

**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

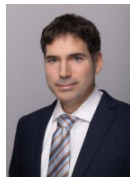
Infond Tehnologija

Infond Zdravstvo

Borzni trendi

februar 2024

Razviti trgi - Nismo več daleč



Damjan Kovačič,
višji specialist za upravljanje

Na svetovnih borzah se nadaljuje eksplozivna rast tečajev delnic z več kot 8-odstotnimi donosi na razvitih trgih, ki jo spremlja vse večji apetit vlagateljev po tveganju. Vlagatelji se na primer ponovno navdušujejo nad bitcoinom in kriptovalutami, na katere lahko gledamo kot na najbolj divja in špekulativna segmenta finančnih trgov. Ameriški indeks S&P 500, ki je od kovidega dna leta 2020 v evrih pridobil že 140 %, je v letošnjem letu dosegel že 16 novih rekordnih vrednosti. Ameriške delnice so v zadnjih petih mesecih pridobivale vrednost v kar 17 tednih, situacija, kakršne lahko v več kot stoletni zgodovini preštejemo na prste ene roke.

Nove rekordne vrednosti delniških indeksov so pomembne na simbolni in psihološki ravni, saj pomenijo, da imajo pozitivne donose vsi vlagatelji, ki so kadarkoli v zgodovini investirali v delnice in svoj vložek primerno razpršili. Rast na delniških trgih se je v zadnjih tednih razlila po vseh regijah in industrijah, tako da ne gre več za izbrano elito tehnoloških in ameriških delnic. Nove rekorde so borze dosegle tudi na Japonskem, v Nemčiji, Franciji, pa tudi delnice iz sektorjev zdravstvo in industrija, medtem ko so npr. Avstralija, Velika Britanija in Kanada ob finančnih in surovinah samo še za okoli 5 % oddaljene od novih najvišjih vrednosti. Prav tako je več kot zgovoren podatek, da so od oktobrskega dna donosi kapitalsko uteženih delniških indeksov skoraj identični donosom enakomerno uteženih delniških indeksov in donosom »small-cap« podjetij z nizko tržno kapitalizacijo.

Ob Teslinih težavah se je Veličastnih sedem korporacij potihoma transformiralo v Šesterico Super delnic, ki so v prvem četrtletju prispevale več kot 9 odstotnih točk k dobičku ameriškega indeksa S&P 500. Brez teh šestih podjetij bi dobiček na delnico v prvem četrtletju zabeležil upad za 4,5 %. Ob skromnih dvigih napovedi rasti dobička za 2024 pri Applu (+9 %) in Microsoftu (+15 %) bodo vse oči uprte v četverico vodilnih vlečnih konjev, za katere so finančni analitiki optimistično dvignili napovedi za 18 do 46 %, to so Nvidia (+18 %), Amazon (29 %), Meta (16 %) in Alphabet (+16 %).

Guverner ameriške centralne banke Jerome Powell je nedavno izjavil, da "niso več daleč" od začetka zniževanja obrestnih mer ter da pravzaprav samo še čakajo na dodatne podatke, ki bodo potrdili ohlajanje inflacijskih trendov. Te besede so v tem trenutku najljubša glasba za ušesa na Wall Streetu, kajti osnovna statistična zakonitost pravi, da znižanja obrestnih mer, ki niso povezana z recesijo, skoraj neizogibno spremljajo pozitivna gibanja na delniških trgih.

Kitajska – Pozitiven odboj kitajskih delnic



Uroš Selič,
specialist za upravljanje

Vlagatelji so tudi v drugem mesecu letošnjega leta nadaljevali z optimističnim razpoloženjem, kar je imelo pozitiven vpliv na svetovne delniške trge. Številni delniški indeksi so mesec zaključili na rekordnih ravneh. Med njimi je bil tudi japonski Nikkei, ki je dosegel najvišjo vrednost po letu 1989, potem ko so se japonske delnice že ob koncu prejšnjega leta uvrstile med bolj vroče naložbe.

Dobro so se odrezale tudi delnice na trgih v razvoju, predvsem na račun pozitivnega odboja kitajskih delnic. Prizadevanja oblasti za stabilizacijo kitajskega delniškega trga, ki kljub povečanim pritiskom nočejo sprejeti velikih spodbujevalnih ukrepov, so zasenčila makroekonomske skrbi. S pomočjo kitajskega državnega premoženjskega sklada so z okrepljenimi nakupi delnic in ETF, s katerimi se trguje na borzi, skušali omiliti prodajne pritiske vlagateljev, nekaj dodatne spodbude pa je prispevalo povečano povpraševanje med praznovanjem lunarnega novega leta. Poleg tega je kitajska vlada napovedala nekaj podpornih ukrepov, vključno z znižanjem petletne referenčne obrestne mere za posojila. Kitajske delnice so se meseca februarja v povprečju podražile za 8,5 %.

V začetku marca se je v drugem največjem gospodarstvu na svetu odvijalo letno zasedanje kitajskega ljudskega kongresa ali parlamenta, ki se ga je udeležilo skoraj 3000 delegatov. Poleg makroekonomskih napovedi so razpravljali tudi o ukrepih za spodbujanje gospodarstva in novih intervencijah za stabilizacijo trga nepremičnin in kapitalskega trga. Podobno kot na lanskem zasedanju so si tudi letos zadali podoben cilj, petodstotno gospodarsko rast, brez posebnih podrobnosti, kako bo ta cilj dosežen. Predsednik kitajske vlade je nakazal, da se pri spodbujanju rasti ne bo mogoče zanašati na obsežne spodbude, saj si država prizadeva odpraviti na zadolževanju temelječe rasti. Napovedal je tudi, da Kitajska namerava doseči 5,5-odstotno stopnjo brezposelnosti, 3-odstotno inflacijo in več kot 12 milijonov novih mestnih delovnih mest v letu 2024. Država se sooča z vztrajno deflacijo, saj so cene življenjskih potrebščin januarja medletno padle najhitreje v zadnjih 15 letih. Nekateri tuji analitiki so že ocenili, da je načrt preveč ambiciozen in ga ne bo moč doseči. Menijo, da bi morala vlada odločneje podpreti zasebna podjetja, saj so bolj produktivna kot državna. Prav tako bi bile nujne reforme na trgu nepremičnin, kjer je kriza največja, ne pa povečevanje vojaškega proračuna, ki se bo letos znova okrepil za 7,2 %.

Borzni trendi

februar 2024

Slovenija – Nov slovenski rekord v ustvarjenem dobičku



Uroš Selič
specialist za upravljanje

Februarja je letna stopnja inflacije v Sloveniji vztrajala na visoki ravni in rahlo okrepila svoj trend. Cene osnovnih življenjskih potrebščin so v primerjavi z enakim obdobjem prejšnjega leta zrasle za 3,4 %, kar je 0,1 odstotne točke več kot v januarju. K letni inflaciji so največ, po 0,6 odstotne točke, prispevale višje cene v zdravstvu (za 10,9 %) ter pri izdelkih in storitvah iz skupine stanovanja, voda, električna energija, plin in drugo gorivo (za 4,7 %). S po 0,4 odstotne točke so sledile podražitve storitev v restavracijah in hotelih (za 6 %), raznovrstnega blaga in storitev (za 5,2 %) ter hrane in brezalkoholnih pijač (za 2 %). Letna rast cen, merjena s harmoniziranim indeksom cen življenjskih potrebščin, ki se uporablja za primerjave v EU, je bila februarja 3,4-odstotna, kar je enako kot januarja, pa vseeno več, kot je povprečje v EU, kjer je bila 2,6 odstotna.

Slovenska bančna skupina NLB je v letu 2023 ustvarila 550,7 mio EUR dobička po obdavčitvi, kar je njen in nov slovenski rekord. Glede na leto 2022 je čisti dobiček zrasel za 23 %, dobiček pred davki pa za 75 %. Skupni čisti prihodki iz poslovanja v 4. četrtletju so znašali 292,5 mio EUR, v celotnem letu 2023 pa 1.093,3 mio EUR oziroma 37 % več kot v enakem obdobju lani. Na letni ravni so neto obrestni prihodki znašali 833,3 mio EUR, kar predstavlja 65-odstotno rast. Ključni dejavniki letne rasti v višini 328,4 mio EUR so bili na strani obrestnih prihodkov posojila strankam (253,7 mio EUR, od tega 98,3 mio EUR fizičnim osebam ter 155,4 mio EUR podjetjem in državi) ter stanje pri bankah in centralnih bankah (127,7 mio EUR).

Dobri poslovni rezultati NLB Skupine omogočajo kar 100-odstotno povečanje izplačila dividend v primerjavi s preteklim letom (220 mio EUR), do konca leta 2025 pa banka namerava izplačati kar 500 mio EUR dividend.

Dolžniški trgi – Inflacija se še vedno umirja



mag. Mitja Vranetič
specialist za upravljanje

Inflacija v evroobmočju se je februarja letos znova umirila in padla na 2,6 %. Razloge za počasno, a vztrajno manjšanje inflacije gre iskati v visokih obrestnih merah, umirjanju cen nafte in plina ter počasnem, toda vztrajnem zmanjševanju rasti cen osnovnih potrošnih dobrin. V primerjavi z januarjem, ko je bila inflacija v Evropi 2,8-odstotna, je to vsekakor korak v pravo smer oz. v skladu s pričakovanji. Cilj ECB pa je še vedno vrnitev inflacije na 2 %.

K znižanju inflacije so pripomogle cene hrane, katere rast se je zmanjšala s 5,6 % na 4 %. Dodaten dejavnik so bile cene energije, ki so padle za 3,7 %. Ob tem je osnovna inflacija, ki izključuje nihanje cen hrane in goriva, znašala 3,1 %, kar je najnižja vrednost od marca 2022.

Očitno politika višjih obrestnih mer daje rezultate, saj dražijo nakupe dobrin in storitev na kredit, s tem pa zmanjšujejo povpraševanje po blagu in potiskajo cene navzdol. Na drugi strani pa višji stroški kreditov zavirajo gospodarsko rast, kar je lahko v Evropi zaskrbljujoče. Evroobmočje je namreč v zadnjih treh mesecih lanskega leta pokazalo ničelno gospodarsko rast, potem ko se je v četrtletju pred tem celo skrčilo za 0,1 %.

Na drugi strani pa ZDA še vedno poroča o močni gospodarski rasti +3,2 % na medletni ravni, objavljeno za zadnje četrtletje preteklega leta. Tudi zato je vse več pomislekov, kako hitro se bodo obrestne mere letos dejansko zniževale. Še vedno pa večina analitikov pričakuje nadaljnje znižanje obrestnih mer tako v ZDA kot v EU predvidoma prvič junija letos.

Da so pomisleki glede počasnejšega nižanja obrestnih mer vse bolj prisotni, se pozna tudi na trgih, kjer so cene evropskih obveznic v februarju v povprečju celo padle za 1,1 %. Kljub temu pa je pričakovanje, da se bo dolgoročni trend zniževanja obrestnih mer nadaljeval, s tem pa lahko po negativnem januarju in februarju za cene obveznic pričakujemo ponovno pozitiven obrat, ki nam lahko omogoči do konca leta donos blizu ciljnih 3 %.

