

**SKLADI
V UPRAVLJANJU SAVA INFOND**

MESEČNA POROČILA

Infond Dividendni

Infond Evropa

Infond Globalni delniški

Infond Globalni uravnoteženi

Infond Kratkoročne obveznice - EUR

Infond Naložbeni cilj 2040

Infond Razviti trgi

Infond Surovine in energija

Infond Trgi v razvoju

Infond ZDA

Infond Družbeno odgovorni

Infond Globalni defenzivni

Infond Globalni fleksibilni

Infond Kitajska

Infond Megatrendi

Infond Obvezniški - EUR

Infond Select

Infond Tehnologija

Infond Zdravstvo

Borzni trendi

december 2024

Razviti trgi - Za in proti nadaljevanju rasti v letu 2025



Damjan Kovačič,
specialist za upravljanje

Vlagatelji smo bili v letu 2024 bogato obdarovani z nadpovprečnimi donosi na delniških trgih, ki so drugo leto zapored presegli 20 %, kar se je na ameriških trgih doslej zgodilo samo trikrat v zgodovini, in sicer med leti 1935 in 1936, 1954 in 1955 ter seveda petkrat zapored med leti 1995 in 1999 v času največje delniške manije vseh časov. Zanimivo je, da so donosi na ameriških delniških trgih presegli 20% v štirih od preteklih šestih let, kar potrjuje znano borzno statistiko, po kateri je bolj verjetno, da bodo donosi na trgih višji kot 20%, kot pa da bomo doživeli negativne donose. Od konca Velike finančne krize 2009 so namreč ameriške borze dosegle negativni donos samo v letih 2018 in 2022.

Za razliko od leta 2023, kjer ni bilo velike razlike med donosi na najpomembnejših razvitih trgih, je leto 2024 zaznamovala velika divergenca v donosih, saj so ameriške delnice premagale japonske za 19 odstotnih točk., evropske pa celo za 23 o.t. V preteklem desetletju so ameriške delnice v evrih pridobile 284% in dosegle 15-odstotni povprečni letni donos, medtem ko so delnice na razvitih trgih izven ZDA capljale daleč zadaj, saj so pridobile samo 94% oz. dosegle manj kot 7-odstotni povprečni letni donos.

Ameriške delnice še nikoli niso tako dominirale nad preostankom sveta, zgodovinsko odstopanje od povprečij pa statistično že presega tri standardne odmike. Če pogledamo vrednotenja, ameriške delnice kotirajo pri 22-kratniku pričakovanih dobičkov za leto 2025, preostanek sveta pa pri 14-kratniku, kar pomeni zgodovinski ekstrem brez primere. 10 največjih ameriških delnic dosega kar 38% tržne vrednosti indeksa S&P 500, kar prinaša zgodovinsko koncentracijo brez primere.

Poglejmo si glavne argumente v prid nadaljevanju bikovskega trga rasti v 2025, kot jih ocenjuje prof. Sandy Leeds. To so: pričakovanja nižjih davkov in deregulacija, visoka pričakovana rast dobičkov (+15%), verjetno nadaljevanje zniževanja obrestnih mer za dodatnih 0,5%, mehak pristanek ameriškega gospodarstva z nizkimi kreditnimi pribitki.

Preletimo še glavne argumente borznih skeptikov: strah pred borznim balonom zaradi visokih vrednotenj, zaradi minimalne večine republikancem v praksi ne bo enostavno uveljavljati trgov naklonjenih politik, centralna banka bo manj pripravljena za zniževanje obrestnih mer ob previsoki inflaciji (npr. zaradi uvedenih carin), ekstremna evforija med vlagatelji, nevarna zgodovinska koncentracija največjih delnic, decembrski padci tečajev in Kitajska, ki ne najde poti iz večletne gospodarske krize.

Trgi v razvoju – V drugi polovici leta pridobili



Uroš Selič,
specialist za upravljanje

Leto 2024 je bilo na globalnih finančnih trgih zaznamovano z umiritvijo inflacije in zniževanjem obrestnih mer najpomembnejših svetovnih centralnih bank, kar je vlagateljem prineslo izjemne donose. Čeprav so pred letom dni prevladovala pričakovanja o upočasneni gospodarski rasti, je sprostitev monetarne politike, zlasti v ZDA, brez večjih negativnih vplivov na rast in zaposlenost, okrepila optimizem ter spodbudila rast trgov. Močna gospodarska aktivnost v ZDA je pripomogla k skupnemu donosu delnic razvitih trgov, ki so narasle v letu 2024, merjeno v EUR, za 23,7 %.

Na trgih v razvoju je pozno okrevanje kitajskih delnic skupaj z odličnimi rezultati iz Indije in Tajvana pripeljalo do 11,2-odstotnega donosa. Kljub temu je Kitajska ostajala v primežu šibke gospodarske dejavnosti, padanja cen nepremičnin in nizkega zaupanja potrošnikov. Začetni odzivi vlagateljev na politične ukrepe so bili mlačni, a septembrske bolj usklajene napovedi so prepričale trge, da bo leto 2025 prineslo prepotrebne spodbude za oživitev gospodarstva. Posledično so kitajske delnice v drugi polovici leta močno pridobile in dosegle letni donos 24,3 %.

Za leto 2025 se pričakuje, da bo gospodarska rast na Kitajskem podobna tisti iz prejšnjega leta, ki je znašala okoli 5 %, kljub negotovosti glede rasti trgovinskih napetosti z ZDA in morebitnih uvedb carin. Kitajska je svojo gospodarsko usmeritev osredotočila na naložbe v visokotehnološko proizvodnjo in industrijo, vendar pa narašča zaskrbljenost, da bi se izvoz, ki je v preteklosti krepil rast, lahko spet soočil z grožnjo carin, s katerimi je ameriški predsednik Donald Trump zagrozil ob ponovni izvolitvi.

