

SKLADI **V UPRAVLJANJU SAVA INFOND** **MESEČNA POROČILA**

Infond Dividendni

Infond Evropa

Infond Globalni delniški

Infond Globalni uravnoteženi

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

avgust 2022

Razviti trgi – Previdno optimistični pred prihajajočo zimo



Damjan Kovačič,
specialist za upravljanje

Na rusko-ukrajinski fronti smo v teh dneh priča najpomembnejšim vojaškim operacijam po začetku invazije. Po večmesečnih pripravah so ukrajinske sile sprožile dve obsežni protiofenzivi, ki ju zaradi prepričljivega in bliskovitega uspeha v okolici Harkova mnogi vojaški analitiki že omenjajo kot pomembni prelomnici, ki bi v tej vojni lahko prevesili tehtnico na ukrajinsko stran. Ukrajinske sile so v samo nekaj dneh osvobodile ozemlje, ki po površini obsega skoraj polovico Slovenije. Aktualni, za finančne trge zelo pozitivni potek vojne kaže, kako zgrešene so bile napovedi vojaških analitikov, političnih strategov in medijev, ki so najprej pričakovali, da bodo ruske sile v prvih dneh invazije ob popolnem zlomu Ukrajine vkorakale v Kijev, kasneje pa je v medijih prevladovala ocena, da imamo opravka s pozicijsko vojno z dolgotrajnim izčrpavanjem na bojišču, ki se bo prevesila še v prihodnje leto, in dvom v sposobnost ukrajinske vojske za kompleksne ofenzivne operacije. Če potegnemo vzporednico med vojnami in finančnimi trgi, lahko znova ugotovimo, da gre za kompleksne dinamične adaptivne sisteme, ki so po svoji naravi nepredvidljivi in jih je na kratek ali srednji rok praktično nemogoče in nesmiselno napovedovati.

Nepriistranskemu opazovalcu je bilo sicer kmalu jasno, da ruske sile brez politično tvegane obsežne dodatne mobilizacije na dolgi rok ne morejo uspešno braniti 1300-kilometrskih fronte in da se Nemčija in Evropa zaradi energetske politike, ki je temeljila na odvisnosti od ruskega plina, ne bosta mogla izogniti boleči recesiji in še bolj boleči izgubi konkurenčnega položaja evropske industrije. Analitik Zoltan Poszar iz Credit Suisse je npr. izračunal, da 1,9 tisoč mrd EUR vredna nemška industrijska proizvodna veriga temelji na 27 milijardah »poceni«² ruskih vhodnih energentov, kar predstavlja težko rešljivo bistvo nemškega in evropskega negativnega energetskega vzvoda.

Resnici na ljubo bo v Evropi marsikaj odvisno od tega, kako huda bo prihajajoča zima in z njo poraba elektrike in plina. Čeprav vsi vemo kako (ne)zanesljive so vremenske napovedi, bo zanimivo spremljati, ali se bodo uresničile najnovejše »probabilistične večmodelske napovedi«, ki napovedujejo milo zimo z nadpovprečno visokimi temperaturami med decembrom in februarjem. Če k temu prištejemo strme padce spot cen energentov v zadnjih tednih: nafta (-22 % od vrha), plin v EU (-45 % od vrha) in električne energije v Nemčiji (-45 %) smo lahko, ob razmeroma polnih skladiščih plina in opazno zmanjšani industrijski porabi, previdno optimistični, da se bomo letošnjo zimo lahko izognili najhujšemu scenariju apokaliptičnega energetskega mrka v Evropi.

Kitajska – Kitajska znižuje obrestno mero



Uroš Selič,
specialist za upravljanje

Po močnejšem odboju sredi poletja smo v preteklem mesecu na svetovnih kapitalskih trgih ponovno beležil upad tečajev, saj so vlagatelji postali manj optimistični glede zaveze centralnih bank, da obvladajo inflacijo, ne da bi povzročili znatno upočasnitev gospodarstev. Strahovi pred agresivnim zvišanjem obrestnih mer in morebitno svetovno recesijo so številne vlagatelje prisilili k umiku in prodaji delnic.

Centralne banke delujejo hitro in usklajeno. Ko je leta 2020 izbruhnila pandemija, so se praktično vse države odzvale z znižanjem obrestnih mer, da bi podprle svoja gospodarstva. Zdaj pa zaradi ponorele inflacije hitijo z zviševanjem temeljne obrestne mere, ki se je letos v po vsem svetu dvignila že 80-krat, največkrat v državah - trgih v razvoju, 60-krat. Centralne banke na trgih v razvoju so se naučile lekcije iz prejšnje krize in si želijo reagirati hitreje, da bi preprečile ogromne odlive valut, kar običajno še poslabša finančne krize.

Ena redkih držav, ki ne dviguje, ampak celo znižuje obrestno mero, je Kitajska, kjer še ni videti veliko znakov gospodarskega okrevanja. Gospodarska aktivnost »največje tovarne na svetu«³ si nikakor ne opomore. Po dveh pozitivnih mesecih je kazalnik Caixin PMI ponovno pokazal krčenje gospodarskega okrevanja (49,5). Upajmo, da bo pot do konca leta ponovno vodila navzgor. Sredi avgusta je Kitajska centralna banka (PBOC) nepričakovano znižala ključno enoletno srednjeročno posojilno obrestno mero z 2,85 na 2,75 %, kitajski državni svet pa je objavil paket spodbud za oživitve domačega gospodarstva v vrednosti en bilijon RMB, kar pa je v primerjavi s prejšnjimi spodbudami relativno majhen znesek. Očitno se bo letos na račun manj ekspanzivne politike vlada zadovoljila z nižjo gospodarsko rastjo in se odpovedala letošnjemu cilju 5,5-odсотne rasti BDP. Z nižjo gospodarsko aktivnostjo pa v tem ciklu Kitajska ne bo pomagala rešiti svetovnega gospodarstva, kot ob največji svetovni finančni krizi leta 2008, ko je z velikimi finančnimi spodbudami prebudila domačega potrošnika in izvoznike ter s tem pomagala hitrejšemu okrevanju zahodnih gospodarstev. Ta odločitev oblasti bi lahko pomenila tudi zaustavitev super cikla surovin in potrošnje za vsaj naslednjih 12 mesecev in pocenila surovine, kar pa bi lahko prispevalo k zmanjšanju svetovne inflacije.

Borzni trendi

avgust 2022

Slovenija – Inflacijske napovedi nekoliko nižje kot v regiji



Uroš Selič
specialist za upravljanje

Letna inflacija v Sloveniji je, merjena z indeksom cen življenjskih potrebščin, avgusta dosegla 11 %, kar je precej več kot lani, ko je bila malenkost višja od 2 %. Na mesečni ravni so cene življenjskih potrebščin v povprečju ostale enake kot v prejšnjem mesecu. Cene blaga so bile na letni ravni v povprečju višje za 13,9 %, cene storitev pa za 5,5 %. K letni inflaciji so največ, 4,1 odstotne točke, prispevale višje cene goriv in energije (zrasle so za 36,7 %), trda goriva pa so se podražila za kar 66,6 %. Za 2,1 odstotne točke so inflacijo zvišale podražitve hrane, ki se je podražila za 14,1 %, med katero so se najbolj podražili kruh, meso, mleko, sir in jajca. V primerjavi z letom 2015 so cene višje za skoraj petino. Hrana se je v zadnjih sedmih letih podražila za skoraj 25 %, stroški za stanovanje (tudi voda, elektrika in plin) so skupaj višji za kar 45 %, restavracije in hoteli dražji za 28 %.

Inflacijske številke in napovedi za Slovenijo so sicer ta čas rekordno visoke, a nekoliko nižje kot v regiji in v primerljivih članicah Evropske unije - zlasti v baltskih državah, kjer stopnja inflacije presega 20 %. Napovedi kažejo, da naj bi se inflacija do prihodnjega junija umirila in ustalila na ravni pod 5 %.

Skupina Luka Koper je v prvem polletju leta 2022 poslovala uspešno in dosegla zelo dobre poslovne rezultate. Čisti prihodki od prodaje so se v primerjavi s prvim polletjem preteklega leta povečali za 35 % in so znašali 155,1 mio EUR, čisti dobiček pa za 169 %, na 41 mio EUR. Realizirani ladijski pretovor je v prvem polletju letošnjega leta znašal 11,7 mio ton in je višji od lanskoletnega za 13 %. Med blagovnimi skupinami še vedno prevladujejo kontejnerji, kljub temu, da je ta segment močno zaznamovan zaradi nerednih prihodov ladij iz preobremenjenih kitajskih pristanišč, kar vpliva na zamike ustaljenih kopenskih odprem tovarov v pristaniščih. Rast je mogoče videti tudi v drugih tovarnih skupinah. Luka Koper je sicer za letošnje celotno leto načrtovala 240 mio EUR prihodkov in 32 mio EUR čistega dobička, kar pomeni, da so načrt pri dobičku že presegli.

Dolžniški trgi – Zahtevani donosi so ponovno zrasli



Jure Rogač
specialist za upravljanje

V mesecu juliju so obvezniški trgi kot posledico povečane verjetnosti recesije beležili upad zahtevanih donosov in umik investorjev iz delnic v obveznice. Navsezadnje so ZDA že zabeležile dva zaporedna negativna kvartala padca BDP: -1,6 % v prvem kvartalu in -0,6 % v drugem. Vendar ob visoki zaposlenosti in še vedno visokem povpraševanju, kot kaže, ni vse tako negativno. V istem obdobju je v evroobmočju BDP izkazoval rast 0,5 % v prvem in 0,6 % v drugem kvartalu. Inflacija še vztraja in je (vsaj v Evropi) posledica visokih cen energentov, ki so jo prenesli še v druge pore gospodarstva. Posledično so borzni trgi v avgustu spet začeli višati pričakovanja do zahtevanih donosov.

Kot kaže, bodo ukrepi monetarne politike ključni dejavniki zahtevanih donosov na kratki rok. Na dolgi rok je njihov učinek manj vpliven, saj so donosi ujeti med dve nasprotujoči si sili. Na eni strani je že zdaj visoka inflacija, ki bo po vsej verjetnosti še naprej rasla, in ECB, zavezana stabilnosti cen. Na drugi strani pa restriktivna monetarna politika omejuje gospodarsko rast in lahko vodi v recesijo. Ob tem je treba poudariti, da bodo zahtevani donosi na dolgoročnih obveznicah po vsej verjetnosti ostali nestanovitni, saj razpoloženje precej niha med prej omenjenima silama. Dodatno k volatilnosti prispeva še dejstvo, da so trenutne razmere zelo nenavadne in da ni nedavnega referenčnega obdobja, po katerem bi se vlagatelji lahko orientirali.

V začetku septembra je ECB dvignila ključne obrestne mere za 0,75 odstotne točke in tako sledila »jastrebovskemu« pristopu ameriškega Fed-a. Poleg teh dveh tudi druge centralne banke zvišujejo obrestne mere, da bi upočasnile povpraševanje in tako znižale inflacijo. Vendar se vrednosti inflacije ne umirijo, zato se poraja vprašanje, ali je monetarna politika sploh pravo orodje v trenutni situaciji. Ocenjen upad prihodnje gospodarske aktivnosti bi lahko bil odraz vse večjega pritiska na realni dohodek gospodinjstev in upad dobičkonosnosti podjetij ob naraščanju cen energije. Po vsej verjetnosti se bo jeseni in pozimi zmanjšala tudi zasebna potrošnja, ko bo pojenjalo povpraševanje po storitvah (predvsem v turizmu), ki smo mu bili priča čez poletje.