1-LETNA DONOSNOST

+5,80%

3 -LETNA DONOSNOST

+12,86%

5 -LETNA DONOSNOST

+20,62%

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 29.2.2024

	ISIN	Delež v %
STELLANTIS	NL00150001Q9	3,31
PARTNERS GROUP	CH0024608827	3,24
SYNCHRONY FINANCIAL	US87165B1035	2,95
BEST BUY	US0865161014	2,90
SOUTHERN COPPER CORPORATION	US84265V1052	2,84
TEXAS INSTRUMENTS	US8825081040	2,82
PILBARA MINERALS	AU000000PLS0	2,78
BE SEMICONDUCTOR	NL0012866412	2,77
PHILLIPS 66	US7185461040	2,76
PACCAR	US6937181088	2,72

Stanje na dan 29.2.2024

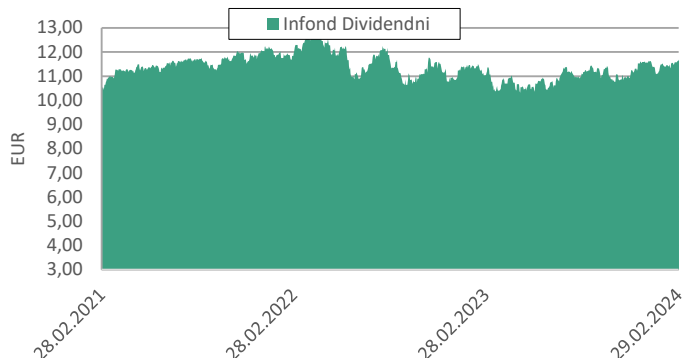
ISIN	SI0021401342
Vrednost enote premoženja	€11,66
Čista vrednost sredstev (ČVS)	9.046.212 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljalvska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	11.12.2010

Zbirni kazalnik tveganja

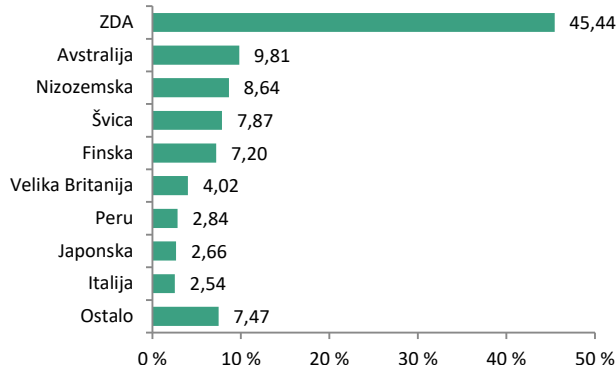
1	2	3	4	5	6	7
◀ manjše tveganje				večje tveganje ▶		

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.

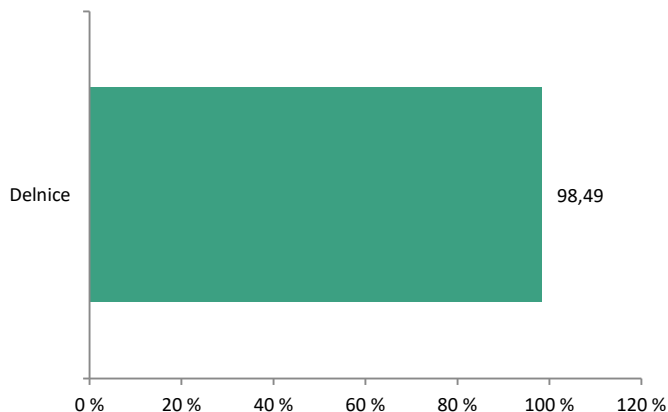
Gibanje VEP



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

1-LETNA DONOSNOST

+14,66%

3-LETNA DONOSNOST

+24,05%

5-LETNA DONOSNOST

+76,84%

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 29.2.2024

	ISIN	Delež v %
LAM RESEARCH	US5128071082	3,69
MICROSOFT	US5949181045	2,93
BOOKING HOLDINGS	US09857L1089	2,86
ELEVANCE HEALTH	US0367521038	2,66
FERGUSON	JE00BJVNS543	2,66
LINDE	IE000S9YS762	2,65
STANTEC	CA85472N1096	2,62
ASML HOLDING	NL0010273215	2,59
ABB	CH0012221716	2,55
CADENCE DESIGN SYSTEMS	US1273871087	2,51

Stanje na dan 29.2.2024

ISIN	SI0021400880
Vrednost enote premoženja	€57,21
Čista vrednost sredstev (ČVS)	23.491.717 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	21.04.2005

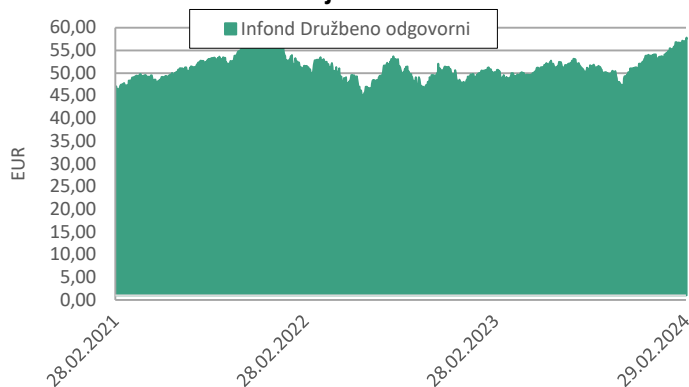
Zbirni kazalnik tveganja

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

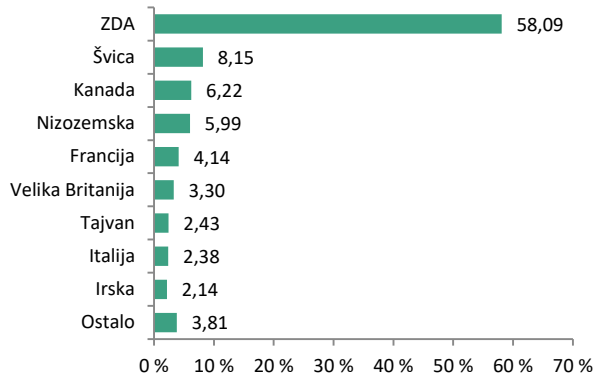
Kazalnik tveganja temelji na predpostavki, da s skladom razpolagate najmanj 5 let. Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja sklada v primerjavi z drugimi produkti. Prikazuje stopnjo verjetnosti, da bo sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker ne moremo izplačati vlagatelja.

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.

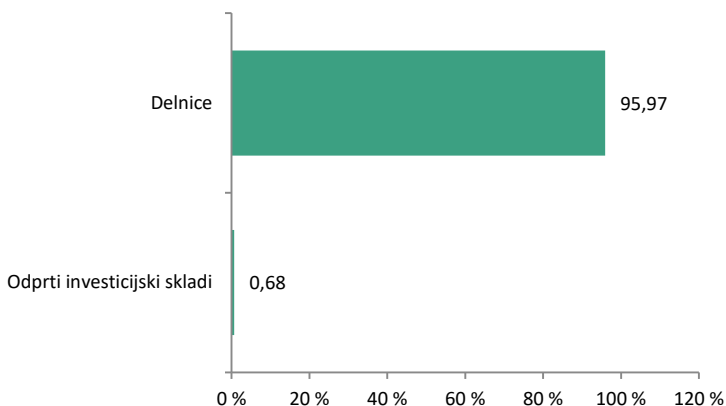
Gibanje VEP



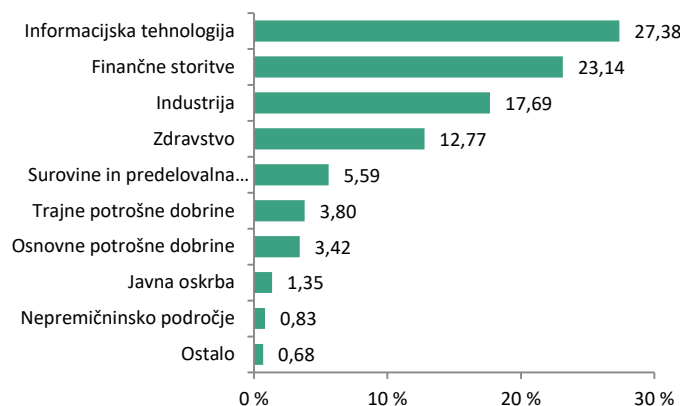
Geografska sestava naložb



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

+10,76%

3-LETNA DONOSNOST

+26,00%

5-LETNA DONOSNOST

+42,71%

Krovni sklad Infond

Infond Evropa, delniški podsklad

Naložbena politika

Infond Evropa investira najmanj 85 % svojih sredstev v delnice in delnice oz. enote delniških ciljnih skladov. Investira pretežno v evropska podjetja s sedežem ali pretežnim delom poslovanja v Evropi. Sklad nima panožne omejitve.

Komu je namenjen

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

10 največjih naložb na dan 29.2.2024

	ISIN	Delež v %
ASML HOLDING	NL0010273215	8,52
NOVO NORDISK	DK0062498333	5,70
L'OREAL	FR0000120321	5,21
LVMH MOETHEHNESSY LOUIS VUITTON	FR0000121014	5,01
NOVARTIS	CH0012005267	4,11
SANOFI	FR0000120578	3,88
DIAGEO	GB0002374006	3,75
ABB	CH0012221716	3,40
SCHNEIDER ELECTRIC	FR0000121972	3,02
AIRBUS	NL0000235190	2,93

Stanje na dan 29.2.2024

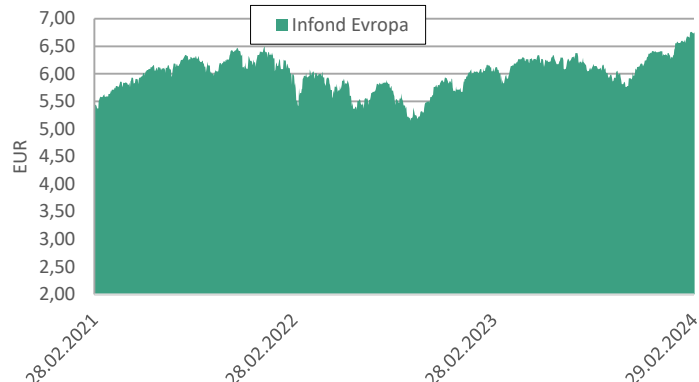
ISIN	SI0021400492
Vrednost enote premoženja	€6,73
Čista vrednost sredstev (ČVS)	10.423.320 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljaljska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	15.11.2004

Zbirni kazalnik tveganja

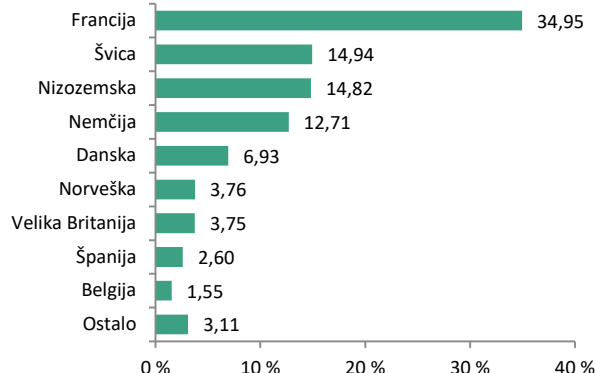
1	2	3	4	5	6	7
◀	manjše tveganje			večje tveganje		▶

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.

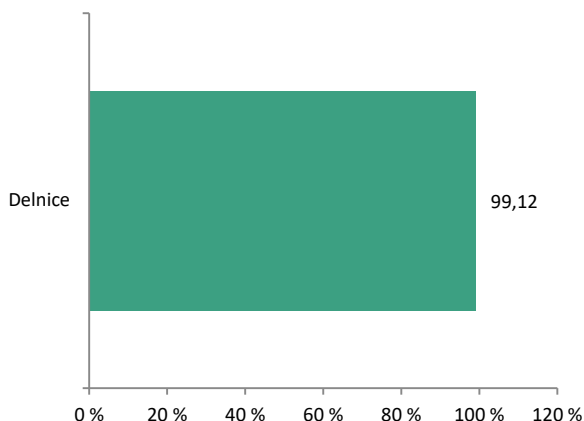
Gibanje VEP



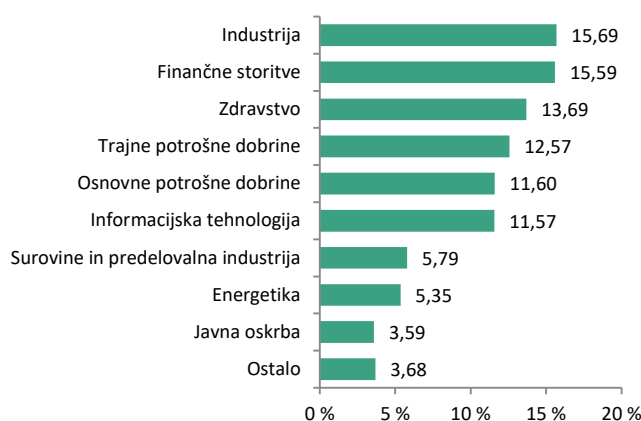
Geografska sestava naložb



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

+8,27%

3-LETNA DONOSNOST

-0,65%

5-LETNA DONOSNOST

+7,34%

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 29.2.2024

	ISIN	Delež v %
SIJ - SIJ8	SI0032104489	3,49
REPUBLIC OF SERBIA - SERBIA 1.5	XS2015296465	2,36
GRIFOLS - GRFSM 1.625	XS2076836555	2,22
REPUBLIKA SLOVENIJA - SLOREP 1.5	SI0002103487	2,21
WELLS FARGO - WFC 1.375	XS1400169931	2,16
ERSTE BANK - ERSTBK 0.875	AT0000A2GH08	2,12
REPUBLIC OF HUNGARY - REPHUN 1.125	XS2161992198	2,02
SANTANDER - SANTAN 1.125	XS1751004232	1,92
REPUBLIC OF BULGARIA - BGARIA 2.625	XS1208855889	1,81
EFSF	EU000A1G0AT6	1,73

Stanje na dan 29.2.2024

ISIN	SI0021400476
Vrednost enote premoženja	€40,15
Čista vrednost sredstev (ČVS)	30.631.715 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska 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 ▶

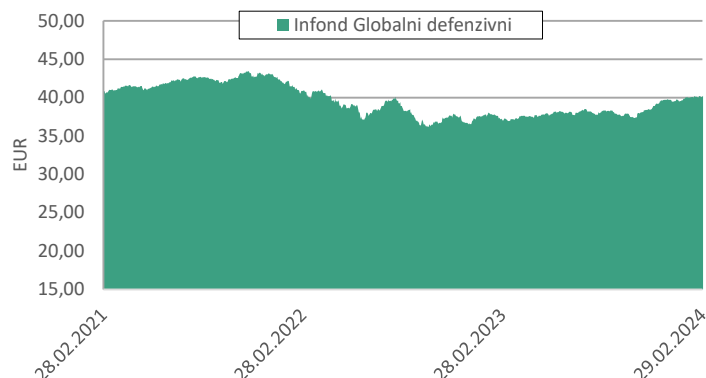
Kazalnik tveganja temelji na predpostavki, da s skladom razpolagate najmanj 3 leta.