Borzni trendi

december 2024

Slovenija – Ljubljanska borza v letu 2024 med najdonosnejšimi



Uroš Selič
specialist za upravljanje

Decembrska inflacija na letni ravni je v Sloveniji znašala 1,9 %, povprečna letna rast cen pa je bila v letu 2024 po podatkih Statističnega urada 2,0 %. K rasti cen so največ prispevale podražitve hrane in brezalkoholnih pijač, ki so dodale 0,5 odstotne točke k inflaciji, medtem ko so se cene storitev v povprečju zvišale za 2,7 %, blaga pa za 1,4 %. Letna rast cen, merjena s harmoniziranim indeksom cen življenjskih potrebščin, je decembra dosegla 2,0 %, kar je manj kot decembra lani, ko je bila 3,8-odstotna. Na mesečni ravni so cene v povprečju upadle za 0,3 %, predvsem zaradi pocenitev v skupini rekreacija in kultura (za 2,7 %).

Ljubljanska borza je bila v letu 2024 med najdonosnejšimi svetovnimi borzami, saj je indeks SBI TOP zrasel za 33 %, vrhunec pa dosegel sredi julija. Še bolj impresivna je bila rast indeksa SBI TOP TR, ki vključuje tudi dividende, in se je povzpela za 42,1 % na 2.394,06 točke. Skupna tržna kapitalizacija borznega trga je konec leta znašala 50,2 mrd EUR, kar je 8,4 % več kot leto prej, medtem ko je kapitalizacija lastniških instrumentov narasla za 30,9 % na 12 mrd EUR. Celotni promet na borzi je dosegel 505,6 mio EUR, kar je 53,1 % več kot lani, pri čemer so delnice prispevale kar 485,1 mio EUR prometa. Največja rast je pripadla delnicam NLB, katerih vrednost se je povečala za 50,4 %, sledile so delnice Sava Re, Petrola in Krke z več kot tretjinsko rastjo. Edina delnica z upadom je bila Uniorjeva, ki je zaradi težav v poslovanju izgubila tretjino vrednosti. Ljubljanska borza tako zaključuje leto z impresivnimi številkami, ki odražajo pozitivno dinamiko na kapitalskem trgu.

Dolžniški trgi – Decembra zahtevani donosi gor, cene obveznic dol



Mitja Vranetič
specialist za upravljanje

V decembru smo videli izrazit trend rasti zahtevanih donosov velike večine obveznic. Povečale so se zahtevane donosnosti tako ameriških državnih obveznic (10-letnih iz 4,17 % na 4,57 %) kot nemških (10-letne državne iz 2,09 % na 2,36 %).

Taka izrazita rast zahtevanih donosnosti je podprta s pričakovanji, da bo Fed ohranil visoke obrestne mere tudi v letu 2025. Fed je namreč še naprej negotov, v kolikšni meri bo Trump realiziral svoje predvolilne napovedi o uvedbi tarif oz. povečanju proračunske potrošnje. Kljub temu, da je Fed 12. decembra 2024 znižal obrestno mero za 25 bazičnih točk, je nakazal, da v januarju 2025 ne bo dodatnih znižanj oz. da bosta v letu 2025 namesto doslej pričakovanih štirih znižanj obrestnih mer le dve. Tudi 11. decembra objavljena inflacija za mesec november v ZDA je dosegla 2,7 %, kar kaže na trend ponovnega ponovne rasti inflacije v ZDA.

Na drugi strani oceana ECB pričakuje počasnejše gospodarsko okrevanje kot v prejšnjih napovedih. Gospodarska rast naj bi za evroobmočje v letu 2024 znašala 0,7 %, v letu 2025 1,1 %, v letu 2026 1,4 %, in v letu 2027 1,3 %. Tako se trend dezinflacije nadaljuje tudi v letu 2025 in 2026. ECB je 14. decembra 2024 znižala obrestne mere za 25 bazičnih točk in nakazala nadaljnja znižanja do sredine leta 2025 (skupaj štiri po 0,25 %, iz 3,0 % na 2,0 %). Takšno napoved sta dodatno potrdila 16. decembra objavljena podatka za proizvodne PMI v Franciji in Nemčiji, ki sta se še poslabšala - v Franciji iz novembrskega 43,1 na 41,9 decembra in v Nemčiji iz novembrskega 43,0 na vrednost 42,5 v mesecu decembru. Za ta kazalnik je značilno, da bolj kot je vrednost pod 50, slabše je in obratno.

Tako se je mesec december za obveznice v večini končal negativno, kar je vplivalo tudi na rezultat obeh obvezniških skladov. Medtem ko je sklad Infond Kratkoročne obveznice – EUR v decembru izgubil le 0,03 %, je naš klasični obvezniški sklad Infond Obvezniški – EUR izgubil na mesečni ravni 1,29 %. Sta pa oba obvezniška sklada leto končala pozitivno: Infond Obvezniški – EUR je pridobil na letni ravni 0,86 %, Infond Kratkoročne obveznice – EUR pa kar 2,78 %.

1-LETNA DONOSNOST

+5,11%

3-LETNA DONOSNOST

+0,97%

5-LETNA DONOSNOST

+17,07%

Krovni sklad Infond

Infond Dividendni, delniški podsklad razvitih trgov

Naložbena politika

Podsklad sistematično izbira naložbe med družbami, ki redno izplačujejo dividende. Naložbeni cilj podsklada ne vključuje spodbujanja okoljskih ali socialnih značilnosti ali trajnostnih naložb in ne upošteva meril EU za okoljsko trajnostne gospodarske dejavnosti. Podsklad ne vloga v dejavnosti, ki so ocenjene kot škodljive za družbo: kurilni premog, tobak in delovanje na področju kontroverznega orožja.