1-LETNA DONOSNOST

-1,56%

3 -LETNA DONOSNOST

+25,02%

5 -LETNA DONOSNOST

+28,51%

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 uravnoveženega 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 31.08.2022	ISIN	Delež v %
CHARTER HALL	AU000000CHCO	3,24
DAITO TRUST CONSTRUCTION	JP3486800000	3,04
SNAP-ON	US8330341012	2,86
DEVON ENERGY	US25179M1036	2,85
ROCHE HOLDING	CH0012032048	2,82
PARTNERS GROUP	CH0024608827	2,79
SONIC HEALTHCARE	AU000000SHL7	2,73
NETAPP	US64110D1046	2,72
ERICSSON	SE0000108656	2,62
T. ROWE PRICE	US74144T1088	2,62

Stanje na dan 31.08.2022

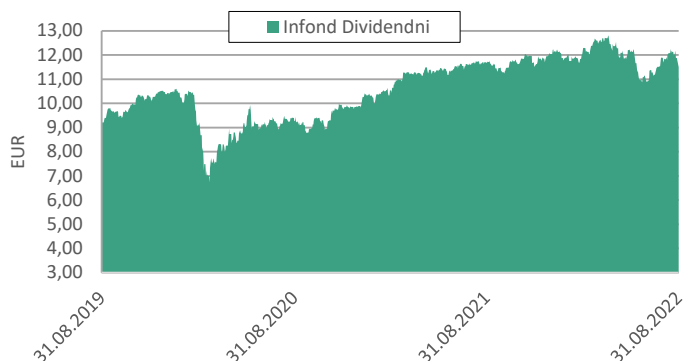
ISIN	SI0021401342
Vrednost enote premoženja	€11,50
Čista vrednost sredstev (ČVS)	11.417.857 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljalvska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	11.12.2010

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

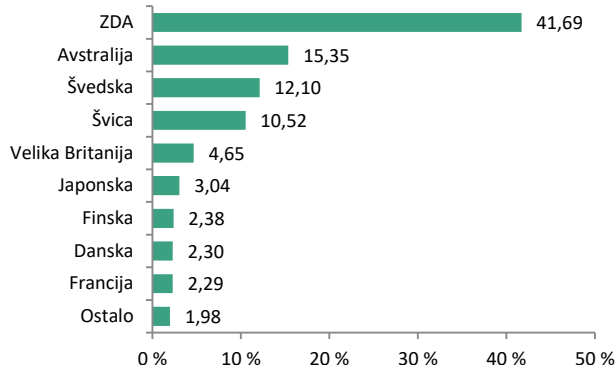
◀ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ▶						
1	2	3	4	5	6	7
▶ Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ▶						

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

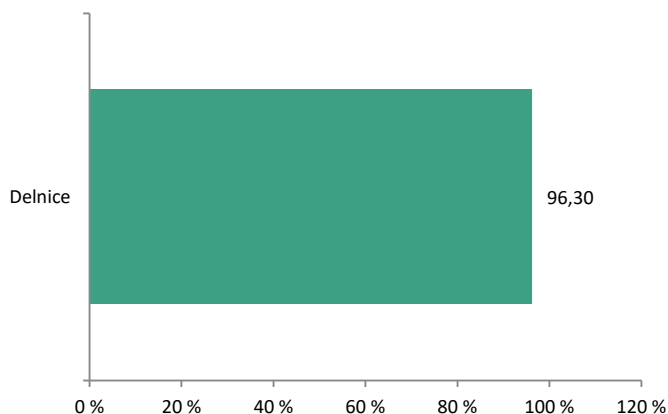
Gibanje VEP



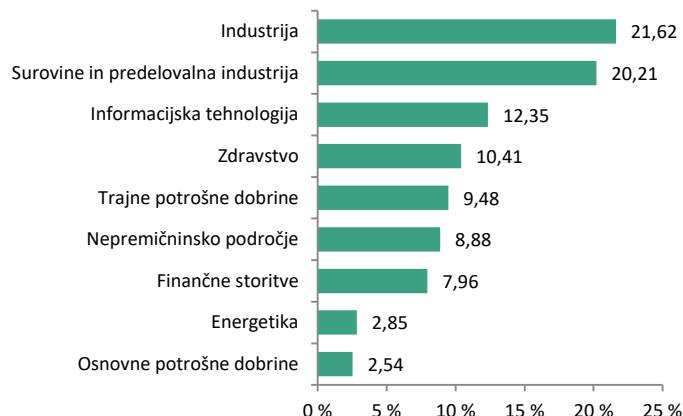
Geografska sestava naložb



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

-4,81%

3-LETNA DONOSNOST

+40,30%

5-LETNA DONOSNOST

+68,29%

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 31.08.2022

	ISIN	Delež v %
ELEVANCE HEALTH	US0367521038	5,39
PEPSI	US7134481081	3,93
APPLE	US0378331005	3,76
ROCHE HOLDING	CH0012032048	3,67
UNION PACIFIC	US9078181081	3,62
NESTLE	CH0038863350	3,51
CVS HEALTH CORP	US1266501006	3,38
MICROSOFT	US5949181045	3,05
CADENCE DESIGN SYSTEMS	US1273871087	2,70
ANALOG DEVICES	US0326541051	2,70

Stanje na dan 31.08.2022

ISIN	SI0021400880
Vrednost enote premoženja	€50,47
Čista vrednost sredstev (ČVS)	17.988.089 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljalvska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	21.04.2005

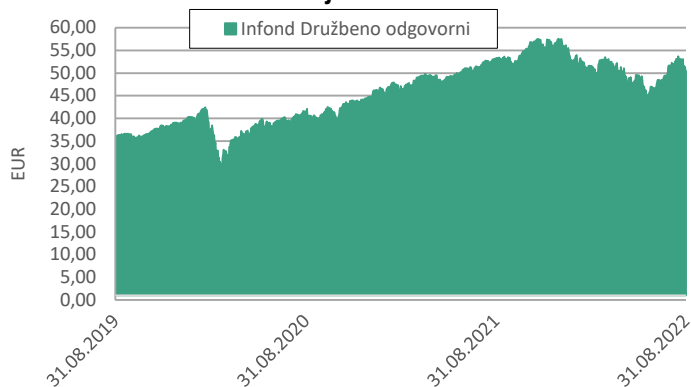
Sintetični kazalnik tveganja in donosa

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

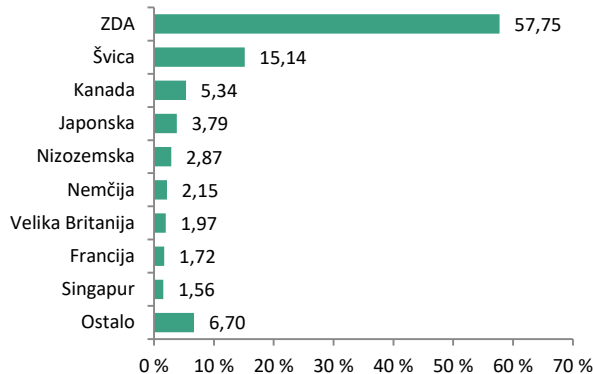
Sklad je uvrščen v kategorijo 6 ocene tveganja in potencialnega donosa. Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, se izračuna na podlagi preteklih podatkov poslovanja sklada ali gibanja primerjalnega indeksa. Ocenjujemo, da sklad z upoštevanjem izključitev in ESG dejavnikov omejuje finančna tveganja.

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

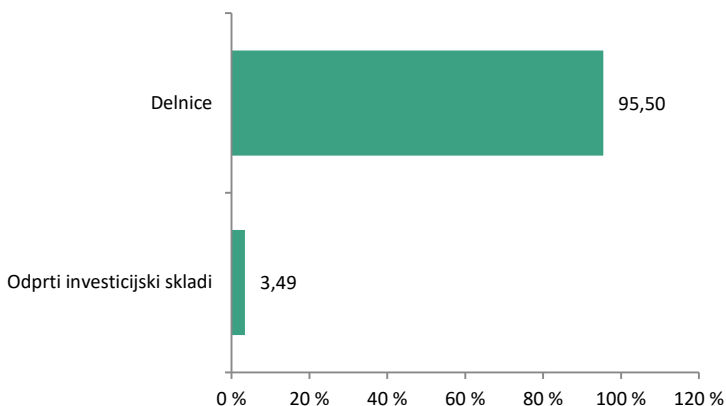
Gibanje VEP



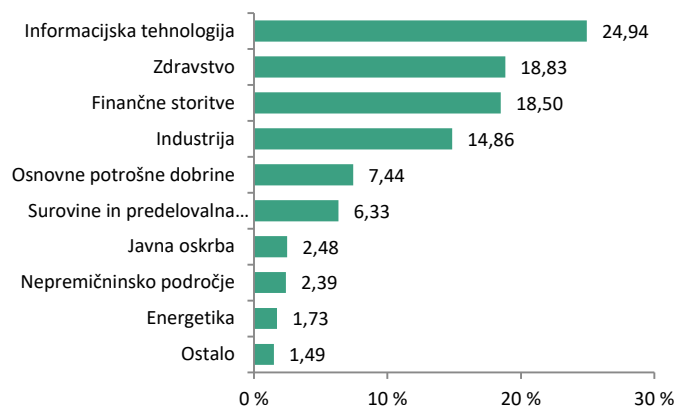
Geografska sestava naložb



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

-12,02%

3-LETNA DONOSNOST

+10,58%

5-LETNA DONOSNOST

+16,21%

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 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 31.08.2022

	ISIN	Delež v %
ASML HOLDING	NL0010273215	4,98
NOVARTIS	CH0012005267	4,10
ROCHE HOLDING	CH0012032048	3,76
LVMH MOETHEHNESSY LOUIS VUITTON	FR0000121014	3,63
DEUTSCHE BOERSE	DE0005810055	3,52
SANOFI	FR0000120578	3,44
DNB	NO0010161896	3,09
NESTLE	CH0038863350	2,89
L'OREAL	FR0000120321	2,86
DIAGEO	GB0002374006	2,79

Stanje na dan 31.08.2022

ISIN	SI0021400492
Vrednost enote premoženja	€5,53
Čista vrednost sredstev (ČVS)	10.519.918 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljalvska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	15.11.2004

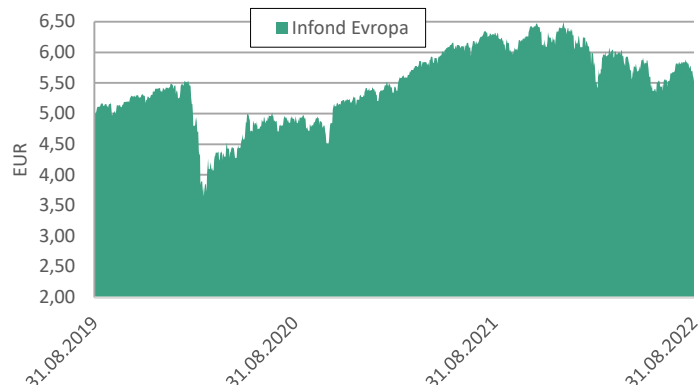
Sintetični kazalnik tveganja in donosa

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

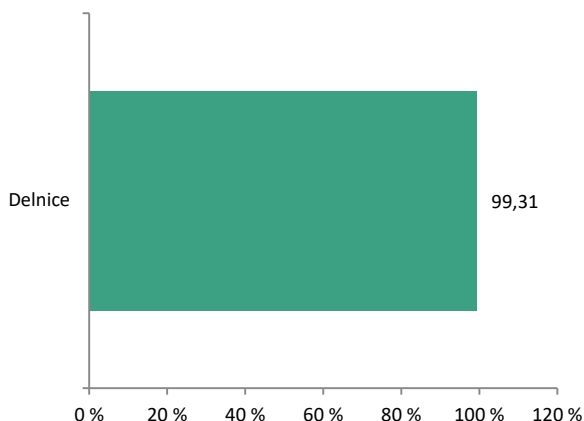
Sklad je uvrščen v kategorijo 6 ocene tveganja in potencialnega donosa. Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, se izračuna na podlagi preteklih podatkov poslovanja sklada ali gibanja primerjalnega indeksa.

