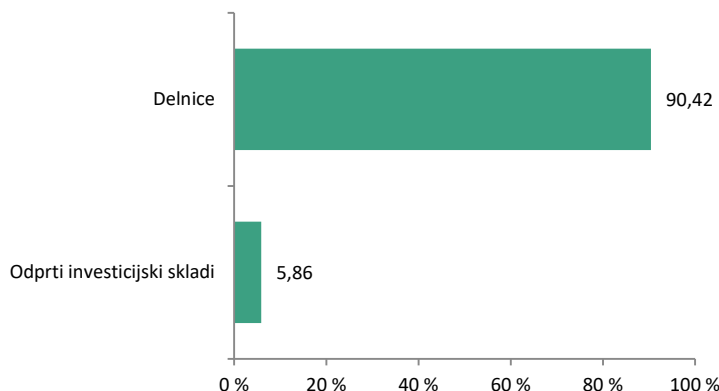
Gibanje VEP



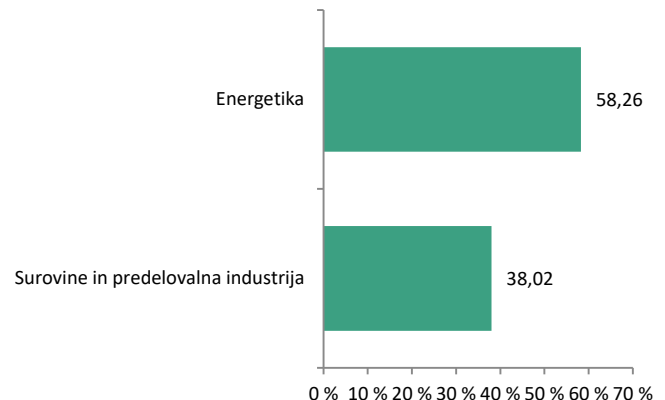
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. 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

-2,61%

3-LETNA DONOSNOST

+68,34%

5-LETNA DONOSNOST

+126,88%

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

Vlagatelj, 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 31.05.2022

	ISIN	Delež v %
MICROSOFT	US5949181045	8,94
APPLE	US0378331005	8,55
SERVICENOW	US81762P1021	8,24
ALPHABET	US02079K3059	4,28
AMAZON	US0231351067	4,19
NVIDIA	US67066G1040	3,80
ASML HOLDING	NL0010273215	3,63
PALO ALTO NETWORKS	US6974351057	3,57
ADOBE SYSTEMS	US00724F1012	3,55
META PLATFORMS	US30303M1027	3,54

Stanje na dan 31.05.2022

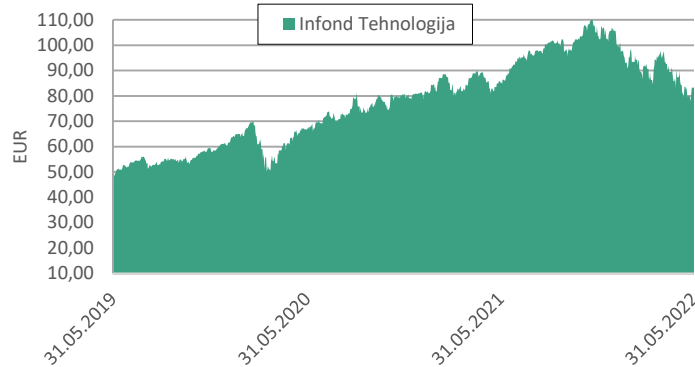
ISIN	SI0021400914
Vrednost enote premoženja	€83,14
Čista vrednost sredstev (ČVS)	85.408.992 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljalvska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	01.10.2007