Komu je namenjen

Vlagateljem, ki zasledujejo naložbeni cilj delniškega ali uravnoteženega portfelja, v katerem je podsklad le del. Primeren je kot jedro naložb vlagatelj, ki želijo ustvariti pretežno delniški portfelj. Namenjen je dolgoročnemu varčevanju 5 let in več.

10 največjih naložb dan 31.12.2024	ISIN	Delež v %
TENARIS	LU2598331598	3,11
SNAP-ON	US8330341012	3,03
CISCO SYSTEMS	US17275R1023	2,92
SINGAPORE EXCHANGE	SG1J26887955	2,76
COSTCO WHOLESALE	US22160K1051	2,76
CENTRICA	GB00B033F229	2,70
FASTENAL	US3119001044	2,67
PAYCHEX	US7043261079	2,67
LA FRANCAISE DES JEUX SAEM	FR0013451333	2,66
PACCAR	US6937181088	2,64

Stanje na dan 31.12.2024

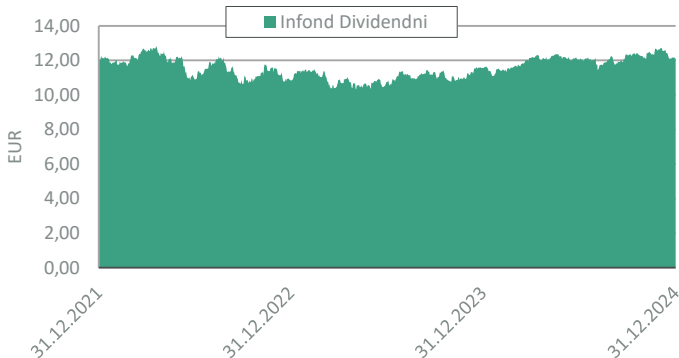
ISIN	SI0021401342
Vrednost enote premoženja	€12,16
Čista vrednost sredstev (ČVS)	9.599.349 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljalvska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	11.12.2010

Zbirni kazalnik tveganja

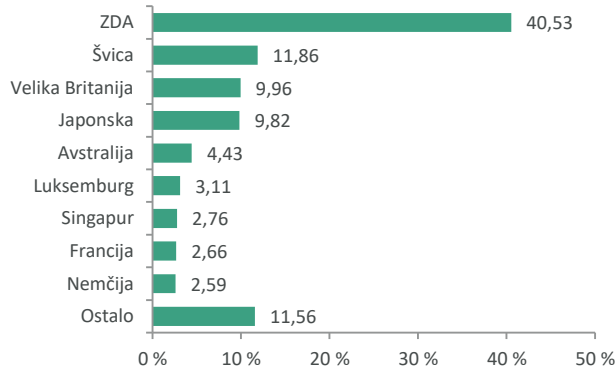
1	2	3	4	5	6	7
◀ manjše tveganje				večje tveganje ▶		

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.

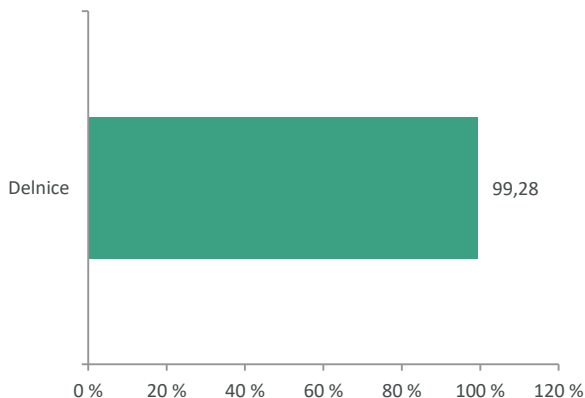
Gibanje VEP



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

+14,92%

3-LETNA DONOSNOST

+8,40%

5-LETNA DONOSNOST

+60,75%

Krovni sklad Infond

Infond Družbeno odgovorni, delniški podsklad razvitih trgov

Naložbena politika

Podsklad investira pretežno v delnice in delniške ciljne sklade, regijsko omejene pretežno na razvite trge.

Izbira delnice svetovno priznanih podjetij, ki poleg finančnih izpolnjujejo kriterije družbeno odgovornega poslovanja v skladu z ESG strategijo Infond Družbeno odgovorni (Politika odgovornega investiranja, www.infond.si).

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 dan 31.12.2024

	ISIN	Delež v %
NVIDIA	US67066G1040	4,80
TAIWAN SEMICONDUCTOR	US8740391003	4,24
ARISTA NETWORKS	US0404132054	3,80
BOOKING HOLDINGS	US09857L1089	3,73
BLACKROCK	US09290D1019	3,30
STRYKER	US8636671013	3,22
ZURICH INSURANCE	CH0011075394	2,98
PNC	US6934751057	2,76
ABB	CH0012221716	2,71
APPLE	US0378331005	2,69

Stanje na dan 31.12.2024

ISIN	SI0021400880
Vrednost enote premoženja	€62,16
Čista vrednost sredstev (ČVS)	26.904.099 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	21.04.2005