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

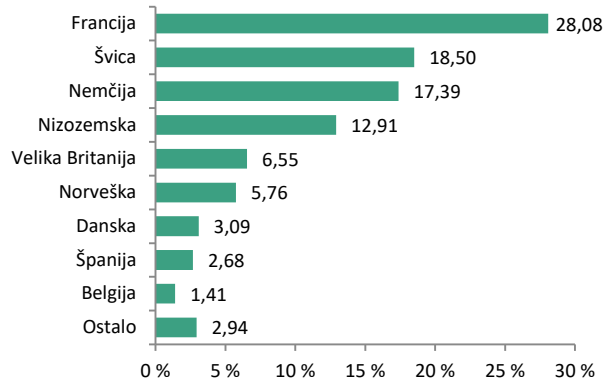
Gibanje VEP



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

-10,02%

3-LETNA DONOSNOST

-1,63%

5-LETNA DONOSNOST

+8,63%

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 31.08.2022

	ISIN	Delež v %
KINGDOM OF SPAIN - SPGB 1.45	ES0000012A89	2,15
REPUBLIKA SLOVENIJA - SLOREP 1.5	SI0002103487	2,02
ISHARES EUR INFLATION LINKED GOVT BOND	IE00B0M62X26	1,98
WELLS FARGO - WFC 1.375	XS1400169931	1,90
ISHARES EURO AGGREGATE BOND	IE00B3DKXQ41	1,90
GRIFOLS - GRFSM 1.625	XS2076836555	1,88
ERSTE BANK - ERSTBK 0.875	AT0000A2GH08	1,84
MICROSOFT	US5949181045	1,83
REPUBLIC OF SERBIA - SERBIA 1.5	XS2015296465	1,79
REPUBLIC OF HUNGARY - REPHUN 1.125	XS2161992198	1,76

Stanje na dan 31.08.2022

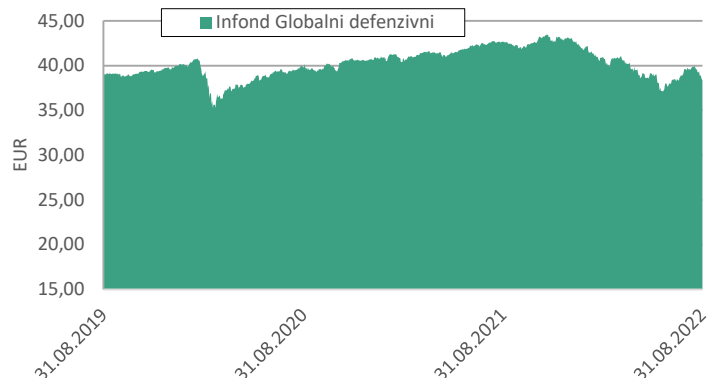
ISIN	SI0021400476
Vrednost enote premoženja	€38,34
Čista vrednost sredstev (ČVS)	34.353.101 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljalvska provizija	1,65%
Začetek trženja in upr. sklada	01.07.1995

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

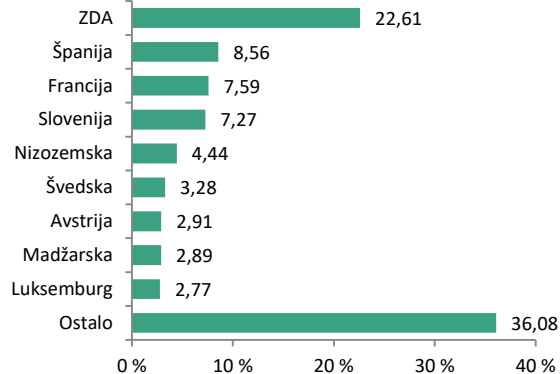
◀ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ▶						
1	2	3	4	5	6	7
▶ Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ▶						

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.

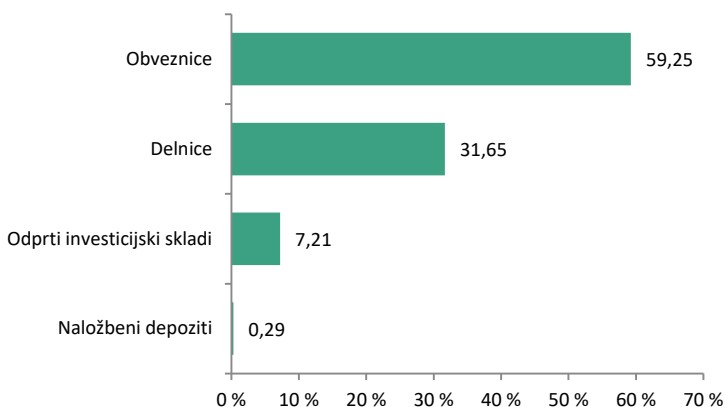
Gibanje VEP



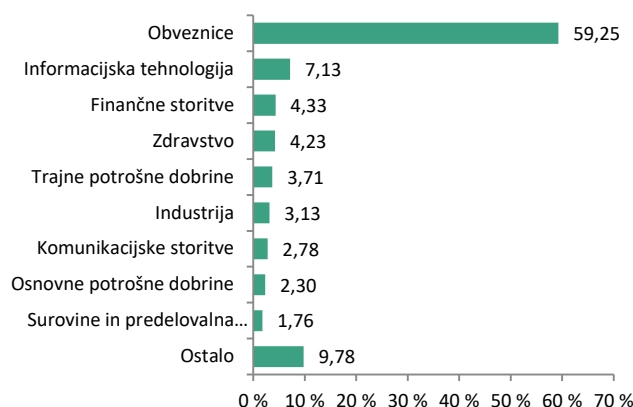
Geografska sestava naložb



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

-7,00%

3-LETNA DONOSNOST

+25,23%

5-LETNA DONOSNOST

+42,25%

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 31.08.2022

	ISIN	Delež v %
MICROSOFT	US5949181045	3,58
APPLE	US0378331005	3,20
ISHARES MSCI JAPAN	US46434G8226	2,36
ALPHABET	US02079K3059	2,14
TAIWAN SEMICONDUCTOR	US8740391003	2,01
ISHARES MSCI EMERGING MARKETS	US4642872349	1,97
SAMSUNG	US7960508882	1,93
AMAZON	US0231351067	1,88
ALIBABA GROUP HOLDING	KYG017191142	1,67
TENCENT HOLDINGS	KYG875721634	1,39

Stanje na dan 31.08.2022

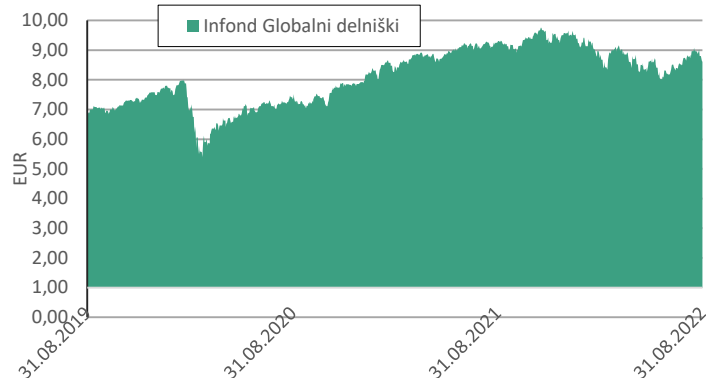
ISIN	SI0021401136
Vrednost enote premoženja	€8,60
Čista vrednost sredstev (ČVS)	53.989.162 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljaljska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	10.10.2008

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

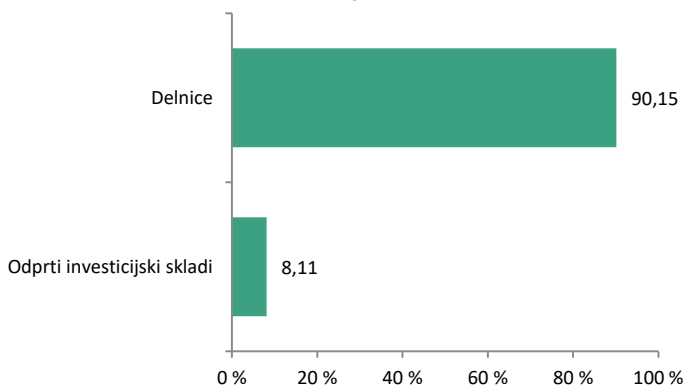
◀ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ▶						
1	2	3	4	5	6	7
▶ Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ▶						

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.

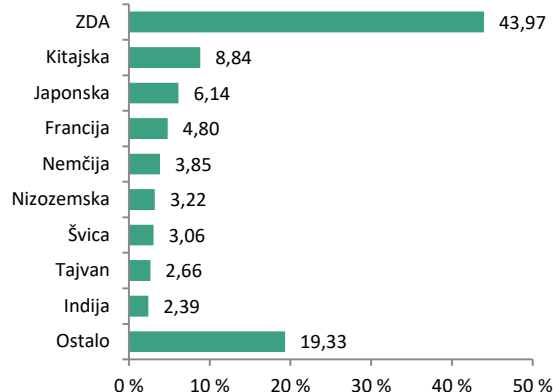
Gibanje VEP



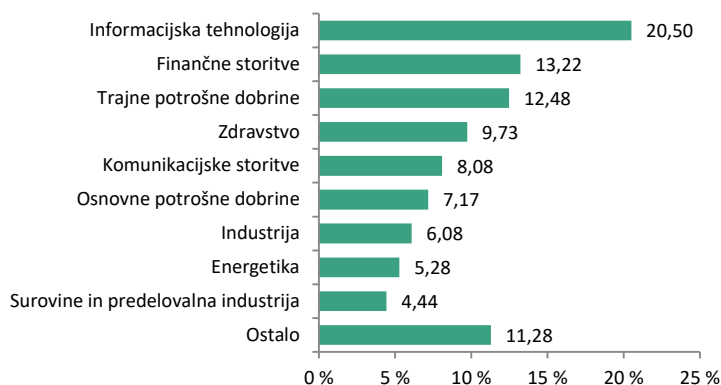
Sestava naložb po vrstah fin. instr.



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

-7,38%

3-LETNA DONOSNOST

+13,56%

5-LETNA DONOSNOST

+20,04%

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 31.08.2022

	ISIN	Delež v %
MICROSOFT	US5949181045	3,52
KINGDOM OF THE NETHERLANDS - NETHER 0	NL0015000811	3,49
APPLE	US0378331005	2,99
DEUTCHLAND - DBR 0 05/15/36	DE0001102549	2,54
HIT	SI0031200239	2,12
POZAVAROVALNICA SAVA	SI0021110513	1,89
BLACKROCK	US09247X1019	1,76
ALPHABET	US02079K3059	1,71
NLB - NLB27	SI0022103855	1,58
ISHARES MSCI EMERGING MARKETS	US4642872349	1,56

Stanje na dan 31.08.2022

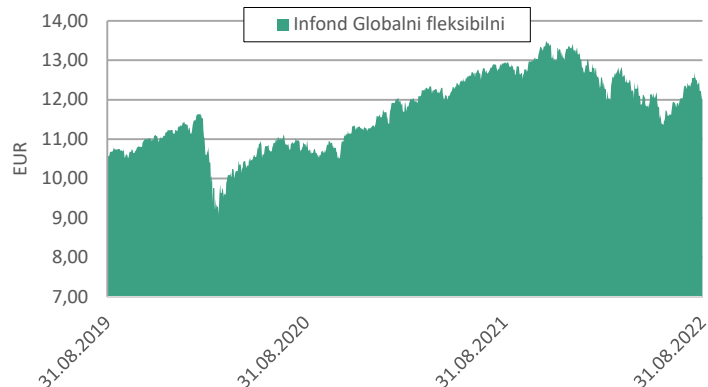
ISIN	SI0021401128
Vrednost enote premoženja	€11,97
Čista vrednost sredstev (ČVS)	18.936.068 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,00%
Začetek trženja in upr. sklada	26.09.2008

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

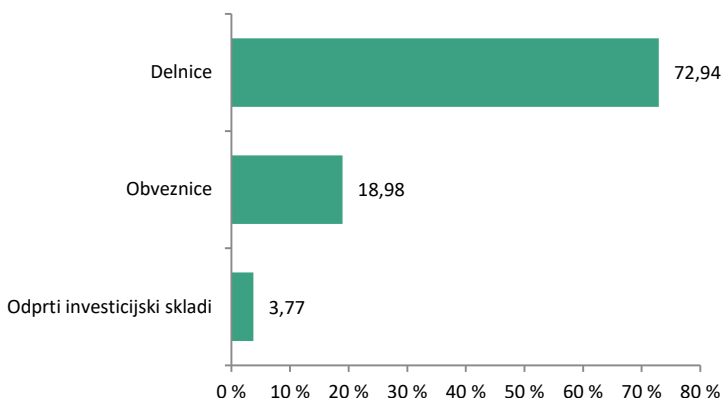
◀ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ▶						
1	2	3	4	5	6	7
▶ Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ▶						

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.