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.

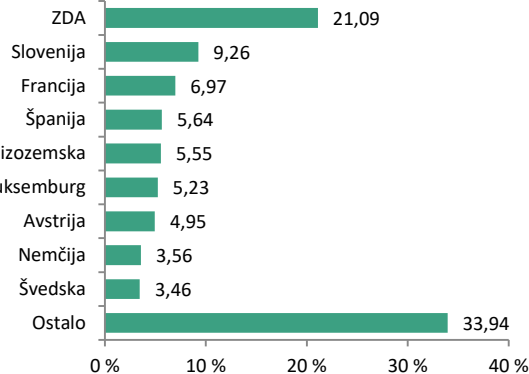
Sklad smo razvrstili pod 3 od 7, kar je srednje nizek razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja sklada z oceno 3 je lahko izpostavljena srednje nizkim cenovnim nihanjem. Glede na poslovanje sklada v prihodnosti se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

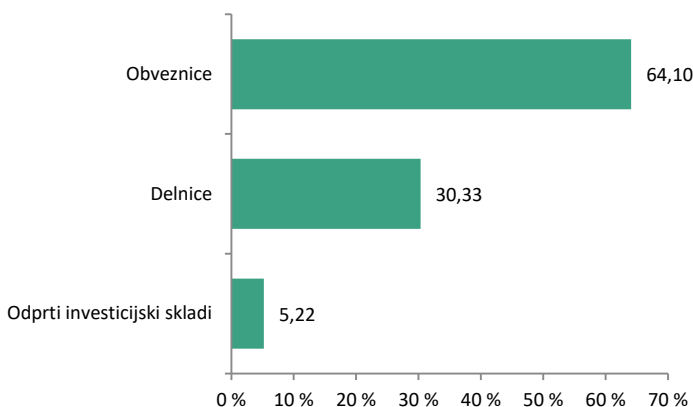
Gibanje VEP



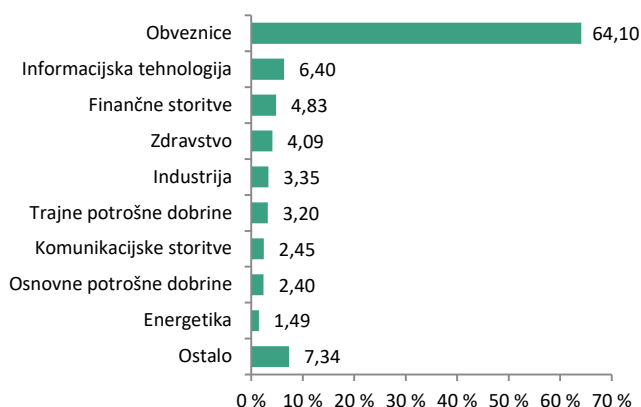
Geografska sestava naložb



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

+14,24%

3-LETNA DONOSNOST

+17,42%

5-LETNA DONOSNOST

+49,30%

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 29.2.2024

	ISIN	Delež v %
MICROSOFT	US5949181045	3,89
APPLE	US0378331005	3,64
TAIWAN SEMICONDUCTOR	US8740391003	3,46
ALIBABA GROUP HOLDING	KYG017191142	2,38
ISHARES MSCI JAPAN	US46434G8226	2,21
AMAZON	US0231351067	2,18
SAMSUNG	US7960508882	2,01
ALPHABET	US02079K3059	1,86
SALESFORCE.COM	US79466L3024	1,78
ELEVANCE HEALTH	US0367521038	1,55

Stanje na dan 29.2.2024

ISIN	SI0021401136
Vrednost enote premoženja	€9,70
Čista vrednost sredstev (ČVS)	68.757.304 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljalvska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	10.10.2008

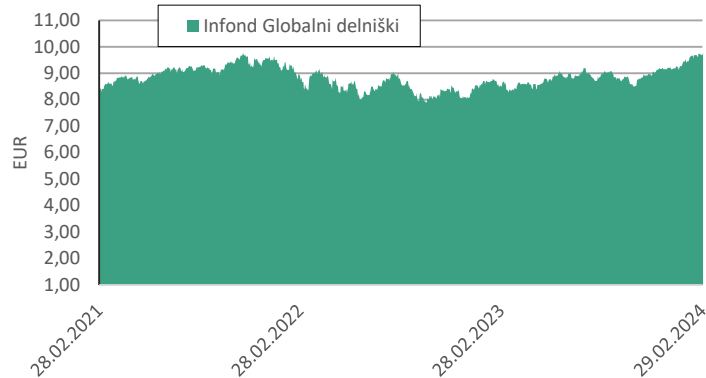
Zbirni kazalnik tveganja



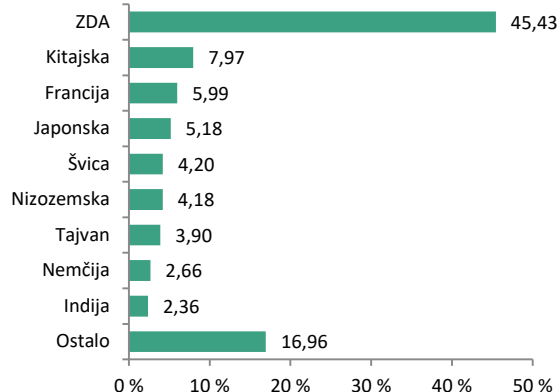
Kazalnik tveganja temelji na predpostavki, da s skladom razpolagate najmanj 5 let. Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja sklada v primerjavi z drugimi produkti. Prikazuje stopnjo verjetnosti, da bo sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker ne moremo izplačati vlagatelja.

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.

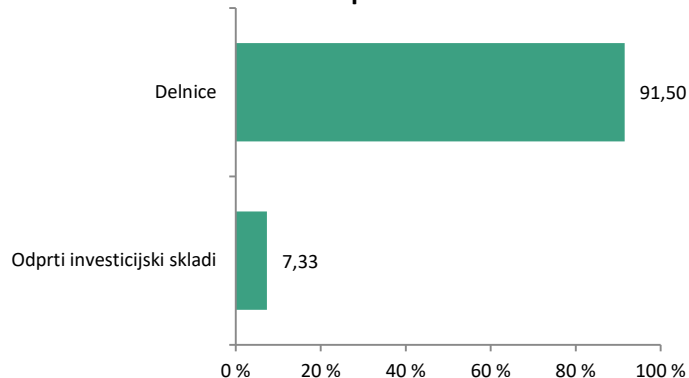
Gibanje VEP



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

+13,55%

3-LETNA DONOSNOST

+17,15%

5-LETNA DONOSNOST

+34,35%

Krovni sklad Infond

Infond Globalni fleksibilni, mešani fleksibilni podsklad

Naložbena politika

Naložbe Infond Globalni fleksibilni so razpršene med delnice, obveznice in denar, brez panožne omejitve. Podsklad ima lahko v vsakem trenutku do 100 % sredstev naloženih v kateremkoli od navedenih finančnih instrumentov. Fleksibilna naložbena politika upravljavcem omogoča prilagajanje portfelja pričakovani relativni donosnosti naložbenih razredov in dogajanju na kapitalskih trgih.

Komu je namenjen

Podsklad je namenjen vlagateljem, ki zasledujejo naložbeni cilj delniškega ali uravnoveščenega portfelja, v katerih bo sklad predstavljal le del naložb. Primeren je za vlagatelje, ki so pripravljeni sprejeti visoko naložbeno tveganje. Namenjen je varčevanju za obdobje 5 let in več.

10 največjih naložb na dan 29.2.2024	ISIN	Delež v %
DEUTCHLAND - DBR 0 05/15/36	DE0001102549	3,45
EFSF	EU000A1G0AT6	2,93
FRANCE - FRTR 4.5	FR0010773192	2,91
ASML HOLDING	NL0010273215	2,89
MICROSOFT	US5949181045	2,89
KINGDOM OF THE NETHERLANDS - NETHER 0	NL0015000B11	2,82
NVIDIA	US67066G1040	2,36
APPLE	US0378331005	2,31
EU - EU 0.1	EU000A283867	2,27
ALPHABET	US02079K3059	2,12

Stanje na dan 29.2.2024

ISIN	SI0021401128
Vrednost enote premoženja	€13,70
Čista vrednost sredstev (ČVS)	21.705.040 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,00%
Začetek trženja in upr. sklada	26.09.2008

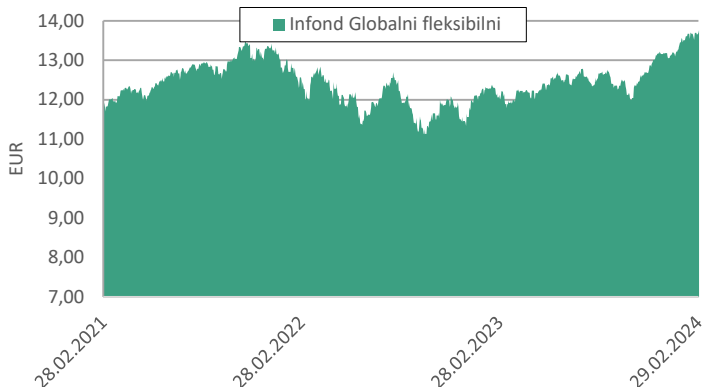
Zbirni kazalnik tveganja

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

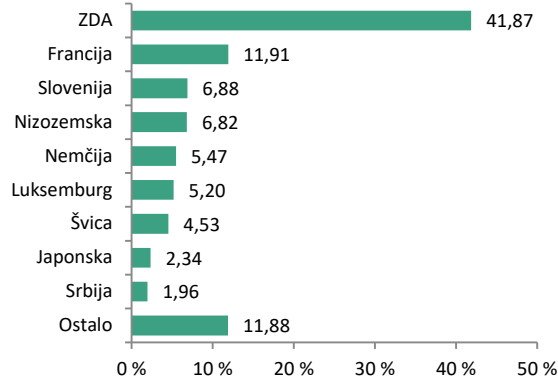
Kazalnik tveganja temelji na predpostavki, da s skladom razpolagate najmanj 5 let. Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja sklada v primerjavi z drugimi produkti. Prikazuje stopnjo verjetnosti, da bo sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker ne moremo izplačati vlagatelja.

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.