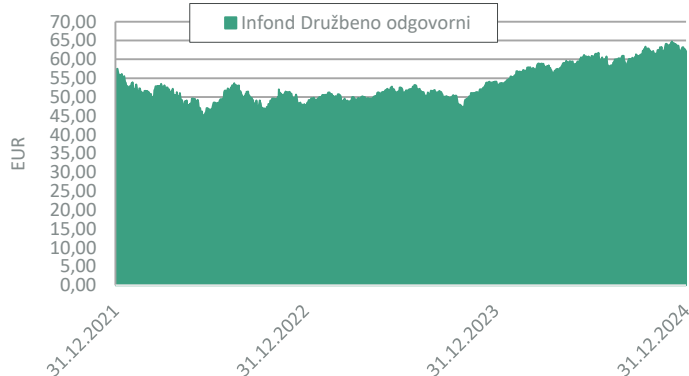
Zbirni kazalnik tveganja

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

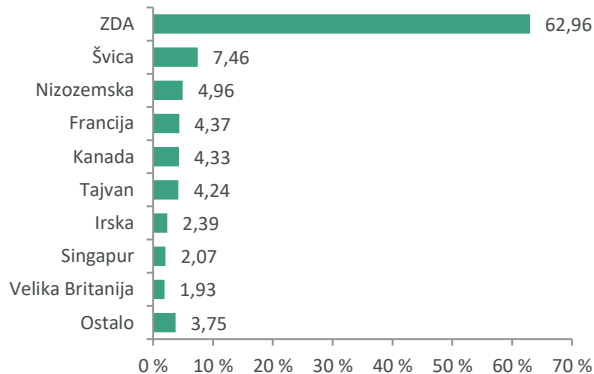
Kazalnik tveganja temelji na predpostavki, da s skladom razpolagate najmanj 5 let. Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja sklada v primerjavi z drugimi produkti. Prikazuje stopnjo verjetnosti, da bo sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker ne moremo izplačati vlagatelja.

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.

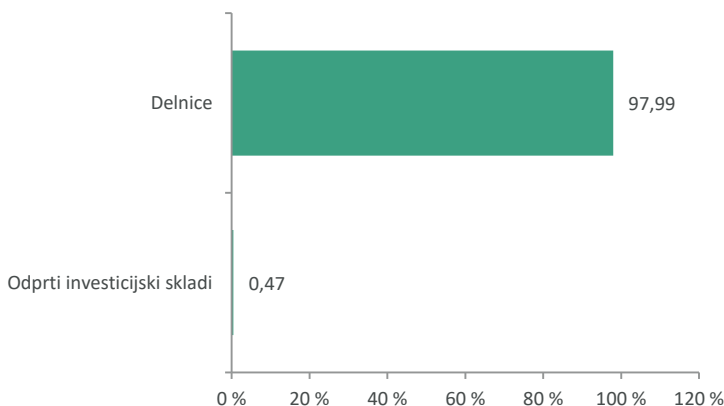
Gibanje VEP



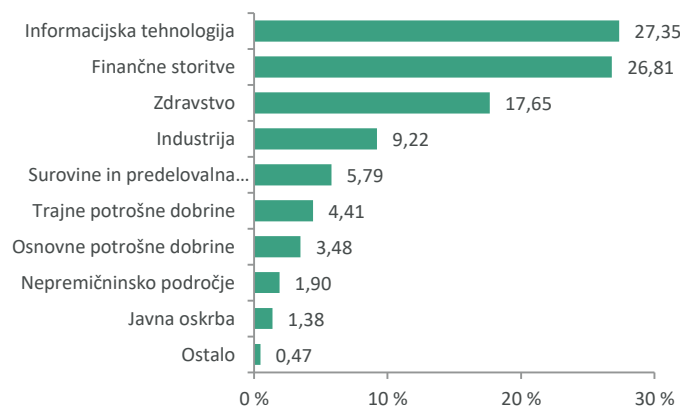
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



1-LETNA DONOSNOST

+3,77%

3-LETNA DONOSNOST

+4,05%

5-LETNA DONOSNOST

+24,04%

Krovni sklad Infond

Infond Evropa, delniški podsklad

Naložbena politika

Podsklad investira najmanj 85 % svojih sredstev v delnice in delnice oz. enote delniških ciljnih skladov, regijsko je omejen na področje Evrope. Nima panožne omejitve. Šteje kot produkt v skladu z 8. členom Uredbe SFDR, saj spodbuja okoljske in socialne značilnosti ob upoštevanju, da družbe, v katere vlaga, spoštujejo prakse dobrega upravljanja. Podsklad nima obveze naganja v trajnostne naložbe po SFDR in ne bo imel naložb, pri katerih so upoštevana merila EU za okoljsko trajnostne gospodarske dejavnosti.

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 dan 31.12.2024	ISIN	Delež v %
ASML HOLDING NV	NL0010273215	5,70
SCHNEIDER ELECTRIC	FR0000121972	3,94
NOVO NORDISK	DK0062498333	3,91
SAP	DE0007164600	3,87
NOVARTIS	CH0012005267	3,78
ABB	CH0012221716	3,59
DEUTSCHE BOERSE AG	DE0005810055	3,39
AIRBUS	NL0000235190	3,32
ING GROEP	NL0011821202	3,21
THALES	FR0000121329	3,00

Stanje na dan 31.12.2024

ISIN	SI0021400492
Vrednost enote premoženja	€6,65
Čista vrednost sredstev (ČVS)	8.864.925 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska 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 ▶		

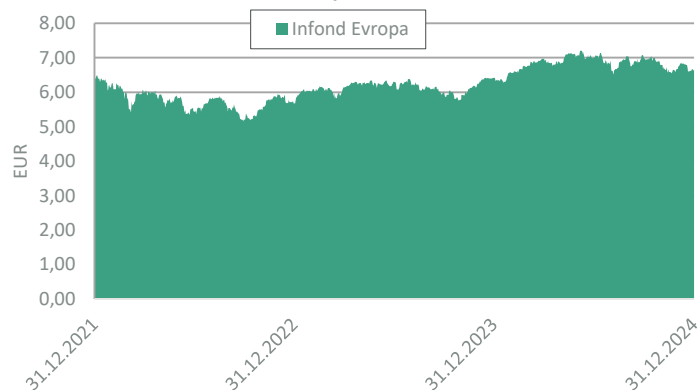
Kazalnik tveganja temelji na predpostavki, da s skladom razpolagate najmanj 5 let. Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja sklada v primerjavi z drugimi produkti.

Prikazuje stopnjo verjetnosti, da bo sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker ne moremo izplačati vlagatelja.