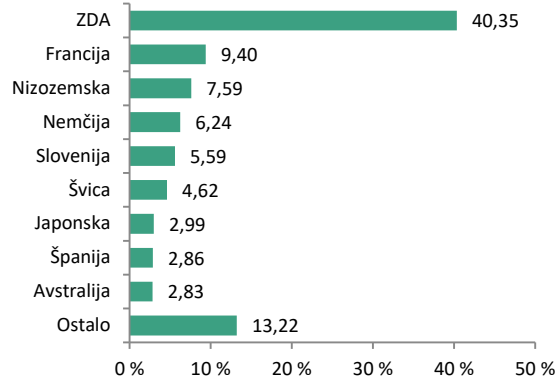
Gibanje VEP



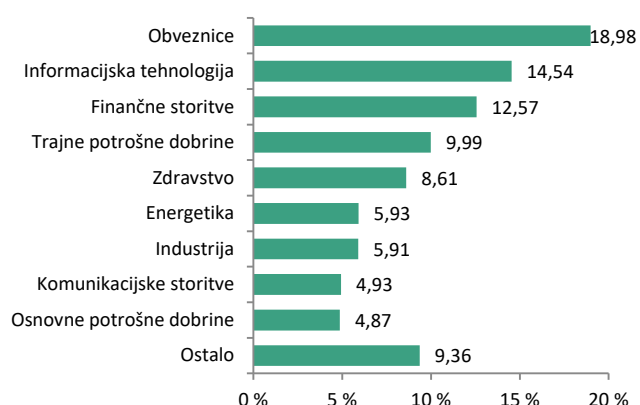
Sestava naložb po vrstah fin. instr.



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

-9,62%

3-LETNA DONOSNOST

+11,00%

5-LETNA DONOSNOST

+23,43%

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 31.08.2022

	ISIN	Delež v %
MICROSOFT	US5949181045	2,43
APPLE	US0378331005	2,42
NEXT FUNDS JPX NIKKEI 400	JP3047670009	1,78
EIB - EIB 3.5	XS0755873253	1,75
DEUTCHLAND - DBR 0 05/15/36	DE0001102549	1,74
REPUBLIC OF AUSTRIA - RAGB 0.5	AT0000A269M8	1,73
REPUBLIC OF FINLAND - RFGB 2.75	FI4000037635	1,73
KINGDOM OF THE NETHERLANDS - NETHER 0.75	NL0012171458	1,72
DEUTSCHLAND - DBR 0.5	DE0001102440	1,72
KINGDOM OF THE NETHERLANDS - NETHER 0	NL0015000B11	1,71

Stanje na dan 31.08.2022

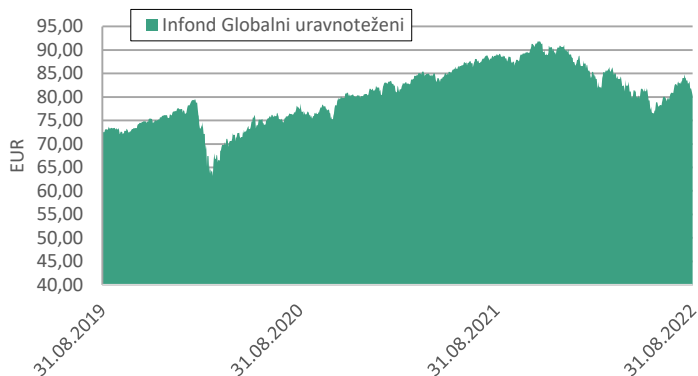
ISIN	SI0021400161
Vrednost enote premoženja	€80,29
Čista vrednost sredstev (ČVS)	68.884.328 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljalvska provizija	2,00%
Začetek trženja in upr. sklada	01.03.1994

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

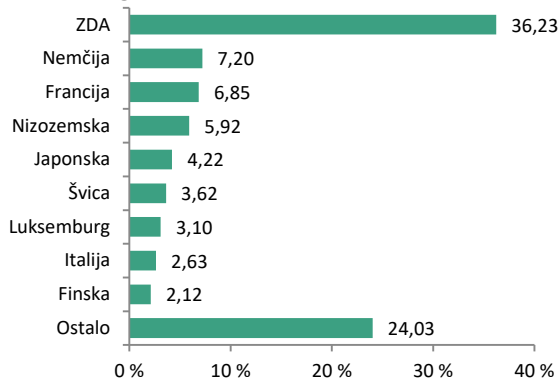
◀ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos						
1	2	3	4	5	6	7
▶ Višje tveganje pomeni potencialno višje donose						

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.

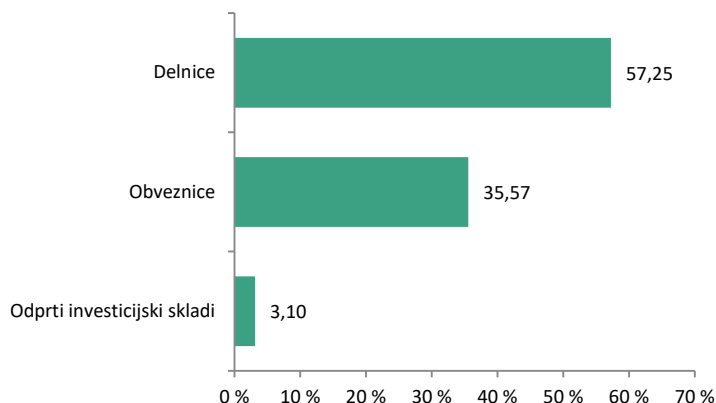
Gibanje VEP



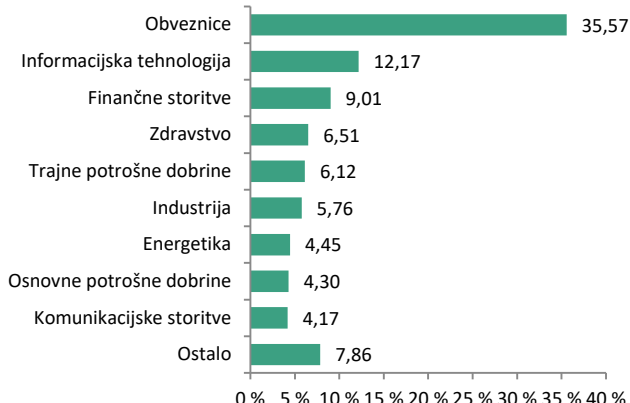
Geografska sestava naložb



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

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

-16,09%

3-LETNA DONOSNOST

-5,05%

5-LETNA DONOSNOST

-10,41%

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 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 31.08.2022

	ISIN	Delež v %
ALIBABA GROUP HOLDING	KYG017191142	7,86
TENCENT HOLDINGS	KYG875721634	7,03
JD.COM	KYG8208B1014	6,40
MEITUAN	KYG596691041	5,48
NIO	US62914V1061	4,05
PETROCHINA	CNE1000003W8	3,71
BAIDU	KYG070341048	3,62
LI NING	KYG5496K1242	3,60
NETEASE	KYG6427A1022	3,57
ANTA SPORTS	KYG040111059	3,16

Stanje na dan 31.08.2022

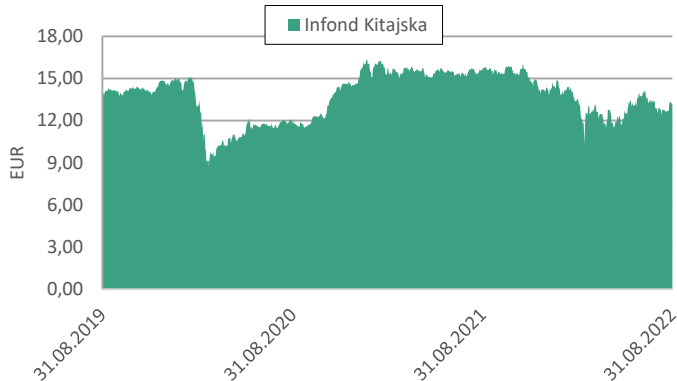
ISIN	SI0021401433
Vrednost enote premoženja	€13,19
Čista vrednost sredstev (ČVS)	3.439.930 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljalvska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	16.07.2011

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

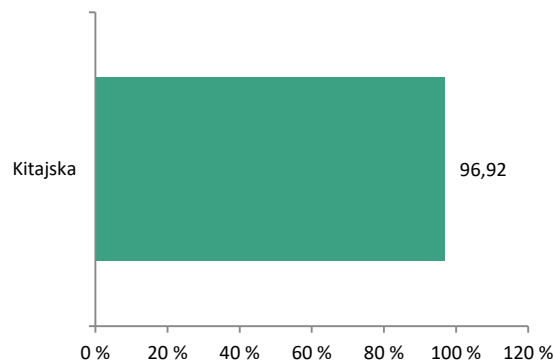
◀ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos						
1	2	3	4	5	6	7
▶ Višje tveganje pomeni potencialno višje donose						

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

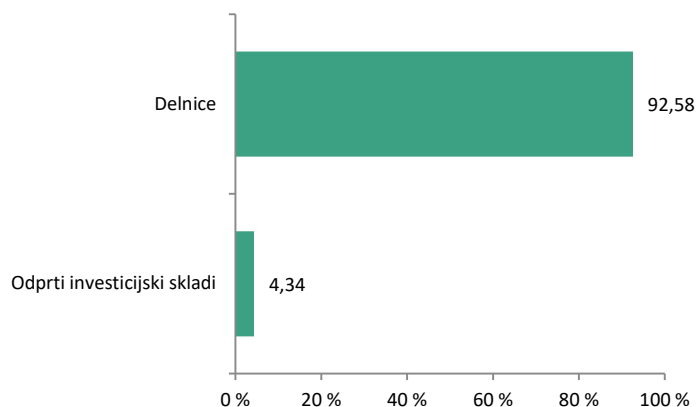
Gibanje VEP



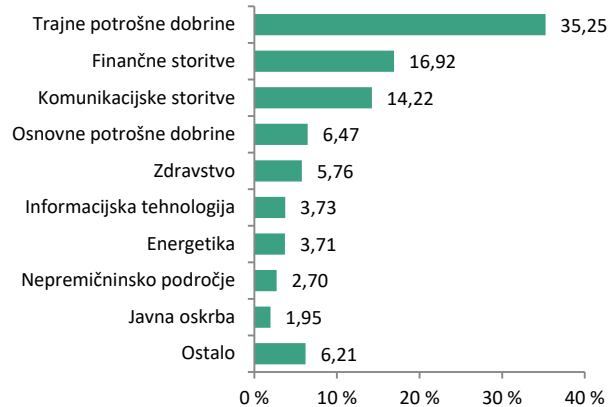
Geografska sestava naložb



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

-4,88%

3-LETNA DONOSNOST

-5,16%

5-LETNA DONOSNOST

-4,63%

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 31.08.2022

	ISIN	Delež v %
REPUBLIC OF AUSTRIA - RAGB 1.2	AT0000A1FAP5	6,26
NKBM - NOVAKR 1.875	XS2430442868	5,18
ORLEN CAPITAL - PKNPW 2.5	XS1429673327	5,07
REPUBLIC OF POLAND - POLAND 3.75	XS0794399674	4,17
REPUBLIC OF CROATIA - CROATI 3	XS1117298916	4,06
COMMUNITY OF MADRID - MADRID 4.125	ES0000101602	3,76
REPUBLIKA SLOVENIJA - SLOREP 4.625	SI0002102984	3,65
MOL - MOLHB 2.625	XS1401114811	3,59
REPUBLIC OF ITALY - BTPS 4.5	IT0004644735	3,54
GRIFOLS - GRFSM 1.625	XS2076836555	3,29