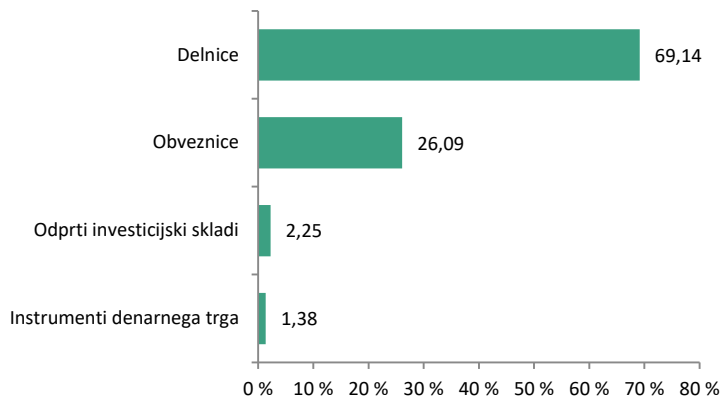
Gibanje VEP



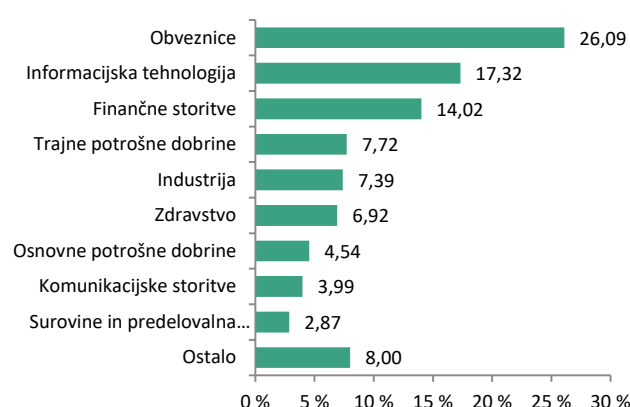
Geografska sestava naložb



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

+14,14%

3-LETNA DONOSNOST

+11,88%

5-LETNA DONOSNOST

+30,51%

Krovni sklad Infond

Infond Globalni uravnoteženi, mešani podsklad

Naložbena politika

Infond Globalni uravnoteženi je opredeljen kot mešani uravnoteženi 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 uravnoteženega 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 29.2.2024

	ISIN	Delež v %
KINGDOM OF THE NETHERLANDS - NETHER 0	NL0015000B11	3,43
DEUTCHLAND - DBR 0 05/15/36	DE0001102549	3,41
FRANCE - FRTR 4.5	FR0010773192	3,08
MICROSOFT	US5949181045	2,86
EFSF	EU000A1G0AT6	2,80
EIB - EIB 0.25	XS2189259018	2,68
EU - EU 0.1	EU000A283867	2,50
REPUBLIC OF SERBIA - SERBIA 1.5	XS2015296465	2,33
APPLE	US0378331005	2,07
JPMORGAN CHASE	US46625H1005	1,87

Stanje na dan 29.2.2024

ISIN	SI0021400161
Vrednost enote premoženja	€90,62
Čista vrednost sredstev (ČVS)	78.862.749 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavka provizija	2,00%
Začetek trženja in upr. sklada	01.03.1994

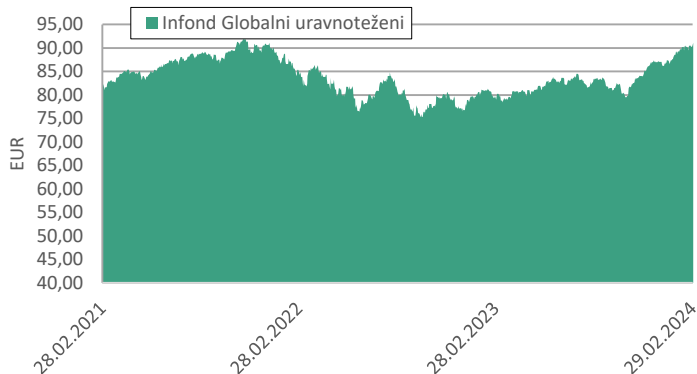
Zbirni kazalnik tveganja

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

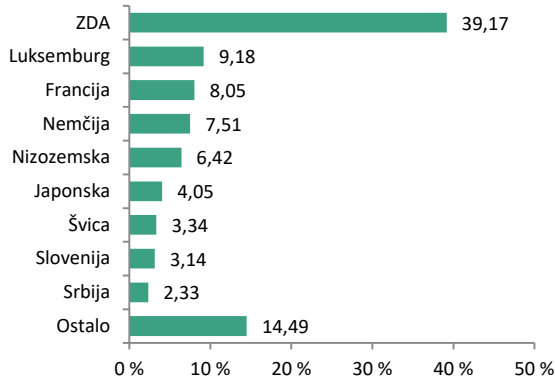
Kazalnik tveganja temelji na predpostavki, da s skladom razpolagate najmanj 5 let. Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja sklada v primerjavi z drugimi produkti. Prikazuje stopnjo verjetnosti, da bo sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker ne moremo izplačati vlagatelja.

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.

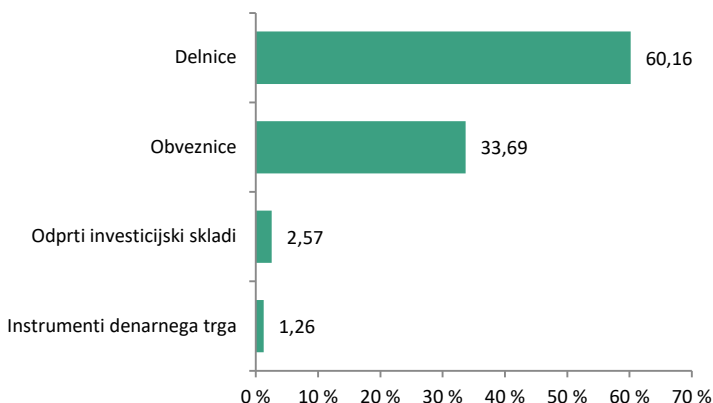
Gibanje VEP



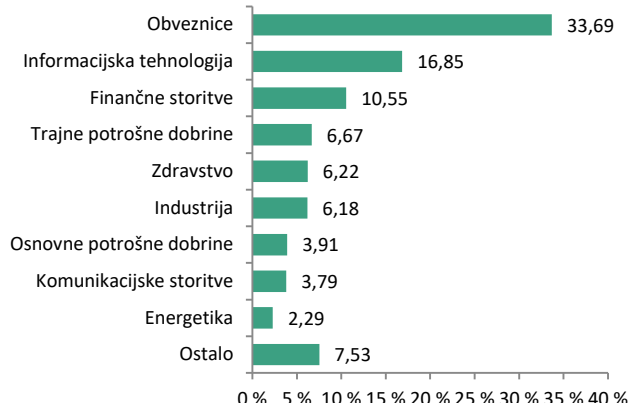
Geografska sestava naložb



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

-21,56%

3-LETNA DONOSNOST

-40,85%

5-LETNA DONOSNOST

-35,73%

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 29.2.2024

	ISIN	Delež v %
ALIBABA GROUP HOLDING	KYG017191142	7,43
TENCENT HOLDINGS	KYG875721634	7,33
PDD HOLDINGS	US7223041028	6,51
BAIDU	KYG070341048	5,94
LI AUTO	KYG5479M1050	4,62
NETEASE	KYG6427A1022	4,24
BYD	CNE100000296	4,20
ANTA SPORTS	KYG040111059	3,88
INVESCO GOLDEN DRAGON CHINA	US46137V5710	3,68
AIA	HK0000069689	3,27

Stanje na dan 29.2.2024

ISIN	SI0021401433
Vrednost enote premoženja	€9,03
Čista vrednost sredstev (ČVS)	2.988.211 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljalvska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	16.07.2011

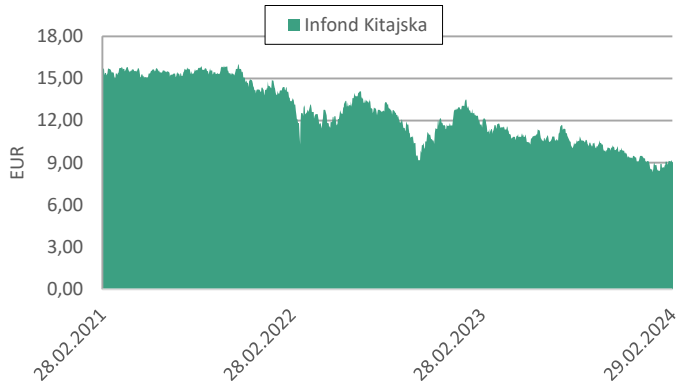
Zbirni kazalnik tveganja

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

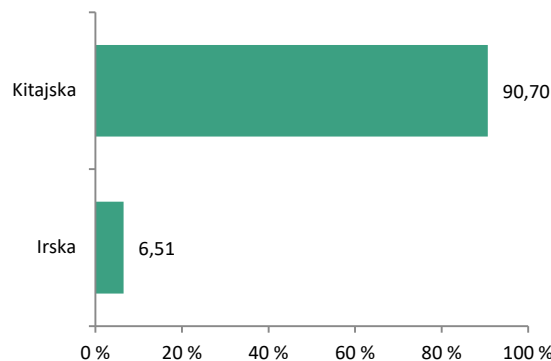
Kazalnik tveganja temelji na predpostavki, da s skladom razpolagate najmanj 5 let. Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja sklada v primerjavi z drugimi produkti. Prikazuje stopnjo verjetnosti, da bo sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker ne moremo izplačati vlagatelja.

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.

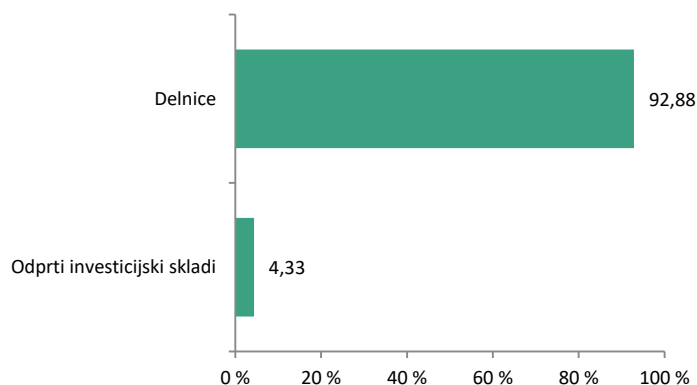
Gibanje VEP



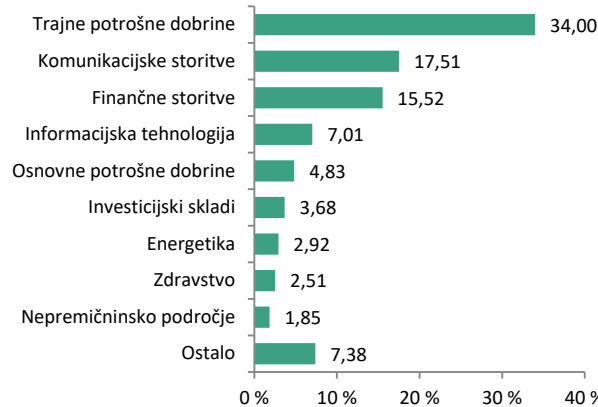
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



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

Ulica Eve 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

+3,18%

3-LETNA DONOSNOST

-2,69%

5-LETNA DONOSNOST

-2,43%

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.

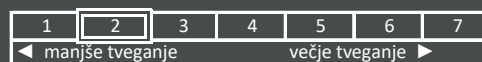
10 največjih naložb na dan 29.2.2024

	ISIN	Delež v %
REPUBLIKA SLOVENIJA - SLOREP 5.125	SI0002103164	3,57
REPUBLIC OF ITALY - BTPS 5	IT0004513641	3,25
SANTANDER - SANTAN 1.125	XS1751004232	3,22
REPUBLIKA SLOVENIJA - SLOREP 4.625	SI0002102984	3,21
ELECTRICITE DE FRANCE - EDF 3.75	FR001400M9L7	3,00
ORSTED - ORSTED 2.25	XS2490471807	2,86
REPUBLIC OF LITHUANIA - LITHUN 0.95	XS1619567677	2,76
EU - EU 3.125	EU000A3K4EN5	2,68
REPUBLIC OF HUNGARY - REPHUN 1.125	XS2161992198	2,51
DEUTSCHLAND - DBR 0.5	DE0001102440	2,44

Stanje na dan 29.2.2024

ISIN	SI0021401532
Vrednost enote premoženja	€12,18
Čista vrednost sredstev (ČVS)	30.388.086 €
Vstopni stroški	do 1,5%
Izstopni stroški	0%
Upravljalvska provizija	0,40%
Začetek trženja in upr. sklada	16.10.2013

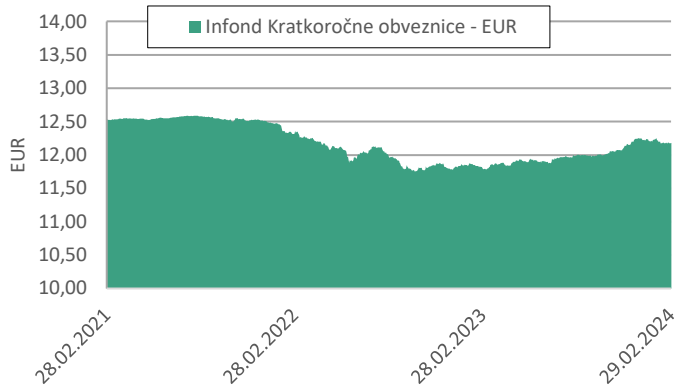
Zbirni kazalnik tveganja



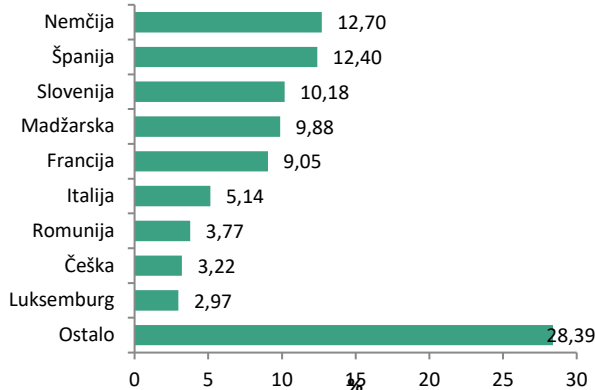
Kazalnik tveganja temelji na predpostavki, da s skladom razpolagate najmanj 1 leto. Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja sklada v primerjavi z drugimi produkti. Prikazuje stopnjo verjetnosti, da bo sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker ne moremo izplačati vlagatelja.

