

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

februar 2023

Razviti trgi - Nihil novum sub sole



Damjan Kovačič,
specialist za upravljanje

Ameriška centralna banka z guvernerjem Powelom je v zadnjih dnevih popolnoma obrnila ploščo in iz »brezmadežne dezinflacije« prekllopila na »spet visimo na robu inflacijskega prepada, zato moramo sprožiti alarm in nadaljevati z zaostrovanjem denarne politike.« Ta shizofrenija se najbolj nazorno kaže v tem, da v začetku februarja praktično nihče na trgih ni pričakoval dviga temeljne obrestne mere za 50 bazičnih točk (0,5 %), medtem ko se je do začetka marca ta verjetnost povzpela na preko 80 %, terminalna obrestna mera pa naj bi se po nekaterih ocenah s kar 45-odstotno verjetnostjo do konca septembra povzpela celo do 6 %, kar se je še pred mesecem dni zdelo popolnoma nepojmljivo.

Centralne banke so v tem trenutku obsedene s trgov dela in z inflacijo, kar pomeni, da so načrtno osredotočene na sočasne (coincident), mogoče celo napačne in zapoznele (lagging) kazalnike gospodarskega cikla. Medtem istočasno, kot ugotavlja Alpine Macro, zanesljivi vodilni indikatorji ostajajo na poti recesije z inverzno krivuljo donosnosti, Conference Board vodilnimi indikatorji, jasnim ohlajanjem nepremičninskega trga in nizkimi kazalniki poslovnega zaupanja.

Seveda vsi ti (z)mešani signali sprožajo negotovost in preplah na finančnih trgih, saj nihče ne ve, kdaj in kako bo agresivna protiinflacijska terapija, ki običajno deluje s približno med 18 in 24 mesečnimi zamiki, vendarle prišla ter zadušila še vedno robustno gospodarsko rast, predvsem pa končno sprožila želeni odziv na trgu dela, ki resnici na ljubo že kaže nekaj začetnih znakov šibkosti. Vse, kar vemo, je, da premočna protiinflacijska doza povečuje verjetnost globljega gospodarskega zastoja in negativnih gibanj na delniških trgih, ki bodo kasneje sprožili panično reakcijo v nasprotni smeri z ostrimi rezi obrestnih mer in pretresi na valutnih trgih. Stari modreci iz antičnih časov bi rekli: »Nihil novum sub sole« (nič novega pod soncem), stari vlagatelji pa »Nič novega, česar ne bi videli v praktično vseh povojnih poslovnih ciklih«.

Kitajska – Zaupanje potrošnikov se krepi



Uroš Selič,
specialist za upravljanje

Po uspešnem začetku leta na delniških trgih, kateremu so pripomogli padajoča inflacija in upanje na skorajšnji konec dvigovanja obrestnih mer, so v preteklem mesecu ugodni makroekonomski podatki ponovno obrnili tezo o zaostrovanju monetarne politike in povzročili padec na delniških trgih in dvig obveznic. Glede na gospodarske podatke, ki kažejo, da recesije še ne bomo videli kmalu, so vlagatelji ponovno ocenili svoja pričakovanja glede najvišje ravni obrestnih mer in poznejše hitrosti zniževanja obrestnih mer, saj bi bila pot nazaj do ciljne inflacije lahko daljša, kot so upali.

Kitajska si bo v letu 2023 prizadevala za gospodarsko rast v višini približno 5 %, kar je najnižji cilj v več kot treh desetletjih in ga ne bo težko doseči zaradi nizke osnove iz preteklega leta. Predsednik Xi Jinping si prizadeva obnoviti gospodarsko stabilnost in zaposlovanje, glede prizadetega kitajskega nepremičninskega sektorja pa je obljubil, da bo pomagal visokokakovostnim in vodilnim nepremičninskim podjetjem in s tem pripomogel k okrevanju trga.

Kitajski proizvodni sektor se je februarja okrepil najhitreje v zadnjih desetih letih, kar je eden najbolj jasnih znakov, da se drugo največje gospodarstvo na svetu otresa učinkov izbruha covid-19 po vsej državi in dolgoletnega omejevanja pandemije, ki je omejevala rast gospodarstva. Uradni indeks nabavnih menedžerjev v proizvodnem sektorju je prejšnji mesec po podatkih državnega statističnega urada dosegel 52,6 točke, kar je več od januarskega odčitka 50,1 točke, in je presegel pričakovanja ekonomistov pri 50,5 točke. Prav tako jasne znake izboljšanja kažejo potrošnja, stanovanjska dejavnost, izvoz in povečane naložbe v zasebni sektor. Zaupanje potrošnikov se je okrepilo, kar je vplivalo na povečano potrošnjo in potovanja. Število kitajskih prihodov v Hongkong je že preseglo ravni pred pandemijo. Okrepil se je tudi storitveni indeks Caixin Services PMI, ki je februarja znašal 55 točk, dva meseca nazaj, decembra, pa skromnih 48 točk. Kljub vsemu so kitajske delnice februarja padle za slabih 10 %, nekaj na račun zaostrovanja geopolitičnih napetosti med ZDA in Kitajsko, nekaj pa na račun unovčevanja dobičkov, saj so od oktobrskih najnižjih vrednosti še vedno povprečju višje za 35 %.

Borzni trendi

februar 2023

Slovenija – Stopnji inflacije in brezposelnosti nekoliko nižji



Uroš Selič
specialist za upravljanje

Letna stopnja inflacije se je v Sloveniji že drugi mesec zapored nekoliko znižala. Februarja se je v primerjavi z januarjem znižala iz 10 % na 9,3 %, medtem ko je na mesečni ravni rast cen znašala 0,7 %. Največji vpliv (2,8 odstotne točke) na inflacijo so v mesecu februarju imele višje cene prehranskih izdelkov. Na letni ravni so se podražili kar za 18,3 %. V enem letu se je za 9,0 % pocenila elektrika in inflacijo ublažila za 0,4 odstotne točke. Letna stopnja inflacije, merjena s harmoniziranim indeksom cen življenjskih potrebščin, je bila v državah članicah EMU januarja 8,6-odstotna (mesec prej 9,2-odstotna) in v državah članicah EU 10,0-odstotna (mesec prej 10,4-odstotna). Najnižja je bila v Luksemburgu (5,8-odstotna), najvišja na Madžarskem (26,2-odstotna), v Sloveniji pa je inflacija znašala 9,9 %.

Stopnja anketne brezposelnosti je bila v januarju 2023 nižja kot mesec prej. Mesečna stopnja anketne brezposelnosti je bila januarja 3,2-odstotna. Konec minulega meseca je bilo uradno brez dela 53.404 oseb, kar je 3,6 % manj kot januarja in 17,6 % manj kot februarja lani, hkrati pa blizu rekordno nizke številke 52.043 oseb. Brezposelnost je upadla po vsej državi.

V letu 2022 je NLB Skupina zabeležila najboljšo leto v svoji zgodovini in to kljub negotovim razmeram, v senci vojne v Evropi in posledični energetske krizi ter upočasnjeni gospodarski rasti. Rast je bila zabeležena v skoraj vseh geografskih segmentih. Rezultat NLB Skupine po davkih je v letu 2022 znašal 446,9 mio EUR, pri čemer je na celoletni poslovni rezultat pomembno vplival marčevski nakup N Banke. Če se izvzame celotni prispevek N Banke, pa se je čisti dobiček povečal za 11 % in dosegel 262,8 mio EUR. Neto prihodki od obresti so se povečali za 23 % YoY (17 % brez N banke) in so znašali 504,9 milijona EUR. Rast je bila zabeležena zaradi višjega obsega posojil (+20 % YoY za posameznike, +26 % za podjetja), pa tudi neto obrestne marže 2,3 % (+20 bps YoY) zaradi povečanja ključnih obrestnih mer ECB. Na podlagi trenutnega in pričakovanega okolja obrestnih mer, obetov za rast, so bili obeti za leto 2023 in smernice za leto 2025 revidirani in dodatno izboljšani. Zdaj se do leta 2025 napovedujejo več rednega dobička, na približno 400 milijonov evrov.

Dolžniški trgi – Ponovno preobrat



Jure Rogač
specialist za upravljanje

Ko je januar že pokazal pozitiven sentiment ne le na obvezniških ampak tudi na delniških trgih, je februar postregel s preobratom. Glavni krivec je rast jedrne inflacije, to je tista, ki v statistiki izloči vpliv hrane in energetskega sektorja. Izločena sta zaradi visoke nihajnosti, ki popači celotno sliko. Za primerjavo, celotna inflacija v evroobmočju je februarja 2023 znašala 8,6 %, kar je manj od januarskih 9,2 %. Razlog je predvsem nižja cena energije, ki je lansko leto dosegala rekordne vrednosti, zdaj pa se cene umirjajo. Po drugi strani pa se jedrna inflacija vztrajno zvišuje in je ravno v februarju dosegla enoletni vrh pri 5,6 %. Podoben trend je opazen tudi v ZDA.

To je spet slab signal za obveznice, saj centralne banke dvigujejo obrestne mere, da bi zajezile inflacijo. In če je šef ameriške centralne banke Jerome Powell ob začetku leta že nakazal, da je boj z inflacijo dobljen, je zdaj spremenil retoriko. Pred dnevi je na zasedanju senata centralne banke povedal: »Zadnji gospodarski podatki so bili močnejši od pričakovanih, kar nakazuje, da bo končna raven obrestnih mer verjetno višja od predhodno pričakovane«. Niti v Evropi ni pričakovati milejšega odziva, zato so se obvezniški trgi tudi primerno prilagodili.

Predvsem na krajšem delu krivulje zapadlosti izdanih obveznic so se zahtevane donosnosti povečale in že kar nekaj časa prednjačijo pred tistimi z daljšo zapadlostjo. Ob koncu meseca je zahtevana donosnost 2-letnih nemških obveznic znašala 3,12 %, 10-letnih pa 2,65 %. Če pogledamo trend od začetka leta, vidimo, da je donos na 2-letnih narasel za 39 bazičnih točk (oziroma 0,4 odstotne točke), na 10-letni pa ostal stabilen z le rahlo spremembo 8 bazičnih točk. Razlaga manjših sprememb na dolgoročnem delu so posledica pričakovanih trgov, da se bodo inflacija in obrestne mere na dolgi rok stabilizirale.

Na kratki rok pa se investitorjem ponujajo odlične priložnosti za zaslužek. Že celo desetletje trgi niso ponujali tako dobrih donosov na kratek rok kot jih sedaj in to med najbolj varnimi naložbami. V resnici nobena naložba ni popolnoma varna, še najboljši približek temu predstavljajo nemški državni papirji.

1-LETNA DONOSNOST

-8,14%

3-LETNA DONOSNOST

+21,29%

5-LETNA DONOSNOST

+14,19%

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 uravnovešenega portfelja, v katerem podsklad predstavlja del celotnega portfelja. Primeren je kot jedro naložb vlagateljev, ki želijo ustvariti pretežno delniški portfelj. Podsklad je namenjen dolgoročnemu varčevanju 5 let in več.