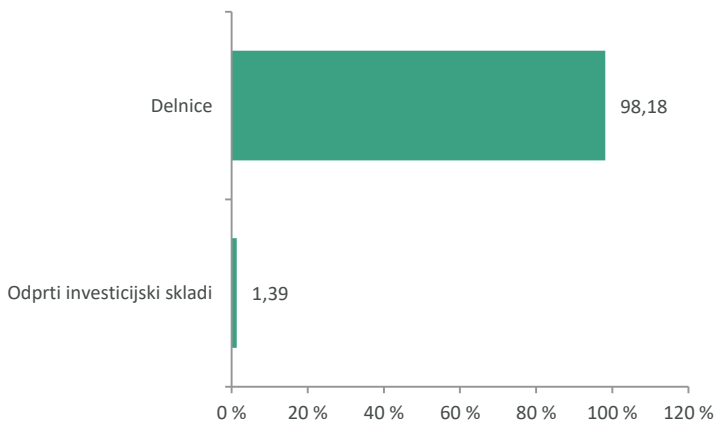
Sklad smo razvrstili pod 4 od 7, kar je srednji razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja sklada z oceno 4 je lahko izpostavljena srednjim cenovnim nihanjem. Glede na poslovanje sklada v prihodnosti se lahko zbirni 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.

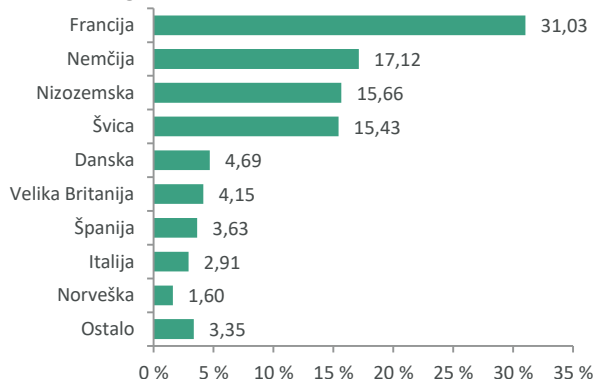
Gibanje VEP



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Geografska sestava naložb



Panožna sestava naložb



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

+5,80%

3-LETNA DONOSNOST

-2,34%

5-LETNA DONOSNOST

+6,14%

Krovni sklad Infond

Infond Globalni defenzivni, mešani podsklad

Naložbena politika

Mešani defenzivni podsklad s poudarkom na nižji volatilnosti in stabilnosti naložb. Do 35% sredstev nalaga v delnice globalno, brez panožne omejitve. Produkt v skladu z 8. členom Uredbe SFDR spodbuja okoljske in socialne značilnosti ob upoštevanju, da družbe, v katere vlaga, spoštujejo prakse dobrega upravljanja. Podsklad nima obveze naganja v trajnostne naložbe po SFDR in ne bo imel naložb, pri katerih so upoštevana merila EU za okoljskotrajnostne gospodarske dejavnosti.

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 dan 31.12.2024

	ISIN	Delež v %
SIJ - SIJ8	SI0032104489	3,18
REPUBLIC OF SERBIA - SERBIA 1.5	XS2015296465	2,56
REPUBLIKA SLOVENIJA - SLOREP 1.5	SI0002103487	2,32
WELLS FARGO - WFC 1.375	XS1400169931	2,26
ERSTE BANK - ERSTBK 0.875	AT0000A2GH08	2,23
REPUBLIC OF HUNGARY - REPHUN 1.125	XS2161992198	2,11
FRANCE - FRTR 4.5	FR0010773192	2,10
ROMANIA - ROMANI 2.875	XS1420357318	2,10
SANTANDER - SANTAN 1.125	XS1751004232	2,00
REPUBILIC OF BULGARIA - BGARIA 2.625	XS1208855889	1,85

Stanje na dan 31.12.2024

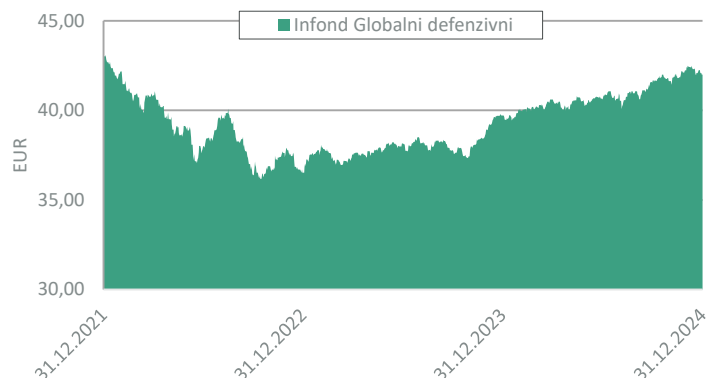
ISIN	SI0021400476
Vrednost enote premoženja	€42,01
Čista vrednost sredstev (ČVS)	30.252.237 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	1,65%
Začetek trženja in upr. sklada	01.07.1995

Zbirni kazalnik tveganja

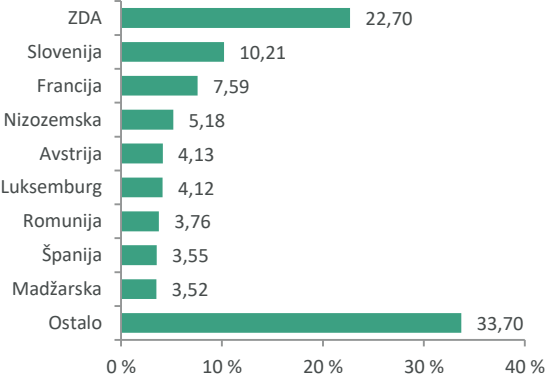
1	2	3	4	5	6	7
◀ manjše tveganje					večje tveganje ▶	

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.