Stanje na dan 31.08.2022

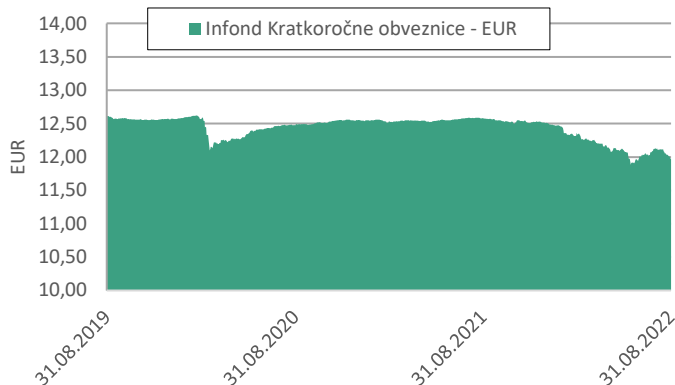
ISIN	SI0021401532
Vrednost enote premoženja	€11,96
Čista vrednost sredstev (ČVS)	16.847.674 €
Vstopni stroški	do 1,5%
Izstopni stroški	0%
Upravljalvska provizija	0,40%
Začetek trženja in upr. sklada	16.10.2013

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

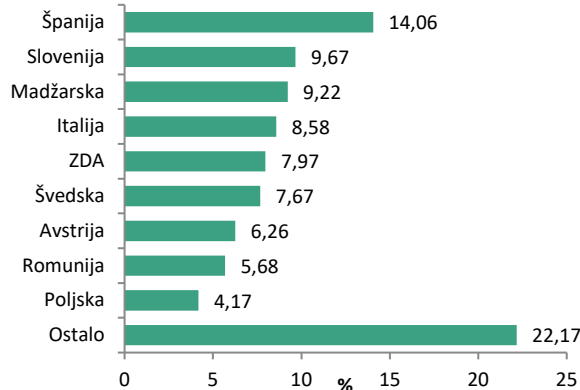
◀ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ▶						
1	2	3	4	5	6	7
▶ Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ▶						

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

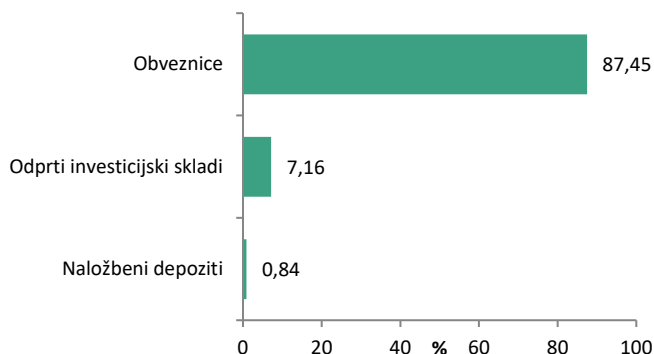
Gibanje VEP



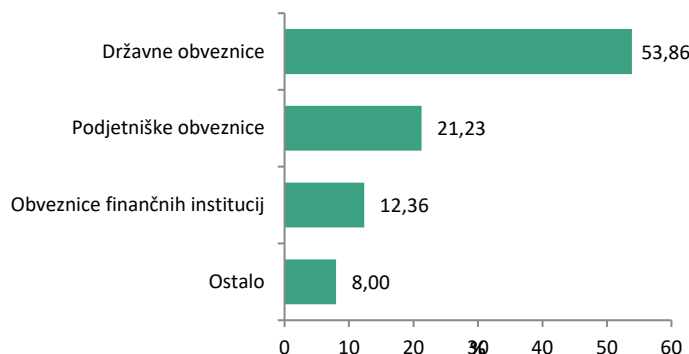
Geografska sestava naložb



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

1-LETNA DONOSNOST

-34,50%

3-LETNA DONOSNOST

-18,47%

5-LETNA DONOSNOST

+0,10%

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 31.08.2022

	ISIN	Delež v %
ALBEMARLE	US0126531013	3,38
KLA - TENCOR	US4824801009	2,97
ADYEN	NL0012969182	2,78
CROWDSTRIKE HOLDINGS	US22788C1053	2,76
DATADOG	US23804L1035	2,65
CADENCE DESIGN SYSTEMS	US1273871087	2,63
MONGODB	US60937P1066	2,56
ZOOMINFO TECHNOLOGIES	US98980F1049	2,45
ZSCALER	US98980G1022	2,35
VERTEX PHARMACEUTICALS	US92532F1003	2,33

Stanje na dan 31.08.2022

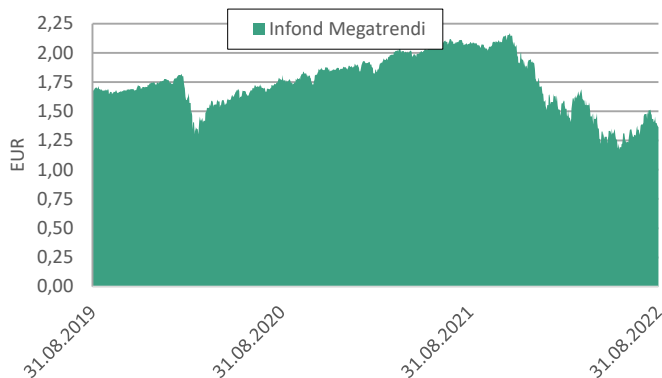
ISIN	SI0021401219
Vrednost enote premoženja	€1,36
Čista vrednost sredstev (ČVS)	2.776.924 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	20.06.2008

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

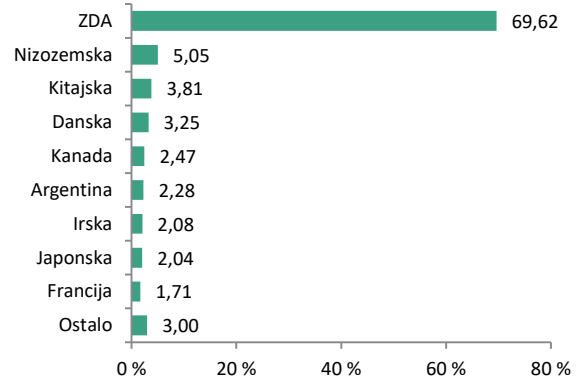
◀ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ▶						
1	2	3	4	5	6	7
▶ Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ▶						

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

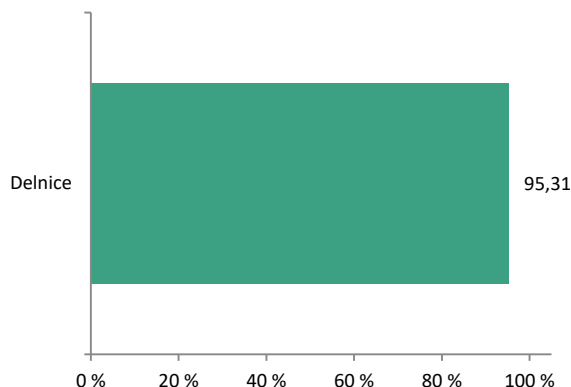
Gibanje VEP



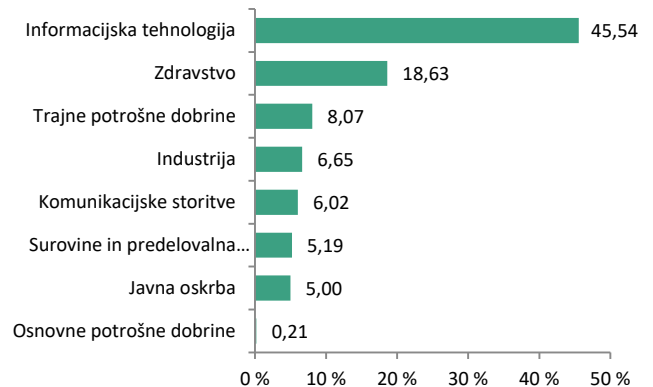
Geografska sestava naložb



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

-4,60%

3-LETNA DONOSNOST

+26,14%

5-LETNA DONOSNOST

+41,29%

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 31.08.2022

		Delež v %
APPLE	US0378331005	3,57
MICROSOFT	US5949181045	3,16
ISHARES EURO AGGREGATE BOND	IE00B3DKXQ41	2,79
ISHARES EUR HIGH YIELD CORP	IE00B66F4759	1,98
ROCHE HOLDING	CH0012032048	1,89
SALESFORCE.COM	US79466L3024	1,68
ELEVANCE HEALTH	US0367521038	1,62
ALPHABET	US02079K3059	1,61
AMAZON	US0231351067	1,60
ISHARES GLOBAL REIT	US46434V6478	1,50

Stanje na dan 31.08.2022

ISIN	SI0021401672
Vrednost enote premoženja	€13,50
Čista vrednost sredstev (ČVS)	2.688.555 €
Vstopni stroški	0%
Izstopni stroški	do 3%
Upravljalvska provizija	padajoča - več na www.infond.si
Začetek trženja in upr. sklada	09.01.2017

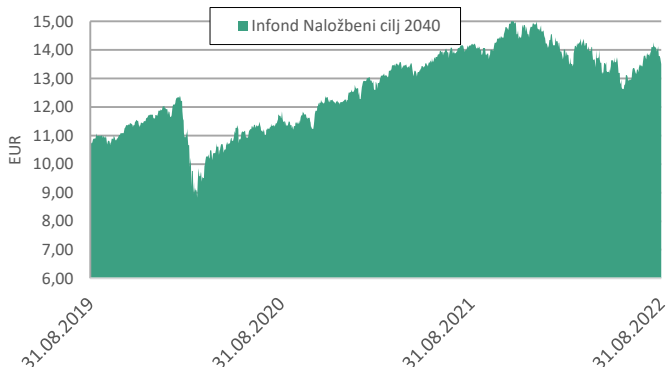
Sintetični kazalnik tveganja in donosa

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

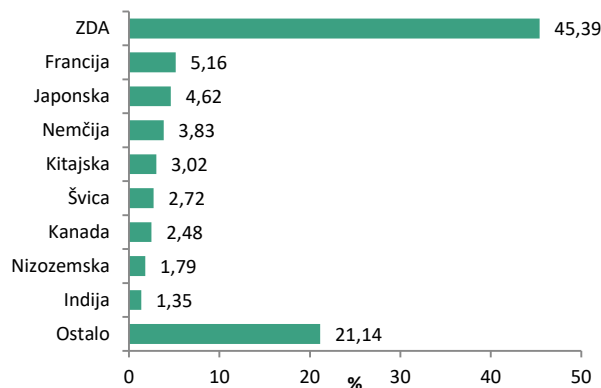
Sklad je uvrščen v kategorijo 5 ocene tveganja in potencialnega donosa. Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, se izračuna na podlagi preteklih podatkov poslovanja sklada ali gibanja primerjalnega indeksa. Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun ocene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

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

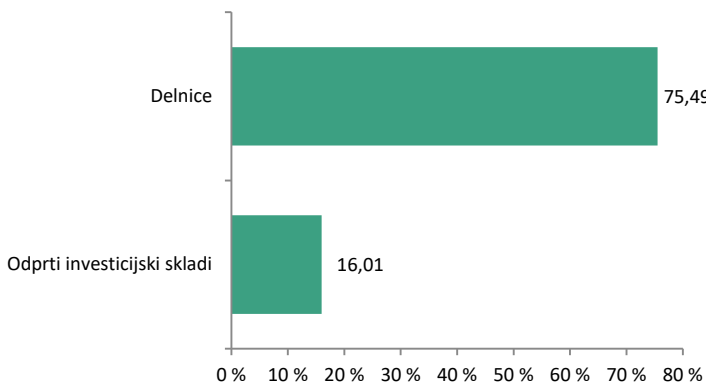
Gibanje VEP



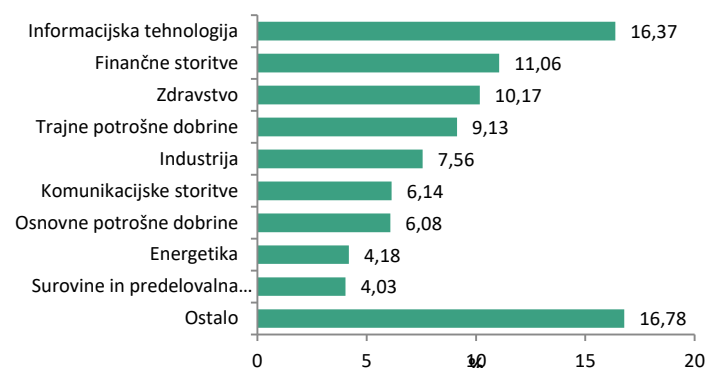
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



SAVA INFOND, DRUŽBA ZA UPRAVLJANJE, D.O.O.