10 največjih naložb na dan 28.02.2023	ISIN	Delež v %
KONE	FI0009013403	2,80
KUEHNE	CH0025238863	2,75
RANDSTAD HOLDING	NL0000379121	2,75
HARGREAVES LANSDOWN	GB00B1VZ0M25	2,74
BOLIDEN	SE0017768716	2,72
GARMIN	CH0114405324	2,71
PACKAGING CORP OF AMERICA	US6951561090	2,68
CISCO SYSTEMS	US17275R1023	2,68
ABB	CH0012221716	2,65
BEST BUY	US0865161014	2,60

Stanje na dan 28.02.2023

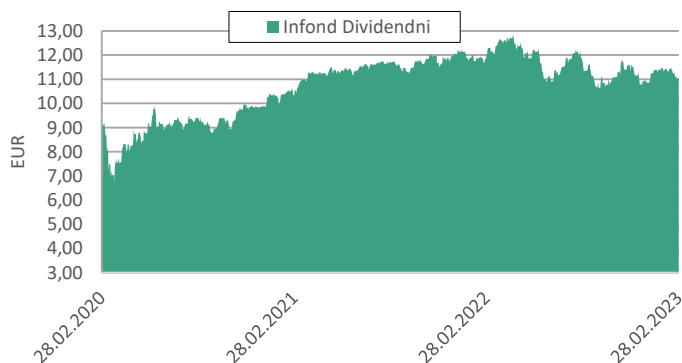
ISIN	SI0021401342
Vrednost enote premoženja	€11,02
Čista vrednost sredstev (ČVS)	10.561.780 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljalvska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	11.12.2010

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

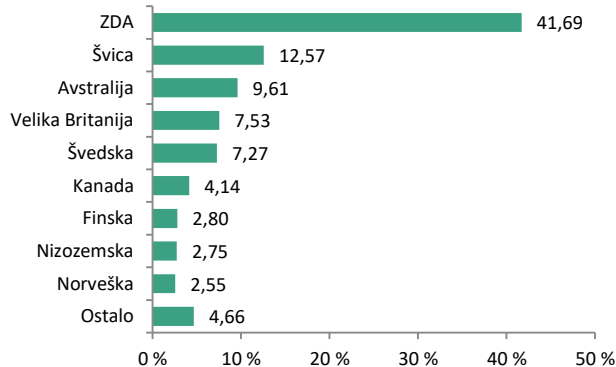
◀ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ▶						
1	2	3	4	5	6	7
▶ Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ▶						

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.

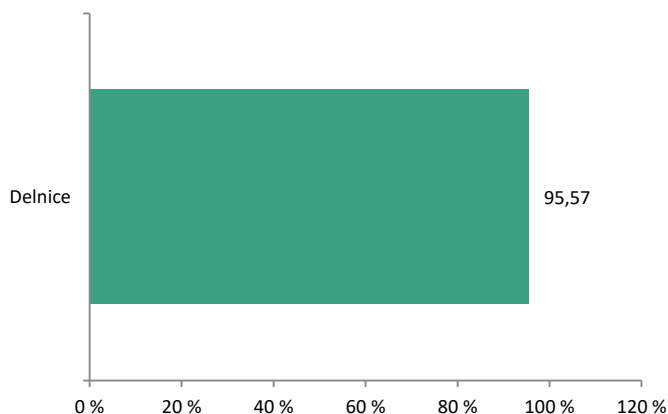
Gibanje VEP



Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



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

Ulica Eve Lovše 7, 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

-2,90%

3-LETNA DONOSNOST

+34,76%

5-LETNA DONOSNOST

+56,70%

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 28.02.2023

	ISIN	Delež v %
ELEVANCE HEALTH	US0367521038	3,55
PEPSI	US7134481081	3,35
APPLE	US0378331005	2,92
ASML HOLDING	NL0010273215	2,88
NESTLE	CH0038863350	2,80
UNION PACIFIC	US9078181081	2,75
MICROSOFT	US5949181045	2,73
ANALOG DEVICES	US0326541051	2,63
SCHNEIDER ELECTRIC	FR0000121972	2,61
INTESA SANPAOLO	IT0000072618	2,55

Stanje na dan 28.02.2023

ISIN	SI0021400880
Vrednost enote premoženja	€49,90
Čista vrednost sredstev (ČVS)	18.067.676 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljalvska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	21.04.2005

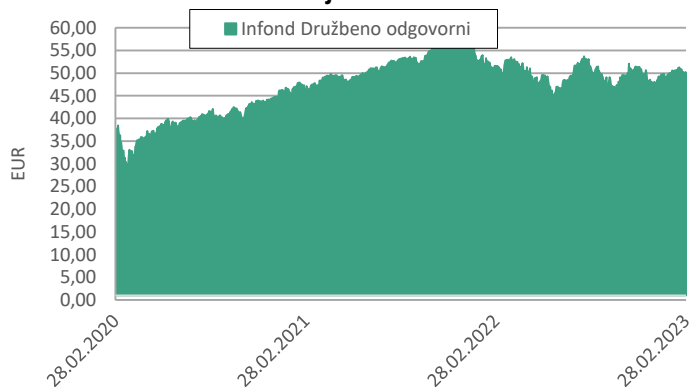
Sintetični kazalnik tveganja in donosa

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

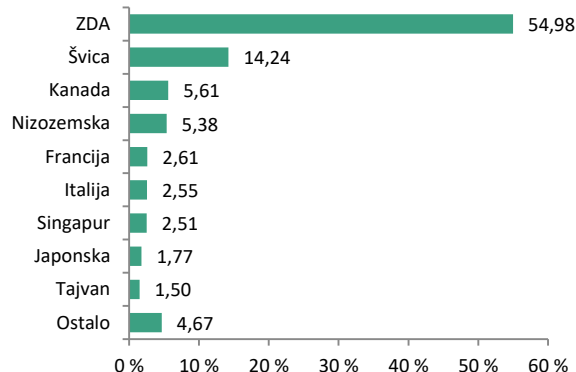
Sklad je uvrščen v kategorijo 6 ocene tveganja in potencialnega donosa. Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, se izračuna na podlagi preteklih podatkov poslovanja sklada ali gibanja primerjalnega indeksa. Ocenjujemo, da sklad z upoštevanjem izključitev in ESG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

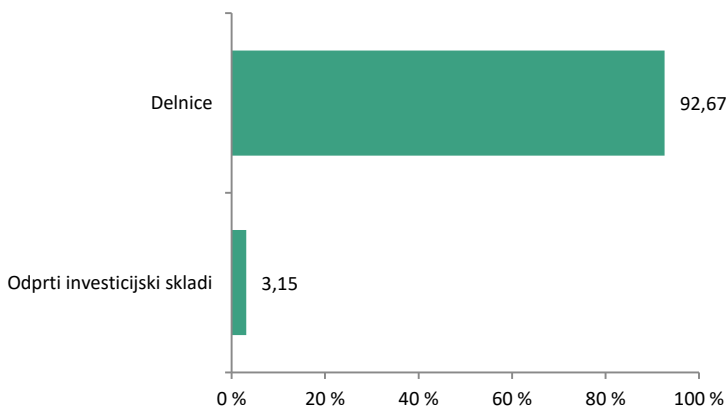
Gibanje VEP



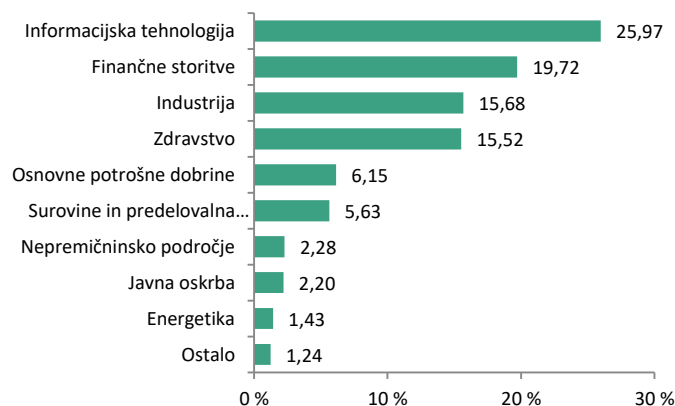
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



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

Ulica Eve Lovše 7, 2000 Maribor

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

BREZPLAČNI TELEFON

080 22 42

1-LETNA DONOSNOST

+2,08%

3-LETNA DONOSNOST

+26,53%

5-LETNA DONOSNOST

+26,06%

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 28.02.2023

	ISIN	Delež v %
ASML HOLDING	NL0010273215	5,37
LVMH MOETHESSY LOUIS VUITTON	FR0000121014	3,63
SANOFI	FR0000120578	3,33
NOVARTIS	CH0012005267	3,14
DEUTSCHE BOERSE	DE0005810055	3,09
L'OREAL	FR0000120321	2,80
BNP PARIBAS	FR0000131104	2,76
DNB	NO0010161896	2,74
AIRBUS	NL0000235190	2,64
TOTAL ENERGIES	FR0000120271	2,49

Stanje na dan 28.02.2023

ISIN	SI0021400492
Vrednost enote premoženja	€6,07
Čista vrednost sredstev (ČVS)	11.743.163 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljalvska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	15.11.2004

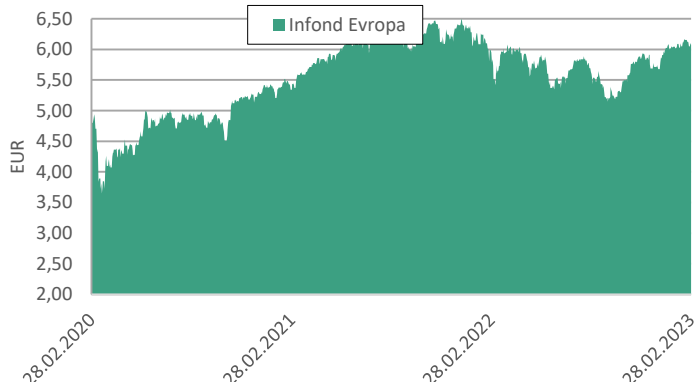
Sintetični kazalnik tveganja in donosa

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

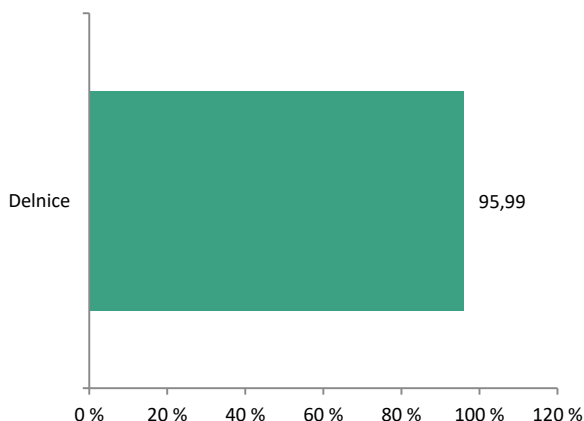
Sklad je uvrščen v kategorijo 6 ocene tveganja in potencialnega donosa. Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, se izračuna na podlagi preteklih podatkov poslovanja sklada ali gibanja primerjalnega indeksa.

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.

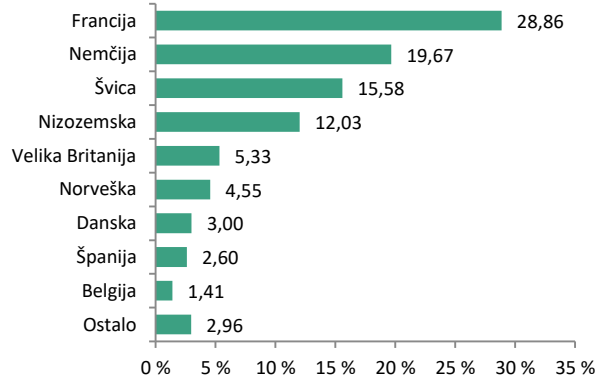
Gibanje VEP



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Geografska sestava naložb



Panožna sestava naložb



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

Ulica Eve Lovše 7, 2000 Maribor

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

BREZPLAČNI TELEFON

080 22 42

1-LETNA DONOSNOST

-9,30%

3-LETNA DONOSNOST

-4,64%

5-LETNA DONOSNOST

+0,69%

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 28.02.2023

	ISIN	Delež v %
KINGDOM OF SPAIN - SPGB 1.45	ES0000012A89	2,16
GRIFOLS - GRFSM 1.625	XS2076836555	2,05
ISHARES EUR INFLATION LINKED GOVT BOND	IE00B0M62X26	2,05
REPUBLIC OF SERBIA - SERBIA 1.5	XS2015296465	2,00
WELLS FARGO - WFC 1.375	XS1400169931	1,99
REPUBLIKA SLOVENIJA - SLOREP 1.5	SI0002103487	1,93
ISHARES EURO AGGREGATE BOND	IE00B3DKXQ41	1,93
ERSTE BANK - ERSTBK 0.875	AT0000A2GH08	1,93
REPUBLIC OF HUNGARY - REPHUN 1.125	XS2161992198	1,86
SANTANDER - SANTAN 1.125	XS1751004232	1,77

Stanje na dan 28.02.2023

ISIN	SI0021400476
Vrednost enote premoženja	€37,08
Čista vrednost sredstev (ČVS)	32.133.055 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljalvska provizija	1,65%
Začetek trženja in upr. sklada	01.07.1995