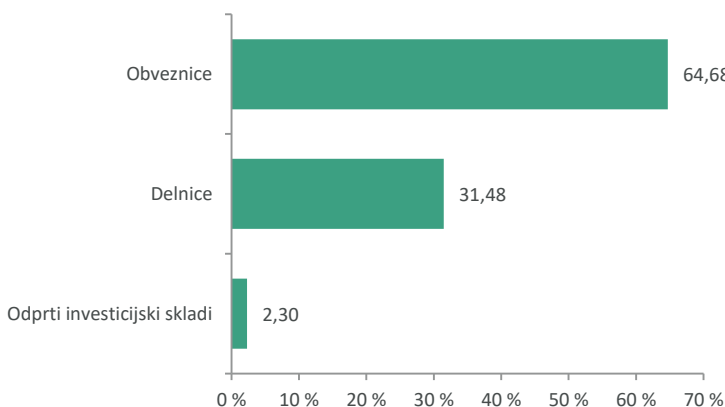
Gibanje VEP



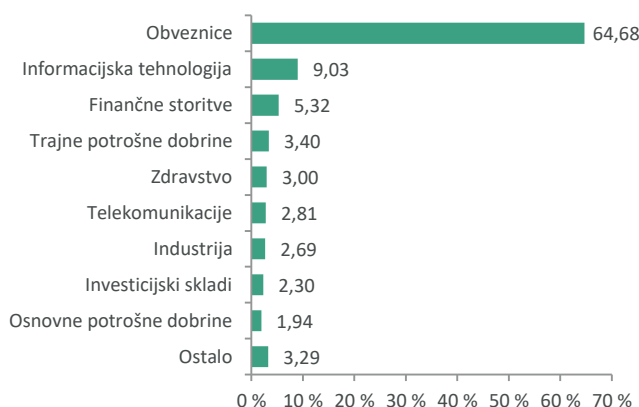
Geografska sestava naložb



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

+18,59%

3-LETNA DONOSNOST

+14,27%

5-LETNA DONOSNOST

+46,00%

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. Podsklad se šteje za produkt v skladu z 8. členom Uredbe SFDR, saj spodbuja okoljske in socialne značilnosti ob upoštevanju, da družbe, v katere vlaga, spoštujejo prakse dobrega upravljanja. Podsklad nima obveze naganja v trajnostne naložbe po SFDR in ne bo imel naložb, pri katerih so upoštevana merila EU za okoljsko trajnostne gospodarske dejavnosti.

Komu je namenjen

Vlagateljem, ki zasledujejo naložbeni cilj delniškega ali uravnoteženega portfelja, kjer podsklad predstavlja le del celotnega portfelja. Namenjen je dolgoročnemu varčevanju, 5 let in več.

10 največjih naložb dan 31.12.2024

	ISIN	Delež v %
NVIDIA	US67066G1040	4,43
TAIWAN SEMICONDUCTOR	US8740391003	4,27
META PLATFORMS INC	US30303M1027	4,00
ALPHABET	US02079K3059	3,55
APPLE	US0378331005	3,42
AMAZON	US0231351067	3,24
MICROSOFT	US5949181045	2,64
TENCENT HOLDINGS	KYG875721634	2,44
SALESFORCE	US79466L3024	2,05
BROADCOM	US11135F1012	1,71

Stanje na dan 31.12.2024

ISIN	SI0021401136
Vrednost enote premoženja	€10,93
Čista vrednost sredstev (ČVS)	84.631.985 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	10.10.2008

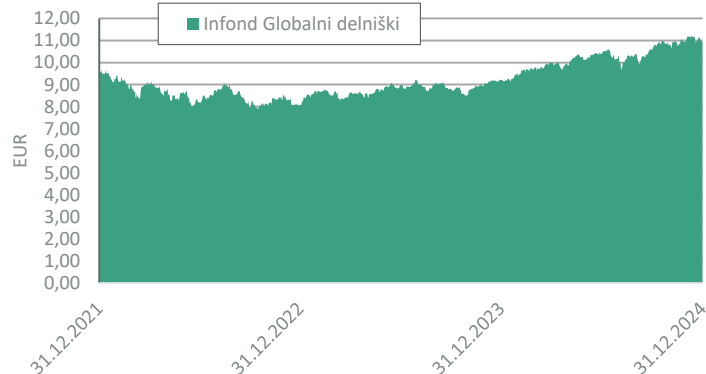
Zbirni kazalnik tveganja

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

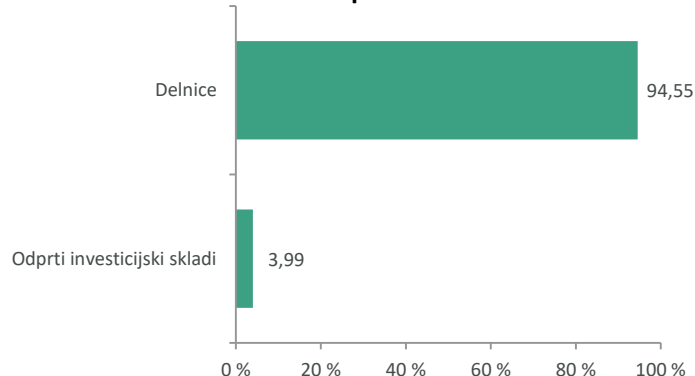
Kazalnik tveganja temelji na predpostavki, da s skladom razpolagate najmanj 5 let. Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja sklada v primerjavi z drugimi produkti. Prikazuje stopnjo verjetnosti, da bo sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker ne moremo izplačati vlagatelja.

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.