Ulica Vita Kraigherja 5, 2000 Maribor

Tel: 02 229 74 40, Fax: 02 229 74 89; E: info@infond.si

BREZPLAČNI TELEFON

080 22 42

Opozorilo: Pretekla donosnost naložbe ni pokazatelj njene donosnosti v prihodnosti. Vstopni in izstopni stroški zmanjšujejo prikazan donos. Metodologija izračuna podatkov, navedenih v mesečnem poročilu, je objavljena na spletni strani <http://www.infond.si>

NA KAZALO

1-LETNA DONOSNOST

-14,35%

3-LETNA DONOSNOST

-14,15%

5-LETNA DONOSNOST

-11,44%

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

10 največjih naložb na dan 31.08.2022	ISIN	Delež v %
DEUTCHLAND - DBR 0 05/15/36	DE0001102549	5,56
KINGDOM OF THE NETHERLANDS - NETHER 0	NL0015000B11	5,10
REPUBLIKA SLOVENIJA - SLOREP 1.5	SI0002103487	5,03
KINGDOM OF SPAIN - SPGB 1.45	ES0000012E51	4,44
BELGIUM KINGDOM - BGB 0.35	BE0000354630	3,89
STATE OF ISRAEL	XS1936100483	3,84
FRANCE - FRTR 0.5	FR0013407236	3,73
REPUBLIC OF FINLAND - RFGB 2.75	FI4000037635	3,68
WELLS FARGO - WFC 1.375	XS1400169931	3,57
STELLANTIS - STLA 2.75	FR0013512944	3,42

Stanje na dan 31.08.2022

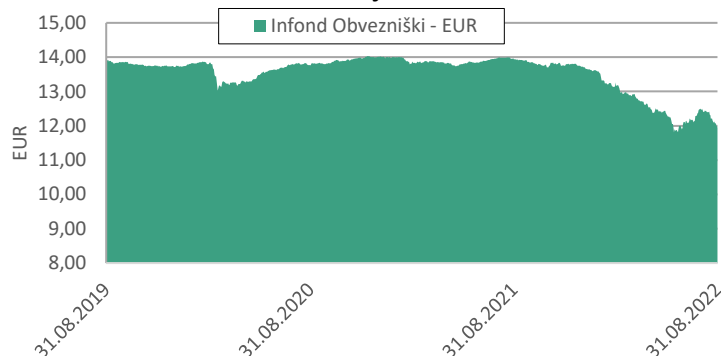
ISIN	SI0021401318
Vrednost enote premoženja	€11,94
Čista vrednost sredstev (ČVS)	8.644.707 €
Vstopni stroški	do 1,5%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	1,10%
Začetek trženja in upr. sklada	14.08.2010

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

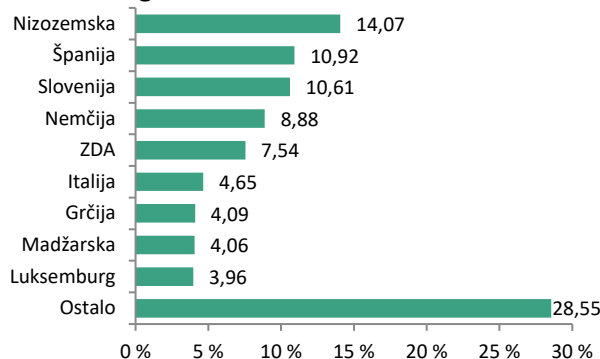
◀ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ▶						
1	2	3	4	5	6	7
▶ Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ▶						

Sklad je uvrščen v kategorijo 3 ocene tveganja in potencialnega donosa. Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, se izračuna na podlagi preteklih podatkov poslovanja sklada ali gibanja primerjalnega indeksa. Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun ocene tveganja in potencialnega donosa, niso nujno zanesljiv pokazatelj ocene tveganja v prihodnje. V skladu z dejanskim poslovanjem sklada v prihodnosti se ocena tveganja in potencialne donosnosti lahko spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja. Velik del sredstev je naloženo v dolžniške naložbe, kar povečuje kreditno tveganje. V primeru, da izdajatelj postane plačilno nesposoben oz. se znajde v ekonomskih težavah, se lahko zgodi, da dolжник svojih obveznosti do sklada ne poravnava v celoti ali pravočasno. Tveganja glede trajnosti trenutno niso sistematično vključena v investicijski proces tega sklada. Več podatkov je mogoče najti v prospektu.

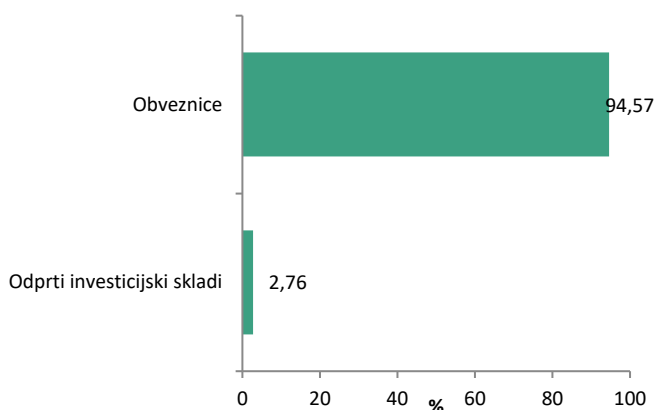
Gibanje VEP



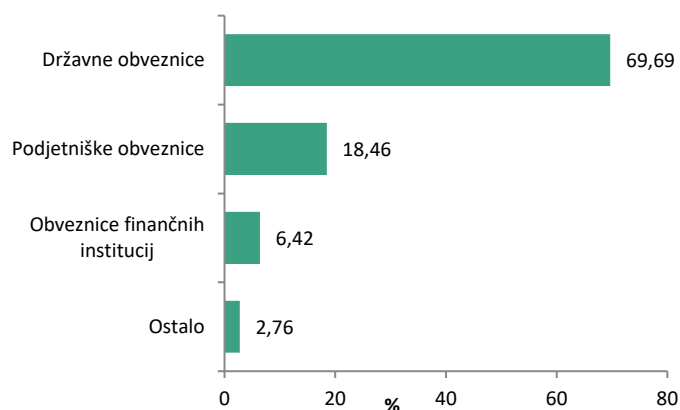
Geografska sestava naložb



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

-6,10%

3-LETNA DONOSNOST

+28,23%

5-LETNA DONOSNOST

+48,51%

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 31.08.2022

	ISIN	Delež v %
APPLE	US0378331005	4,49
MICROSOFT	US5949181045	4,31
ALPHABET	US02079K3059	3,02
AMAZON	US0231351067	2,41
ISHARES MSCI CANADA	US4642865095	2,05
ANALOG DEVICES	US0326541051	1,96
SALESFORCE.COM	US79466L3024	1,78
ELEVANCE HEALTH	US0367521038	1,42
ASML HOLDING	NL0010273215	1,41
ISHARES MSCI JAPAN	US46434G8226	1,36

Stanje na dan 31.08.2022

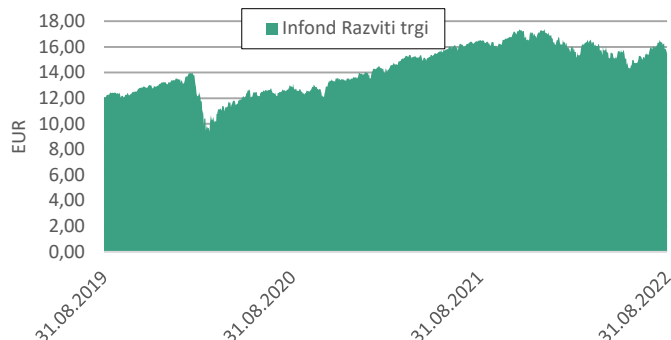
ISIN	SI0021400179
Vrednost enote premoženja	€15,47
Čista vrednost sredstev (ČVS)	78.803.358 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljaljska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	01.09.2004

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

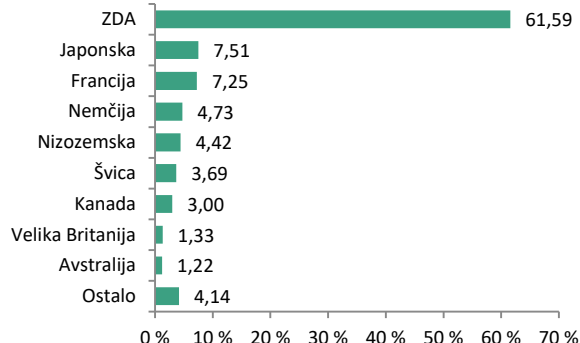
◀ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ▶						
1	2	3	4	5	6	7
▶ Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ▶						

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

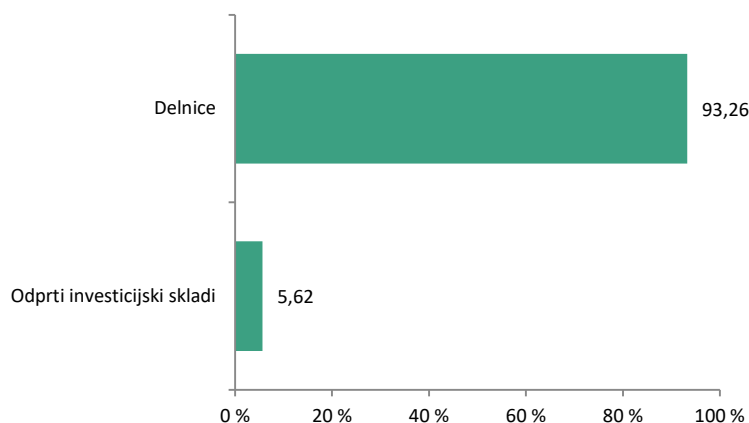
Gibanje VEP



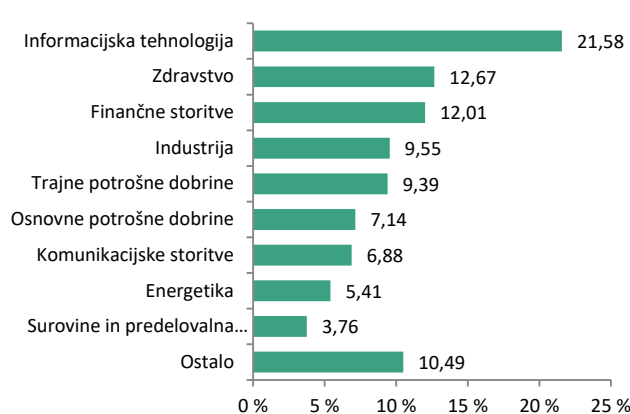
Geografska sestava naložb



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

-8,95%

3-LETNA DONOSNOST

+35,19%

5-LETNA DONOSNOST

+67,42%

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 31.08.2022

	ISIN	Delež v %
ALPHABET	US02079K3059	6,20
BERKSHIRE HATHAWAY	US0846707026	5,79
MICROSOFT	US5949181045	4,94
AMAZON	US0231351067	4,94
NESTLE	CH0038863350	3,69
APPLE	US0378331005	3,60
BLACKROCK	US09247X1019	3,44
UNILEVER	GB00B10RZP78	3,44
SALESFORCE.COM	US79466L3024	3,40
MASTERCARD	US57636Q1040	3,35

Stanje na dan 31.08.2022

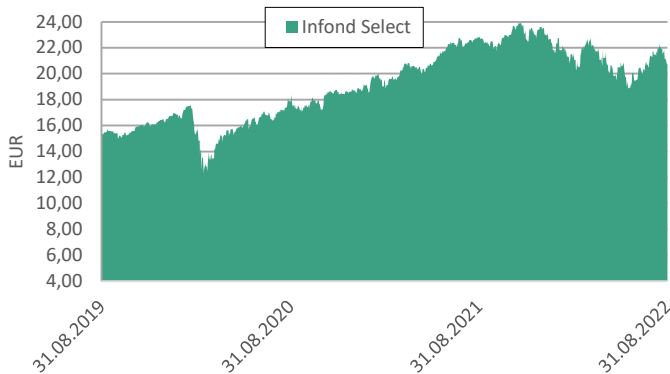
ISIN	SI0021400344
Vrednost enote premoženja	€20,70
Čista vrednost sredstev (ČVS)	8.726.347 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljaljska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	01.08.2007

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

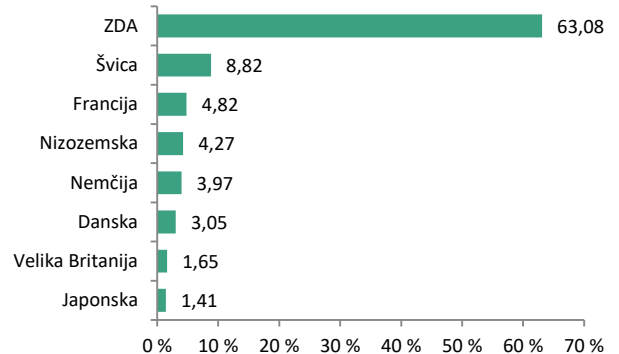
◀ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ▶						
1	2	3	4	5	6	7
▶ Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ▶						

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.