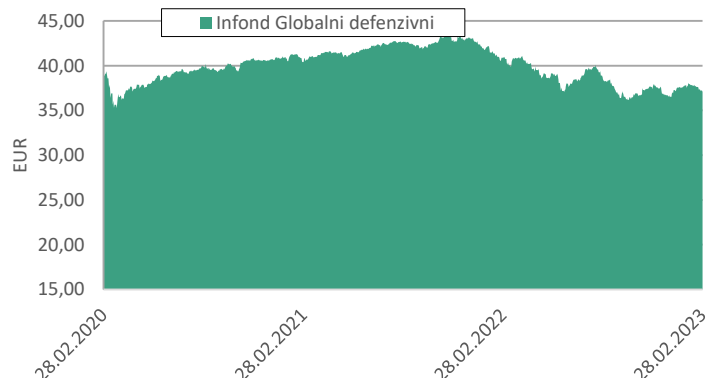
Sintetični kazalnik tveganja in donosa

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

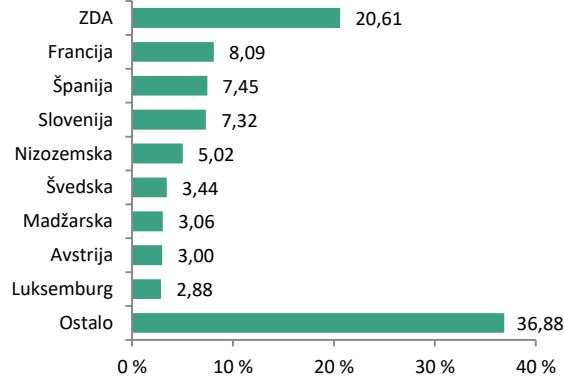
Sklad je uvrščen v kategorijo 4 ocene tveganja in potencialnega donosa. Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, se izračuna na podlagi preteklih podatkov poslovanja sklada ali gibanja primerjalnega indeksa. Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun ocene tveganja in potencialnega donosa, niso nujno zanesljiv pokazatelj ocene tveganja v prihodnje. V skladu z dejanskim poslovanjem sklada v prihodnosti se ocena tveganja in potencialne donosnosti lahko spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja.

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

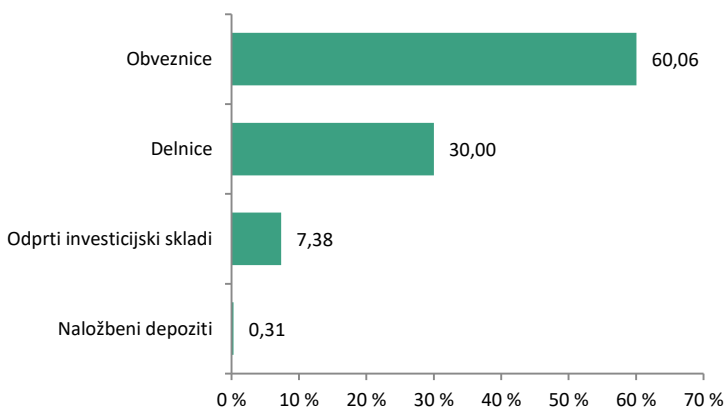
Gibanje VEP



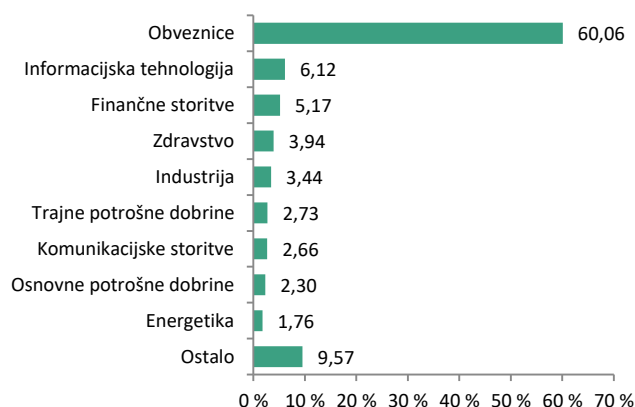
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



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

Ulica Eve Lovše 7, 2000 Maribor

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

BREZPLAČNI TELEFON

080 22 42

1-LETNA DONOSNOST

-4,26%

3-LETNA DONOSNOST

+21,59%

5-LETNA DONOSNOST

+33,47%

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 28.02.2023

	ISIN	Delež v %
APPLE	US0378331005	3,71
MICROSOFT	US5949181045	3,10
ISHARES MSCI JAPAN	US46434G8226	2,24
TAIWAN SEMICONDUCTOR	US8740391003	2,19
SAMSUNG	US7960508882	1,83
ISHARES MSCI EMERGING MARKETS	US4642872349	1,73
MERCADOLIBRE	US58733R1023	1,54
ALPHABET	US02079K3059	1,51
ALIBABA GROUP HOLDING	KYG017191142	1,39
BAIDU	KYG070341048	1,33

Stanje na dan 28.02.2023

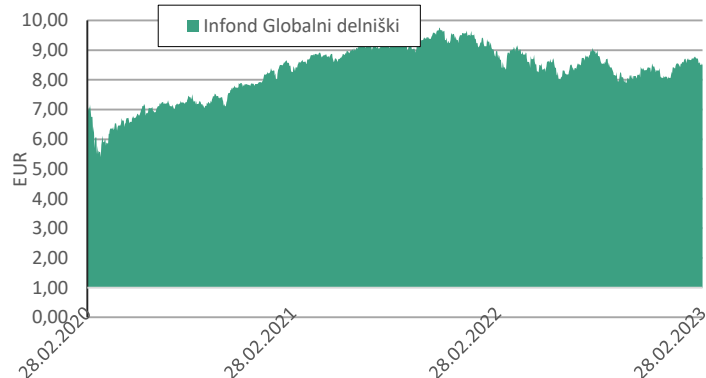
ISIN	SI0021401136
Vrednost enote premoženja	€8,49
Čista vrednost sredstev (ČVS)	56.071.165 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljalvska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	10.10.2008

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

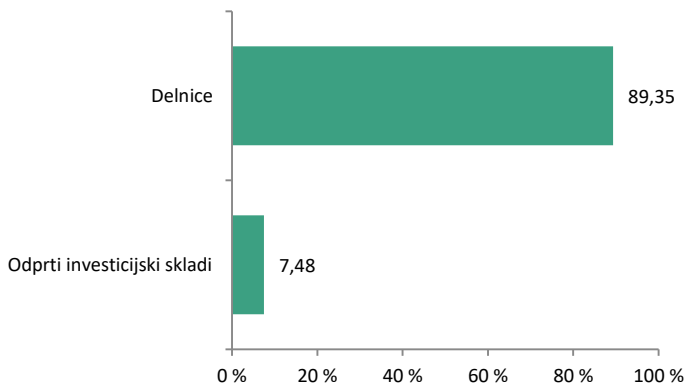
◀ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ▶						
1	2	3	4	5	6	7
▶ Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ▶						

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.

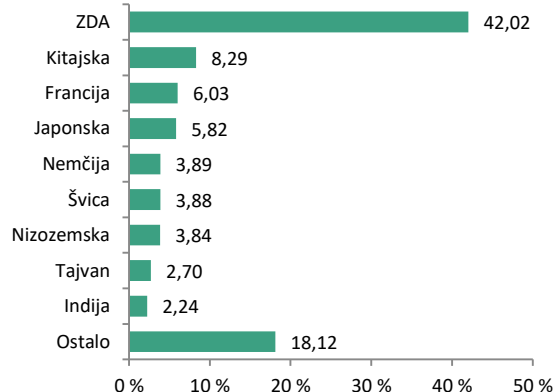
Gibanje VEP



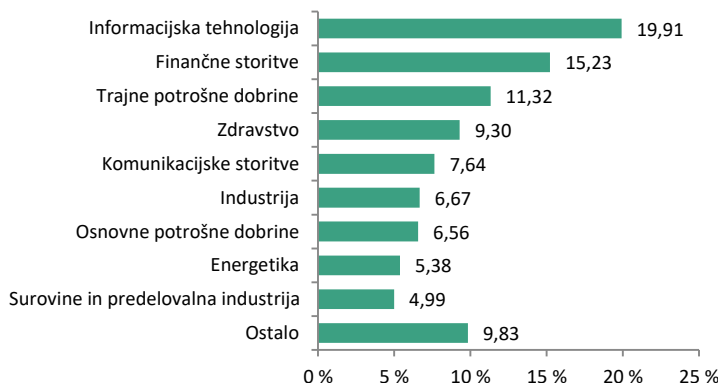
Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Geografska sestava naložb



Panožna sestava naložb



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

Ulica Eve Lovše 7, 2000 Maribor

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

BREZPLAČNI TELEFON

080 22 42

1-LETNA DONOSNOST

-3,24%

3-LETNA DONOSNOST

+13,73%

5-LETNA DONOSNOST

+17,43%

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 katerikoli 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 28.02.2023

	ISIN	Delež v %
MICROSOFT	US5949181045	3,18
KINGDOM OF THE NETHERLANDS - NETHER 0	NL0015000B11	3,07
ASML HOLDING	NL0010273215	2,88
APPLE	US0378331005	2,65
BLACKROCK	US09247X1019	2,41
DEUTCHLAND - DBR 0 05/15/36	DE0001102549	2,23
POZAVAROVALNICA SAVA	SI0021110513	2,09
ALPHABET	US02079K3059	1,94
BNP PARIBAS	FR0000131104	1,79
ING GROEP	NL0011821202	1,76

Stanje na dan 28.02.2023

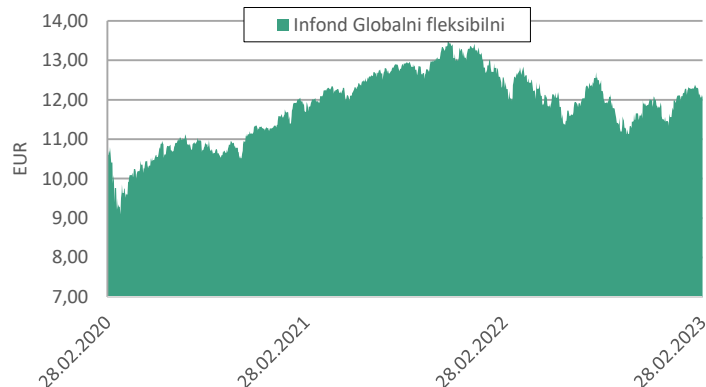
ISIN	SI0021401128
Vrednost enote premoženja	€12,06
Čista vrednost sredstev (ČVS)	18.840.322 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,00%
Začetek trženja in upr. sklada	26.09.2008

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

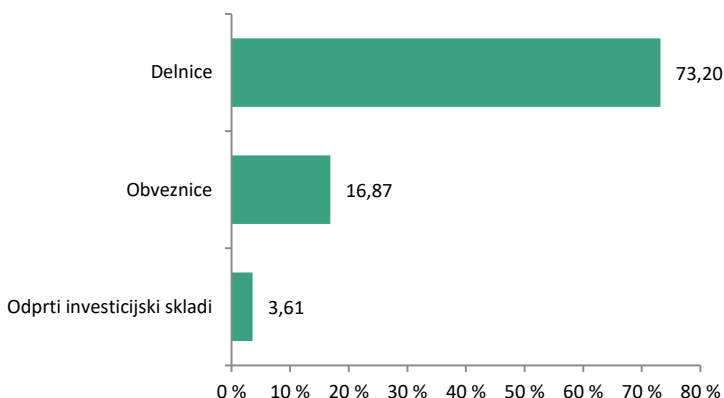
◀ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ▶						
1	2	3	4	5	6	7
▶ Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ▶						

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.