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.

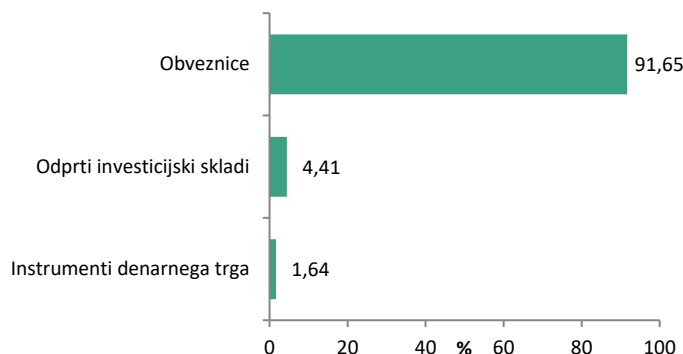
Gibanje VEP



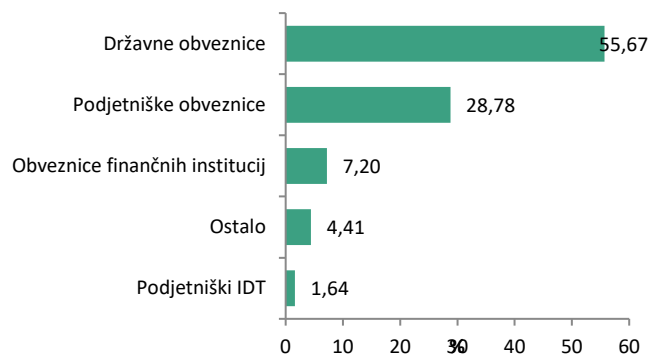
Geografska sestava naložb



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

+28,66%

3-LETNA DONOSNOST

-12,21%

5-LETNA DONOSNOST

+6,65%

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 29.2.2024

	ISIN	Delež v %
PALANTIER TECHNOLOGIES	US69608A1088	6,10
PILBARA MINERALS	AU000000PLSO	5,30
ENOVIX	US2935941078	5,04
ALBEMARLE	US0126531013	4,61
MICROSTRATEGY	US5949724083	4,35
ASML HOLDING	NL0010273215	4,01
ENPHASE ENERGY	US29355A1079	3,86
ADYEN	NL0012969182	3,85
CROWDSTRIKE HOLDINGS	US22788C1053	3,65
SCHNEIDER ELECTRIC	FR0000121972	3,38

Stanje na dan 29.2.2024

ISIN	SI0021401219
Vrednost enote premoženja	€1,60
Čista vrednost sredstev (ČVS)	3.037.539 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	20.06.2008

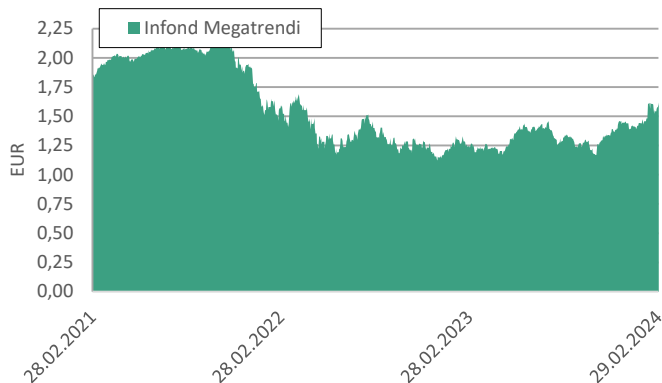
Zbirni kazalnik tveganja

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

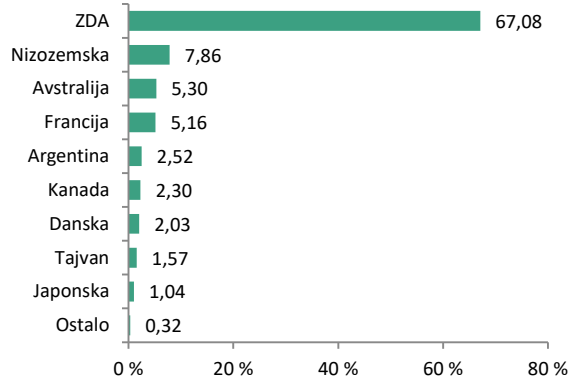
Kazalnik tveganja temelji na predpostavki, da s skladom razpolagate najmanj 5 let. Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja sklada v primerjavi z drugimi produkti. Prikazuje stopnjo verjetnosti, da bo sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker ne moremo izplačati vlagatelja.

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.

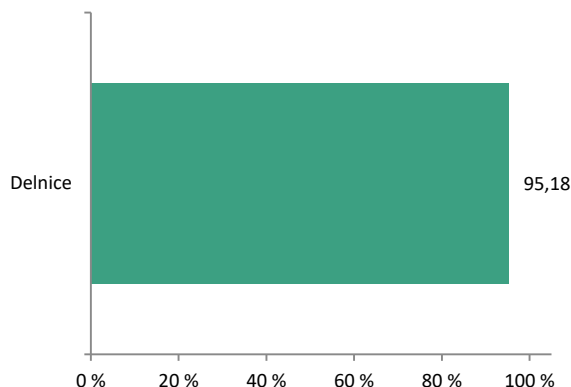
Gibanje VEP



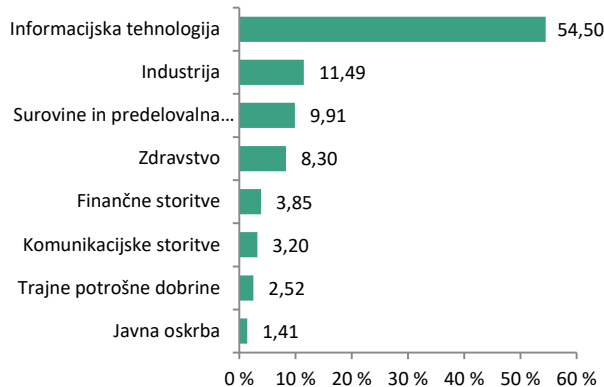
Geografska sestava naložb



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

+14,01%

3-LETNA DONOSNOST

+21,18%

5-LETNA DONOSNOST

+48,84%

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 29.2.2024

		Delež v %
ISHARES EURO AGGREGATE BOND	IE00B3DKXQ41	4,06
MICROSOFT	US5949181045	3,76
ISHARES CORE EURO GOVERNMENT BOND	IE00B4WXJ164	3,74
SPDR BLOOMBERG BARCLAYS 1-3 EURO GOVERNMENT	IE00B6YX5F63	2,80
APPLE	US0378331005	2,69
REPUBLIKA SLOVENIJA - DZ105	SI0002503496	2,37
SALESFORCE.COM	US79466L3024	1,99
AMAZON	US0231351067	1,80
ISHARES EURO CORPORATE BOND EX-FINANCIALS	IE00B4L5ZG21	1,79
APPLIED MATERIALS	US0382221051	1,59

Stanje na dan 29.2.2024

ISIN	SI0021401672
Vrednost enote premoženja	€15,27
Čista vrednost sredstev (ČVS)	4.164.116 €
Vstopni stroški	0%
Izstopni stroški	do 3%
Upravljalvska provizija	padajoča - več na www.infond.si
Začetek trženja in upr. sklada	09.01.2017

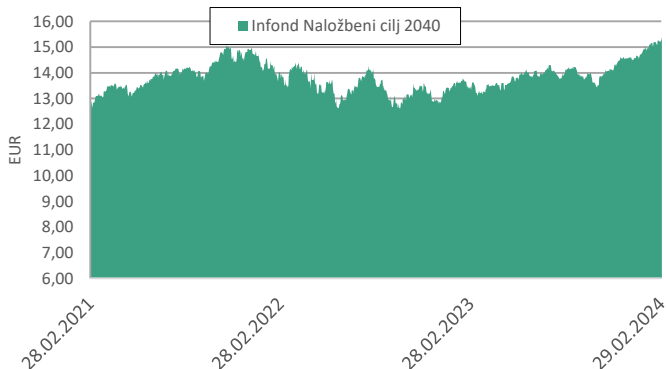
Zbirni kazalnik tveganja

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

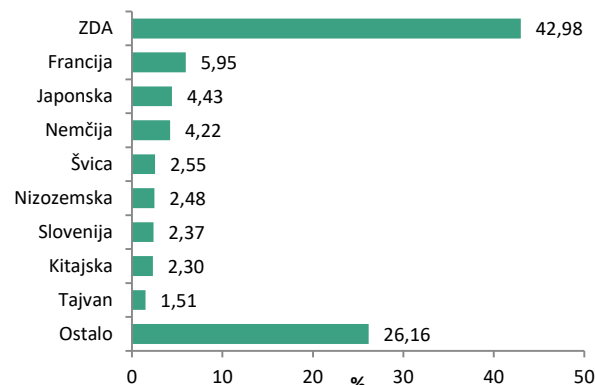
Kazalnik tveganja temelji na predpostavki, da s skladom razpolagate najmanj 3 leta. Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja sklada v primerjavi z drugimi produkti. Prikazuje stopnjo verjetnosti, da bo sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker ne moremo izplačati vlagatelja.

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.

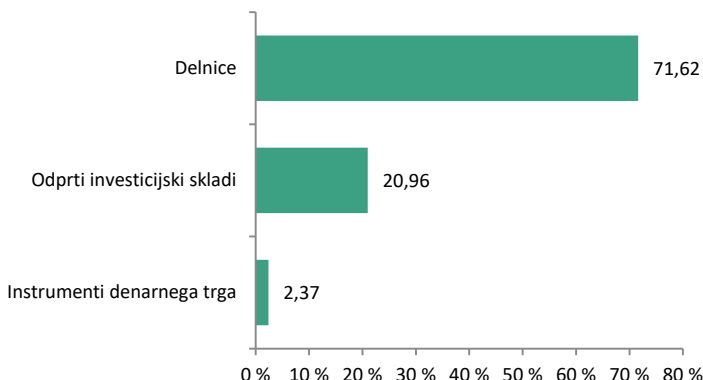
Gibanje VEP



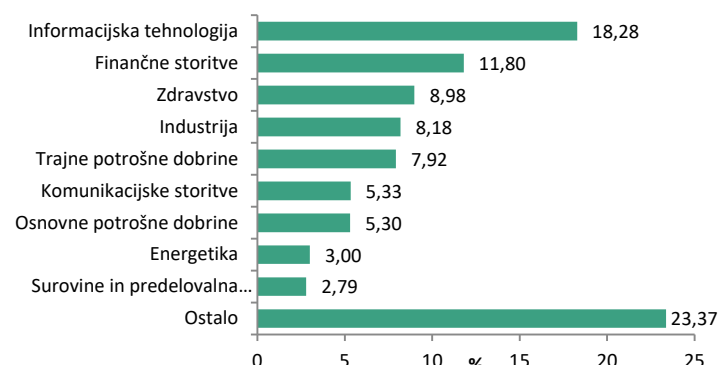
Geografska sestava naložb



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

+3,84%

3-LETNA DONOSNOST

-14,93%

5-LETNA DONOSNOST

-12,57%

Krovni sklad Infond

Infond Obvezniški - EUR, obvezniški podsklad

Naložbena politika

Podsklad je opredeljen kot splošni obvezniški podsklad - EUR, saj ima več kot 70% sredstev izpostavljenih do evropske valute evro. Najmanj 80 % sredstev nalaga v obveznice in investicijske sklade podobne naložbene politike.