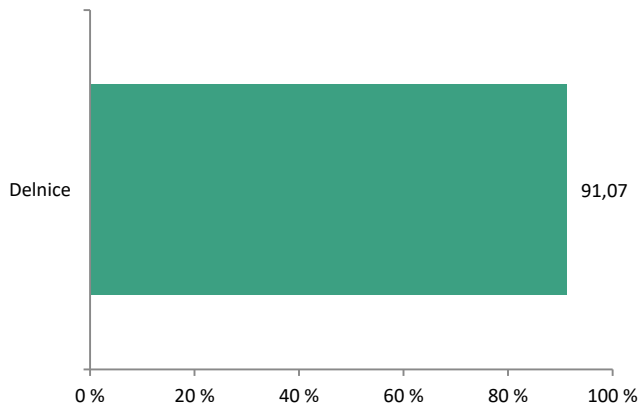
Gibanje VEP



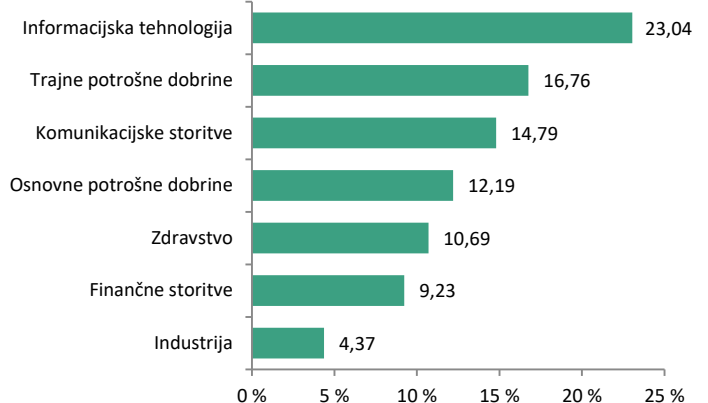
Geografska sestava naložb



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

+44,47%

3-LETNA DONOSNOST

+32,51%

5-LETNA DONOSNOST

+30,98%

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 31.08.2022

	ISIN	Delež v %
EXXON MOBIL	US30231G1022	7,33
CHEVRON	US1667641005	7,03
BHP GROUP	AU000000BHP4	4,20
GLENCORE	JE00B4T3BW64	3,71
EQUINOR	NO0010096985	3,47
SHELL	GB00BP6MXD84	3,24
TOTAL ENERGIES	FR0000120271	3,11
CHENIERE ENERGY	US16411R2085	2,95
RIO TINTO	GB0007188757	2,86
CONOCO PHILLIPS	US20825C1045	2,82

Stanje na dan 31.08.2022

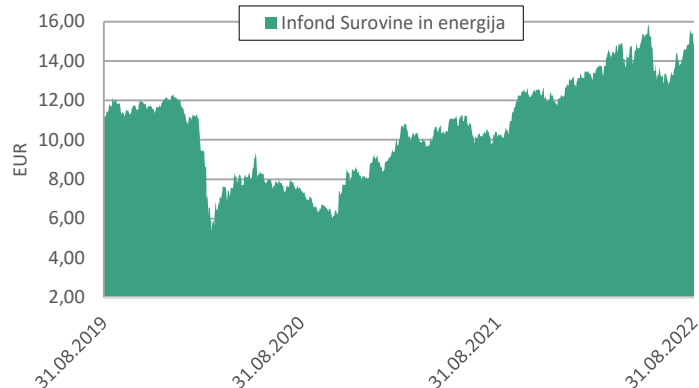
ISIN	SI0021400500
Vrednost enote premoženja	€14,78
Čista vrednost sredstev (ČVS)	16.309.206 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljalvska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	03.10.2005

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

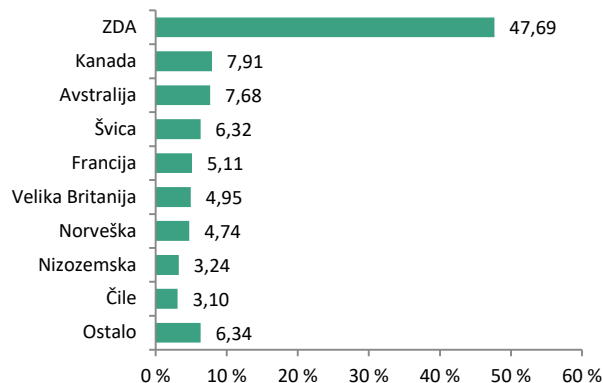
◀ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ▶						
1	2	3	4	5	6	7
▶ Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ▶						

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.

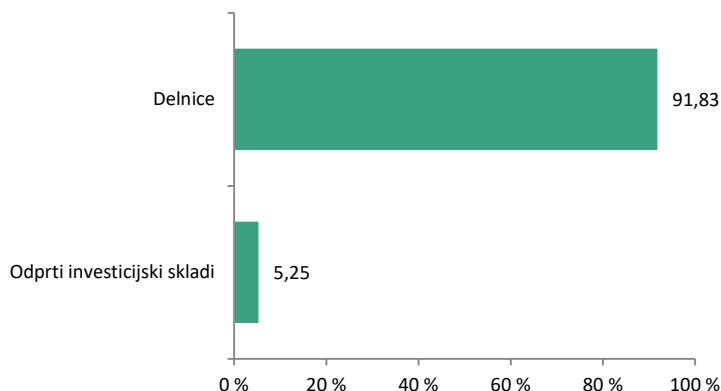
Gibanje VEP



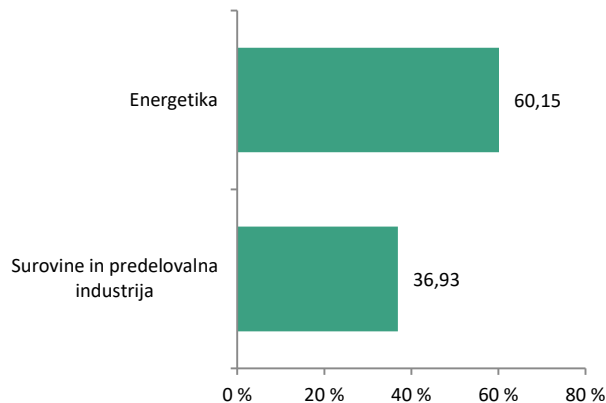
Geografska sestava naložb



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

1-LETNA DONOSNOST

-16,40%

3-LETNA DONOSNOST

+55,78%

5-LETNA DONOSNOST

+125,48%

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 31.08.2022

	ISIN	Delež v %
APPLE	US0378331005	8,93
MICROSOFT	US5949181045	8,41
SERVICENOW	US81762P1021	7,93
PALO ALTO NETWORKS	US6974351057	4,60
AMAZON	US0231351067	4,57
ALPHABET	US02079K3059	4,21
NVIDIA	US67066G1040	3,52
SALESFORCE.COM	US79466L3024	3,43
ASML HOLDING	NL0010273215	3,17
META PLATFORMS	US30303M1027	3,09

Stanje na dan 31.08.2022

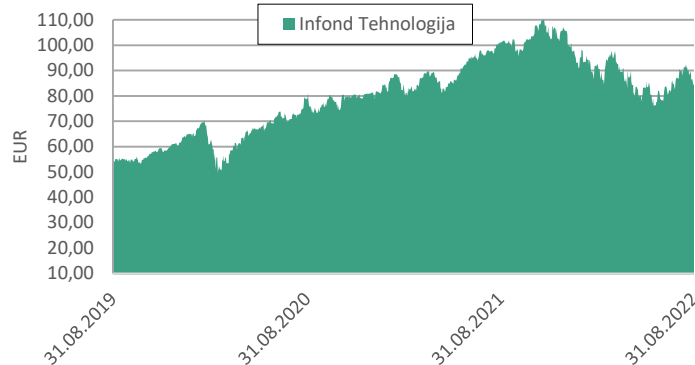
ISIN	SI0021400914
Vrednost enote premoženja	€84,25
Čista vrednost sredstev (ČVS)	88.456.807 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljalvska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	01.10.2007

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

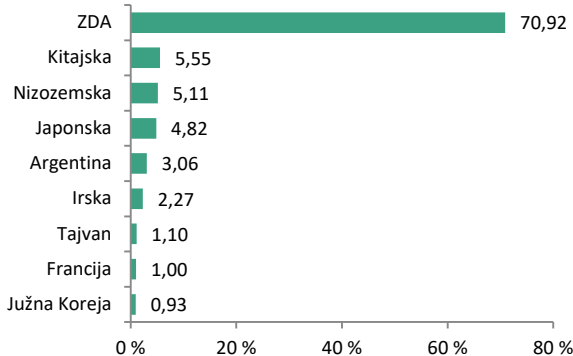
◀ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ▶						
1	2	3	4	5	6	7
▶ Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ▶						

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.

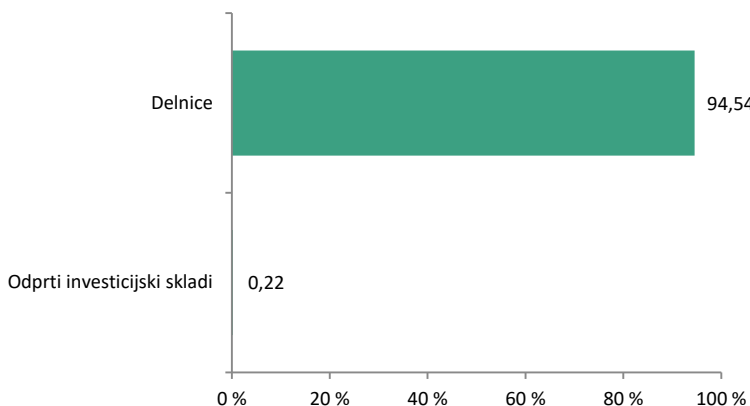
Gibanje VEP



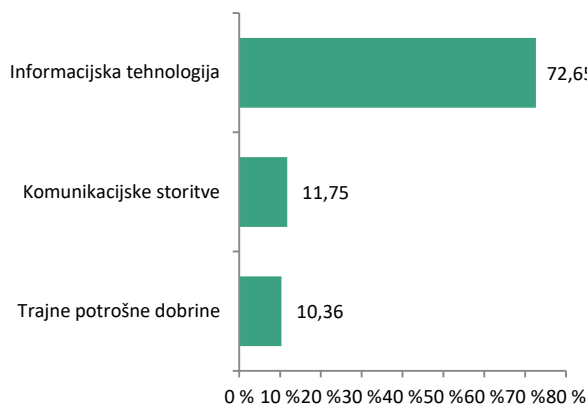
Geografska sestava naložb



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

1-LETNA DONOSNOST

-13,59%

3-LETNA DONOSNOST

+5,96%

5-LETNA DONOSNOST

+6,35%

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 31.08.2022

	ISIN	Delež v %
TAIWAN SEMICONDUCTOR	US8740391003	6,25
TENCENT HOLDINGS	KYG875721634	4,26
ISHARES MSCI TAIWAN	US46434G7723	3,85
ISHARES MSCI SAUDI ARABIA	US46434V4234	3,68
SAMSUNG	US7960508882	3,67
ALIBABA GROUP HOLDING	KYG017191142	3,18
ICICI BANK	US45104G1040	3,14
SOCIEDAD QUIMICA Y MINERA DE CHILE	US8336351056	2,93
NASPERS	ZAE000015889	2,72
MAKEMYTRIP	MU0295S00016	2,66