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

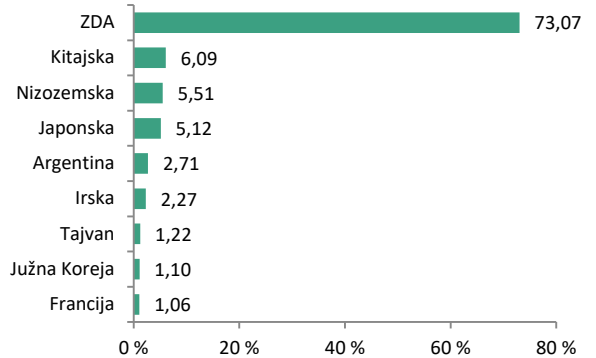
◀ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ▶						
1	2	3	4	5	6	7
▶ Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ▶						

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.

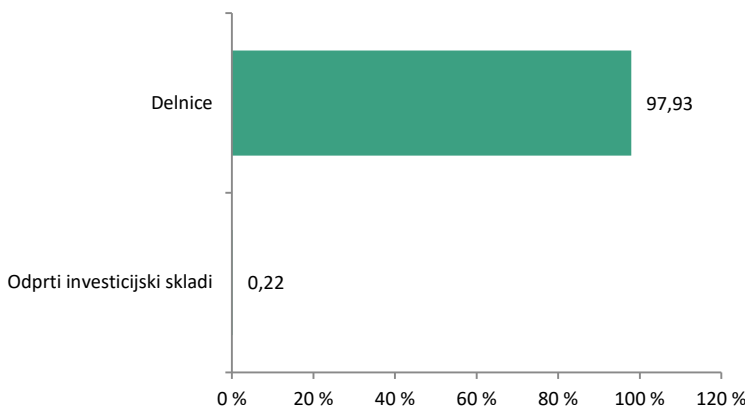
Gibanje VEP



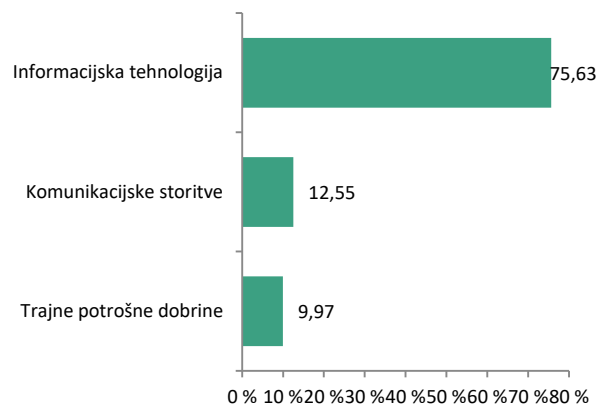
Geografska sestava naložb



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

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

-18,27%

3-LETNA DONOSNOST

+4,17%

5-LETNA DONOSNOST

+7,54%

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 31.05.2022

	ISIN	Delež v %
TAIWAN SEMICONDUCTOR	US8740391003	6,72
TENCENT HOLDINGS	KYG875721634	4,43
SAMSUNG	US7960508882	4,23
ISHARES MSCI TAIWAN	US46434G7723	4,11
ISHARES MSCI SAUDI ARABIA	US46434V4234	3,65
ALIBABA GROUP HOLDING	KYG017191142	3,05
SOCIEDAD QUIMICA Y MINERA DE CHILE	US8336351056	2,93
NETEASE	KYG6427A1022	2,86
ICICI BANK	US45104G1040	2,60
AIA	HK0000069689	2,35

Stanje na dan 31.05.2022

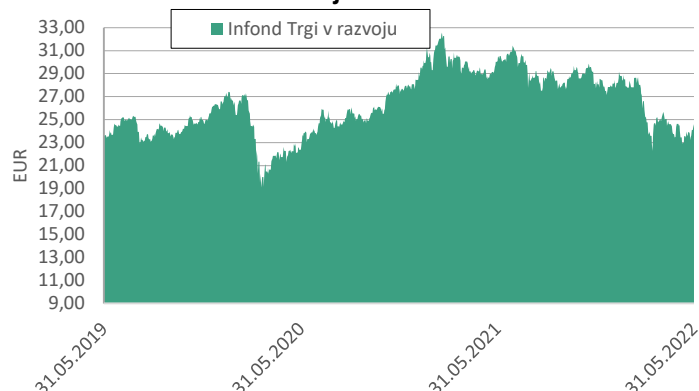
ISIN	SI0021400518
Vrednost enote premoženja	€24,60
Čista vrednost sredstev (ČVS)	31.119.353 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljaljska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	03.10.2005