Komu je namenjen

Podsklad je namenjen vlagateljem, ki zasledujejo naložbeni cilj konzervativnega portfelja. Primeren je za vlagatelje, ki so pripravljeni sprejeti nizko do srednje naložbeno tveganje, in z njim želijo uravnotežiti svoj delniško izpostavljen portfelj. Namenjen je varčevanju za obdobje 3 leta in več.

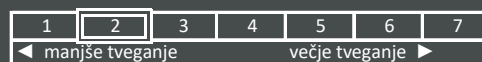
10 največjih naložb na dan 29.2.2024

	ISIN	Delež v %
REPUBLIC OF AUSTRIA - RAGB 3.15	AT0000A33SK7	5,52
REPUBLIC OF FINLAND - RFGB 0.5	FI4000517677	5,50
FRANCE - FRTR 4.5	FR0010773192	5,26
EU - EU 0.1	EU000A283867	5,01
DEUTCHLAND - DBR 0 05/15/36	DE0001102549	4,83
EFSF	EU000A1G0AT6	4,61
KINGDOM OF THE NETHERLANDS - NETHER 0	NL0015000B11	4,43
GEN-I - GEN12	SI0032503326	4,32
REPUBLIKA SLOVENIJA - SLOREP 1.5	SI0002103487	3,68
BELGIUM KINGDOM - BGB 0.35	BE0000354630	3,56

Stanje na dan 29.2.2024

ISIN	SI0021401318
Vrednost enote premoženja	€11,74
Čista vrednost sredstev (ČVS)	9.212.464 €
Vstopni stroški	do 1,5%
Izstopni stroški	0%
Upravljalvska provizija	1,10%
Začetek trženja in upr. sklada	14.08.2010

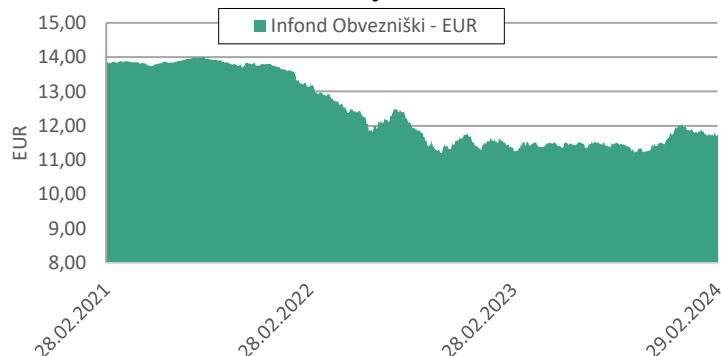
Zbirni kazalnik tveganja



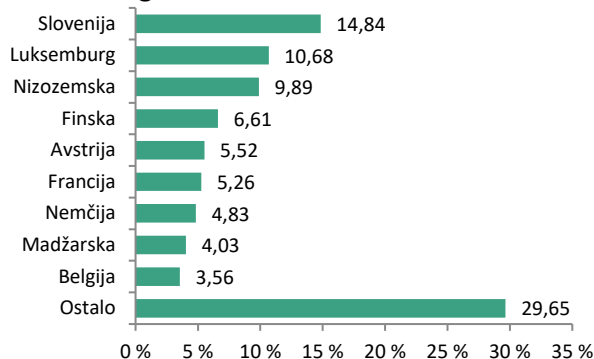
Kazalnik tveganja temelji na predpostavki, da s skladom razpolagate najmanj 3 leta. Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja sklada v primerjavi z drugimi produkti. Prikazuje stopnjo verjetnosti, da bo sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker ne moremo izplačati vlagatelja.

Sklad smo razvrstili pod 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.

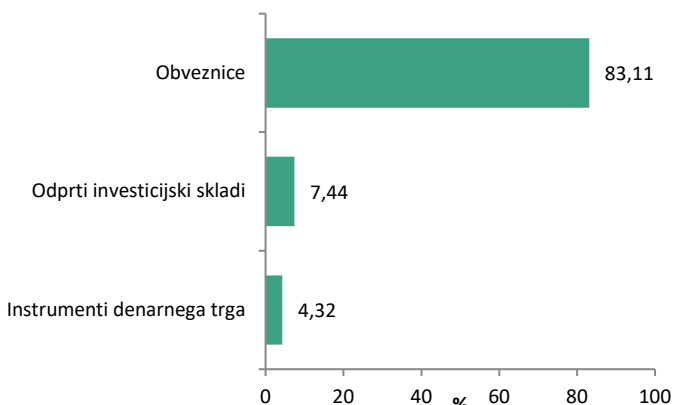
Gibanje VEP



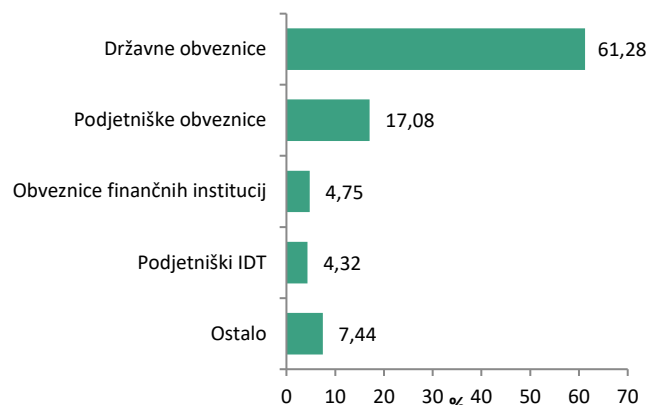
Geografska sestava naložb



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

+17,76%

3-LETNA DONOSNOST

+29,70%

5-LETNA DONOSNOST

+59,98%

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 29.2.2024

	ISIN	Delež v %
MICROSOFT	US5949181045	4,84
APPLE	US0378331005	4,06
AMAZON	US0231351067	3,02
ALPHABET	US02079K3059	2,49
NVIDIA	US67066G1040	2,13
SALESFORCE.COM	US79466L3024	2,00
TOTAL ENERGIES	FR0000120271	1,95
ASML HOLDING	NL0010273215	1,95
META PLATFORMS	US30303M1027	1,76
ISHARES MSCI JAPAN	US46434G8226	1,74

Stanje na dan 29.2.2024

ISIN	SI0021400179
Vrednost enote premoženja	€18,14
Čista vrednost sredstev (ČVS)	102.697.106 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljaljska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	01.09.2004

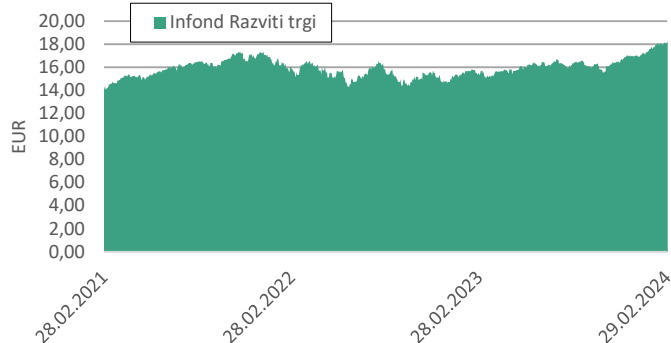
Zbirni kazalnik tveganja

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

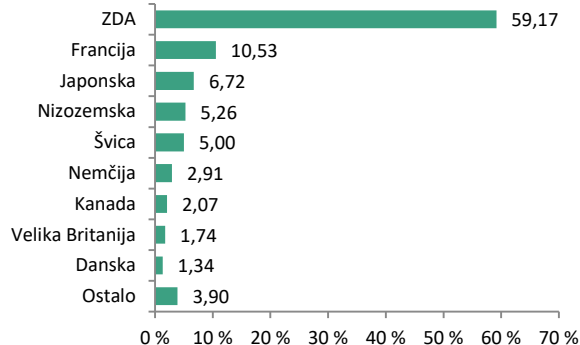
Kazalnik tveganja temelji na predpostavki, da s skladom razpolagate najmanj 5 let. Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja sklada v primerjavi z drugimi produkti. Prikazuje stopnjo verjetnosti, da bo sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker ne moremo izplačati vlagatelja.

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.

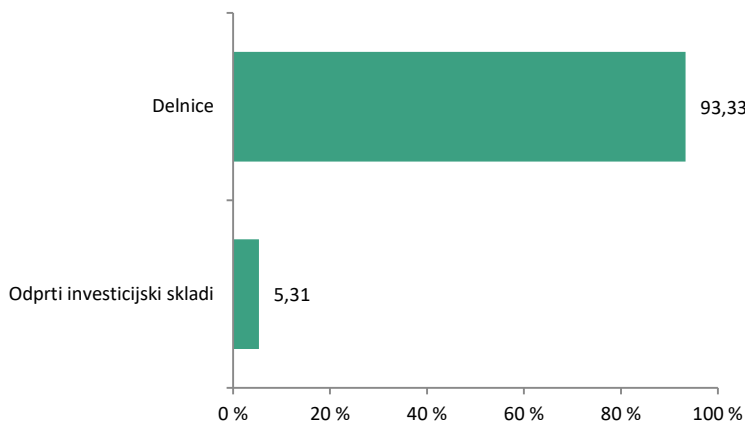
Gibanje VEP



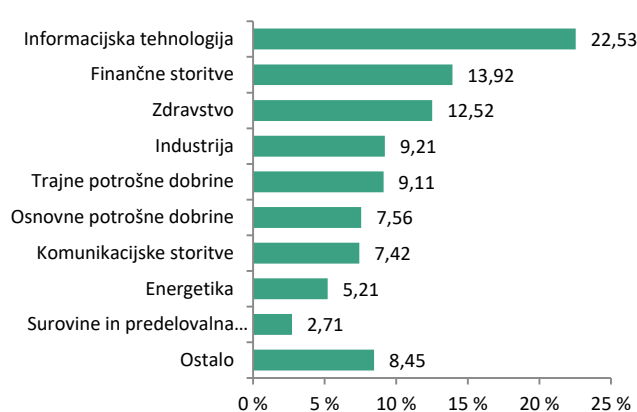
Geografska sestava naložb



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

+27,44%

3-LETNA DONOSNOST

+35,66%

5-LETNA DONOSNOST

+86,87%

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 29.2.2024

	ISIN	Delež v %
BERKSHIRE HATHAWAY	US0846707026	7,58
MICROSOFT	US5949181045	3,96
BLACKROCK	US09247X1019	3,88
NESTLE	CH0038863350	3,82
UNILEVER	GB00B10RZP78	3,77
THE WALT DISNEY COMPANY	US2546871060	3,48
ALPHABET	US02079K3059	3,46
APPLE	US0378331005	3,01
STARBUCKS	US8552441094	2,96
SALESFORCE.COM	US79466L3024	2,96

Stanje na dan 29.2.2024

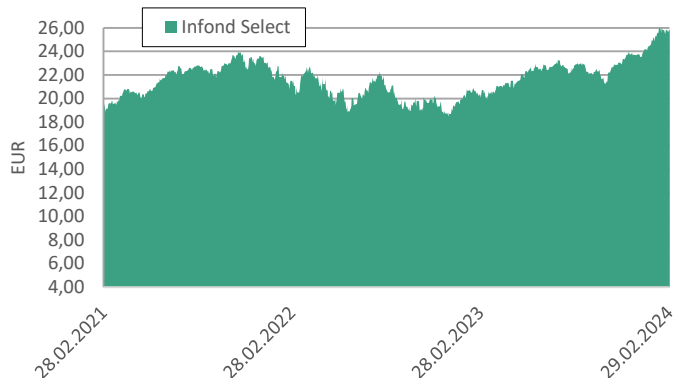
ISIN	SI0021400344
Vrednost enote premoženja	€25,81
Čista vrednost sredstev (ČVS)	22.188.799 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljalvska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	01.08.2007

Zbirni kazalnik tveganja

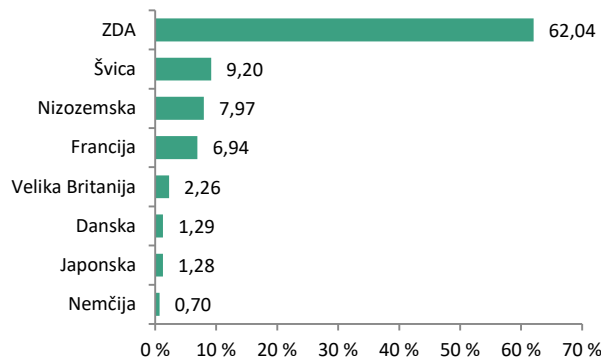
1	2	3	4	5	6	7
◀ manjše tveganje				večje tveganje ▶		

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.