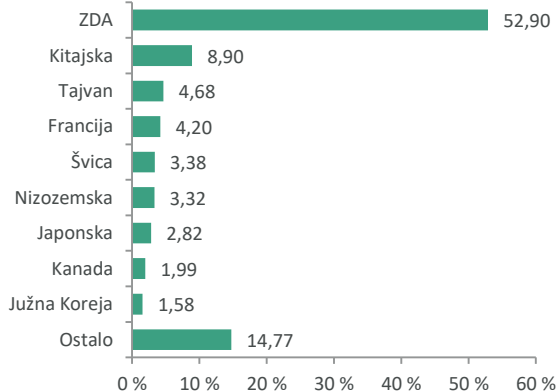
Gibanje VEP



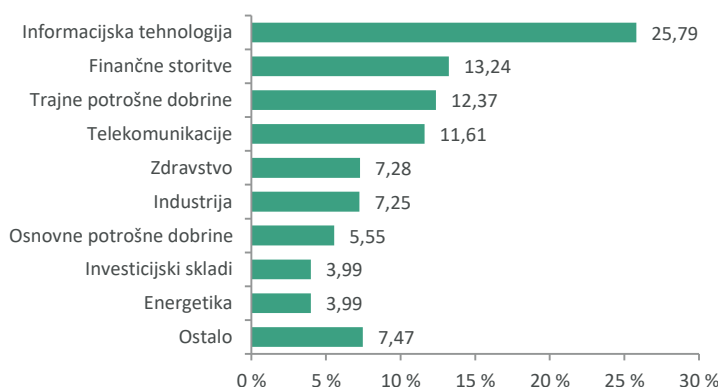
Sestava naložb po vrstah fin. instr.



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

+15,82%

3-LETNA DONOSNOST

+14,69%

5-LETNA DONOSNOST

+37,01%

Krovni sklad Infond

Infond Globalni fleksibilni, mešani fleksibilni podsklad

Naložbena politika

Naložbe so razpršene med delnice, obveznice in denar, brez panožne omejitve. Podsklad ima lahko v vsakem trenutku do 100 % sredstev naloženih v kateremkoli navedenih finančnih instrumentov. Fleksibilna naložbena politika omogoča prilagajanje portfelja pričakovani relativni donosnosti naložbenih razredov in dogajanju na kapitalskih trgih. Ne vloga v dejavnosti, ki so ocenjene kot škodljive za družbo: kurilni premog, tobak in delovanje na področju kontroverznega orožja.

Komu je namenjen

Podsklad je namenjen vlagateljem, ki zasledujejo naložbeni cilj delniškega ali uravnoteženega 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 dan 31.12.2024	ISIN	Delež v %
NVIDIA	US67066G1040	5,53
DEUTCHLAND - DBR 0	DE0001102549	3,09
ALPHABET	US02079K3059	2,65
EFSS - EFSF 3.375	EU000A1G0AT6	2,57
NETHERLANDS GOVERNMENT - NETHER 0	NL0015000811	2,55
POZAVAROVALNICA SAVA	SI0021110513	2,52
ASML HOLDING NV	NL0010273215	2,44
FRANCE - FRTR 4.5	FR0010773192	2,43
AMAZON	US0231351067	2,22
MICROSOFT	US5949181045	2,03

Stanje na dan 31.12.2024

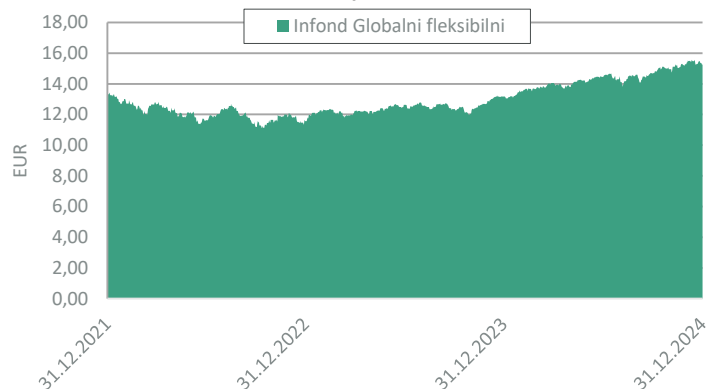
ISIN	SI0021401128
Vrednost enote premoženja	€15,26
Čista vrednost sredstev (ČVS)	24.764.649 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljalvska provizija	2,00%
Začetek trženja in upr. sklada	26.09.2008

Zbirni kazalnik tveganja

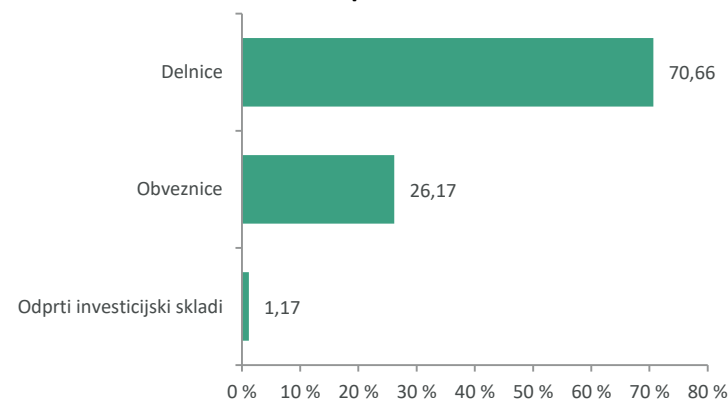
1	2	3	4	5	6	7
◀ manjše tveganje				večje tveganje ▶		

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.