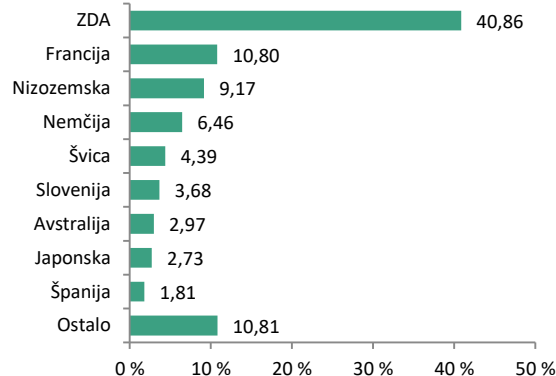
Gibanje VEP



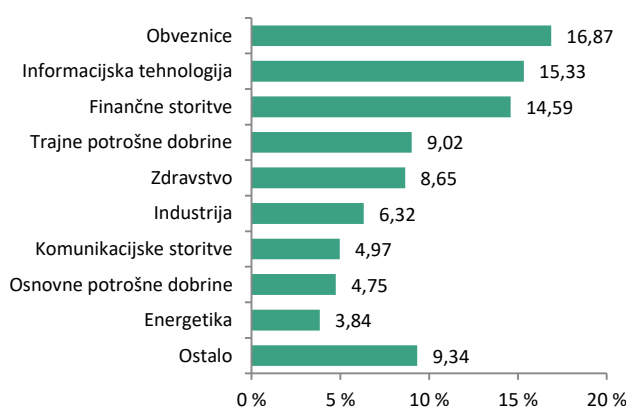
Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Geografska sestava naložb



Panožna sestava naložb



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

Ulica Eve Lovše 7, 2000 Maribor

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

BREZPLAČNI TELEFON

080 22 42

1-LETNA DONOSNOST

-6,50%

3-LETNA DONOSNOST

+8,35%

5-LETNA DONOSNOST

+17,08%

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 28.02.2023

	ISIN	Delež v %
MICROSOFT	US5949181045	2,20
APPLE	US0378331005	2,15
NEXT FUNDS JPX NIKKEI 400	JP3047670009	1,75
BLACKROCK	US09247X1019	1,72
EIB - EIB 3.5	XS0755873253	1,70
JPMORGAN CHASE	US46625H1005	1,70
KINGDOM OF THE NETHERLANDS - NETHER 0.75	NL0012171458	1,65
REPUBLIC OF FINLAND - RFGB 2.75	FI4000037635	1,64
REPUBLIC OF AUSTRIA - RAGB 0.5	AT0000A269M8	1,63
DEUTSCHLAND - DBR 0.5	DE0001102440	1,63

Stanje na dan 28.02.2023

ISIN	SI0021400161
Vrednost enote premoženja	€79,39
Čista vrednost sredstev (ČVS)	68.305.129 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljalvska provizija	2,00%
Začetek trženja in upr. sklada	01.03.1994

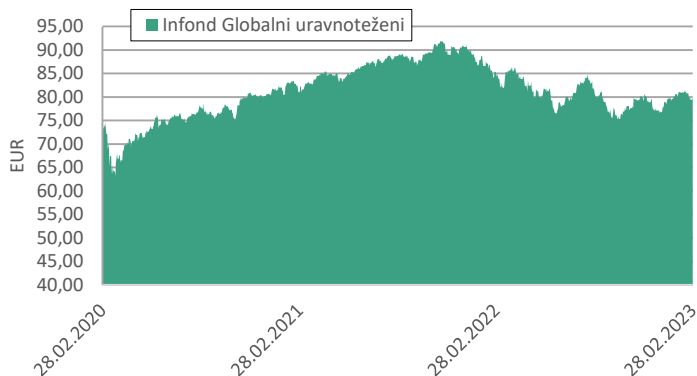
Sintetični kazalnik tveganja in donosa

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

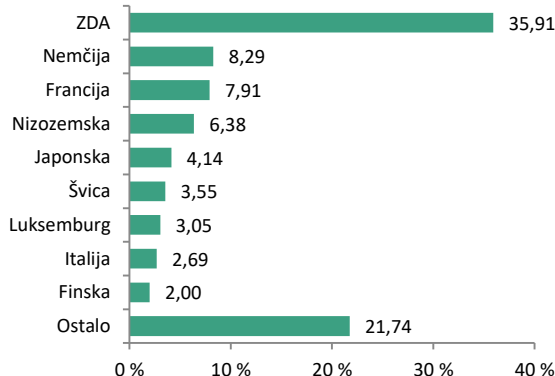
Sklad je uvrščen v kategorijo 5 ocene tveganja in potencialnega donosa. Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, se izračuna na podlagi preteklih podatkov poslovanja sklada ali gibanja primerjalnega indeksa.

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.

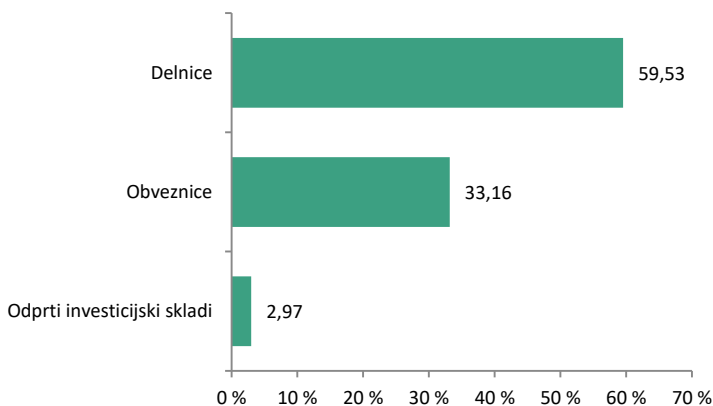
Gibanje VEP



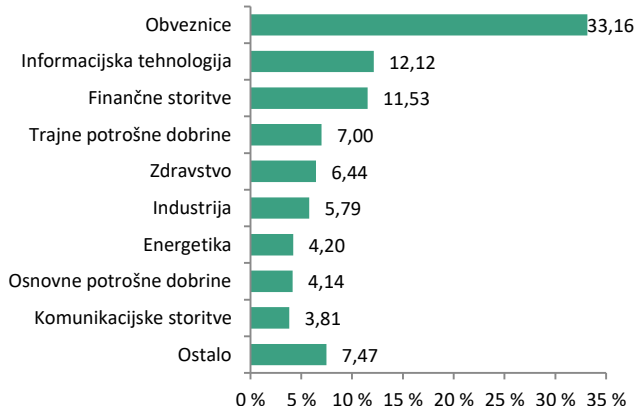
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



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

Ulica Eve Lovše 7, 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

-14,60%

3-LETNA DONOSNOST

-11,60%

5-LETNA DONOSNOST

-22,12%

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 28.02.2023

	ISIN	Delež v %
TENCENT HOLDINGS	KYG875721634	8,11
ALIBABA GROUP HOLDING	KYG017191142	7,78
BAIDU	KYG070341048	6,28
JD.COM	KYG8208B1014	4,94
ANTA SPORTS	KYG040111059	4,28
PING AN INSURANCE GROUP	CNE1000003X6	3,88
NETEASE	KYG6427A1022	3,76
BYD	CNE100000296	3,76
AIA	HK0000069689	3,50
CHINA CONSTRUCTION BANK	CNE1000002H1	3,26

Stanje na dan 28.02.2023

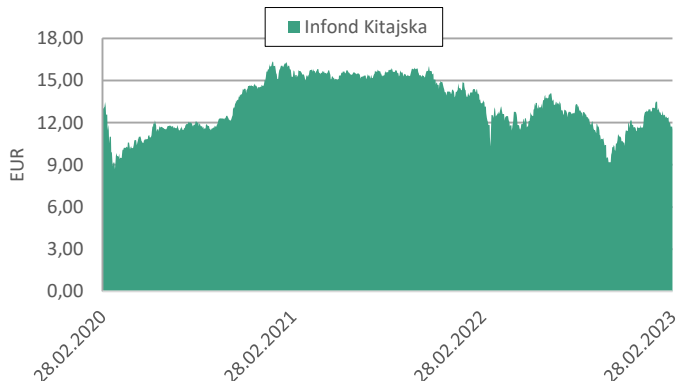
ISIN	SI0021401433
Vrednost enote premoženja	€11,51
Čista vrednost sredstev (ČVS)	3.708.689 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljaljska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	16.07.2011

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

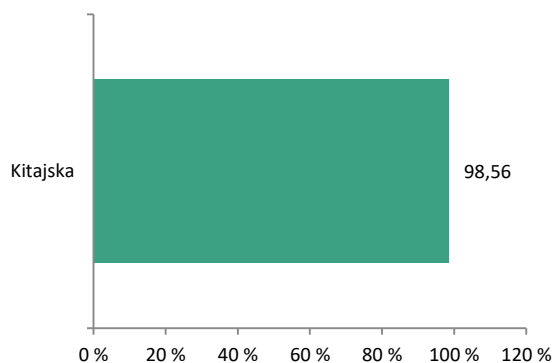
◀ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos						
1	2	3	4	5	6	7
▶ Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ▶						

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.

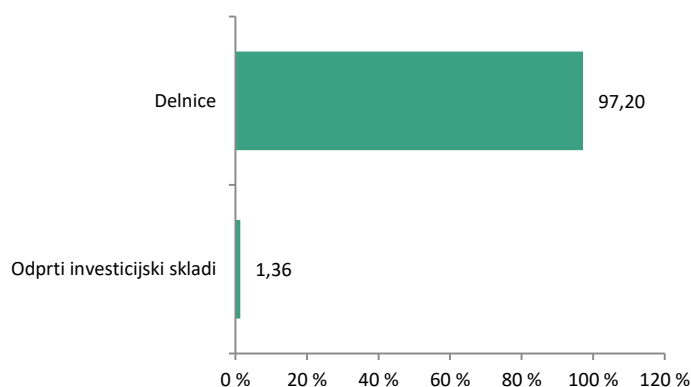
Gibanje VEP



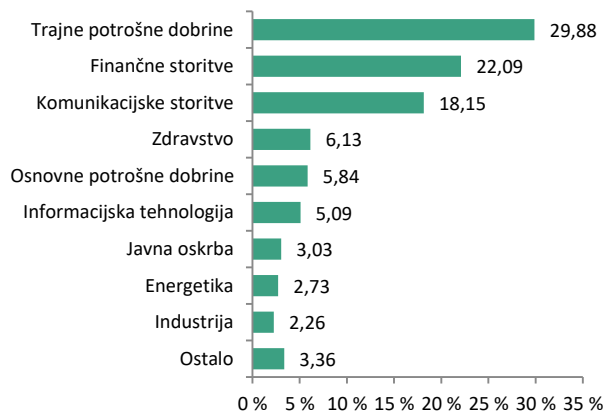
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



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

Ulica Eve Lovše 7, 2000 Maribor

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

BREZPLAČNI TELEFON

080 22 42

1-LETNA DONOSNOST

-4,24%

3-LETNA DONOSNOST

-6,09%

5-LETNA DONOSNOST

-5,79%

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 28.02.2023

	ISIN	Delež v %
NKBM - NOVAKR 1.875	XS2430442868	5,96
REPUBLIC OF CROATIA - CROATI 3	XS1117298916	4,84
COMMUNITY OF MADRID - MADRID 4.125	ES0000101602	4,49
MOL - MOLHB 2.625	XS1401114811	4,41
CESKE DRAHY - CESDRA 1.875	XS1415366720	4,37
REPUBLIKA SLOVENIJA - SLOREP 4.625	SI0002102984	4,19
REPUBLIC OF ITALY - BTPS 4.5	IT0004644735	4,14
GRIFOLS - GRFSM 1.625	XS2076836555	4,06
REPUBLIC OF AUSTRIA - RAGB 1.2	AT0000A1FAP5	3,80
ROMANIA - ROMANI 2.75	XS1312891549	3,51

Stanje na dan 28.02.2023

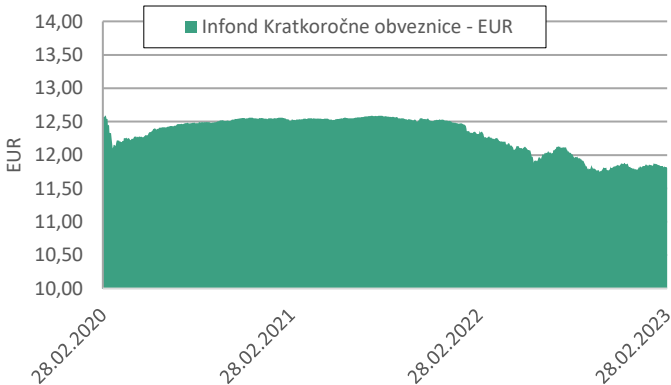
ISIN	SI0021401532
Vrednost enote premoženja	€11,80
Čista vrednost sredstev (ČVS)	13.881.466 €
Vstopni stroški	do 1,5%
Izstopni stroški	0%
Upravljalvska provizija	0,40%
Začetek trženja in upr. sklada	16.10.2013