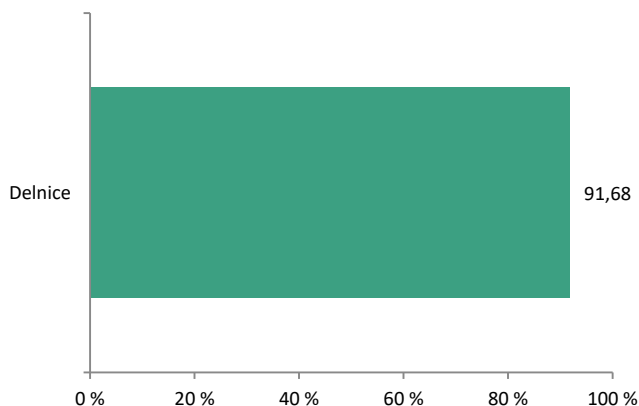
Gibanje VEP



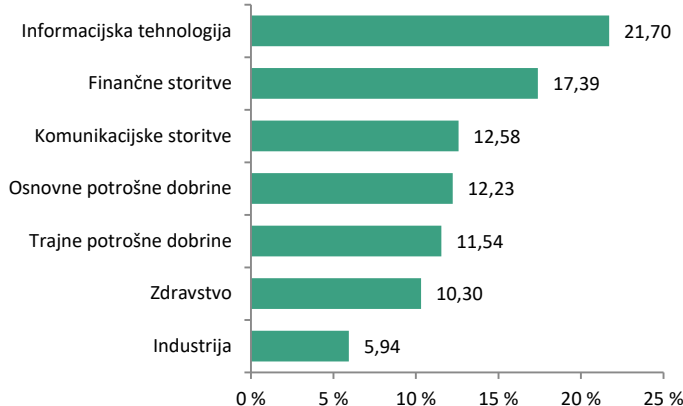
Geografska sestava naložb



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

-1,63%

3-LETNA DONOSNOST

+53,74%

5-LETNA DONOSNOST

+22,36%

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 29.2.2024

	ISIN	Delež v %
EXXON MOBIL	US30231G1022	8,53
CHEVRON	US1667641005	5,23
CAMECO	CA13321L1085	4,98
ANTOFAGASTA	GB0000456144	4,29
LINDE	IE000S9YS762	3,97
IVANHOE MINES LTD	CA46579R1047	3,65
CONOCO PHILLIPS	US20825C1045	3,65
DIAMONDBACK ENERGY	US25278X1090	3,59
AIR LIQUIDE	FR0000120073	3,54
RIO TINTO	GB0007188757	3,53

Stanje na dan 29.2.2024

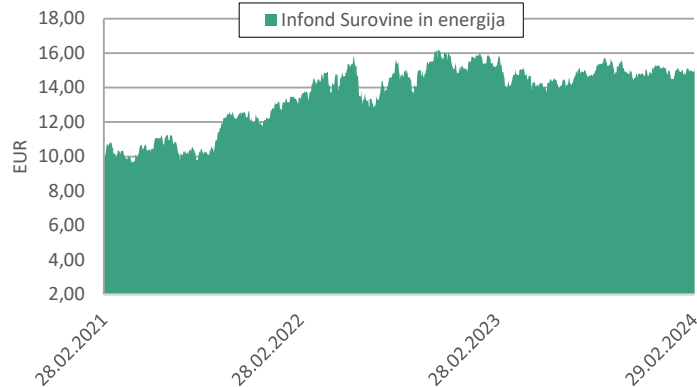
ISIN	SI0021400500
Vrednost enote premoženja	€14,96
Čista vrednost sredstev (ČVS)	9.394.851 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljalvska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	03.10.2005

Zbirni kazalnik tveganja

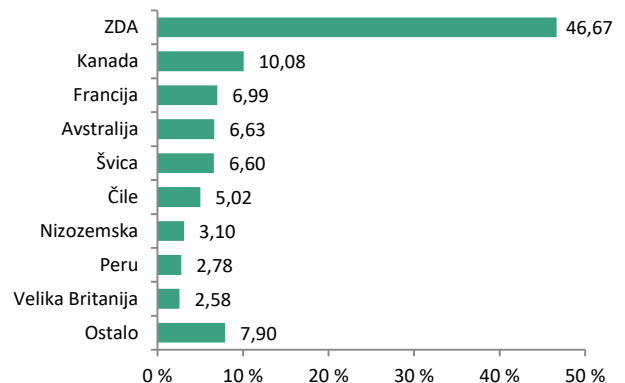
1	2	3	4	5	6	7
◀ manjše tveganje					večje tveganje ▶	

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.

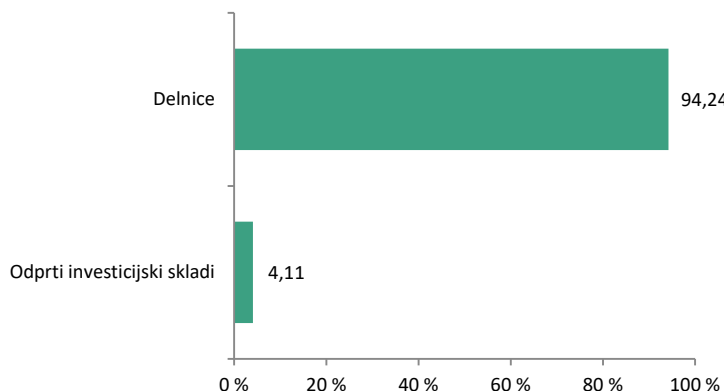
Gibanje VEP



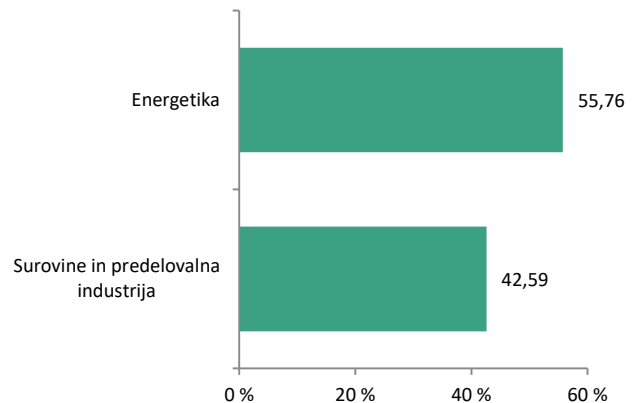
Geografska sestava naložb



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

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

+55,91%

3-LETNA DONOSNOST

+54,36%

5-LETNA DONOSNOST

+168,57%

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 29.2.2024

	ISIN	Delež v %
NVIDIA	US67066G1040	8,88
MICROSOFT	US5949181045	8,40
SERVICENOW	US81762P1021	8,32
APPLE	US0378331005	6,27
SALESFORCE.COM	US79466L3024	5,51
META PLATFORMS	US30303M1027	4,55
ASML HOLDING	NL0010273215	4,54
PALO ALTO NETWORKS	US6974351057	4,24
AMAZON	US0231351067	4,23
ALPHABET	US02079K3059	3,67

Stanje na dan 29.2.2024

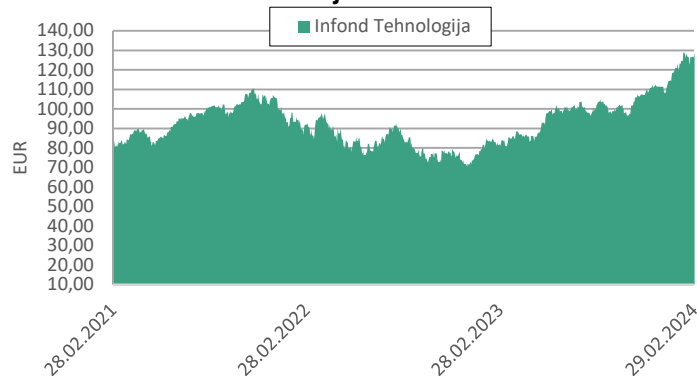
ISIN	SI0021400914
Vrednost enote premoženja	€127,06
Čista vrednost sredstev (ČVS)	176.028.371 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljalvska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	01.10.2007

Zbirni kazalnik tveganja

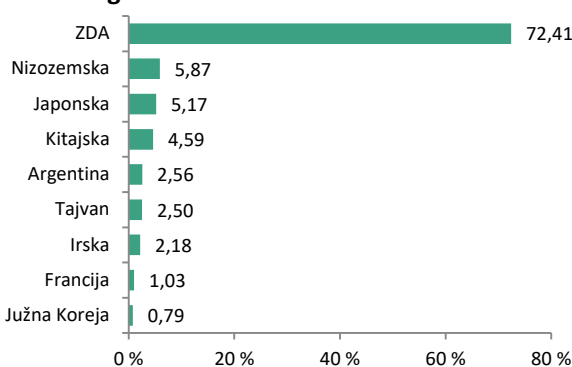
1	2	3	4	5	6	7
◀ manjše tveganje					večje tveganje ▶	

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.

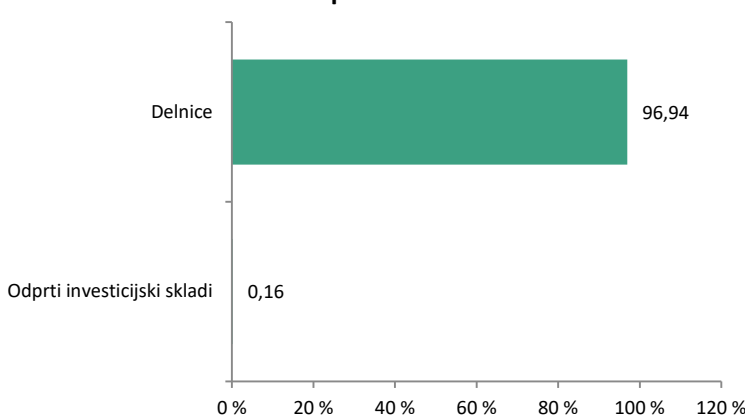
Gibanje VEP



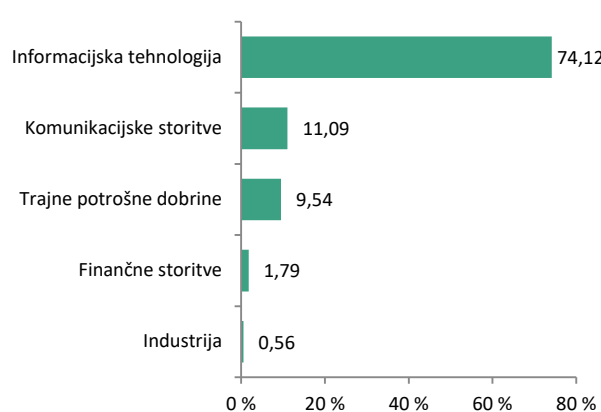
Geografska sestava naložb



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

+6,81%

3-LETNA DONOSNOST

-15,30%

5-LETNA DONOSNOST

+3,86%

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 29.2.2024

	ISIN	Delež v %
TAIWAN SEMICONDUCTOR	US8740391003	8,72
SAMSUNG	US7960508882	4,38
ISHARES MSCI TAIWAN	US46434G7723	4,11
MAKEMYTRIP	MU0295S00016	3,97
ISHARES MSCI SAUDI ARABIA	US46434V4234	3,55
TENCENT HOLDINGS	KYG875721634	3,19
LARSEN & TOUBRO	USY5217N1183	3,15
ICICI BANK	US45104G1040	3,14
STATE BANK OF INDIA	US8565522039	3,07
MERCADOLIBRE	US58733R1023	2,84

Stanje na dan 29.2.2024

ISIN	SI0021400518
Vrednost enote premoženja	€25,08
Čista vrednost sredstev (ČVS)	30.111.956 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljaljska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	03.10.2005