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

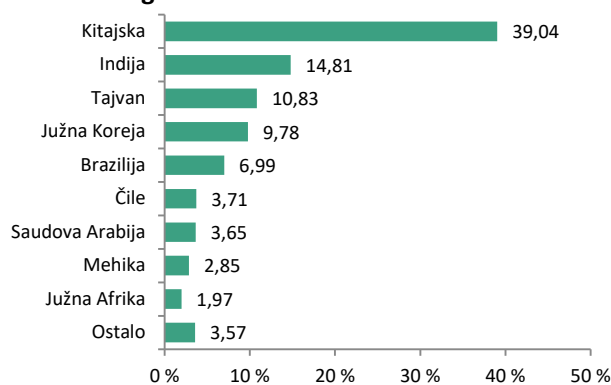
◀ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ▶						
1	2	3	4	5	6	7
▶ Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ▶						

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.

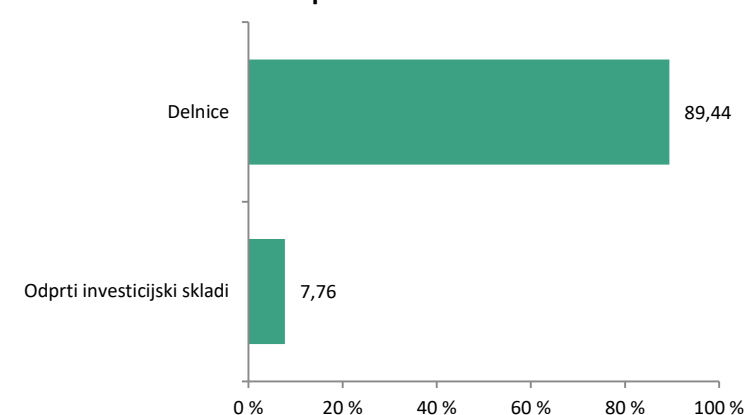
Gibanje VEP



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

+7,58%

3-LETNA DONOSNOST

+49,09%

5-LETNA DONOSNOST

+71,41%

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 31.05.2022

	ISIN	Delež v %
APPLE	US0378331005	6,27
MICROSOFT	US5949181045	5,22
ALPHABET	US02079K3059	3,42
AMAZON	US0231351067	3,08
ANALOG DEVICES	US0326541051	2,84
SERVICENOW	US81762P1021	2,55
APPLIED MATERIALS	US0382221051	2,47
ABBVIE	US00287Y1091	2,45
ANTHEM	US0367521038	2,38
SALESFORCE.COM	US79466L3024	2,36

Stanje na dan 31.05.2022

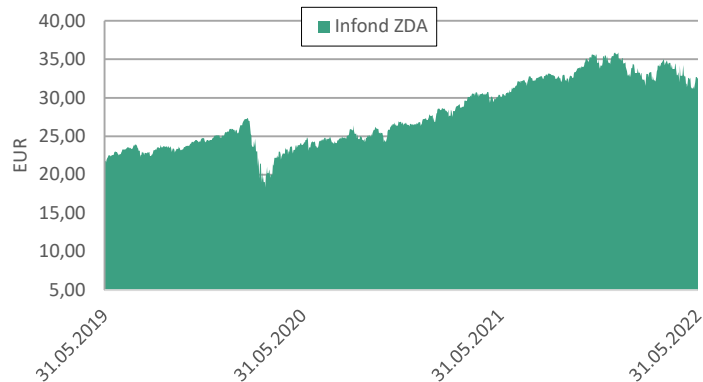
ISIN	SI0021400534
Vrednost enote premoženja	€32,51
Čista vrednost sredstev (ČVS)	11.804.642 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljaljska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	04.06.2007