Stanje na dan 31.08.2022

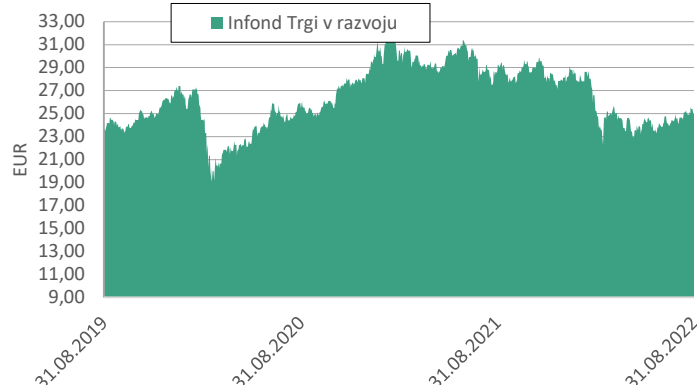
ISIN	SI0021400518
Vrednost enote premoženja	€25,01
Čista vrednost sredstev (ČVS)	31.317.408 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljaljska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	03.10.2005

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

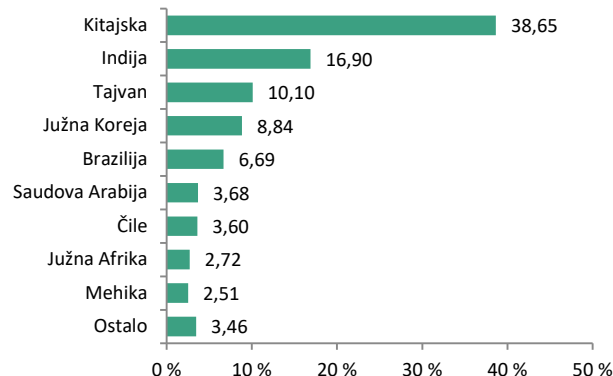
◀ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ▶						
1	2	3	4	5	6	7
▶ Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ▶						

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 zanesljivi 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.

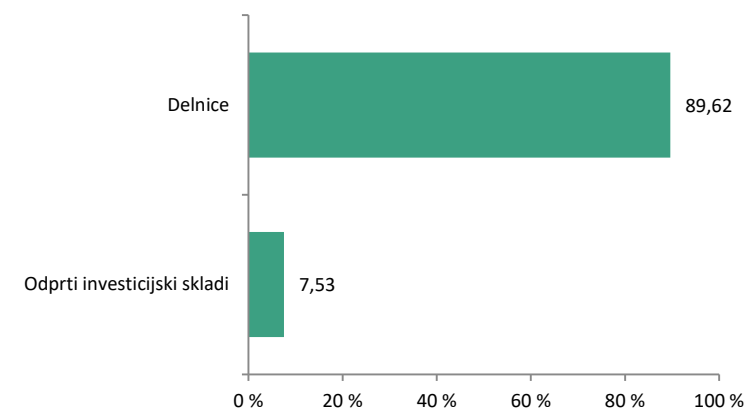
Gibanje VEP



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

+0,04%

3-LETNA DONOSNOST

+42,59%

5-LETNA DONOSNOST

+78,86%

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 31.08.2022

	ISIN	Delež v %
APPLE	US0378331005	7,03
MICROSOFT	US5949181045	5,29
ALPHABET	US02079K3059	3,73
AMAZON	US0231351067	3,24
ANALOG DEVICES	US0326541051	2,55
SALESFORCE.COM	US79466L3024	2,47
SERVICENOW	US81762P1021	2,37
ELEVANCE HEALTH	US0367521038	2,26
ABBVIE	US00287Y1091	2,23
MASTERCARD	US57636Q1040	2,23

Stanje na dan 31.08.2022

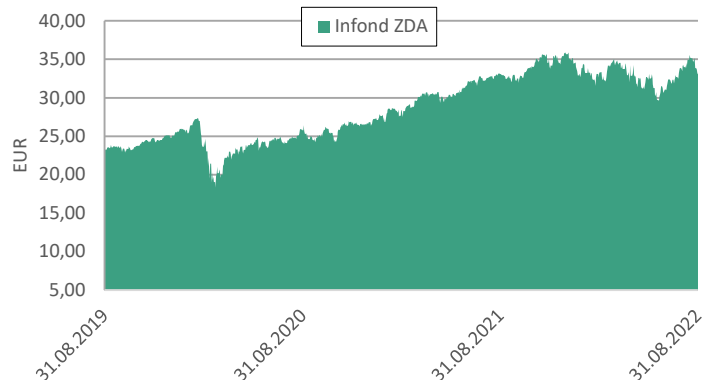
ISIN	SI0021400534
Vrednost enote premoženja	€33,06
Čista vrednost sredstev (ČVS)	12.664.508 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljalvska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	04.06.2007

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

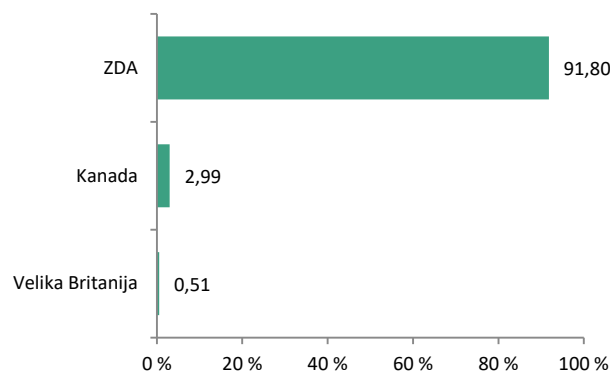
◀ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ▶						
1	2	3	4	5	6	7
▶ Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ▶						

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.

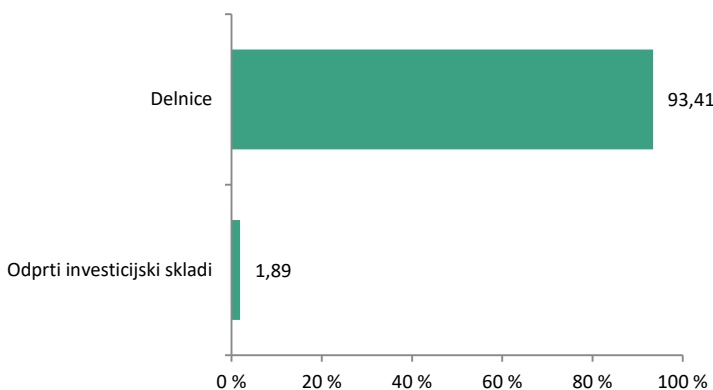
Gibanje VEP



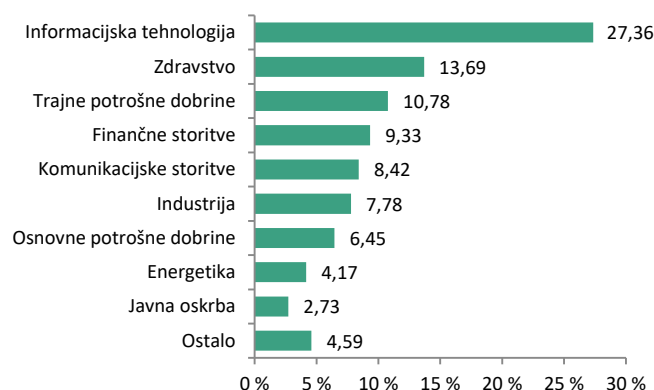
Geografska sestava naložb



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

1-LETNA DONOSNOST

+6,31%

3-LETNA DONOSNOST

+33,50%

5-LETNA DONOSNOST

+57,69%

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 31.08.2022	ISIN	Delež v %
UNITEDHEALTH	US91324P1021	6,16
JOHNSON&JOHNSON	US4781601046	4,68
MERCK & CO	US58933Y1055	3,60
PFIZER	US7170811035	3,26
THERMO FISHER SCIENTIFIC	US8835561023	3,19
ELI LILY & CO	US5324571083	3,03
ROCHE HOLDING	CH0012032048	3,01
ASTRAZENECA	GB0009895292	3,00
BOSTON SCIENTIFIC	US1011371077	2,62
NOVARTIS	CH0012005267	2,60

Stanje na dan 31.08.2022

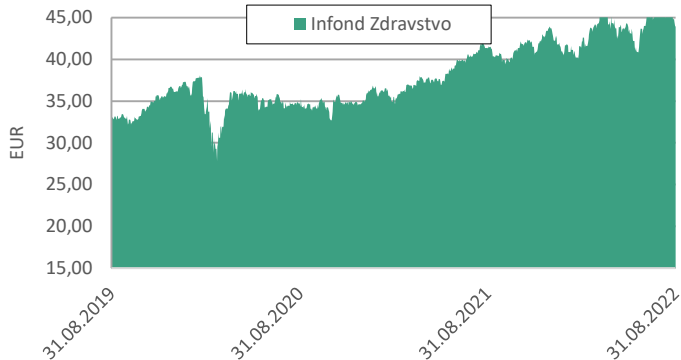
ISIN	SI0021400526
Vrednost enote premoženja	€43,90
Čista vrednost sredstev (ČVS)	36.925.422 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljalvska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	04.06.2007

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

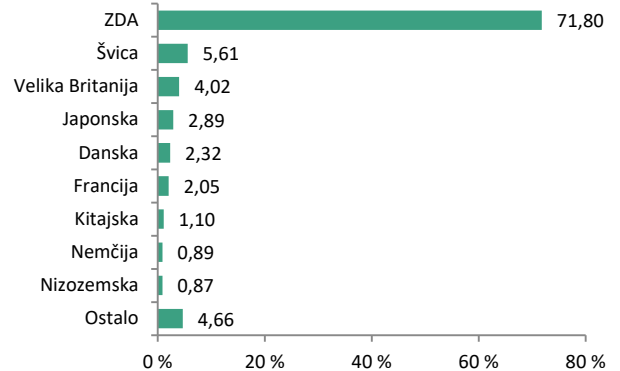
◀ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ▶						
1	2	3	4	5	6	7
▶ Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ▶						

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.

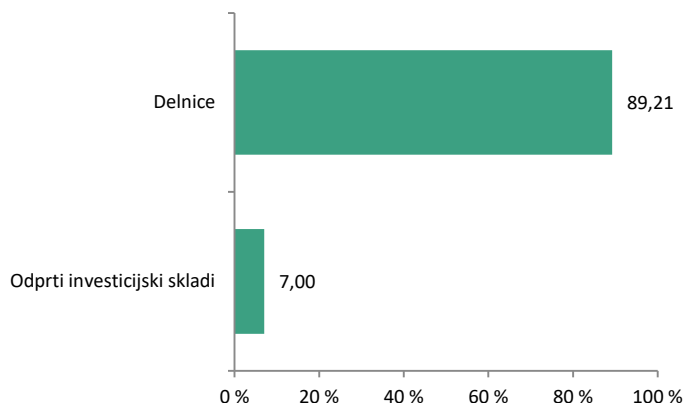
Gibanje VEP



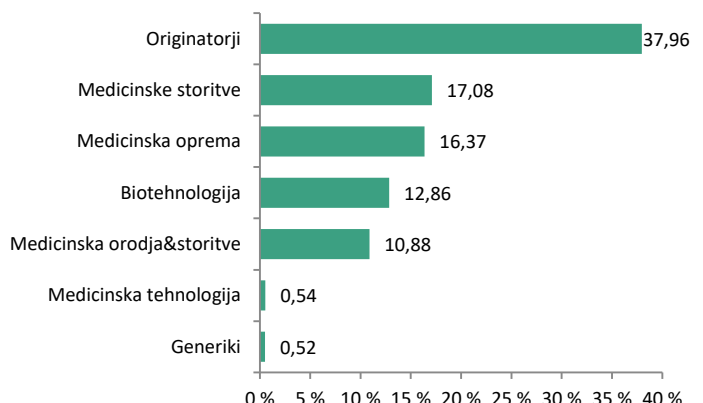
Geografska sestava naložb



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.