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

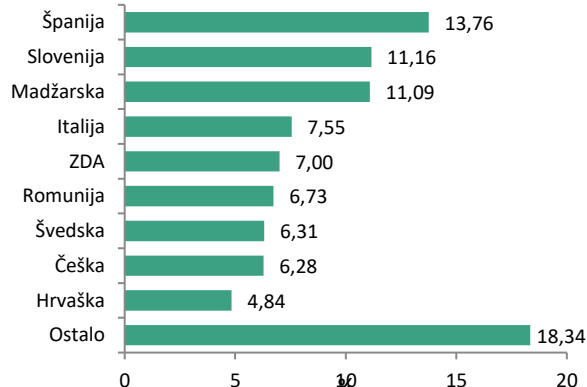
◀ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ▶						
1	2	3	4	5	6	7
▶ Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ▶						

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

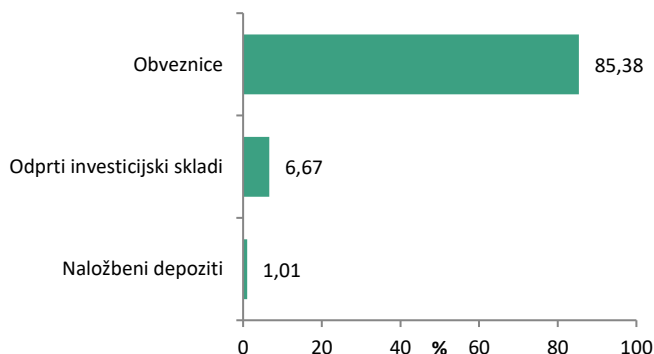
Gibanje VEP



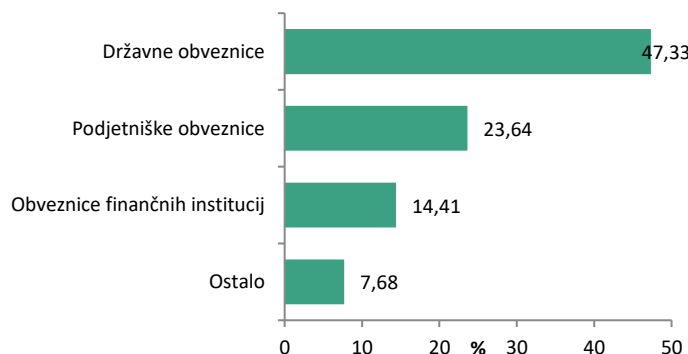
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin.instr.



Sestava naložb po vrstah izdajateljev



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

Ulica Eve Lovše 7, 2000 Maribor

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

BREZPLAČNI TELEFON

080 22 42

1-LETNA DONOSNOST

-22,06%

3-LETNA DONOSNOST

-22,13%

5-LETNA DONOSNOST

-11,41%

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 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 28.02.2023

	ISIN	Delež v %
CADENCE DESIGN SYSTEMS	US1273871087	3,94
ASML HOLDING	NL0010273215	3,69
ALBEMARLE	US0126531013	3,68
INTUITIVE SURGICAL	US46120E6023	2,93
ADYEN	NL0012969182	2,92
KLA - TENCOR	US4824801009	2,91
LAM RESEARCH	US5128071082	2,89
SCHNEIDER ELECTRIC	FR0000121972	2,82
MERCADOLIBRE	US58733R1023	2,70
NVIDIA	US67066G1040	2,67

Stanje na dan 28.02.2023

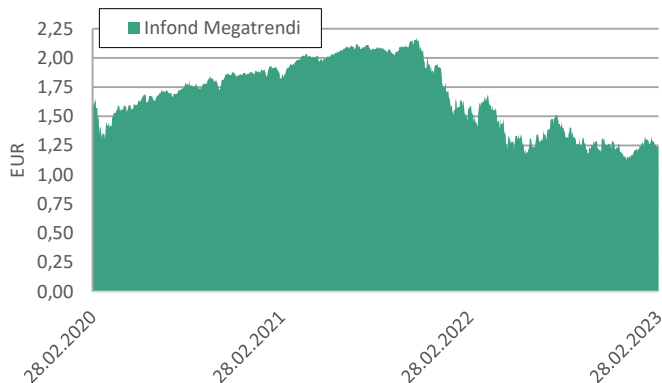
ISIN	SI0021401219
Vrednost enote premoženja	€1,24
Čista vrednost sredstev (ČVS)	2.213.619 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	20.06.2008

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

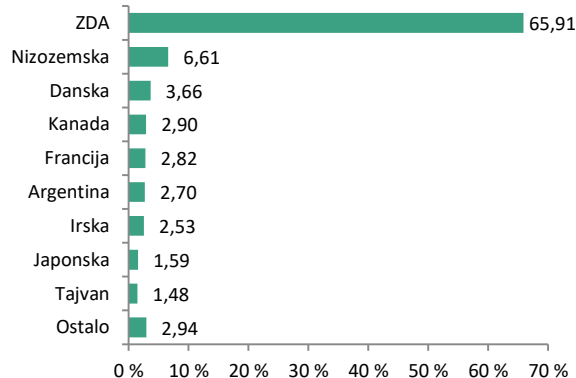
◀ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ▶						
1	2	3	4	5	6	7
▶ Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ▶						

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.

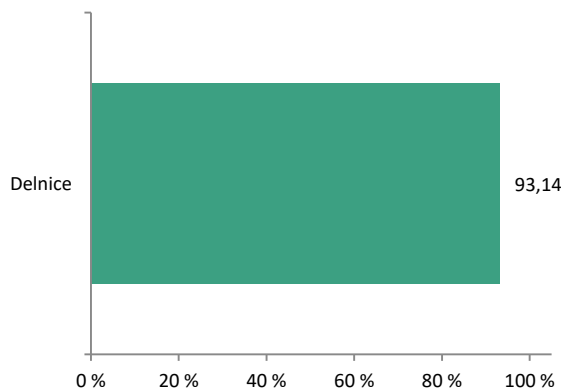
Gibanje VEP



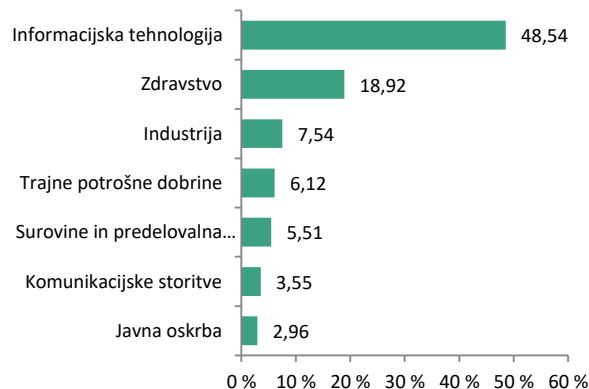
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin.instr.



Panožna sestava naložb



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

Ulica Eve Lovše 7, 2000 Maribor

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

BREZPLAČNI TELEFON

080 22 42

1-LETNA DONOSNOST

-3,77%

3-LETNA DONOSNOST

+22,42%

5-LETNA DONOSNOST

+36,00%

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 28.02.2023

		Delež v %
ISHARES EURO AGGREGATE BOND	IE00B3DKXQ41	4,89
MICROSOFT	US5949181045	3,19
APPLE	US0378331005	3,08
SPDR BLOOMBERG BARCLAYS 1-3 EURO GOVERNMENT	IE00B6YX5F63	2,61
ISHARES EUR HIGH YIELD CORP	IE00B66F4759	1,82
SALESFORCE.COM	US79466L3024	1,48
TAIWAN SEMICONDUCTOR	US8740391003	1,44
ROCHE HOLDING	CH0012032048	1,43
DEUTSCHE TELEKOM	DE0005557508	1,34
ELEVANCE HEALTH	US0367521038	1,32

Stanje na dan 28.02.2023

ISIN	SI0021401672
Vrednost enote premoženja	€13,40
Čista vrednost sredstev (ČVS)	3.020.942 €
Vstopni stroški	0%
Izstopni stroški	do 3%
Upravljalvska provizija	padajoča - več na www.infond.si
Začetek trženja in upr. sklada	09.01.2017

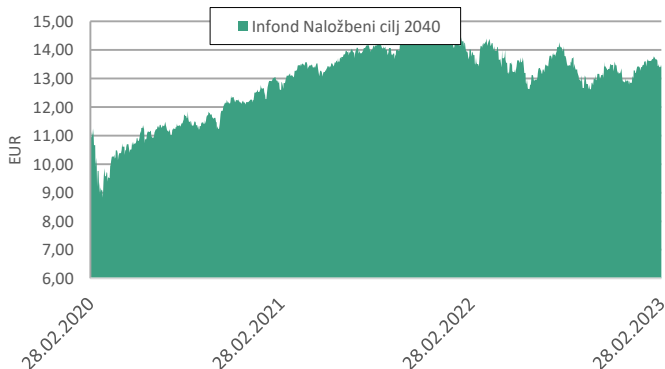
Sintetični kazalnik tveganja in donosa

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

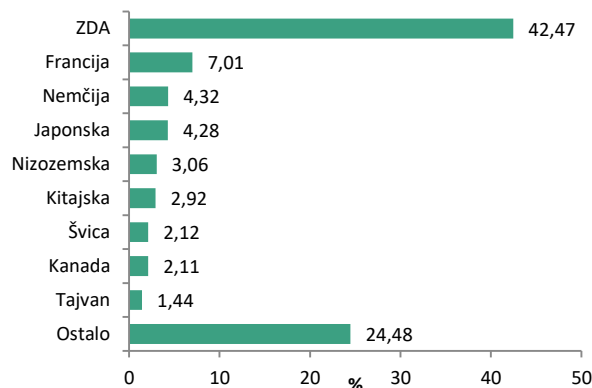
Sklad je uvrščen v kategorijo 5 ocene tveganja in potencialnega donosa. Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, se izračuna na podlagi preteklih podatkov poslovanja sklada ali gibanja primerjalnega indeksa. Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun ocene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

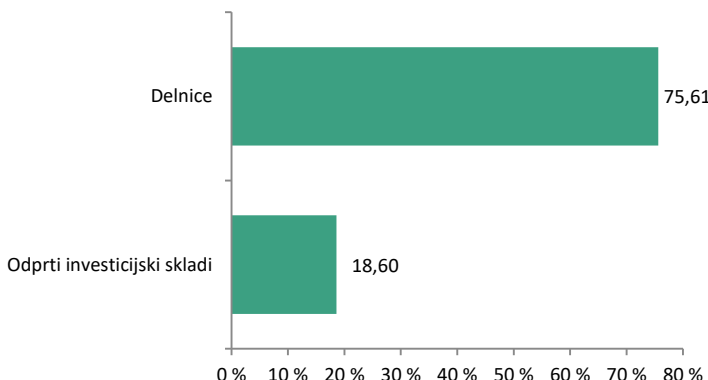
Gibanje VEP



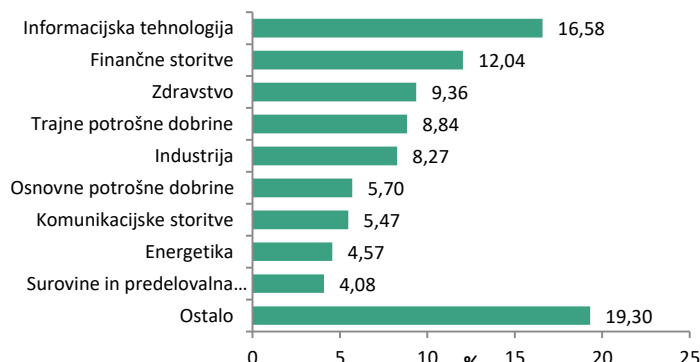
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