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

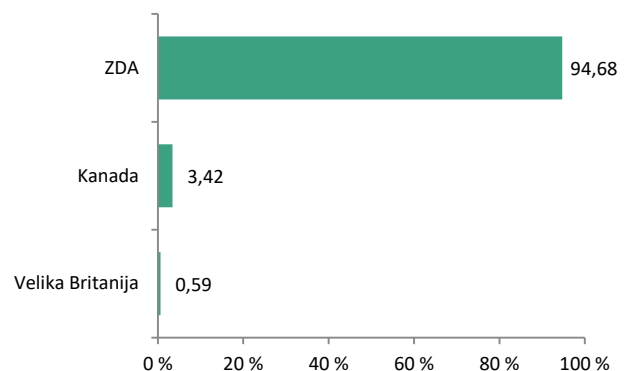
◀ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ▶						
1	2	3	4	5	6	7
▶ Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ▶						

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.

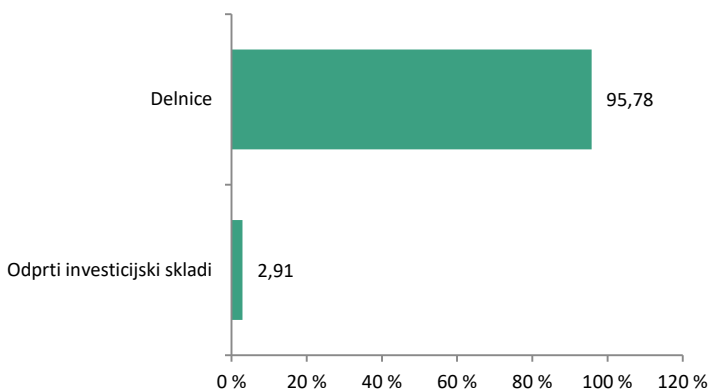
Gibanje VEP



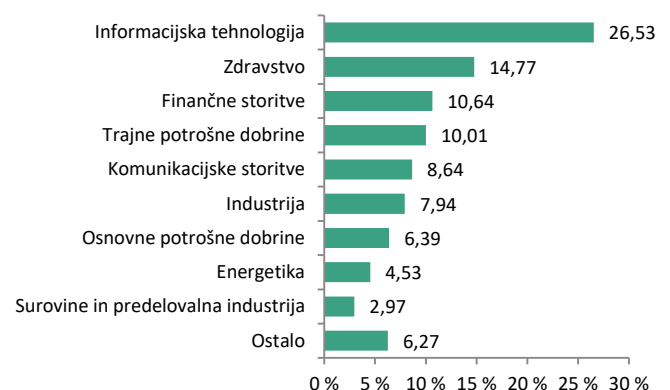
Geografska sestava naložb



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

+17,04%

3-LETNA DONOSNOST

+42,63%

5-LETNA DONOSNOST

+55,01%

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 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 31.05.2022

	ISIN	Delež v %
UNITEDHEALTH	US91324P1021	5,76
JOHNSON&JOHNSON	US4781601046	4,86
MERCK & CO	US58933Y1055	4,00
PFIZER	US7170811035	3,93
THERMO FISHER SCIENTIFIC	US8835561023	3,42
ASTRAZENECA	GB0009895292	3,28
ROCHE HOLDING	CH0012032048	3,27
ELI LILY & CO	US5324571083	3,24
NOVARTIS	CH0012005267	3,00
ABBVIE	US00287Y1091	2,92

