

SKLADI

V UPRAVLJANJU SAVA INFOND

MESEČNA POROČILA

Infond Dividendni

Infond Evropa

Infond Globalni delniški

Infond Globalni uravnoveženi

Infond Kratkoročne obveznice - EUR

Infond Naložbeni cilj 2040

Infond Razviti trgi

Infond Surovine in energija

Infond Trgi v razvoju

Infond ZDA

Infond Družbeno odgovorni

Infond Globalni defenzivni

Infond Globalni fleksibilni

Infond Kitajska

Infond Megatrendi

Infond Obvezniški - EUR

Infond Select

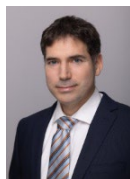
Infond Tehnologija

Infond Zdravstvo

Borzni trendi

oktober 2023

Razviti trgi - Biki ostajajo gospodarji na trgih



Damjan Kovačič,
specialist za upravljanje

Prestrašeni udeleženci na finančnih trgih so imeli zadnje čase preveč skrbi zaradi nepričakovanega vojnega nasilja na nemirnem Bližnjem vzhodu in z blago korekcijo na delniških trgih, da bi se posebej ukvarjali z obletnico začetka novega bikovskega trga. Kdo bi si mislil, da bodo biki od lanskega oktobra tako suvereno zagospodarili na borzah, sploh če vemo, da se je pred letom dni večina na Wall Streetu tresla od strahu pred recesijo, ki jo ji pripisovali celo 70- ali več-odstotno verjetnost. Delnice na razvitih trgih so od takrat v evrih pridobile 13 %, tehnološke delnice pa so ob zgodovinskem preboju na področju umetne inteligence poletele za več kot 34 % in popeljale borze v bližino novih najvišjih vrednosti vseh časov.

Zadnji teden v oktobru in prvi teden v novembru se ponovno nista izneverila večletnemu sezonskemu koledarju, saj sta, ob ekstremno negativnem sentimentu na trgih, s silovitim odbojem z eno potezo odpihnili blago korekcijo tečajev in postavila stvari na »svoje mesto«. Najboljši teden za delnice v letošnjem letu je pripravil dobro izhodišče za nadaljevanje pozitivnih gibanj do konca leta. Kot kaže smo dobili pritrdilni odgovor na vprašanje, ali se nam obeta še eno leto s pomembnim dnem tečajev v mesecu oktobru.

Glavne razloge za preobrat na delniških in obvezniških trgih lahko iščemo v pričakovani odsotnosti dviga referenčnih kratkoročnih obrestnih mer na zasedanju ameriške centralne banke, manjših načrtovanih izdajah dolgoročnega dolga, ter (končno) sramežljivem začetku ohlajanja vročega trga dela z rahlim povečanjem brezposelnosti v ZDA na 3,9%. Poslabšanje razmer na trgu dela morda v tem trenutku pomeni dobrodošlo olajšanje, vendar pa se v njem skriva dvorezen meč, saj zgodovinske izkušnje pravijo, da se v ZDA nikoli niso uspele izogniti recesiji, kadar se je stopnja brezposelnosti od doseženega dna dvignila za 0,5 odstotne točke.

Vse to posredno potrjuje tezo o tem, da smo v tem ciklu že dosegli vrh pri obrestnih merah, kar ima seveda izjemno in odločilno težo za prihodnje donose delnic in obveznic. Kakšne donose so v preteklosti v povprečju dosegale borze po tem, ko je prišlo na trgih do tako silovitega in eksplozivnega odboja? Kot zanimivost lahko navedemo, da se je pred nekaj dnevi sprožil redko vidni Zweigov tehnični signal, ki vsebuje informacije, kako visoka je udeležba delnic ob podobno močnih odbojih trga. Bomo videli, kako se bo tokrat obnesel ta indikator z izjemno uspešno zgodovino in ali bodo ameriške delnice do konca leta v resnici pridobile dodatnih 9 % vrednosti?

Kitajska – Peto zaporedno obdobje četrtnetne rasti



Uroš Selič,
specialist za upravljanje

Tudi v mesecu oktobru so svetovni delniški in obvezniški trgi doživeli razburljivo dogajanje. Povečana geopolitična negotovost, predvsem v zvezi s konfliktom med Izraelom in Hamasom, je v veliki meri vplivala na negativno razpoloženje vlagateljev, saj bi dolgotrajni spor lahko privedel do višjih cen nafte in ponovno višje inflacije, ki se v zadnjih mesecih že umirila. Delnice iz razvitega sveta so v povprečju na mesečni ravni izgubile 3 %, še odstotek več pa so v povprečju izgubile delnice iz trgov v razvoju in Kitajske, za katero je to že tretji negativni mesec zapored.

Nadaljevanje upada vrednosti kitajskih delnic je v določeni meri presenetljivo, saj zadnji ekonomski podatki nakazujejo stabilizacijo kitajskega gospodarstva. Bruto domači proizvod se je v zadnjem četrtnetju na letni ravni povečal za 4,9 % v primerjavi s prejšnjim četrtnetjem pa za 1,3%, kar močno presega prejšnje četrtnetje z 0,5-odstotno rastjo. To je bilo peto zaporedno obdobje četrtnetne rasti, ki jo je spodbudila vrsta monetarnih stimulativnih ukrepov v zadnjih treh mesecih, vključno z znižanjem obrestnih mer in nenehnimi likvidnostnimi injekcijami centralne banke države. Počasi se v trgovino vrača tudi kitajski potrošnik, ki sicer ostaja previden pri nakupovanju in vstopa v novo normalnost nižje porabe, ki jo pesti pomanjkanje zaupanja v stabilnost zaposlitve, rasti plač in vrednosti nepremičnin. Pretekli mesec je uradna stopnja rasti prodaje na drobno znašala zadovoljivih 5,5 %. Umirjeno vzdušje se odraža tudi v letošnjem nakupovalnem festivalu Dan samskih, ki je pravkar poteka. Tritedska potrošniška bonanza prinaša ogromne prodajne številke za vodilne v e-trgovini, kot so Alibaba, JD in Pinduoduo, lastnik razmeroma nove spletne trgovine Temu. Letošnja značilnost festivala je, da so trgovci na platformah znižali cene bolj kot običajno, s čimer želijo doseči obseg transakcij na ravni kot pred pandemijo.

Vlagatelji v kitajske delnice si obetajo pozitivne signale iz prihajajočega srečanja voditeljev ZDA in Kitajske v sredini novembra, na katerem bi se lahko izboljšali že tako skrhani odnosi med velesilami. Voditelja dveh največjih svetovnih gospodarstev, ki se bosta osebno srečala šele drugič v skoraj treh letih na azijsko-pacifiškem gospodarskem vrhu (APEC) v San Franciscu, bosta obravnavala veliko vročih tem, kjer pa ni pričakovati večjih prebojev.

Borzni trendi

oktober 2023

Slovenija – Inflacija se umirja le počasi



Uroš Selič
specialist za upravljanje

Slovenska inflacija se umirja, a še vseeno močno presega povprečno inflacijo v evroobmočju.

Letna stopnja inflacije v Sloveniji je oktobra dosegla 6,9 %, kar je za 0,6 % manj kot mesec prej. Na letno inflacijo imajo še naprej največji vpliv cene hrane in brezalkoholnih pijač (1,3 odstotne točke). Te so se v enem letu zvišale povprečno za 7,3 %. Električna energija se je podražila za 24,3 % in k rasti inflacije prispevala 0,8 odstotne točke, medtem ko so 0,7 odstotne točke prispevale podražitve v skupini rekreacija in kultura (za 7,1 %). Na drugi strani je inflacijo za 0,2 odstotne točke ublažila pocenitev trdih goriv, ki so se v povprečju pocenila za 14,1 %. Za 0,2 odstotne točke so inflacijo znižala tudi cenejša prevozna sredstva (za 2,7 %). Po zadnjih napovedih Urada RS za makroekonomske analize in razvoj naj bi se do konca leta inflacija le počasi umirjala in tudi decembra presegla 5 %.

Skupina Telekom Slovenije je v letošnjem devetmesečju ustvarila 518,8 mio EUR prihodkov od prodaje, kar je 33,4 mio EUR ali 7 % več kot v istem času lani. Čisti dobiček je dosegel 39,923 mio EUR, kar je 2 % več kot v devetih mesecih lani. Neto finančni dolg se je zmanjšal za 11 %, na 357,62 mio EUR. Telekom Slovenije je podal tudi oceno poslovanja za leto 2023. Ocenjujejo, da bo družba presegla prvotno načrtovane operativne prihodke in EBITDA. Tako prihodke ocenjujejo na 699 mio EUR (prej: 680,8 mio EUR), poslovni izid iz poslovanja pred amortizacijo (EBITDA) na 226 mio EUR (prej 206,2 mio EUR) in čisti poslovni izid v višini 38 mio EUR (prej 20,1 mio EUR). Za leto 2024 pa pričakujejo operativne prihodke v višini 717,4 mio EUR, poslovni izid iz poslovanja pred amortizacijo (EBITDA) v višini 233,6 mio EUR in čisti dobiček v višini 43,2 mio EUR.

Dolžniški trgi – Po septembru je še oktober postregel z rekordi



Jure Rogač
specialist za upravljanje

V oktobru so tako obveznice kot delnice simultano izgubile vrednost. Zahtevani donosi na obveznicah so se močno povišali, povečana geopolitična negotovost pa je dodatno negativno vplivala na razpoloženje na trgih. Surovine so bile opazno uspešnejše, saj so se okrepile cene energije, vlagatelji pa so zbežali k zlatu kot varnemu zavetju. Medvedji trend na obvezniških trgih se je po septembru nadaljeval še v oktobru, pri čemer se je donos globalnega obvezniškega indeksa znižal za 1,2 % v obdobju enega meseca. Zahtevani donos na 10-letne ameriške obveznice je prvič po letu 2007 presegel vrednost 5 %, predvsem zaradi kombinacije preveč pozitivnih gospodarskih podatkov, zaradi katerih je videti, da bodo obrestne mere ostale višje dalj časa. Tudi v Nemčiji je zahtevana donosnost za kratek čas presegla 3 %, čemur nismo bili priče vse od leta 2011.

Evroobmočje se giblje na robu zimske recesije, potem, ko so zadnji uradni podatki pokazali, da se gospodarstvo skrčilo za -0,1 % v tretjem četrtletju leta 2023. Območje enotne valute 20 držav ni doseglo rasti v treh od zadnjih štirih četrtletij, kar je slabše od napovedanega, zaradi česar je gospodarska rast le 0,1 % višja kot leto prej. Poslovne raziskave kažejo na nadaljnjo šibkost v prihodnjih mesecih, kljub močnemu padcu letne stopnje inflacije, ki je v evroobmočju s 4,3 %, namerjene meseca septembra, padla na 2,9 % oktobra. Od štirih največjih gospodarstev območja se je Nemčija skrčila za 0,1 %, Francija zrasla za 0,1 % in Italija ostala nespremenjena, Španija, na primer, pa je zrasla za 0,3 %. Največji upad je utrpela Irska (-1,8 %), največjo rast pa Latvija (+0,6 %) in Belgija (0,5 %).

Po skoraj dveh letih agresivnega monetarnega zaostrovanja so si največje centralne banke na svetu vzele »time out«, preden se odločijo za naslednjo potezo. Angleška centralna banka je zadnja sporočila, da bo ohranila nespremenjene temeljne obrestne mere na ravni 15-letnih rekordov, le dan pozneje, kot je ameriški Fed sporočil, da bo ohranil obresti nespremenjene. Tudi evropska ECB je ohranila ključne obrestne mere nespremenjene na ravni 4 %. Kot kaže, bomo morali še malo počakati na rezultate ukrepov monetarne politike na gospodarstvo in nadaljnje odločitve centralnih bankirjev.

1-LETNA DONOSNOST

-2,77%

3 -LETNA DONOSNOST

+20,38%

5 -LETNA DONOSNOST

+13,84%

Krovni sklad Infond

Infond Dividendni, delniški podsklad razvitih trgov

Naložbena politika

Infond Dividendni, delniški podsklad, nalaga sredstva po vsem svetu brez geografske ali panožne omejitve. Investira v stabilna globalna podjetja, ki dosledno povečujejo svoje dividende.

Komu je namenjen

Vlagateljem, ki zasledujejo naložbeni cilj delniškega ali uravnoteženega portfelja, v katerem podsklad predstavlja del celotnega portfelja. Primeren je kot jedro naložb vlagateljev, ki želijo ustvariti pretežno delniški portfelj. Podsklad je namenjen dolgoročnemu varčevanju 5 let in več.