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

Ulica Eve Lovše 7, 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

-14,04%

3-LETNA DONOSNOST

-18,05%

5-LETNA DONOSNOST

-15,71%

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 28.02.2023	ISIN	Delež v %
DEUTCHLAND - DBR 0 05/15/36	DE0001102549	5,50
KINGDOM OF THE NETHERLANDS - NETHER 0	NL0015000B11	5,05
KINGDOM OF SPAIN - SPGB 1.45	ES0000012E51	4,75
REPUBLIKA SLOVENIJA - SLOREP 1.5	SI0002103487	4,07
BELGIUM KINGDOM - BGB 0.35	BE0000354630	4,05
FRANCE - FRTR 0.5	FR0013407236	3,95
REPUBLIC OF FINLAND - RFGB 2.75	FI4000037635	3,94
WELLS FARGO - WFC 1.375	XS1400169931	3,94
STELLANTIS - STLA 2.75	FR0013512944	3,88
GRIFOLS - GRFSM 1.625	XS2076836555	3,69

Stanje na dan 28.02.2023

ISIN	SI0021401318
Vrednost enote premoženja	€11,31
Čista vrednost sredstev (ČVS)	7.641.431 €
Vstopni stroški	do 1,5%
Izstopni stroški	0%
Upravljalvska provizija	1,10%
Začetek trženja in upr. sklada	14.08.2010

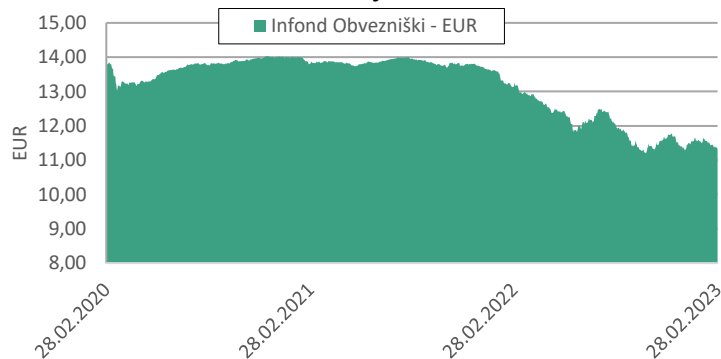
Sintetični kazalnik tveganja in donosa

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

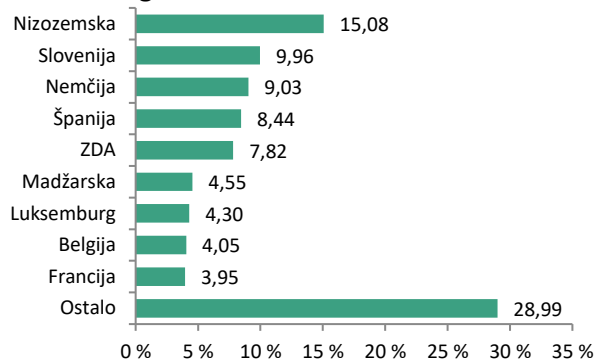
Sklad je uvrščen v kategorijo 3 ocene tveganja in potencialnega donosa. Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, se izračuna na podlagi preteklih podatkov poslovanja sklada ali gibanja primerjalnega indeksa.

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.

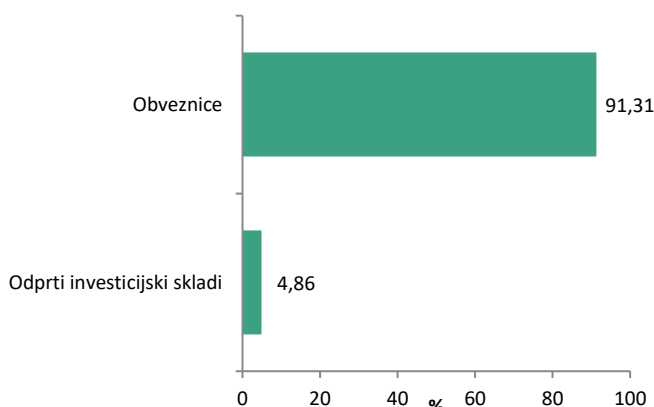
Gibanje VEP



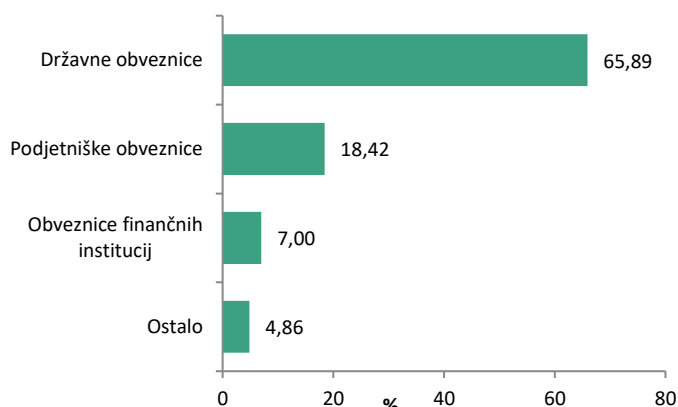
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Sestava naložb po vrstah izdajateljev



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

Ulica Eve Lovše 7, 2000 Maribor

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

BREZPLAČNI TELEFON

080 22 42

1-LETNA DONOSNOST

-3,38%

3-LETNA DONOSNOST

+26,82%

5-LETNA DONOSNOST

+41,49%

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 uravnovešenega portfelja, v katerem podsklad predstavlja del celotnega portfelja. Primeren je kot jedro naložb vlagateljev, ki želijo ustvariti pretežno delniški portfelj. Podsklad je namenjen dolgoročnemu varčevanju 5 let in več.

10 največjih naložb na dan 28.02.2023

	ISIN	Delež v %
APPLE	US0378331005	4,42
MICROSOFT	US5949181045	3,75
ANALOG DEVICES	US0326541051	2,16
TOTAL ENERGIES	FR0000120271	2,16
ALPHABET	US02079K3059	2,08
ISHARES MSCI CANADA	US4642865095	1,89
AMAZON	US0231351067	1,83
ASML HOLDING	NL0010273215	1,65
SANOFI	FR0000120578	1,64
MASTERCARD	US57636Q1040	1,54

Stanje na dan 28.02.2023

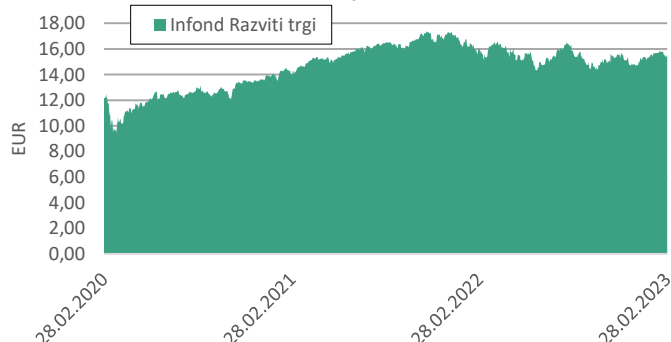
ISIN	SI0021400179
Vrednost enote premoženja	€15,41
Čista vrednost sredstev (ČVS)	81.419.432 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljalvska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	01.09.2004

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

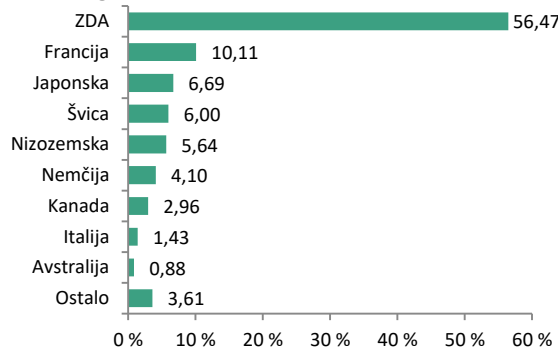
◀ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos						
1	2	3	4	5	6	7
▶ Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ▶						

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

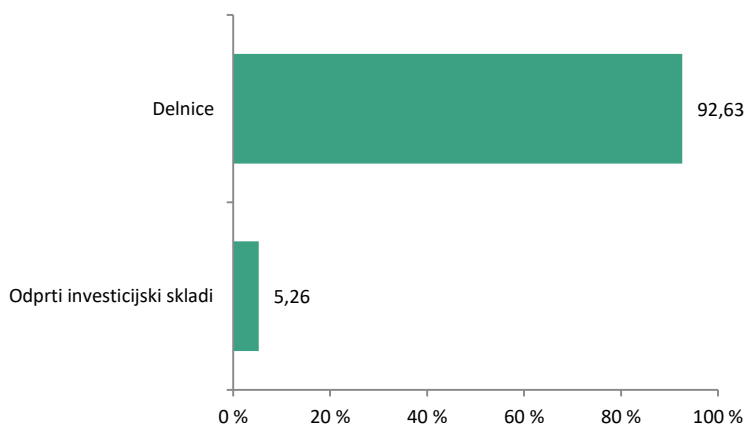
Gibanje VEP



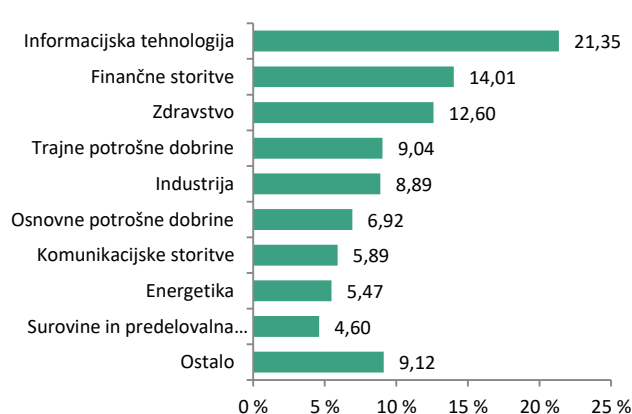
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



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

Ulica Eve Lovše 7, 2000 Maribor

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

BREZPLAČNI TELEFON

080 22 42

1-LETNA DONOSNOST

-5,76%

3-LETNA DONOSNOST

+31,95%

5-LETNA DONOSNOST

+54,47%

Krovni sklad Infond

Infond Select, delniški podsklad razvitih trgov

Naložbena politika

Infond Select je globalni delniški podsklad razvitih trgov. Njegove naložbe so usmerjene 25 do 40 visokokakovostnih podjetij, ki imajo vzdržne konkurenčne prednosti in nadpovprečen potencial rasti.

Komu je namenjen

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

10 največjih naložb na dan 28.02.2023

	ISIN	Delež v %
BERKSHIRE HATHAWAY	US0846707026	6,58
APPLE	US0378331005	4,91
MICROSOFT	US5949181045	4,89
BLACKROCK	US09247X1019	4,06
UNILEVER	GB00B10RZP78	3,93
BOOKING HOLDINGS	US09857L1089	3,84
VINCI	FR0000125486	3,65
NESTLE	CH0038863350	3,61
MASTERCARD	US57636Q1040	3,48
PALO ALTO NETWORKS	US6974351057	3,32

Stanje na dan 28.02.2023

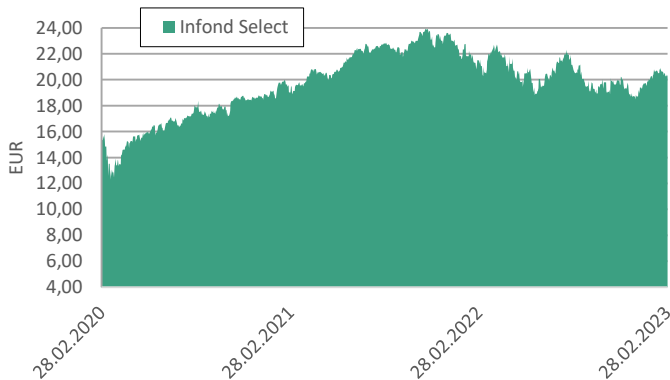
ISIN	SI0021400344
Vrednost enote premoženja	€20,25
Čista vrednost sredstev (ČVS)	9.603.195 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljaljska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	01.08.2007

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

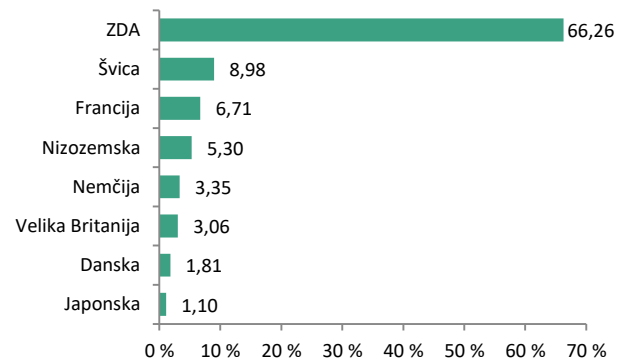
◀ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ▶						
1	2	3	4	5	6	7
▶ Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ▶						

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.