Stanje na dan 31.05.2022

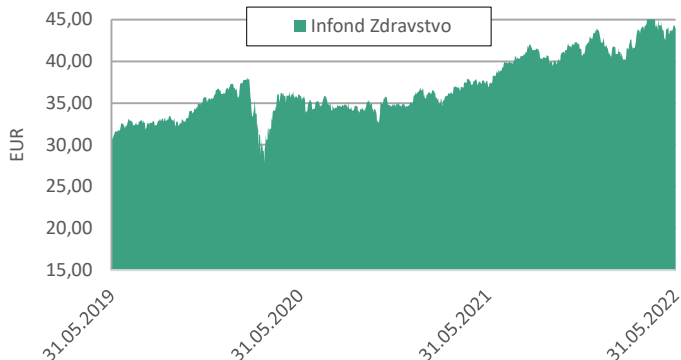
ISIN	SI0021400526
Vrednost enote premoženja	€43,84
Čista vrednost sredstev (ČVS)	33.471.175 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljalvska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	04.06.2007

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

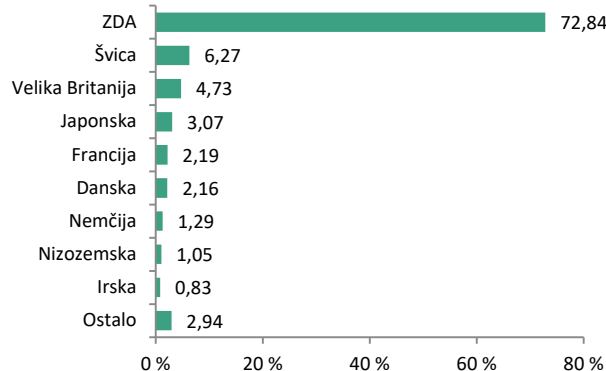
◀ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ▶						
1	2	3	4	5	6	7
▶ Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ▶						

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

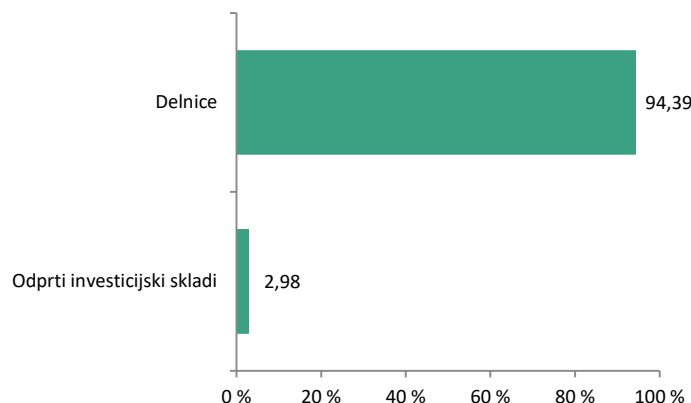
Gibanje VEP



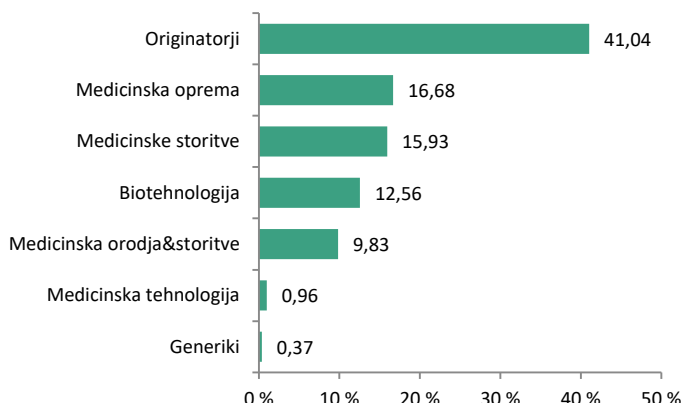
Geografska sestava naložb



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 3 %, 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 uspešnost ne napoveduje prihodnjih donosov.