10 največjih naložb na dan 30.10.2023	ISIN	Delež v %
PARTNERS GROUP	CH0024608827	2,88
STELLANTIS	NL00150001Q9	2,81
BE SEMICONDUCTOR	NL0012866412	2,74
FORTESCUE METALS	AU000000FMG4	2,72
TENARIS	LU2598331598	2,67
SOUTHERN COPPER CORPORATION	US84265V1052	2,60
PACCAR	US6937181088	2,59
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	US2547091080	2,56
TOURMALINE OIL	CA89156V1067	2,54
KUEHNE	CH0025238863	2,54

Stanje na dan 30.10.2023

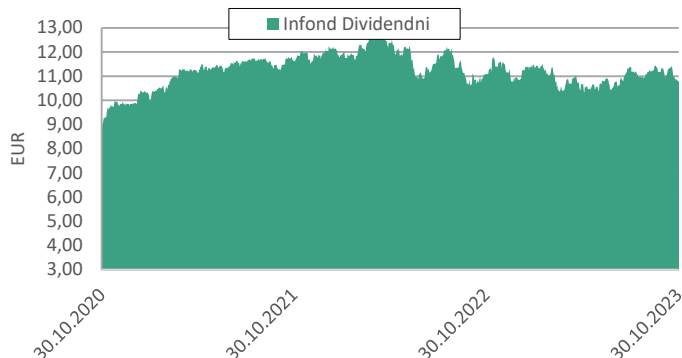
ISIN	SI0021401342
Vrednost enote premoženja	€10,78
Čista vrednost sredstev (ČVS)	8.969.631 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljalvska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	11.12.2010

Zbirni kazalnik tveganja

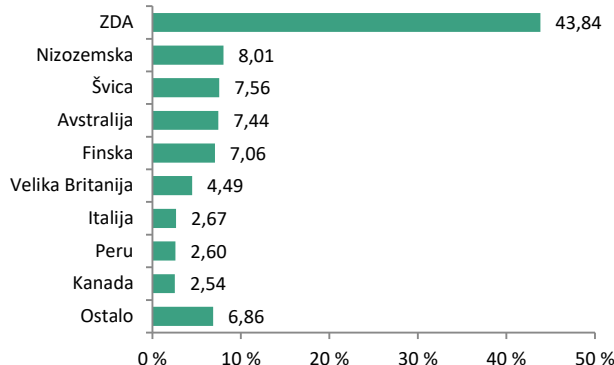
1	2	3	4	5	6	7
◀ manjše tveganje				večje tveganje ▶		

Kazalnik tveganja temelji na predpostavki, da s skladom razpolagate najmanj 5 let. Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja sklada v primerjavi z drugimi produkti. Prikazuje stopnjo verjetnosti, da bo sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker ne moremo izplačati vlagatelja. Sklad smo razvrstili pod 4 od 7, kar je srednji razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja sklada z oceno 4 je lahko izpostavljena srednjim cenovnim nihanjem. Glede na poslovanje sklada v prihodnosti se lahko zbirni kazalnik tveganja spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja. Sklad ne vsebuje nobene zaščite glede prihodnje tržne uspešnosti, zato lahko svojo naložbo delno ali v celoti izgubite.

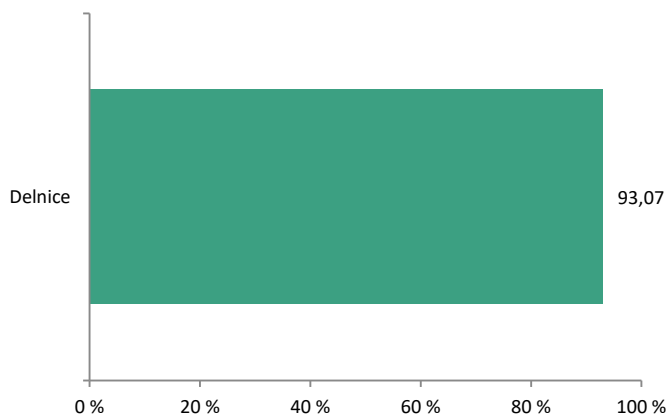
Gibanje VEP



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

-4,39%

3-LETNA DONOSNOST

+19,06%

5-LETNA DONOSNOST

+52,87%

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 30.10.2023

	ISIN	Delež v %
BOOKING HOLDINGS	US09857L1089	3,65
LAM RESEARCH	US5128071082	3,40
MICROSOFT	US5949181045	3,27
KLA - TENCOR	US4824801009	3,01
CADENCE DESIGN SYSTEMS	US1273871087	2,95
LINDE	IE000S9YS762	2,94
MSCI	US55354G1004	2,81
ELEVANCE HEALTH	US0367521038	2,61
ASML HOLDING	NL0010273215	2,56
WSP GLOBAL	CA92938W2022	2,52

Stanje na dan 30.10.2023

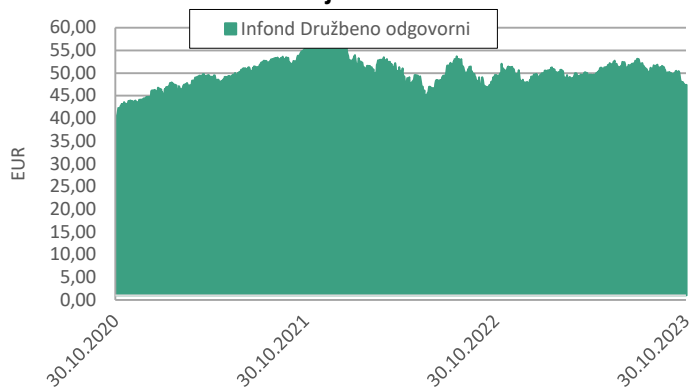
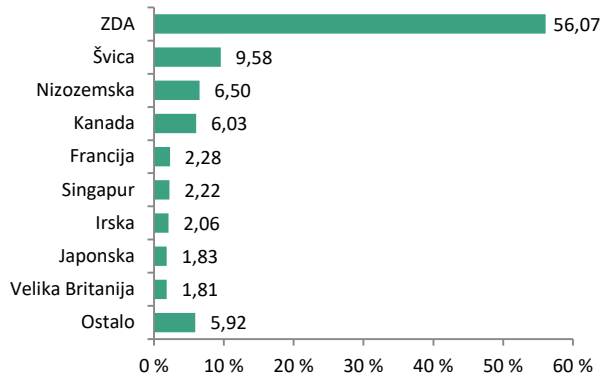
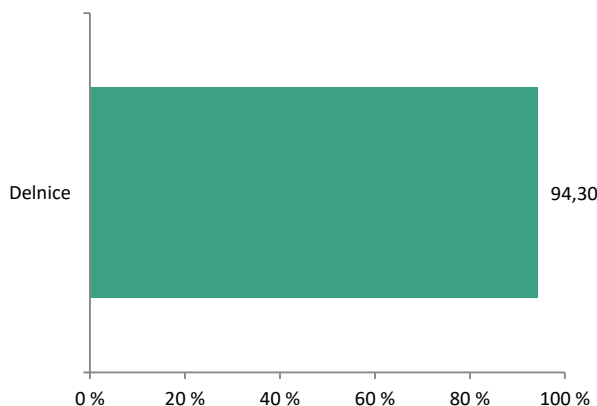
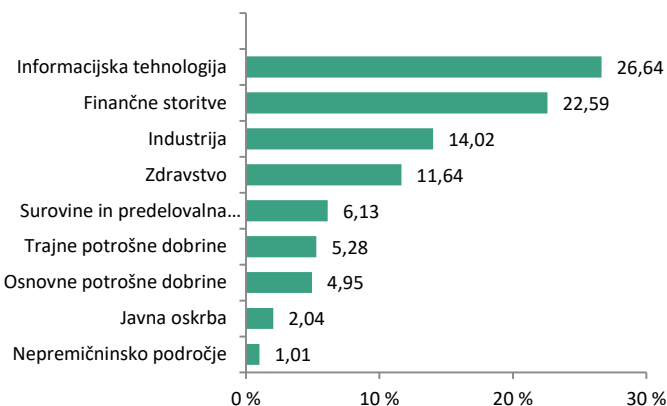
ISIN	SI0021400880
Vrednost enote premoženja	€47,42
Čista vrednost sredstev (ČVS)	19.442.696 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljaljska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	21.04.2005

Zbirni kazalnik tveganja

1	2	3	4	5	6	7
◀ manjše tveganje				večje tveganje ▶		

Kazalnik tveganja temelji na predpostavki, da s skladom razpolagate najmanj 5 let. Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja sklada v primerjavi z drugimi produkti. Prikazuje stopnjo verjetnosti, da bo sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker ne moremo izplačati vlagatelja.

Sklad smo razvrstili pod 4 od 7, kar je srednji razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja sklada z oceno 4 je lahko izpostavljena srednjim cenovnim nihanjem. Glede na poslovanje sklada v prihodnosti se lahko zbirni kazalnik tveganja spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja. Sklad ne vsebuje nobene zaščite glede prihodnje tržne uspešnosti, zato lahko svojo naložbo delno ali v celoti izgubite.

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

+5,22%

3-LETNA DONOSNOST

+28,24%

5-LETNA DONOSNOST

+27,79%

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 30.10.2023

	ISIN	Delež v %
ASML HOLDING	NL0010273215	6,04
NOVO NORDISK	DK0062498333	3,98
LVMH MOETHEENESSY LOUIS VUITTON	FR0000121014	3,54
L'OREAL	FR0000120321	3,43
NOVARTIS	CH0012005267	3,14
ROCHE HOLDING	CH0012032048	3,01
SANOFI	FR0000120578	2,85
THALES	FR0000121329	2,67
NESTLE	CH0038863350	2,64
DEUTSCHE BOERSE	DE0005810055	2,64

Stanje na dan 30.10.2023

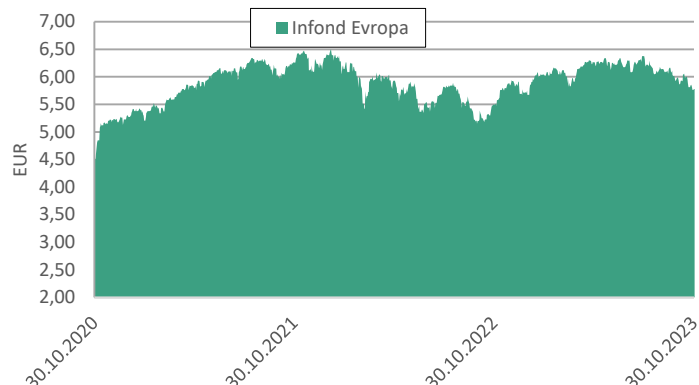
ISIN	SI0021400492
Vrednost enote premoženja	€5,78
Čista vrednost sredstev (ČVS)	10.045.963 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljaljska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	15.11.2004

Zbirni kazalnik tveganja

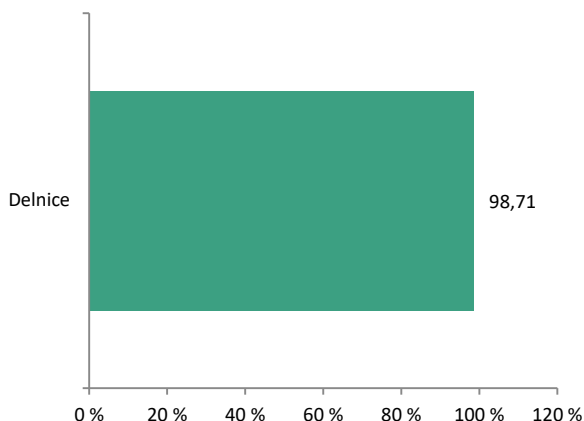
1	2	3	4	5	6	7
◀ manjše tveganje				večje tveganje ▶		

Kazalnik tveganja temelji na predpostavki, da s skladom razpolagate najmanj 5 let. Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja sklada v primerjavi z drugimi produkti. Prikazuje stopnjo verjetnosti, da bo sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker ne moremo izplačati vlagatelja. Sklad smo razvrstili pod 4 od 7, kar je srednji razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja sklada z oceno 4 je lahko izpostavljena srednjim cenovnim nihanjem. Glede na poslovanje sklada v prihodnosti se lahko zbirni kazalnik tveganja spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja. Sklad ne vsebuje nobene zaščite glede prihodnje tržne uspešnosti, zato lahko svojo naložbo delno ali v celoti izgubite.

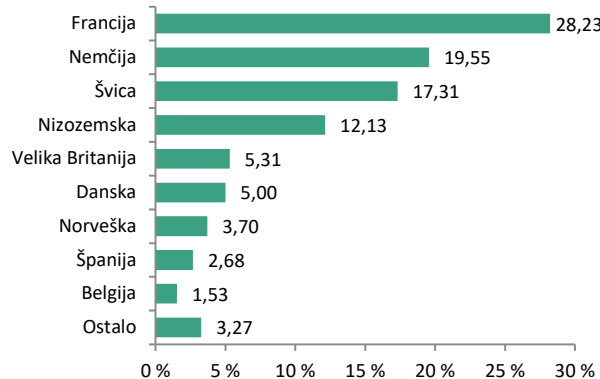
Gibanje VEP



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Geografska sestava naložb



Panožna sestava naložb



1-LETNA DONOSNOST

+1,50%

3-LETNA DONOSNOST

-4,93%

5-LETNA DONOSNOST

+1,84%

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 30.10.2023

	ISIN	Delež v %
GRIFOLS - GRFSM 1.625	XS2076836555	2,27
REPUBLIC OF SERBIA - SERBIA 1.5	XS2015296465	2,23
WELLS FARGO - WFC 1.375	XS1400169931	2,16
ERSTE BANK - ERSTBK 0.875	AT0000A2GH08	2,12
REPUBLIKA SLOVENIJA - SLOREP 1.5	SI0002103487	2,10
REPUBLIC OF HUNGARY - REPHUN 1.125	XS2161992198	2,02
SANTANDER - SANTAN 1.125	XS1751004232	1,96
REPUBLIC OF BULGARIA - BGARIA 2.625	XS1208855889	1,81
ROMANIA - ROMANI 2.75	XS1312891549	1,62
ISHARES EUR INFLATION LINKED GOVT BOND	IE00B0M62X26	1,60

Stanje na dan 30.10.2023

ISIN	SI0021400476
Vrednost enote premoženja	€37,44
Čista vrednost sredstev (ČVS)	29.758.309 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljalvska provizija	1,65%
Začetek trženja in upr. sklada	01.07.1995

Zbirni kazalnik tveganja

1	2	3	4	5	6	7
◀ manjše tveganje					večje tveganje ▶	

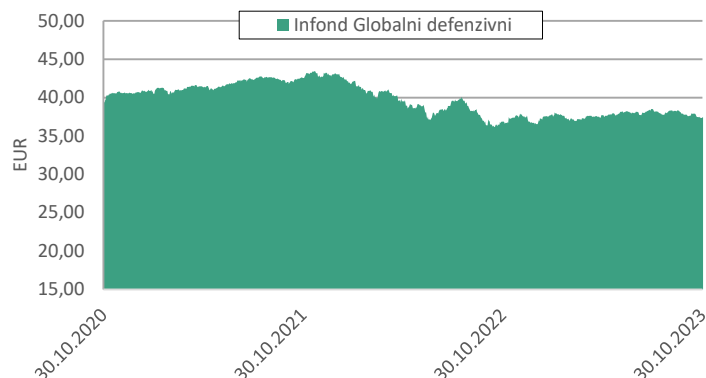
Kazalnik tveganja temelji na predpostavki, da s skladom razpolagate najmanj 3 leta.

Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja sklada v primerjavi z drugimi produkti. Prikazuje stopnjo verjetnosti, da bo sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker ne moremo izplačati vlagatelja.

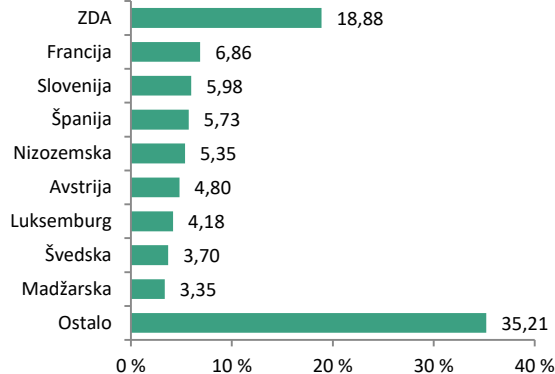
Sklad smo razvrstili pod 3 od 7, kar je srednje nizek razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja sklada z oceno 3 je lahko izpostavljena srednje nizkim cenovnim nihanjem. Glede na poslovanje sklada v prihodnosti se lahko zbirni kazalnik tveganja spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja.

Sklad ne vsebuje nobene zaščite glede prihodnje tržne uspešnosti, zato lahko svojo naložbo delno ali v celoti izgubite.

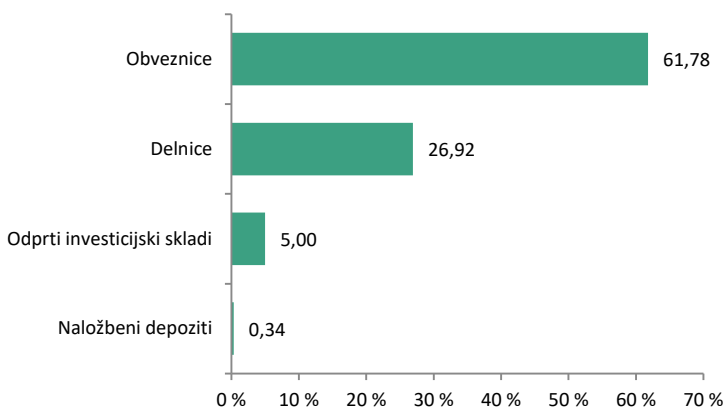
Gibanje VEP



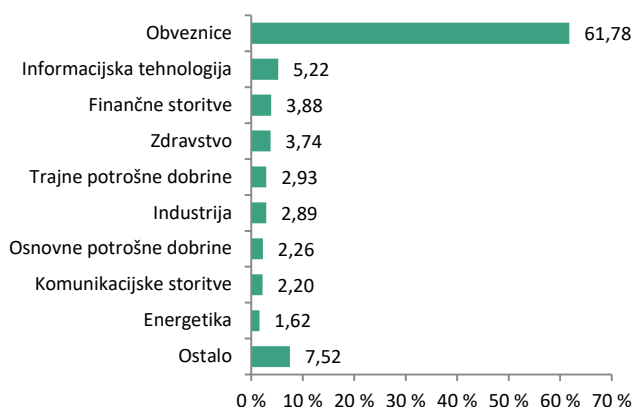
Geografska sestava naložb



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

+4,91%

3-LETNA DONOSNOST

+19,89%

5-LETNA DONOSNOST

+38,82%

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 30.10.2023

	ISIN	Delež v %
APPLE	US0378331005	4,04
MICROSOFT	US5949181045	3,73
TAIWAN SEMICONDUCTOR	US8740391003	2,72
ALIBABA GROUP HOLDING	KYG017191142	2,65
ISHARES MSCI JAPAN	US46434G8226	2,19
SAMSUNG	US7960508882	2,17
ALPHABET	US02079K3059	1,97
AMAZON	US0231351067	1,93
ELEVANCE HEALTH	US0367521038	1,63
ISHARES MSCI EMERGING MARKETS	US4642872349	1,58

Stanje na dan 30.10.2023

ISIN	SI0021401136
Vrednost enote premoženja	€8,52
Čista vrednost sredstev (ČVS)	59.629.633 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljalvska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	10.10.2008

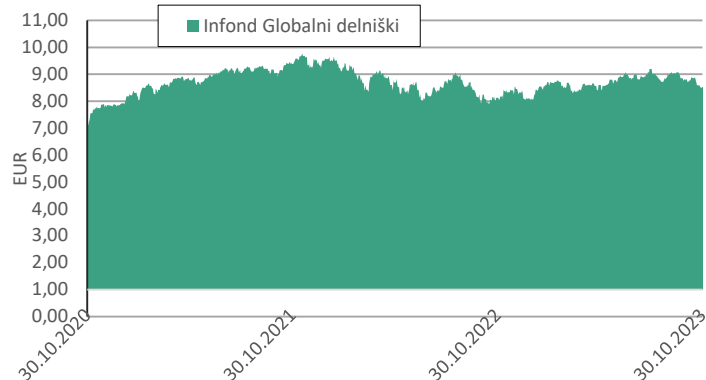
Zbirni kazalnik tveganja



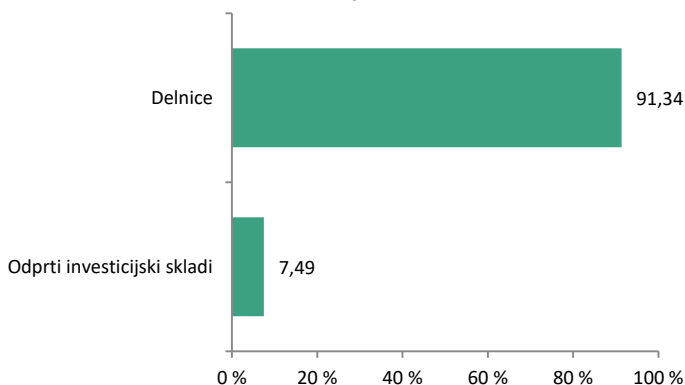
Kazalnik tveganja temelji na predpostavki, da s skladom razpolagate najmanj 5 let. Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja sklada v primerjavi z drugimi produkti. Prikazuje stopnjo verjetnosti, da bo sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker ne moremo izplačati vlagatelja.

Sklad smo razvrstili pod 4 od 7, kar je srednji razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja sklada z oceno 4 je lahko izpostavljena srednjim cenovnim nihanjem. Glede na poslovanje sklada v prihodnosti se lahko zbirni kazalnik tveganja spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja. Sklad ne vsebuje nobene zaščite glede prihodnje tržne uspešnosti, zato lahko svojo naložbo delno ali v celoti izgubite.

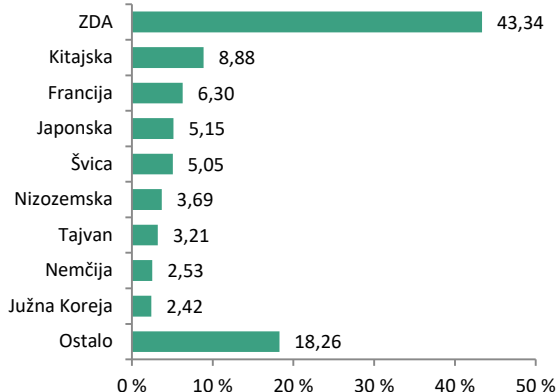
Gibanje VEP



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Geografska sestava naložb



Panožna sestava naložb



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

Ulica Eve Lovšice 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

+3,33%

3-LETNA DONOSNOST

+14,51%

5-LETNA DONOSNOST

+20,19%

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 30.10.2023

	ISIN	Delež v %
DEUTCHLAND - DBR 0 05/15/36	DE0001102549	3,73
EFSS	EU000A1G0AT6	3,15
FRANCE - FRTR 4.5	FR0010773192	3,09
KINGDOM OF THE NETHERLANDS - NETHER 0	NL0015000B11	3,00
MICROSOFT	US5949181045	2,79
APPLE	US0378331005	2,57
ALPHABET	US02079K3059	2,26
ASML HOLDING	NL0010273215	2,12
POZAVAROVALNICA SAVA	SI0021110513	1,87
AMAZON	US0231351067	1,80

Stanje na dan 30.10.2023

ISIN	SI0021401128
Vrednost enote premoženja	€12,04
Čista vrednost sredstev (ČVS)	18.723.370 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,00%
Začetek trženja in upr. sklada	26.09.2008

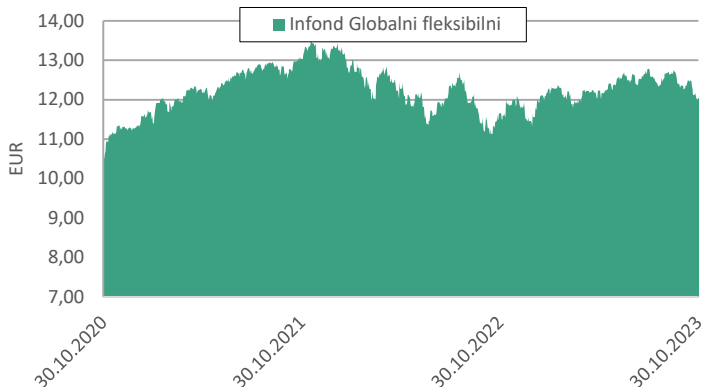
Zbirni kazalnik tveganja

1	2	3	4	5	6	7
◀ manjše tveganje				večje tveganje ▶		

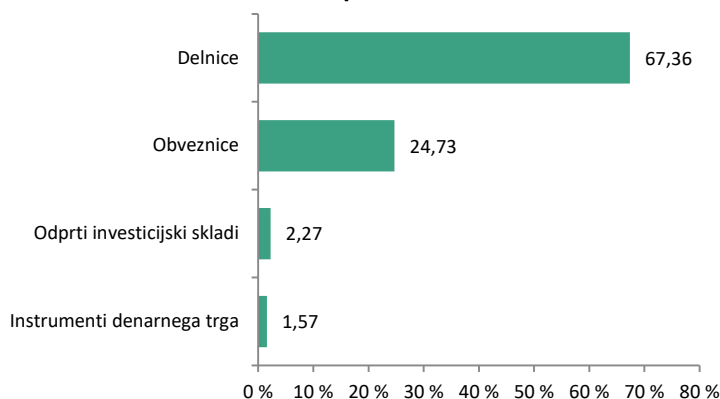
Kazalnik tveganja temelji na predpostavki, da s skladom razpolagate najmanj 5 let. Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja sklada v primerjavi z drugimi produkti. Prikazuje stopnjo verjetnosti, da bo sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker ne moremo izplačati vlagatelja.

Sklad smo razvrstili pod 4 od 7, kar je srednji razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja sklada z oceno 4 je lahko izpostavljena srednjim cenovnim nihanjem. Glede na poslovanje sklada v prihodnosti se lahko zbirni kazalnik tveganja spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja. Sklad ne vsebuje nobene zaščite glede prihodnje tržne uspešnosti, zato lahko svojo naložbo delno ali v celoti izgubite.

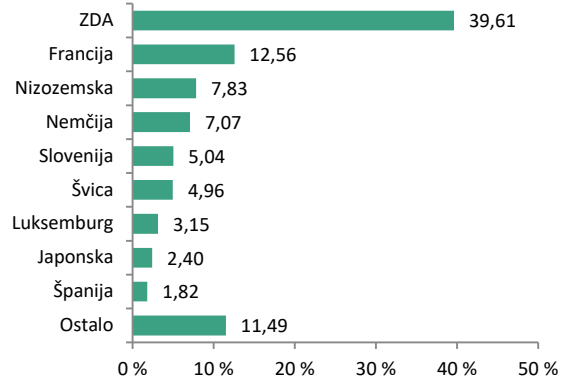
Gibanje VEP



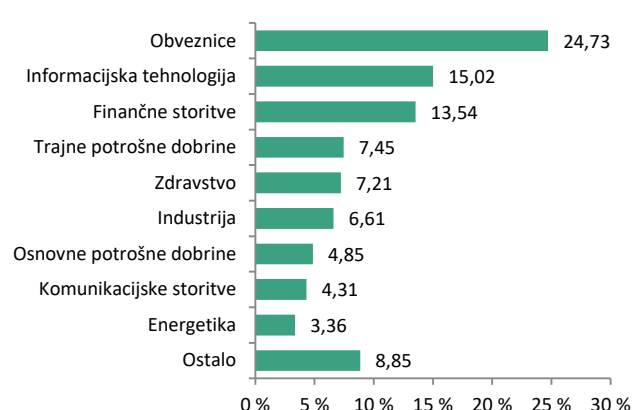
Sestava naložb po vrstah fin. instr.