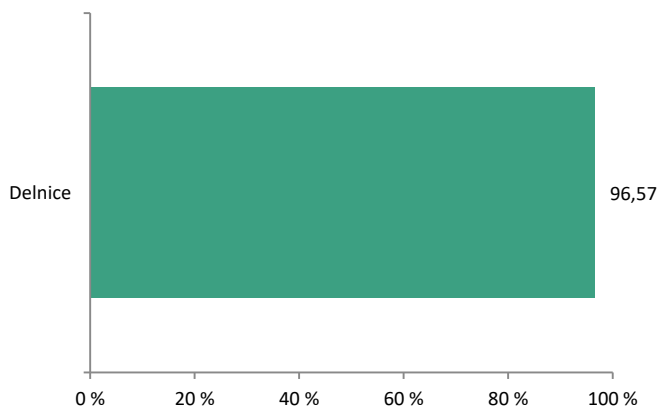
Gibanje VEP



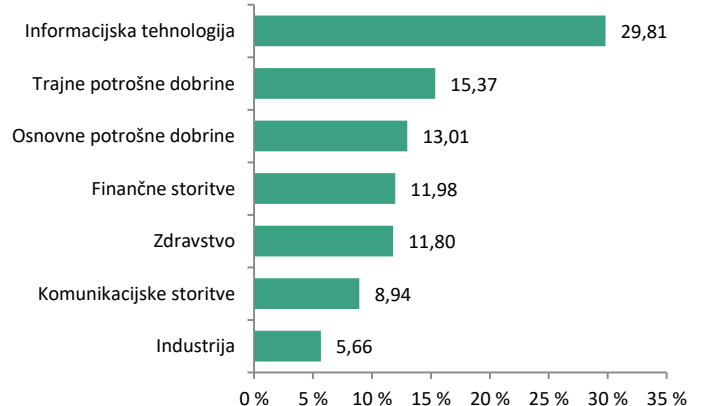
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



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

Ulica Eve Lovše 7, 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

+13,47%

3-LETNA DONOSNOST

+61,39%

5-LETNA DONOSNOST

+31,90%

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 28.02.2023

	ISIN	Delež v %
EXXON MOBIL	US30231G1022	7,55
CHEVRON	US1667641005	6,81
GLENCORE	JE00B4T3BW64	4,19
RIO TINTO	GB0007188757	3,80
BHP GROUP	AU000000BHP4	3,70
LINDE	IE00BZ12WP82	3,45
TOTAL ENERGIES	FR0000120271	3,04
BP PLC	GB0007980591	2,93
FREEPORT-MCMORAN COPPER&GOLD	US35671D8570	2,93
SCHLUMBERGER	AN8068571086	2,63

Stanje na dan 28.02.2023

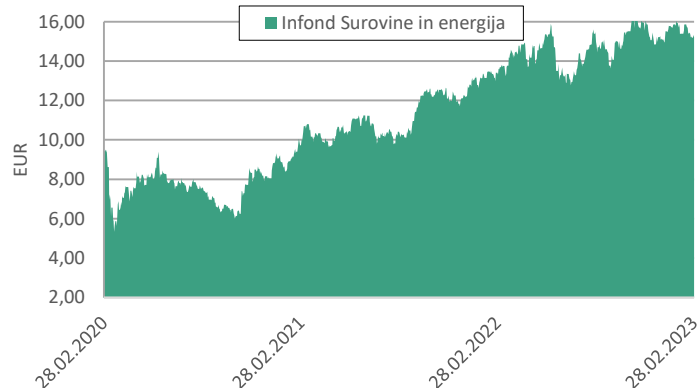
ISIN	SI0021400500
Vrednost enote premoženja	€15,21
Čista vrednost sredstev (ČVS)	17.127.025 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	03.10.2005

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

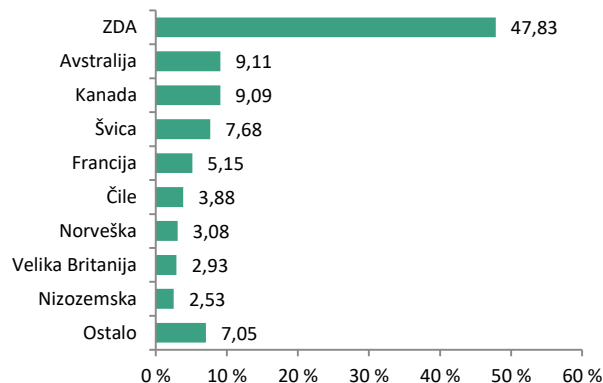
◀ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ▶						
1	2	3	4	5	6	7
▶ Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ▶						

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

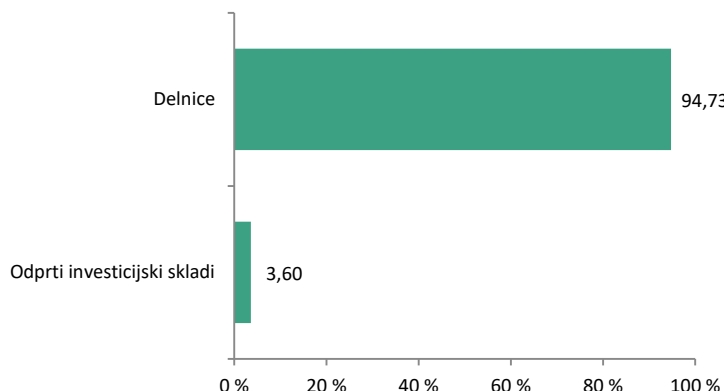
Gibanje VEP



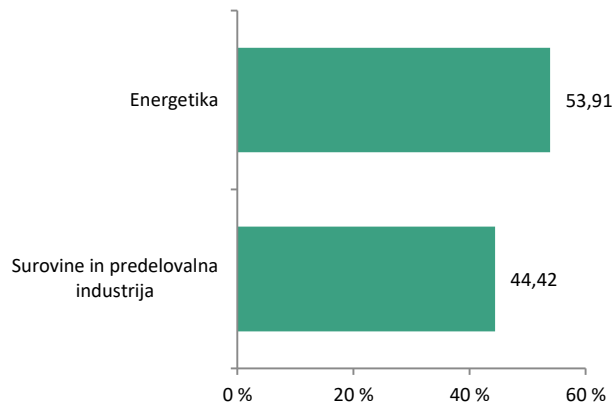
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



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

Ulica Eve Lovše 7, 2000 Maribor

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

BREZPLAČNI TELEFON

080 22 42

1-LETNA DONOSNOST

-11,65%

3-LETNA DONOSNOST

+33,77%

5-LETNA DONOSNOST

+89,02%

Krovni sklad Infond

Infond Tehnologija, delniški podsklad

Naložbena politika

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

Komu je namenjen

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

10 največjih naložb na dan 28.02.2023

	ISIN	Delež v %
MICROSOFT	US5949181045	8,25
SERVICENOW	US81762P1021	8,10
APPLE	US0378331005	8,05
NVIDIA	US67066G1040	5,95
PALO ALTO NETWORKS	US6974351057	5,22
META PLATFORMS	US30303M1027	4,25
ALPHABET	US02079K3059	4,21
AMAZON	US0231351067	4,06
ASML HOLDING	NL0010273215	3,78
SALESFORCE.COM	US79466L3024	3,69

Stanje na dan 28.02.2023

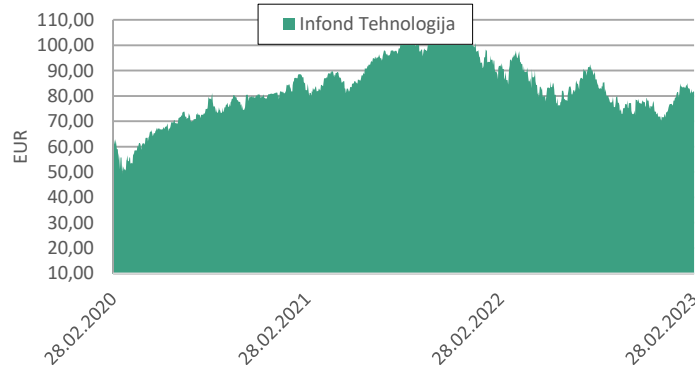
ISIN	SI0021400914
Vrednost enote premoženja	€81,50
Čista vrednost sredstev (ČVS)	89.400.843 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	01.10.2007

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

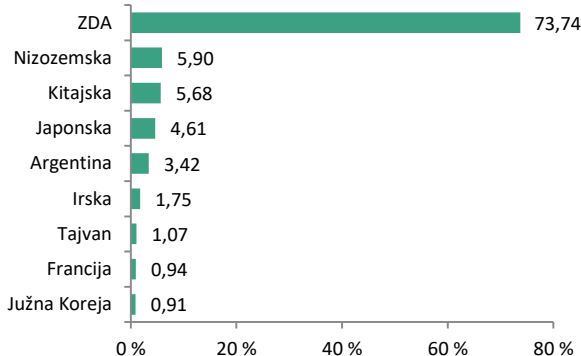
◀ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ▶						
1	2	3	4	5	6	7
▶ Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ▶						

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

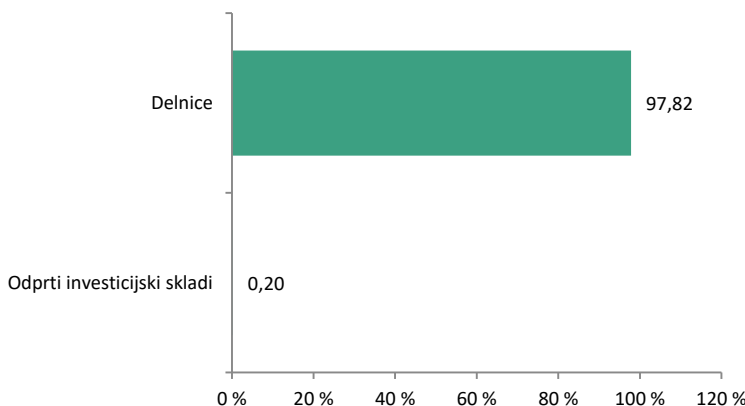
Gibanje VEP



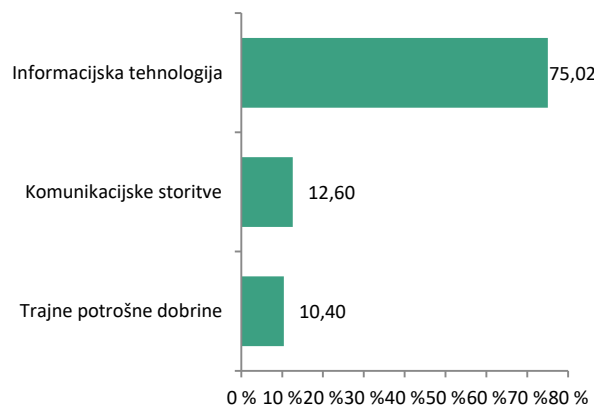
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



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

Ulica Eve Lovše 7, 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

-9,04%

3-LETNA DONOSNOST

-3,93%

5-LETNA DONOSNOST

-6,92%

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 28.02.2023

	ISIN	Delež v %
TAIWAN SEMICONDUCTOR	US8740391003	7,20
TENCENT HOLDINGS	KYG875721634	4,16
ISHARES MSCI TAIWAN	US46434G7723	4,08
SAMSUNG	US7960508882	3,89
ISHARES MSCI SAUDI ARABIA	US46434V4234	3,05
NASPERS	ZAE000015889	3,03
ICICI BANK	US45104G1040	2,67
ALIBABA GROUP HOLDING	KYG017191142	2,60
LARSEN & TOUBRO	USY5217N1183	2,49
MERCADOLIBRE	US58733R1023	2,44