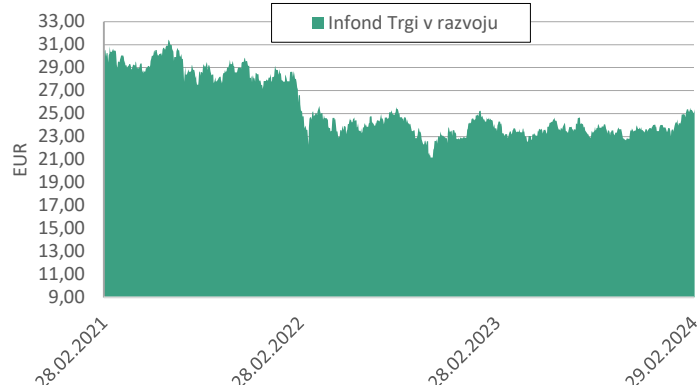
Zbirni kazalnik tveganja

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

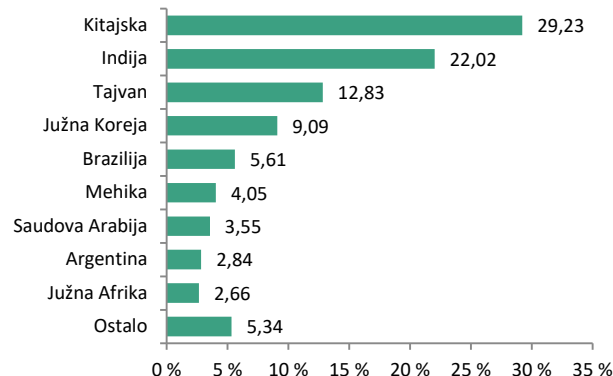
Kazalnik tveganja temelji na predpostavki, da s skladom razpolagate najmanj 5 let. Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja sklada v primerjavi z drugimi produkti. Prikazuje stopnjo verjetnosti, da bo sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker ne moremo izplačati vlagatelja.

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.

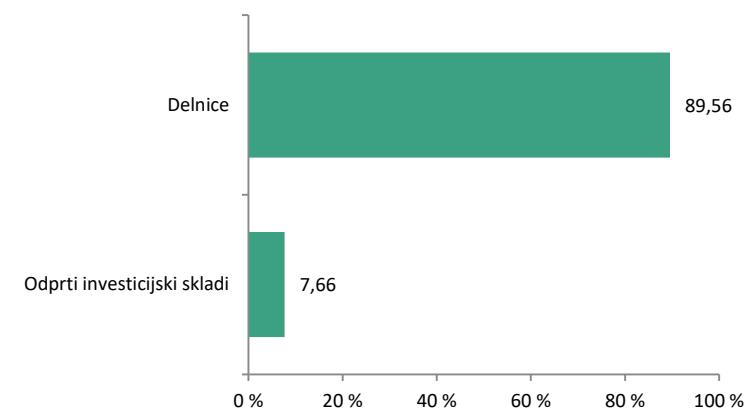
Gibanje VEP



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

+24,30%

3-LETNA DONOSNOST

+41,36%

5-LETNA DONOSNOST

+81,35%

Krovni sklad Infond

Infond ZDA, delniški podsklad

Naložbena politika

Infond ZDA je delniški podsklad, regijsko omejen na državo Združene države Amerike. Z naložbo v ta podsklad zajamete skoraj polovico svetovnih kapitalskih trgov.

Komu je namenjen

Vlagateljem z visoko nagnjenostjo k tveganju in načrtovano dolgoročno naložbo. Podsklad ima namreč večino svojih naložb usmerjenih v delnice, zato je priporočljivo obdobje naložbe v enote podsklada Infond ZDA 5 let in več.

10 največjih naložb na dan 29.2.2024

	ISIN	Delež v %
MICROSOFT	US5949181045	6,03
APPLE	US0378331005	5,50
SALESFORCE.COM	US79466L3024	4,05
AMAZON	US0231351067	3,52
ALPHABET	US02079K3059	3,25
APPLIED MATERIALS	US0382221051	3,17
META PLATFORMS	US30303M1027	3,16
SERVICENOW	US81762P1021	3,11
NVIDIA	US67066G1040	3,02
ANALOG DEVICES	US0326541051	2,20

Stanje na dan 29.2.2024

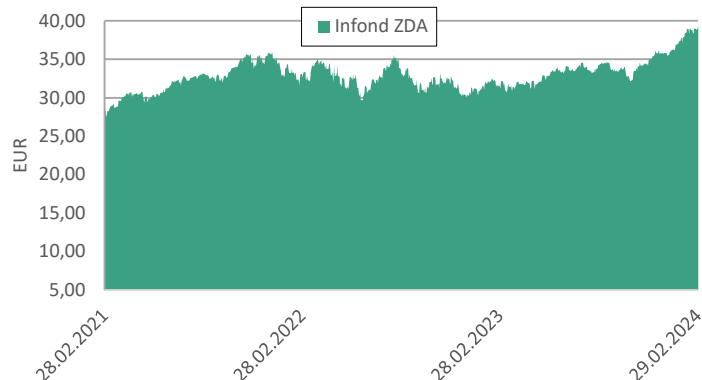
ISIN	SI0021400534
Vrednost enote premoženja	€39,12
Čista vrednost sredstev (ČVS)	17.176.493 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	04.06.2007

Zbirni kazalnik tveganja

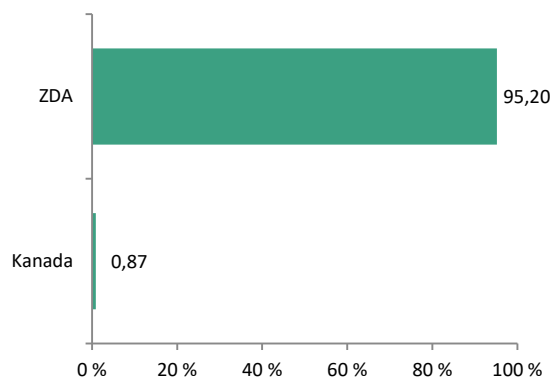
1	2	3	4	5	6	7
◀ manjše tveganje					večje tveganje ▶	

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 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.

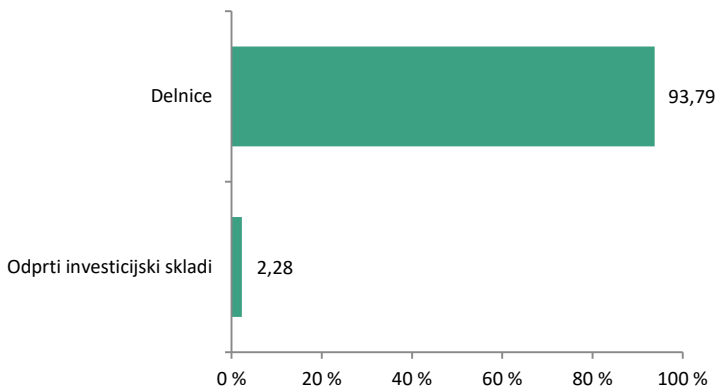
Gibanje VEP



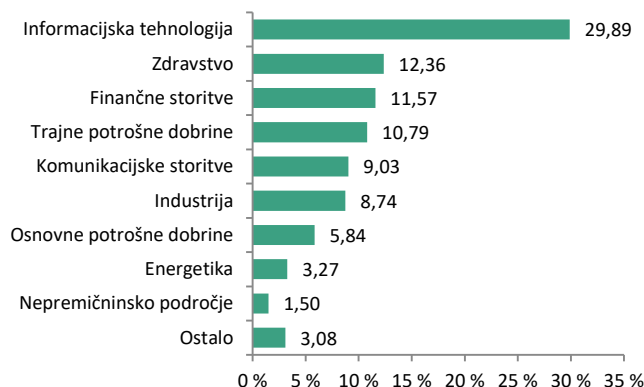
Geografska sestava naložb



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

+9,25%

3-LETNA DONOSNOST

+32,21%

5-LETNA DONOSNOST

+44,94%

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 29.2.2024

	ISIN	Delež v %
ELI LILY & CO	US5324571083	8,50
UNITEDHEALTH	US91324P1021	6,13
NOVO NORDISK	US6701002056	5,49
MERCK & CO	US58933Y1055	4,59
ROCHE HOLDING	CH0012032048	3,66
ABBVIE	US00287Y1091	3,43
ASTRAZENECA	GB0009895292	3,30
BOSTON SCIENTIFIC	US1011371077	3,10
ABBOTT LABORATORIES	US0028241000	3,06
THERMO FISHER SCIENTIFIC	US8835561023	2,85

Stanje na dan 29.2.2024

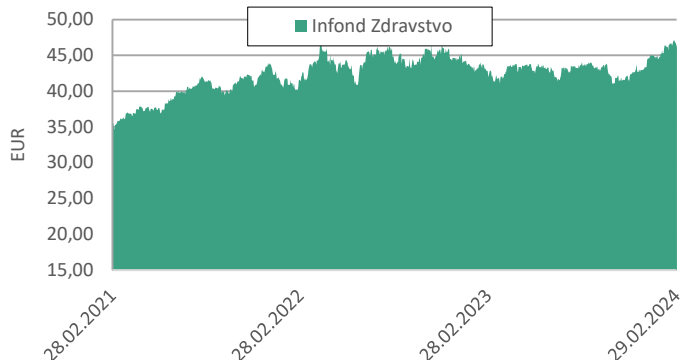
ISIN	SI0021400526
Vrednost enote premoženja	€46,14
Čista vrednost sredstev (ČVS)	39.868.478 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljalvska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	04.06.2007

Zbirni kazalnik tveganja

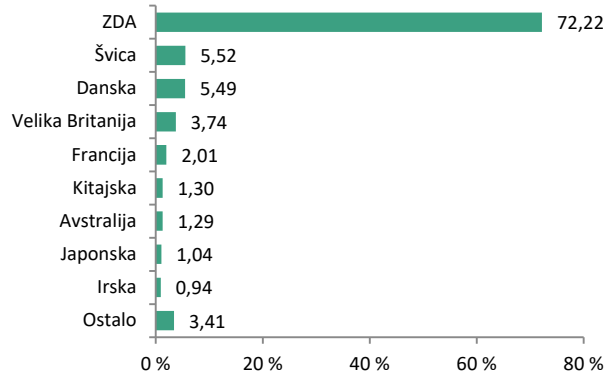
1	2	3	4	5	6	7
◀ manjše tveganje				večje tveganje ▶		

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.

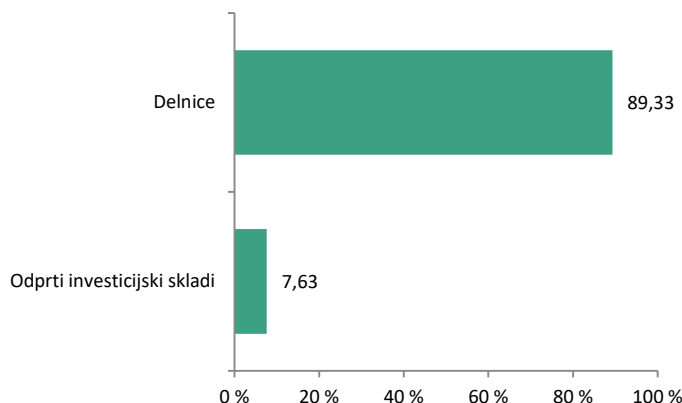
Gibanje VEP



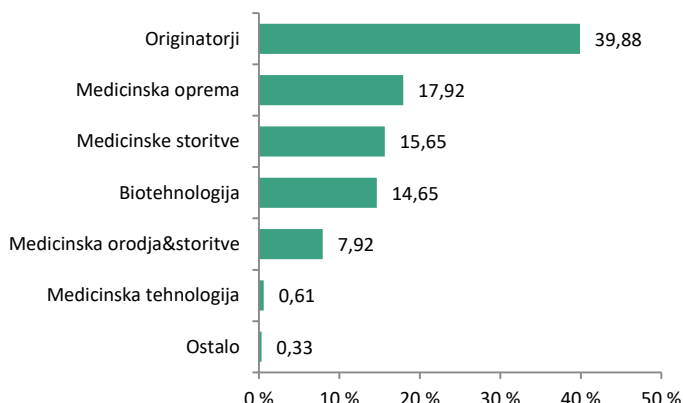
Geografska sestava naložb



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.