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

+2,21%

3-LETNA DONOSNOST

+6,02%

5-LETNA DONOSNOST

+18,54%

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 30.10.2023

	ISIN	Delež v %
DEUTCHLAND - DBR 0 05/15/36	DE0001102549	3,61
KINGDOM OF THE NETHERLANDS - NETHER 0	NL0015000811	3,58
FRANCE - FRTR 4.5	FR0010773192	3,20
EFSF	EU000A1G0AT6	2,94
MICROSOFT	US5949181045	2,70
APPLE	US0378331005	2,26
NEXT FUNDS JPX NIKKEI 400	JP3047670009	1,75
JPMORGAN CHASE	US46625H1005	1,60
HELLENIC REPUBLIC - GGB 1.875	GR0118019679	1,59
FRANCE - FRTR 0.5	FR0013407236	1,58

Stanje na dan 30.10.2023

ISIN	SI0021400161
Vrednost enote premoženja	€79,78
Čista vrednost sredstev (ČVS)	69.488.495 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljalvska provizija	2,00%
Začetek trženja in upr. sklada	01.03.1994

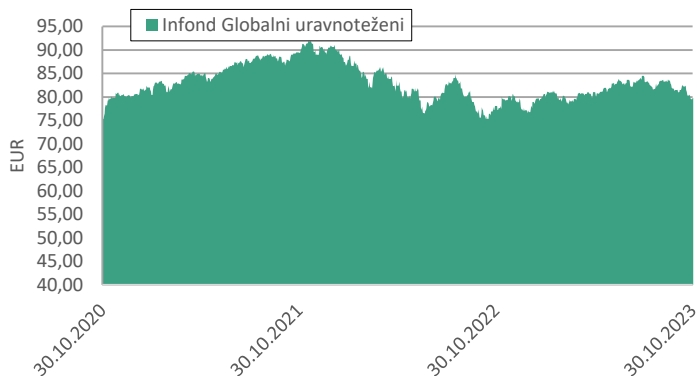
Zbirni kazalnik tveganja

1	2	3	4	5	6	7
◀ manjše tveganje				večje tveganje ▶		

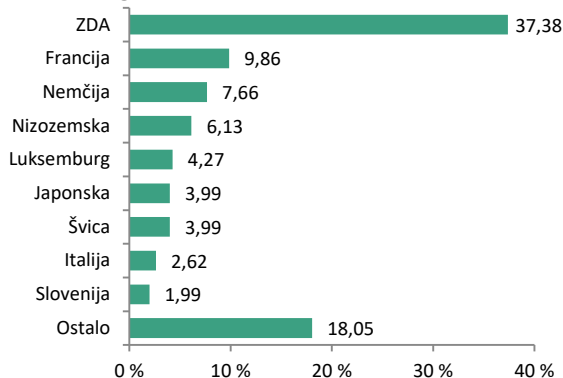
Kazalnik tveganja temelji na predpostavki, da s skladom razpolagate najmanj 5 let. Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja sklada v primerjavi z drugimi produkti. Prikazuje stopnjo verjetnosti, da bo sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker ne moremo izplačati vlagatelja.

Sklad smo razvrstili pod 3 od 7, kar je srednje nizek razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja sklada z oceno 3 je lahko izpostavljena srednje nizkim cenovnim nihanjem. Glede na poslovanje sklada v prihodnosti se lahko zbirni kazalnik tveganja spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja. Sklad ne vsebuje nobene zaščite glede prihodnje tržne uspešnosti, zato lahko svojo naložbo delno ali v celoti izgubite.

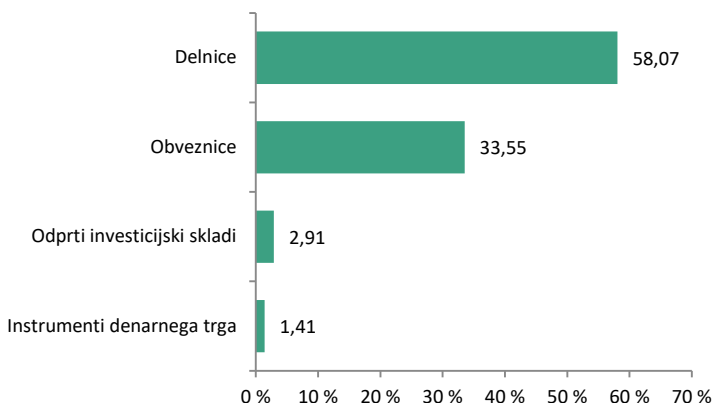
Gibanje VEP



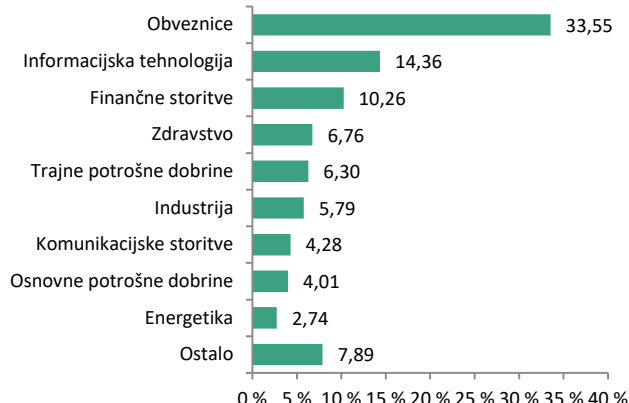
Geografska sestava naložb



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

+9,17%

3-LETNA DONOSNOST

-17,45%

5-LETNA DONOSNOST

-20,36%

Krovni sklad Infond

Infond Kitajska, delniški podsklad

Naložbena politika

Infond Kitajska je opredeljen kot delniški globalni podsklad trgov v razvoju, ki nalaga v področje širše Kitajske (Kitajska, Hong Kong in Taivan). Najmanj 85% sredstev podsklada je naloženih v delnicah ali v delnicah in enotah delniških ciljnih skladov.

Komu je namenjen

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

10 največjih naložb na dan 30.10.2023

	ISIN	Delež v %
ALIBABA GROUP HOLDING	KYG017191142	8,40
TENCENT HOLDINGS	KYG875721634	7,87
BAIDU	KYG070341048	6,43
BYD	CNE100000296	5,39
NETEASE	KYG6427A1022	4,80
ANTA SPORTS	KYG040111059	4,62
AIA	HK0000069689	3,55
PETROCHINA	CNE1000003W8	3,49
XIAOMI	KYG9830T1067	3,42
PDD HOLDINGS	US7223041028	3,24

Stanje na dan 30.10.2023

ISIN	SI0021401433
Vrednost enote premoženja	€10,03
Čista vrednost sredstev (ČVS)	3.031.322 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljalvska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	16.07.2011

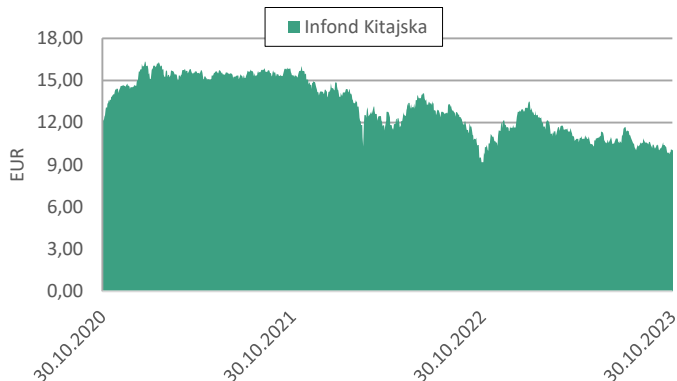
Zbirni kazalnik tveganja

1	2	3	4	5	6	7
◀ manjše tveganje					večje tveganje ▶	

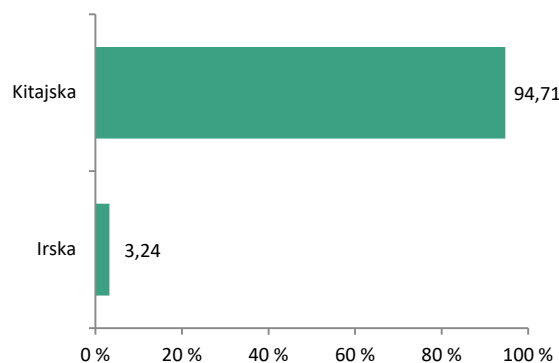
Kazalnik tveganja temelji na predpostavki, da s skladom razpolagate najmanj 5 let. Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja sklada v primerjavi z drugimi produkti. Prikazuje stopnjo verjetnosti, da bo sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker ne moremo izplačati vlagatelja.

Sklad smo razvrstili pod 5 od 7, kar je srednje visoki razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja sklada z oceno 5 je lahko izpostavljena srednje visokim cenovnim nihanjem. Glede na poslovanje sklada v prihodnosti se lahko zbirni kazalnik tveganja spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja. Sklad ne vsebuje nobene zaščite glede prihodnje tržne uspešnosti, zato lahko svojo naložbo delno ali v celoti izgubite.

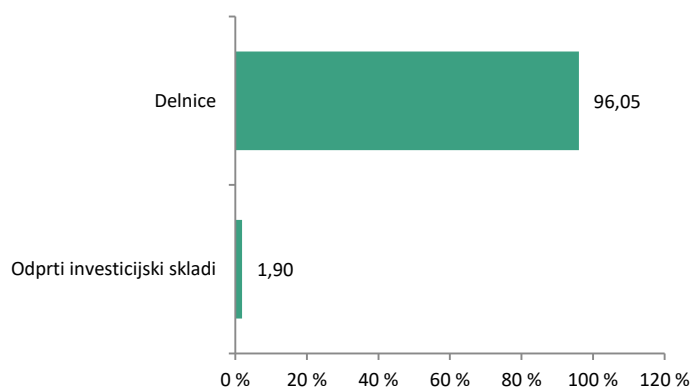
Gibanje VEP



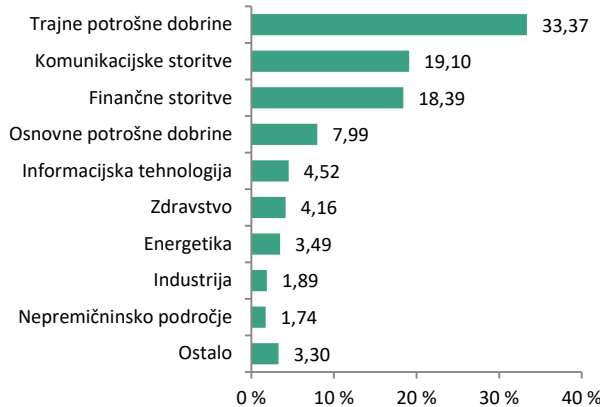
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



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

Ulica Eve Lovšice 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

+1,85%

3-LETNA DONOSNOST

-3,87%

5-LETNA DONOSNOST

-3,80%

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.

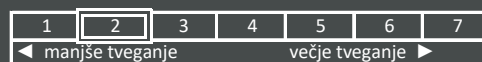
10 največjih naložb na dan 30.10.2023

	ISIN	Delež v %
NKBM - NOVAKR 1.875	XS2430442868	6,13
REPUBLIC OF CROATIA - CROATI 3	XS1117298916	4,59
COMMUNITY OF MADRID - MADRID 4.125	ES0000101602	4,21
GRIFOLS - GRFSM 1.625	XS2076836555	4,00
REPUBLIC OF ITALY - BTPS 4.5	IT0004644735	3,88
GEN-I - GEN12	SI0032503326	3,38
VIVENDI - VIVFP 0.875	FR0013282571	3,36
ROMANIA - ROMANI 2.75	XS1312891549	3,33
HUNGARIAN DEVELOPMENT BANK - MAGYAR 1.37	XS2010030752	3,26
REPUBLIC OF HUNGARY - REPHUN 1.25	XS1887498282	3,26

Stanje na dan 30.10.2023

ISIN	SI0021401532
Vrednost enote premoženja	€12,03
Čista vrednost sredstev (ČVS)	14.499.007 €
Vstopni stroški	do 1,5%
Izstopni stroški	0%
Upravljalvska provizija	0,40%
Začetek trženja in upr. sklada	16.10.2013

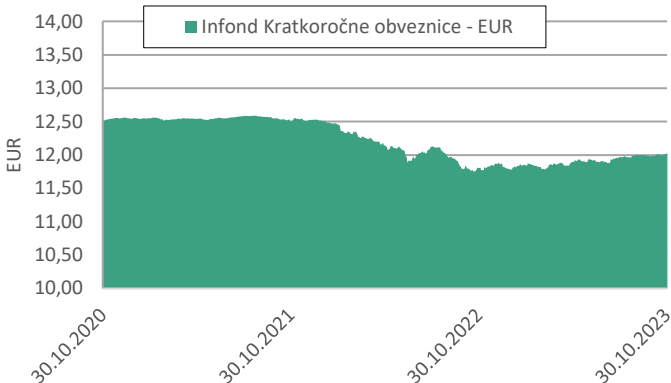
Zbirni kazalnik tveganja



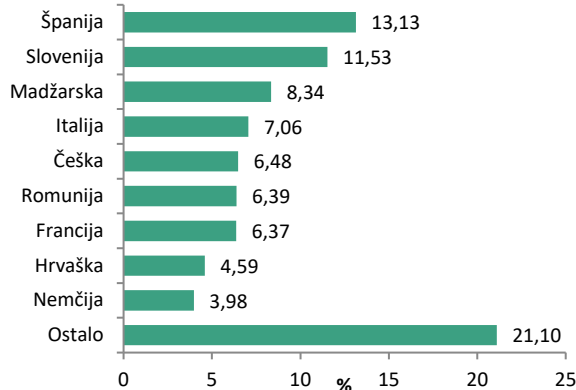
Kazalnik tveganja temelji na predpostavki, da s skladom razpolagate najmanj 1 leto. Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja sklada v primerjavi z drugimi produkti. Prikazuje stopnjo verjetnosti, da bo sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker ne moremo izplačati vlagatelja.