Stanje na dan 28.02.2023

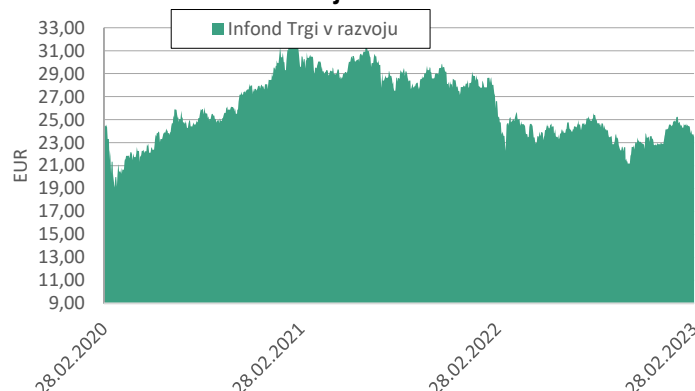
ISIN	SI0021400518
Vrednost enote premoženja	€23,48
Čista vrednost sredstev (ČVS)	29.164.754 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	03.10.2005

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

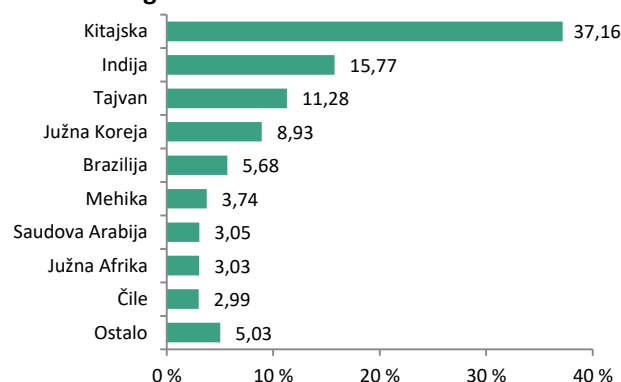
◀ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ▶						
1	2	3	4	5	6	7
▶ Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ▶						

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

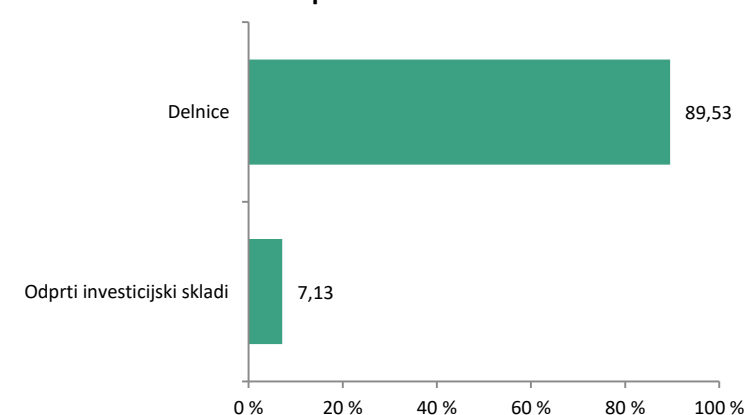
Gibanje VEP



Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instrum.



Panožna sestava naložb



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

Ulica Eve Lovše 7, 2000 Maribor

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

BREZPLAČNI TELEFON

080 22 42

1-LETNA DONOSNOST

-4,73%

3-LETNA DONOSNOST

+33,08%

5-LETNA DONOSNOST

+61,19%

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

Vlagatelj 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 28.02.2023

	ISIN	Delež v %
APPLE	US0378331005	6,26
MICROSOFT	US5949181045	5,07
ALPHABET	US02079K3059	2,95
ANALOG DEVICES	US0326541051	2,93
SALESFORCE.COM	US79466L3024	2,77
APPLIED MATERIALS	US0382221051	2,54
ABBVIE	US00287Y1091	2,43
MASTERCARD	US57636Q1040	2,32
AMAZON	US0231351067	2,29
SERVICENOW	US81762P1021	2,24

Stanje na dan 28.02.2023

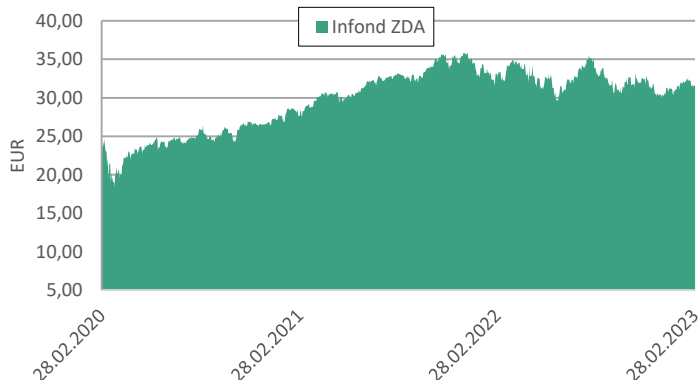
ISIN	SI0021400534
Vrednost enote premoženja	€31,47
Čista vrednost sredstev (ČVS)	12.550.117 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljalvska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	04.06.2007

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

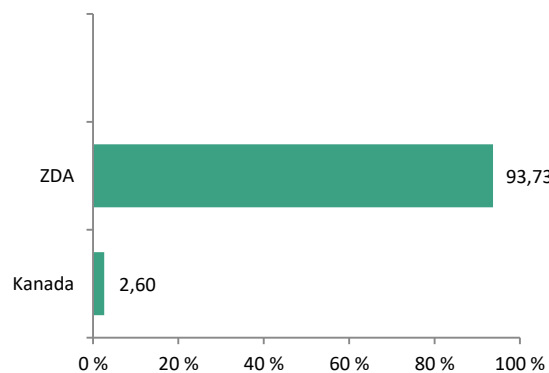
◀ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ▶						
1	2	3	4	5	6	7
▶ Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ▶						

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.

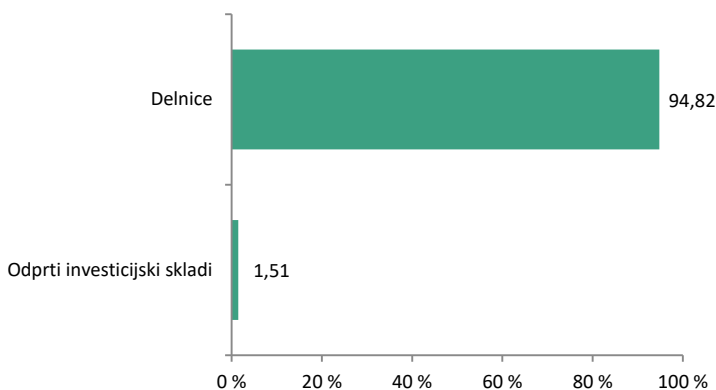
Gibanje VEP



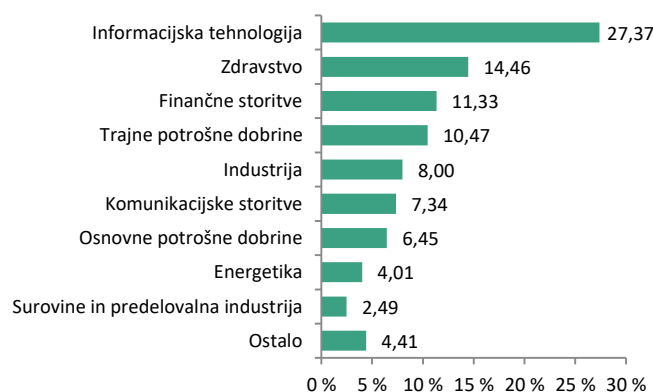
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



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

Ulica Eve Lovše 7, 2000 Maribor

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

BREZPLAČNI TELEFON

080 22 42

1-LETNA DONOSNOST

+1,97%

3-LETNA DONOSNOST

+26,28%

5-LETNA DONOSNOST

+55,39%

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 28.02.2023

	ISIN	Delež v %
UNITEDHEALTH	US91324P1021	6,56
MERCK & CO	US58933Y1055	4,26
JOHNSON&JOHNSON	US4781601046	4,22
ELI LILY & CO	US5324571083	3,92
NOVO NORDISK	US6701002056	3,33
ABBVIE	US00287Y1091	3,32
ASTRAZENECA	GB0009895292	3,32
PFIZER	US7170811035	3,02
THERMO FISHER SCIENTIFIC	US8835561023	3,01
BOSTON SCIENTIFIC	US1011371077	2,88

Stanje na dan 28.02.2023

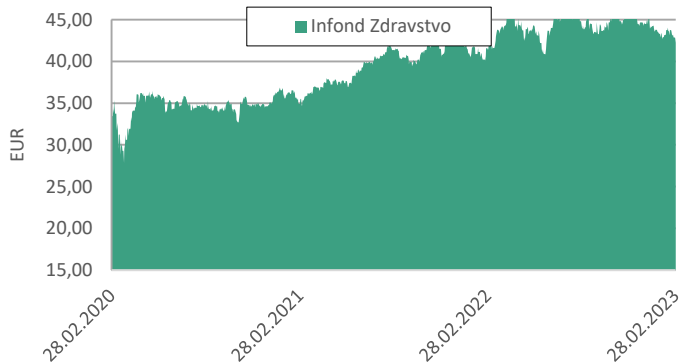
ISIN	SI0021400526
Vrednost enote premoženja	€42,24
Čista vrednost sredstev (ČVS)	36.636.759 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	04.06.2007

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

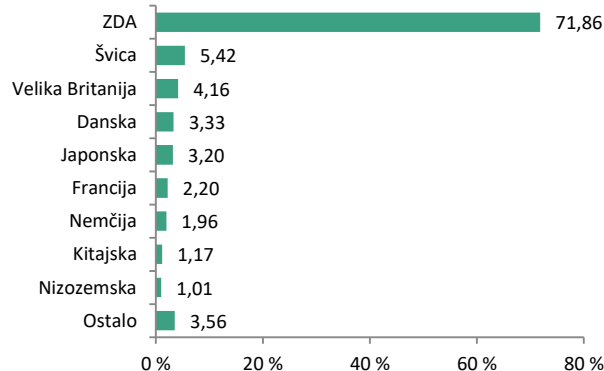
◀ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ▶						
1	2	3	4	5	6	7
▶ Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ▶						

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

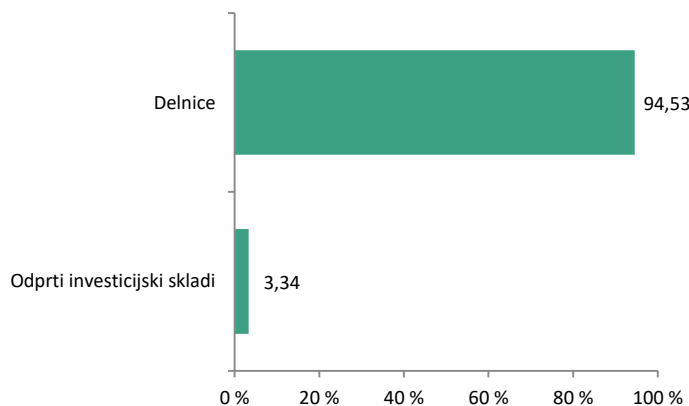
Gibanje VEP



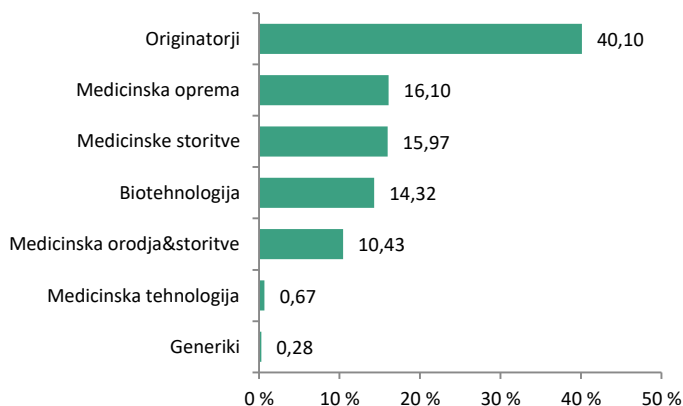
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



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

Ulica Eve Lovše 7, 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., Ulica Eve Lovše 7, 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.