Sklad smo razvrstili pod 2 od 7, kar je nizek razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja sklada z oceno 2 je lahko izpostavljena nizkim cenovnim nihanjem. Glede na poslovanje sklada v prihodnosti se lahko zbirni kazalnik tveganja spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja. Sklad ne vsebuje nobene zaščite glede prihodnje tržne uspešnosti, zato lahko svojo naložbo delno ali v celoti izgubite.

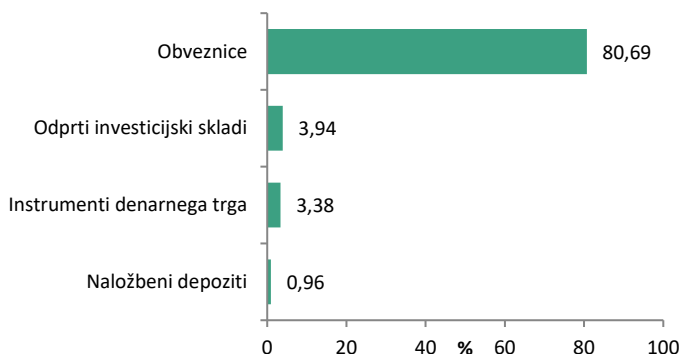
Gibanje VEP



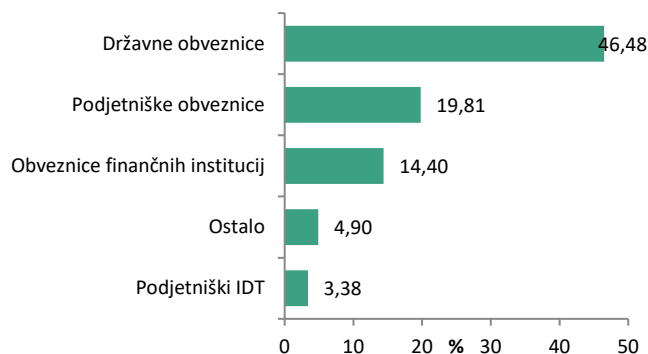
Geografska sestava naložb



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

-8,95%

3-LETNA DONOSNOST

-32,38%

5-LETNA DONOSNOST

-18,54%

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 30.10.2023

	ISIN	Delež v %
PALANTIER TECHNOLOGIES	US69608A1088	6,36
CROWDSTRIKE HOLDINGS	US22788C1053	4,91
VERTEX PHARMACEUTICALS	US92532F1003	3,72
PILBARA MINERALS	AU000000PLS0	3,59
ASML HOLDING	NL0010273215	3,55
KLA - TENCOR	US4824801009	3,38
LAM RESEARCH	US5128071082	3,28
ZSCALER	US98980G1022	3,26
SCHNEIDER ELECTRIC	FR0000121972	3,21
PALO ALTO NETWORKS	US6974351057	3,10

Stanje na dan 30.10.2023

ISIN	SI0021401219
Vrednost enote premoženja	€1,17
Čista vrednost sredstev (ČVS)	2.177.489 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	20.06.2008

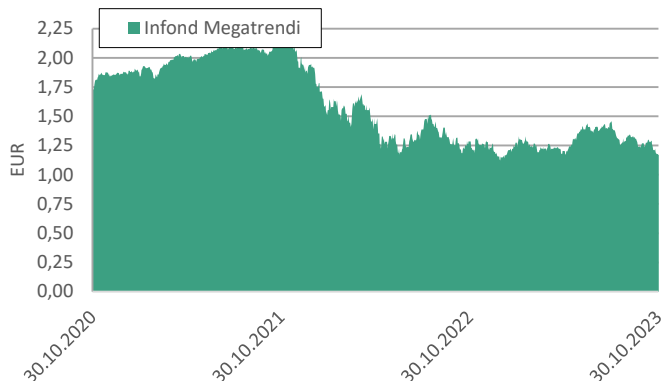
Zbirni kazalnik tveganja

1	2	3	4	5	6	7
◀ manjše tveganje					večje tveganje ▶	

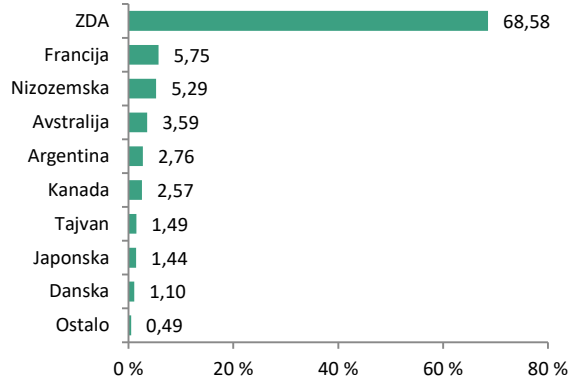
Kazalnik tveganja temelji na predpostavki, da s skladom razpolagate najmanj 5 let. Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja sklada v primerjavi z drugimi produkti. Prikazuje stopnjo verjetnosti, da bo sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker ne moremo izplačati vlagatelja.

Sklad smo razvrstili pod 5 od 7, kar je srednje visoki razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja sklada z oceno 5 je lahko izpostavljena srednje visokim cenovnim nihanjem. Glede na poslovanje sklada v prihodnosti se lahko zbirni kazalnik tveganja spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja. Sklad ne vsebuje nobene zaščite glede prihodnje tržne uspešnosti, zato lahko svojo naložbo delno ali v celoti izgubite.

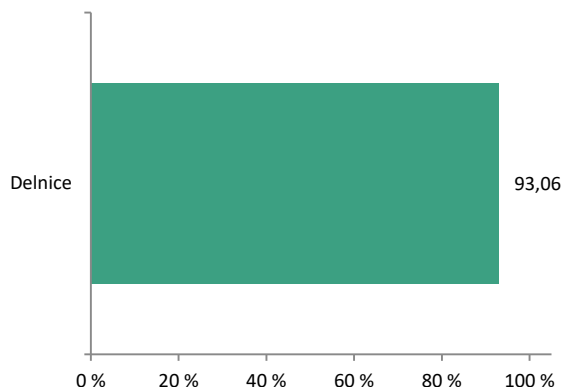
Gibanje VEP



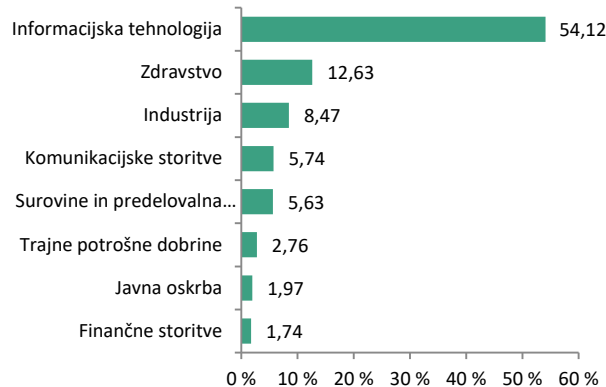
Geografska sestava naložb



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

+2,67%

3-LETNA DONOSNOST

+20,29%

5-LETNA DONOSNOST

+38,34%

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 lastninjenega 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 30.10.2023

		Delež v %
ISHARES EURO AGGREGATE BOND	IE00B3DKXQ41	4,68
MICROSOFT	US5949181045	3,75
APPLE	US0378331005	3,09
REPUBLIKA SLOVENIJA - DZ105	SI0002503496	2,80
SPDR BLOOMBERG BARCLAYS 1-3 EURO GOVERNMENT	IE00B6YX5F63	2,75
ISHARES CORE EURO GOVERNMENT BOND	IE00B4WXJ164	2,72
ROCHE HOLDING	CH0012032048	1,73
AMAZON	US0231351067	1,65
ISHARES EURO CORPORATE BOND EX-FINANCIALS	IE00B4L5ZG21	1,57
SALESFORCE.COM	US79466L3024	1,57

Stanje na dan 30.10.2023

ISIN	SI0021401672
Vrednost enote premoženja	€13,51
Čista vrednost sredstev (ČVS)	3.480.001 €
Vstopni stroški	0%
Izstopni stroški	do 3%
Upravljalvska provizija	padajoča - več na www.infond.si
Začetek trženja in upr. sklada	09.01.2017

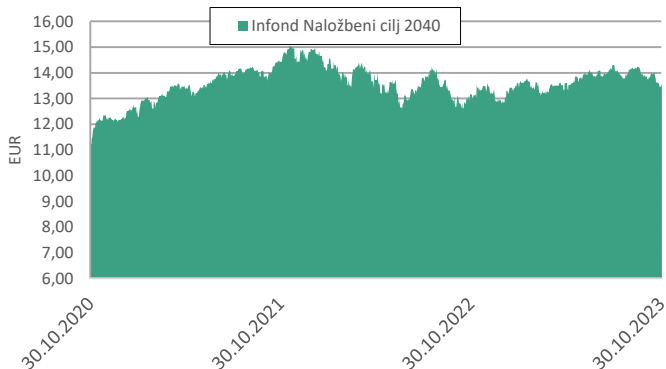
Zbirni kazalnik tveganja

1	2	3	4	5	6	7
◀ manjše tveganje				večje tveganje ▶		

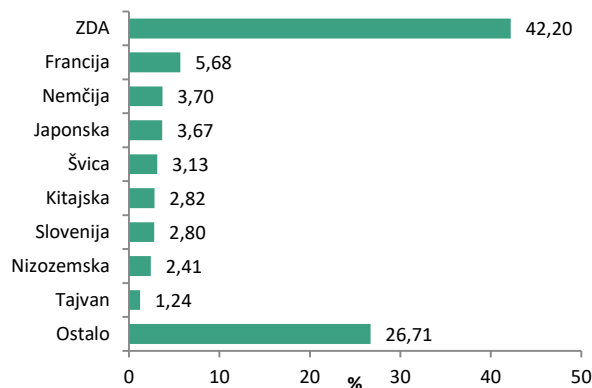
Kazalnik tveganja temelji na predpostavki, da s skladom razpolagate najmanj 3 leta. Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja sklada v primerjavi z drugimi produkti. Prikazuje stopnjo verjetnosti, da bo sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker ne moremo izplačati vlagatelja.

Sklad smo razvrstili pod 4 od 7, kar je srednji razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja sklada z oceno 4 je lahko izpostavljena srednjim cenovnim nihanjem. Glede na poslovanje sklada v prihodnosti se lahko zbirni kazalnik tveganja spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja. Sklad ne vsebuje nobene zaščite glede prihodnje tržne uspešnosti, zato lahko svojo naložbo delno ali v celoti izgubite.

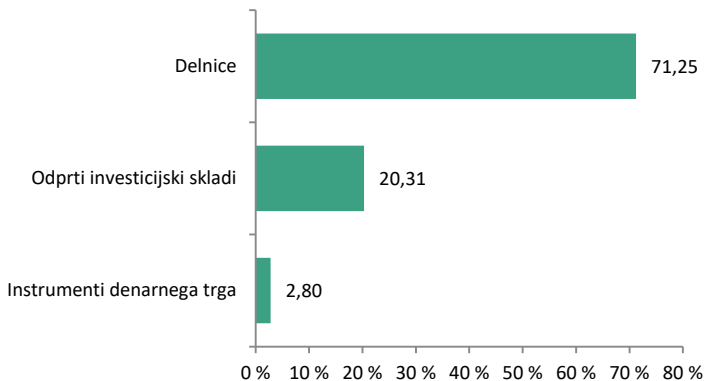
Gibanje VEP



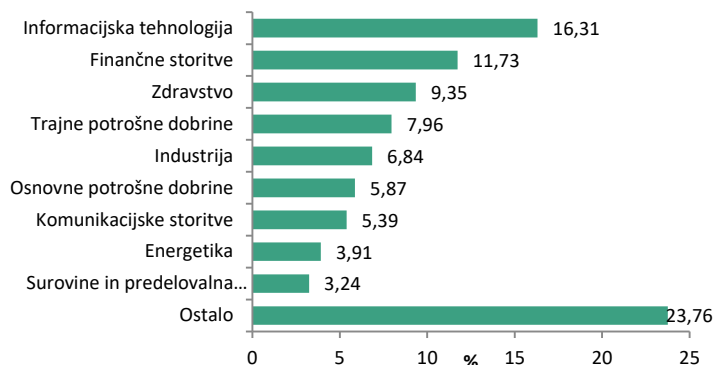
Geografska sestava naložb



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

-1,01%

3-LETNA DONOSNOST

-18,70%

5-LETNA DONOSNOST

-15,33%

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 30.10.2023

	ISIN	Delež v %
FRANCE - FRTR 4.5	FR0010773192	5,78
DEUTCHLAND - DBR 0 05/15/36	DE0001102549	5,39
EFSF	EU000A1G0AT6	5,10
GEN-I - GEN12	SI0032503326	5,08
KINGDOM OF THE NETHERLANDS - NETHER 0	NL0015000B11	4,87
REPUBLIKA SLOVENIJA - SLOREP 1.5	SI0002103487	4,05
BELGIUM KINGDOM - BGB 0.35	BE0000354630	4,03
STELLANTIS - STLA 2.75	FR0013512944	3,83
GRIFOLS - GRFSM 1.625	XS2076836555	3,76
REPUBLIC OF AUSTRIA - RAGB 3.15	AT0000A33SK7	3,47

Stanje na dan 30.10.2023

ISIN	SI0021401318
Vrednost enote premoženja	€11,29
Čista vrednost sredstev (ČVS)	7.705.585 €
Vstopni stroški	do 1,5%
Izstopni stroški	0%
Upravljalvska provizija	1,10%
Začetek trženja in upr. sklada	14.08.2010

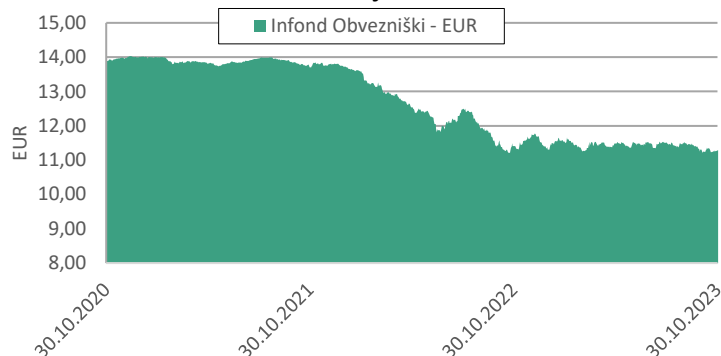
Zbirni kazalnik tveganja

1	2	3	4	5	6	7
◀ manjše tveganje			večje tveganje ▶			

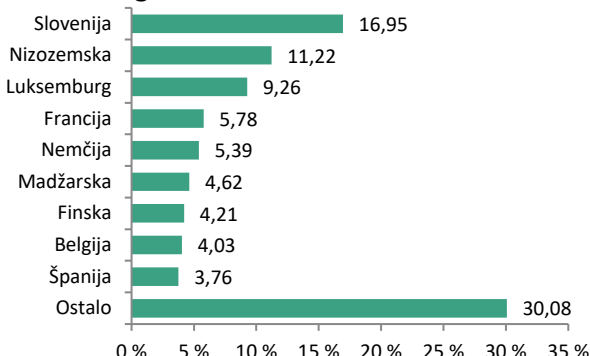
Kazalnik tveganja temelji na predpostavki, da s sklado razpolagate najmanj 3 leta. Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja sklada v primerjavi z drugimi produkti. Prikazuje stopnjo verjetnosti, da bo sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker ne moremo izplačati vlagatelja.

Sklad smo razvrstili pod 2 od 7, kar je nizek razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja sklada z oceno 2 je lahko izpostavljena nizkim cenovnim nihanjem. Glede na poslovanje sklada v prihodnosti se lahko zbirni kazalnik tveganja spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja. Sklad ne vsebuje nobene zaščite glede prihodnje tržne uspešnosti, zato lahko svojo naložbo delno ali v celoti izgubite.

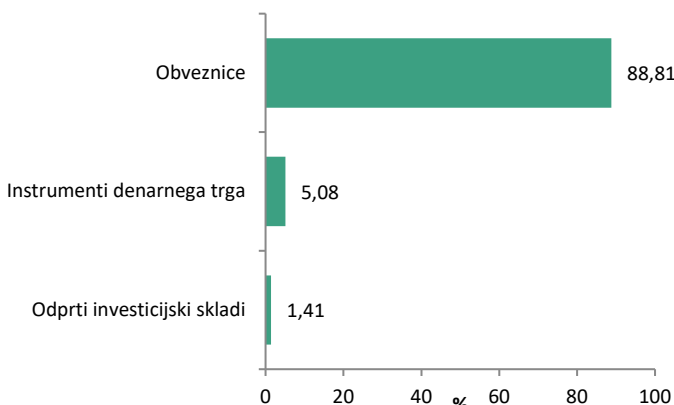
Gibanje VEP



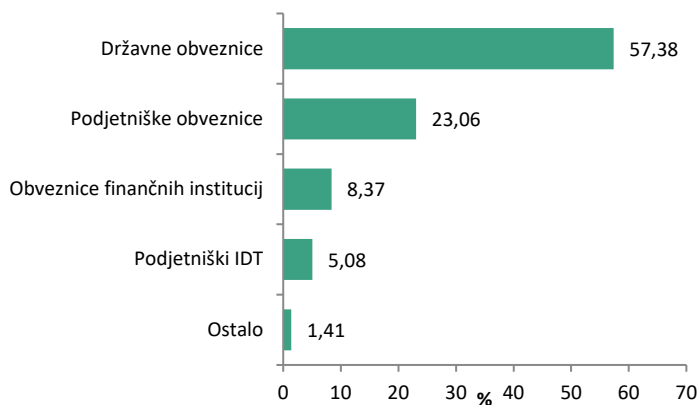
Geografska sestava naložb



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

+2,98%

3-LETNA DONOSNOST

+29,16%

5-LETNA DONOSNOST

+43,89%

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 30.10.2023

	ISIN	Delež v %
MICROSOFT	US5949181045	4,77
APPLE	US0378331005	4,64
AMAZON	US0231351067	2,75
ALPHABET	US02079K3059	2,71
TOTAL ENERGIES	FR0000120271	2,47
ELEVANCE HEALTH	US0367521038	1,80
ROCHE HOLDING	CH0012032048	1,72
ISHARES MSCI CANADA	US4642865095	1,66
NESTLE	CH0038863350	1,62
SALESFORCE.COM	US79466L3024	1,56

Stanje na dan 30.10.2023

ISIN	SI0021400179
Vrednost enote premoženja	€15,64
Čista vrednost sredstev (ČVS)	86.609.581 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljalvska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	01.09.2004

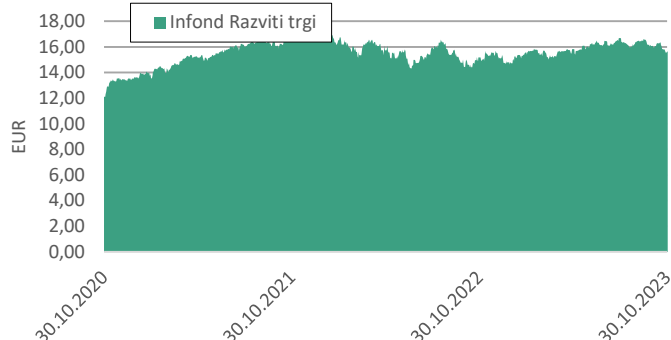
Zbirni kazalnik tveganja

1	2	3	4	5	6	7
◀ manjše tveganje				večje tveganje ▶		

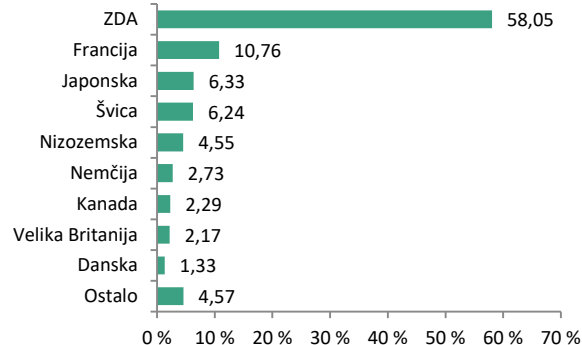
Kazalnik tveganja temelji na predpostavki, da s skladom razpolagate najmanj 5 let. Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja sklada v primerjavi z drugimi produkti. Prikazuje stopnjo verjetnosti, da bo sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker ne moremo izplačati vlagatelja.

Sklad smo razvrstili pod 4 od 7, kar je srednji razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja sklada z oceno 4 je lahko izpostavljena srednjim cenovnim nihanjem. Glede na poslovanje sklada v prihodnosti se lahko zbirni kazalnik tveganja spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja. Sklad ne vsebuje nobene zaščite glede prihodnje tržne uspešnosti, zato lahko svojo naložbo delno ali v celoti izgubite.

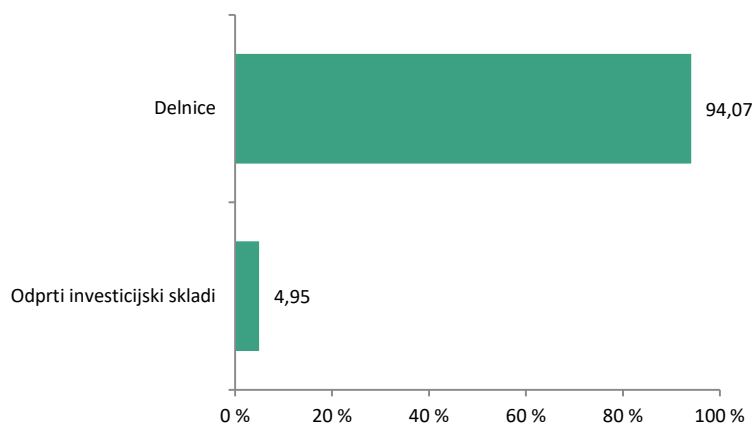
Gibanje VEP



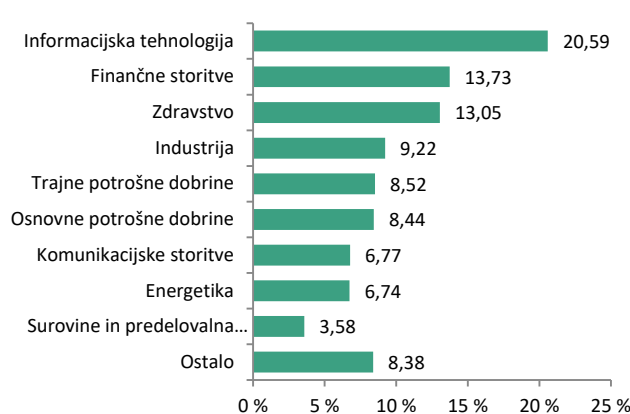
Geografska sestava naložb



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

+8,25%

3-LETNA DONOSNOST

+24,42%

5-LETNA DONOSNOST

+61,82%

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 30.10.2023

	ISIN	Delež v %
BERKSHIRE HATHAWAY	US0846707026	7,46
APPLE	US0378331005	4,49
MICROSOFT	US5949181045	4,45
NESTLE	CH0038863350	3,93
UNILEVER	GB00B10RZP78	3,87
ROCHE HOLDING	CH0012032048	3,79
VINCI	FR0000125486	3,61
BLACKROCK	US09247X1019	3,60
DIAGEO	GB0002374006	3,58
ALPHABET	US02079K3059	3,28

Stanje na dan 30.10.2023

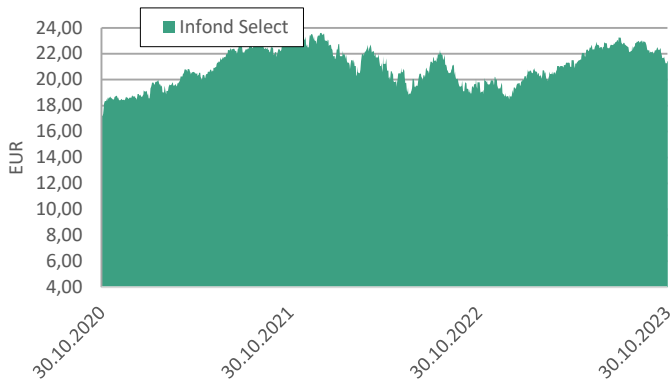
ISIN	SI0021400344
Vrednost enote premoženja	€21,43
Čista vrednost sredstev (ČVS)	14.296.261 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljalvska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	01.08.2007

Zbirni kazalnik tveganja

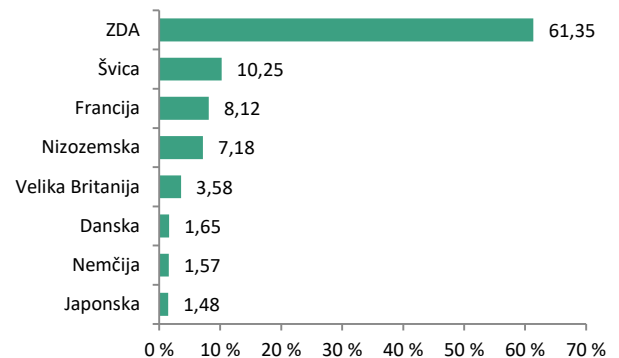
1	2	3	4	5	6	7
◀ manjše tveganje				večje tveganje ▶		

Kazalnik tveganja temelji na predpostavki, da s skladom razpolagate najmanj 5 let. Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja sklada v primerjavi z drugimi produkti. Prikazuje stopnjo verjetnosti, da bo sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker ne moremo izplačati vlagatelja. Sklad smo razvrstili pod 4 od 7, kar je srednji razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja sklada z oceno 4 je lahko izpostavljena srednjim cenovnim nihanjem. Glede na poslovanje sklada v prihodnosti se lahko zbirni kazalnik tveganja spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja. Sklad ne vsebuje nobene zaščite glede prihodnje tržne uspešnosti, zato lahko svojo naložbo delno ali v celoti izgubite.

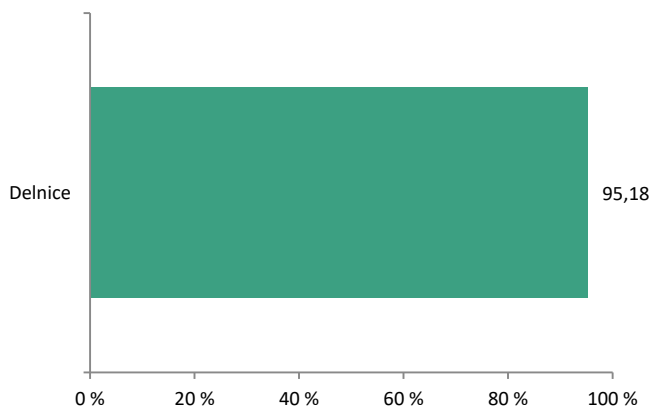
Gibanje VEP



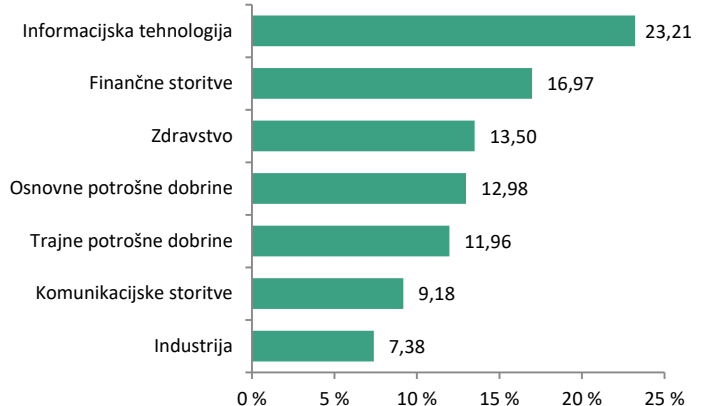
Geografska sestava naložb



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

-4,69%

3-LETNA DONOSNOST

+141,34%

5-LETNA DONOSNOST

+17,43%

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 30.10.2023

	ISIN	Delež v %
EXXON MOBIL	US30231G1022	7,32
CHEVRON	US1667641005	5,67
GLENCORE	JE00B4T3BW64	4,72
LINDE	IE000S9YS762	4,12
BP PLC	GB0007980591	3,48
SHELL	GB00BP6MXD84	3,34
TOTAL ENERGIES	FR0000120271	3,27
BHP GROUP	AU000000BHP4	3,23
DIAMONDBACK ENERGY	US25278X1090	3,20
CONOCO PHILLIPS	US20825C1045	3,03

Stanje na dan 30.10.2023

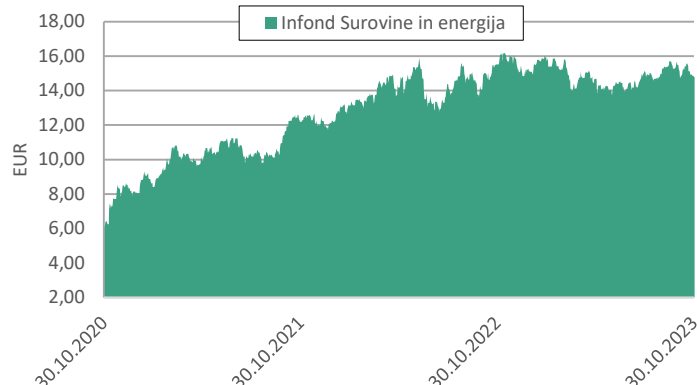
ISIN	SI0021400500
Vrednost enote premoženja	€14,79
Čista vrednost sredstev (ČVS)	12.137.913 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	03.10.2005

Zbirni kazalnik tveganja

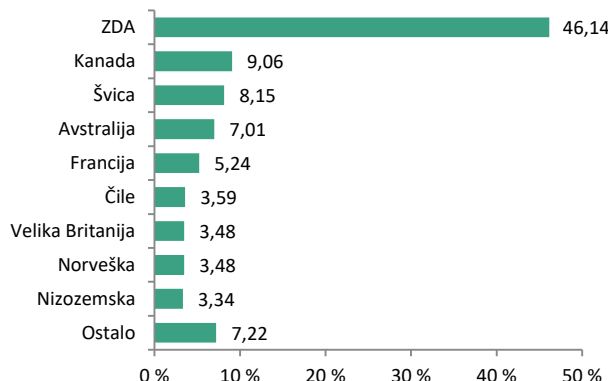
1	2	3	4	5	6	7
◀ manjše tveganje					večje tveganje ▶	

Kazalnik tveganja temelji na predpostavki, da s skladom razpolagate najmanj 5 let. Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja sklada v primerjavi z drugimi produkti. Prikazuje stopnjo verjetnosti, da bo sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker ne moremo izplačati vlagatelja. Sklad smo razvrstili pod 6 od 7, kar je drugi najvišji razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja sklada z oceno 6 je lahko izpostavljena visokim cenovnim nihanjem. Glede na poslovanje sklada v prihodnosti se lahko zbirni kazalnik tveganja spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja. Sklad ne vsebuje nobene zaščite glede prihodnje tržne uspešnosti, zato lahko svojo naložbo delno ali v celoti izgubite.

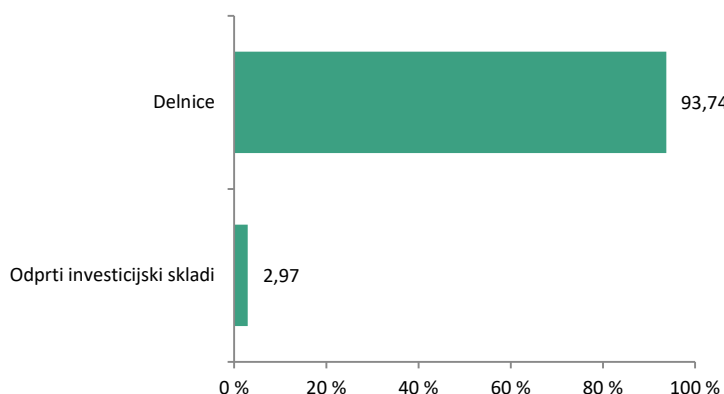
Gibanje VEP



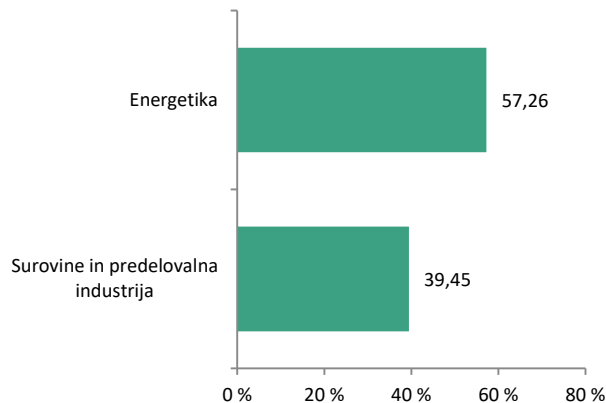
Geografska sestava naložb



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

+26,27%

3-LETNA DONOSNOST

+30,76%

5-LETNA DONOSNOST

+124,15%

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 30.10.2023

	ISIN	Delež v %
SERVICENOW	US81762P1021	8,83
MICROSOFT	US5949181045	8,63
APPLE	US0378331005	8,35
NVIDIA	US67066G1040	6,50
SALESFORCE.COM	US79466L3024	5,22
PALO ALTO NETWORKS	US6974351057	4,41
ASML HOLDING	NL0010273215	4,37
META PLATFORMS	US30303M1027	4,36
ALPHABET	US02079K3059	4,28
AMAZON	US0231351067	4,18

Stanje na dan 30.10.2023

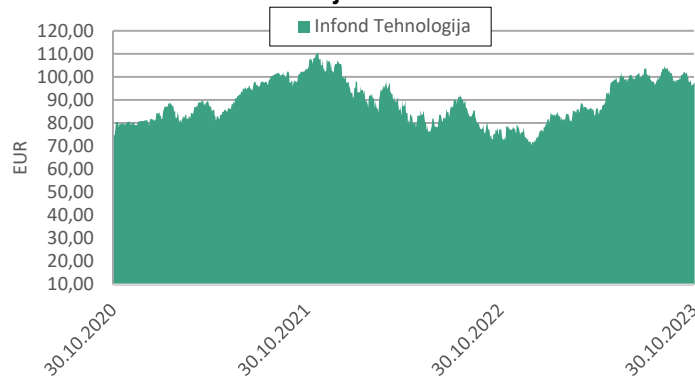
ISIN	SI0021400914
Vrednost enote premoženja	€97,44
Čista vrednost sredstev (ČVS)	122.406.305 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljalvska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	01.10.2007

Zbirni kazalnik tveganja

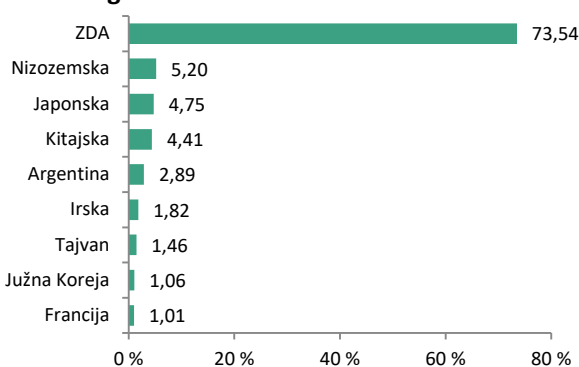
1	2	3	4	5	6	7
◀ manjše tveganje					večje tveganje ▶	

Kazalnik tveganja temelji na predpostavki, da s skladom razpolagate najmanj 5 let. Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja sklada v primerjavi z drugimi produkti. Prikazuje stopnjo verjetnosti, da bo sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker ne moremo izplačati vlagatelja. Sklad smo razvrstili pod 5 od 7, kar je srednje visoki razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja sklada z oceno 5 je lahko izpostavljena srednje visokim cenovnim nihanjem. Glede na poslovanje sklada v prihodnosti se lahko zbirni kazalnik tveganja spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja. Sklad ne vsebuje nobene zaščite glede prihodnje tržne uspešnosti, zato lahko svojo naložbo delno ali v celoti izgubite.

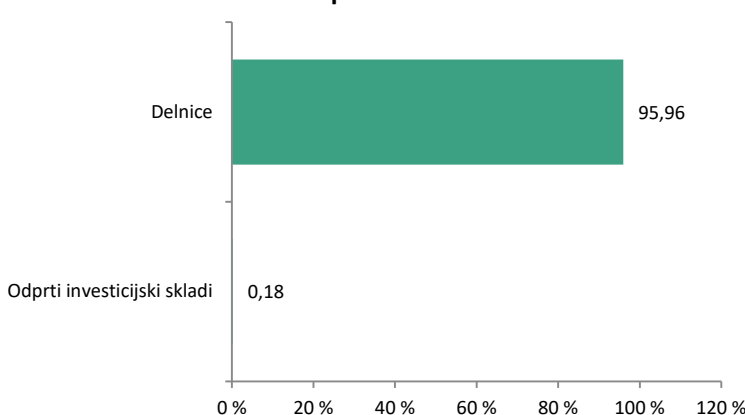
Gibanje VEP



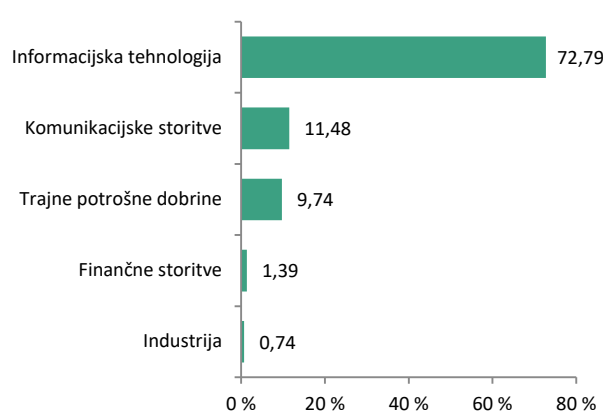
Geografska sestava naložb



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

+7,61%

3-LETNA DONOSNOST

-10,63%

5-LETNA DONOSNOST

+5,57%

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 30.10.2023

	ISIN	Delež v %
TAIWAN SEMICONDUCTOR	US8740391003	7,56
SAMSUNG	US7960508882	4,49
ISHARES MSCI TAIWAN	US46434G7723	4,35
TENCENT HOLDINGS	KYG875721634	3,81
ISHARES MSCI SAUDI ARABIA	US46434V4234	3,33
ICICI BANK	US45104G1040	3,10
LARSEN & TOUBRO	USY5217N1183	2,92
NASPER	ZAE000325783	2,84
NETEASE	KYG6427A1022	2,76
MAKEMYTRIP	MU0295S00016	2,72

Stanje na dan 30.10.2023

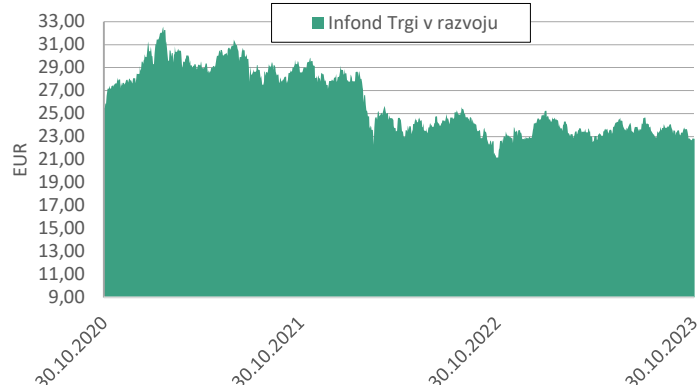
ISIN	SI0021400518
Vrednost enote premoženja	€22,80
Čista vrednost sredstev (ČVS)	27.466.242 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljaljska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	03.10.2005

Zbirni kazalnik tveganja

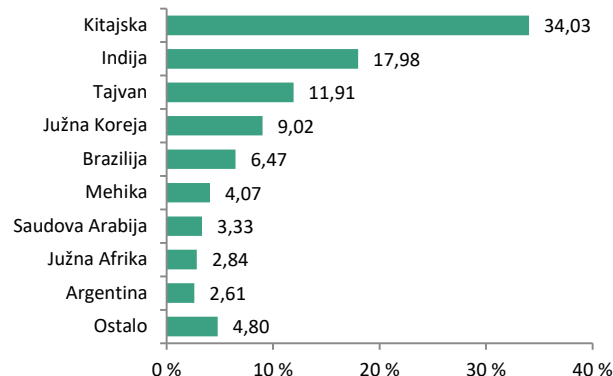
1	2	3	4	5	6	7
◀ manjše tveganje					večje tveganje ▶	

Kazalnik tveganja temelji na predpostavki, da s skladom razpolagate najmanj 5 let. Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja sklada v primerjavi z drugimi produkti. Prikazuje stopnjo verjetnosti, da bo sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker ne moremo izplačati vlagatelja. Sklad smo razvrstili pod 5 od 7, kar je srednje visoki razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja sklada z oceno 5 je lahko izpostavljena srednje visokim cenovnim nihanjem. Glede na poslovanje sklada v prihodnosti se lahko zbirni kazalnik tveganja spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja. Sklad ne vsebuje nobene zaščite glede prihodnje tržne uspešnosti, zato lahko svojo naložbo delno ali v celoti izgubite.

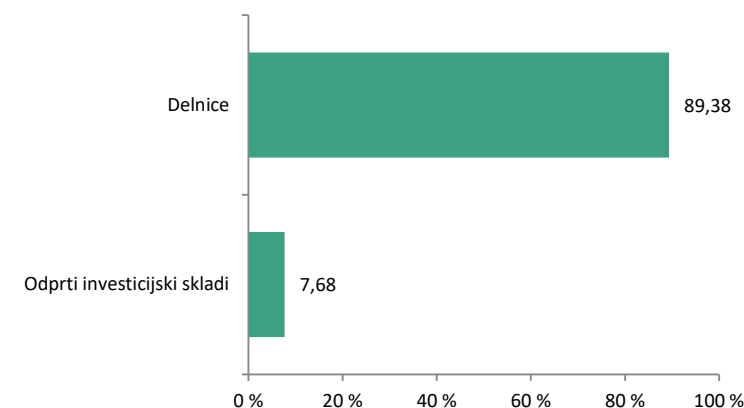
Gibanje VEP



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

-0,92%

3-LETNA DONOSNOST

+33,08%

5-LETNA DONOSNOST

+56,92%

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 30.10.2023

	ISIN	Delež v %
APPLE	US0378331005	6,85
MICROSOFT	US5949181045	6,49
ALPHABET	US02079K3059	3,86
SALESFORCE.COM	US79466L3024	3,20
AMAZON	US0231351067	3,05
SERVICENOW	US81762P1021	2,79
APPLIED MATERIALS	US0382221051	2,72
ANALOG DEVICES	US0326541051	2,36
MONDELEZ INTERNATIONAL	US6092071058	2,13
ABBVIE	US00287Y1091	2,12

Stanje na dan 30.10.2023

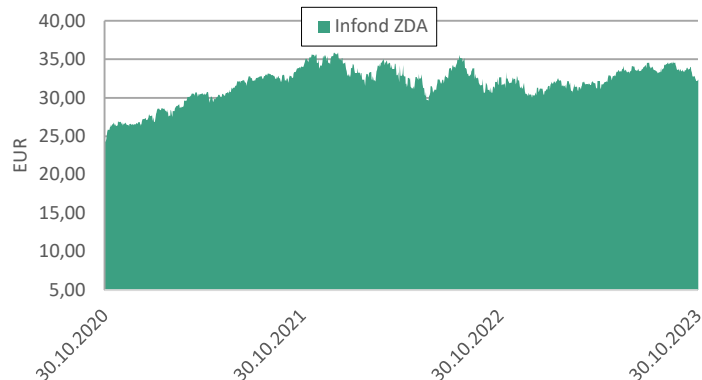
ISIN	SI0021400534
Vrednost enote premoženja	€32,36
Čista vrednost sredstev (ČVS)	13.272.430 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljaljska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	04.06.2007

Zbirni kazalnik tveganja

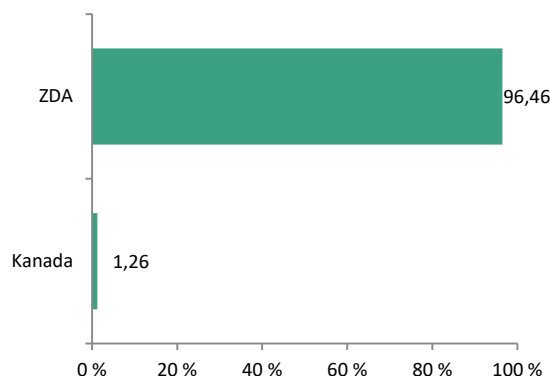
1	2	3	4	5	6	7
◀ manjše tveganje					večje tveganje ▶	

Kazalnik tveganja temelji na predpostavki, da s skladom razpolagate najmanj 5 let. Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja sklada v primerjavi z drugimi produkti. Prikazuje stopnjo verjetnosti, da bo sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker ne moremo izplačati vlagatelja. Sklad smo razvrstili pod 5 od 7, kar je srednje visoki razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja sklada z oceno 5 je lahko izpostavljena srednje visokim cenovnim nihanjem. Glede na poslovanje sklada v prihodnosti se lahko zbirni kazalnik tveganja spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja. Sklad ne vsebuje nobene zaščite glede prihodnje tržne uspešnosti, zato lahko svojo naložbo delno ali v celoti izgubite.

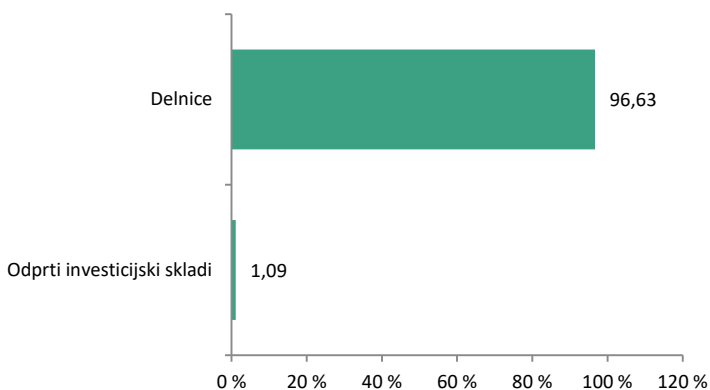
Gibanje VEP



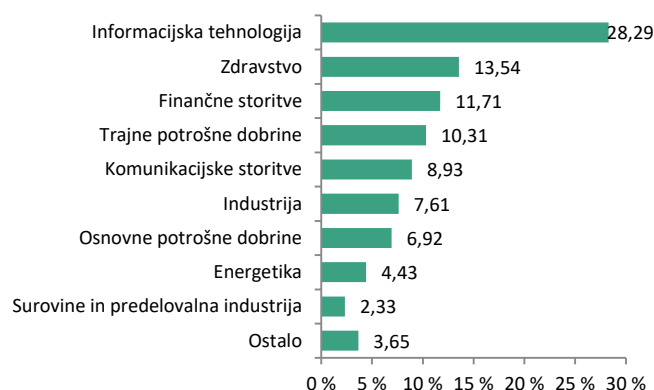
Geografska sestava naložb



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

-10,47%

3-LETNA DONOSNOST

+25,64%

5-LETNA DONOSNOST

+34,10%

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 30.10.2023

	ISIN	Delež v %
ELI LILY & CO	US5324571083	7,60
UNITEDHEALTH	US91324P1021	7,48
NOVO NORDISK	US6701002056	5,03
MERCK & CO	US58933Y1055	4,22
JOHNSON&JOHNSON	US4781601046	3,95
ASTRAZENECA	GB0009895292	3,20
ABBVIE	US00287Y1091	3,14
NOVARTIS	CH0012005267	2,94
ROCHE HOLDING	CH0012032048	2,82
BOSTON SCIENTIFIC	US1011371077	2,66

Stanje na dan 30.10.2023

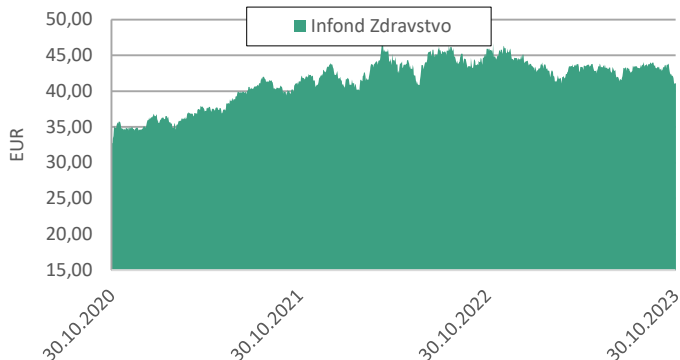
ISIN	SI0021400526
Vrednost enote premoženja	€41,10
Čista vrednost sredstev (ČVS)	35.809.147 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	04.06.2007

Zbirni kazalnik tveganja

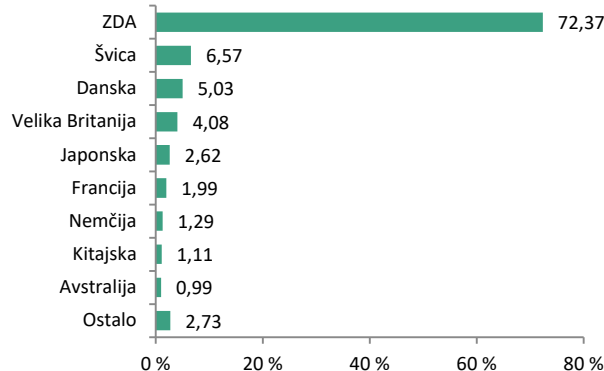
1	2	3	4	5	6	7
◀ manjše tveganje				večje tveganje ▶		

Kazalnik tveganja temelji na predpostavki, da s skladom razpolagate najmanj 5 let. Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja sklada v primerjavi z drugimi produkti. Prikazuje stopnjo verjetnosti, da bo sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker ne moremo izplačati vlagatelja. Sklad smo razvrstili pod 4 od 7, kar je srednji razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja sklada z oceno 4 je lahko izpostavljena srednjim cenovnim nihanjem. Glede na poslovanje sklada v prihodnosti se lahko zbirni kazalnik tveganja spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja. Sklad ne vsebuje nobene zaščite glede prihodnje tržne uspešnosti, zato lahko svojo naložbo delno ali v celoti izgubite.

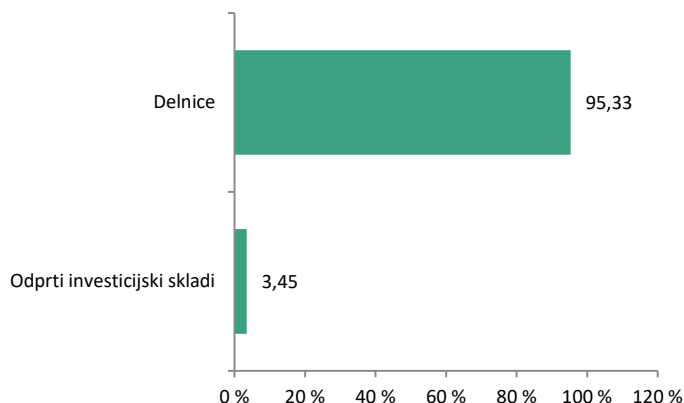
Gibanje VEP



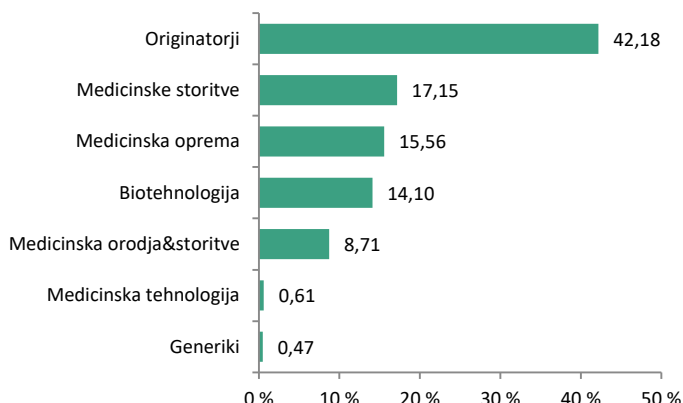
Geografska sestava naložb



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.