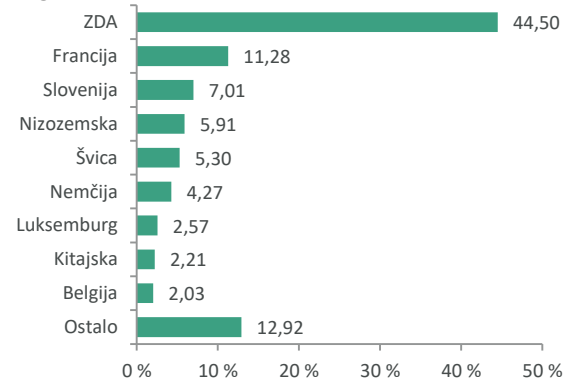
Gibanje VEP



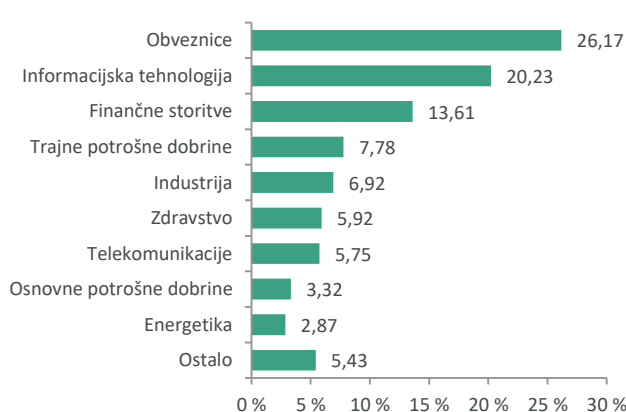
Sestava naložb po vrstah fin. instr.



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

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>

1-LETNA DONOSNOST

+13,97%

3-LETNA DONOSNOST

+9,46%

5-LETNA DONOSNOST

+31,34%

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.

Šteje kot produkt v skladu z 8. členom Uredbe SFDR, saj spodbuja okoljske in socialne značilnosti ob upoštevanju, da družbe, v katere vlaga, spoštujejo prakse dobrega upravljanja. Podsklad nima obveze nalaganja v trajnostne naložbe po SFDR in ne bo imel naložb, pri katerih so upoštevana merila EU za okoljsko trajnostne gospodarske dejavnosti.

Komu je namenjen

Vlagateljem, ki zasledujejo naložbeni cilj delniškega ali uravnoteženega portfelja, ki so pripravljeni sprejeti srednje naložbeno tveganje. Namenjen je dolgoročnemu varčevanju 5 let in več.

10 največjih naložb dan 31.12.2024	ISIN	Delež v %
NVIDIA	US67066G1040	4,90
NETHERLANDS GOVERNMENT - NETHER O	NL0015000B11	3,03
DEUTCHLAND - DBR 0	DE0001102549	2,97
FRANCE - FRTR 4.5	FR0010773192	2,51
EFSF - EFSF 3.375	EU000A1G0AT6	2,39
EIB - EIB 0.25	XS2189259018	2,37
MICROSOFT	US5949181045	2,24
EU - EU 0.1	EU000A283867	2,18
REPUBLIC OF SERBIA - SERBIA 1.5	XS2015296465	2,13
BROADCOM	US11135F1012	2,08

Stanje na dan 31.12.2024

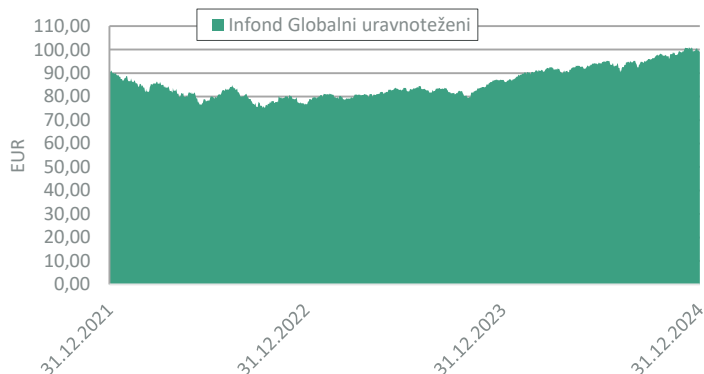
ISIN	SI0021400161
Vrednost enote premoženja	€99,21
Čista vrednost sredstev (ČVS)	92.278.929 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavka provizija	2,00%
Začetek trženja in upr. sklada	01.03.1994

Zbirni kazalnik tveganja

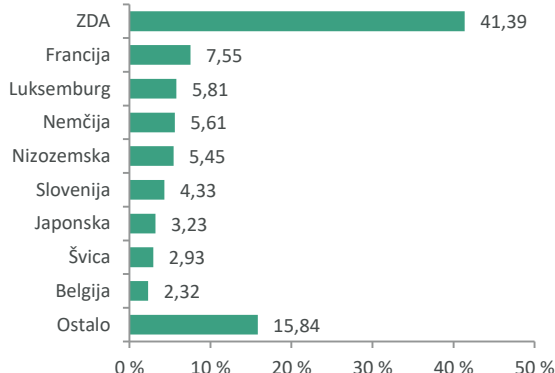
1	2	3	4	5	6	7
◀ manjše tveganje				večje tveganje ▶		

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.

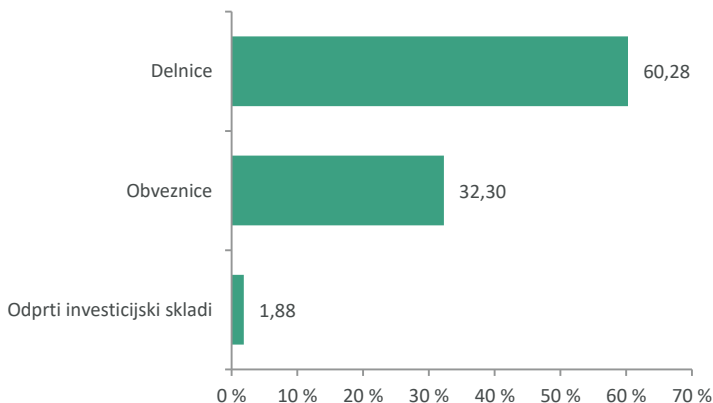
Gibanje VEP



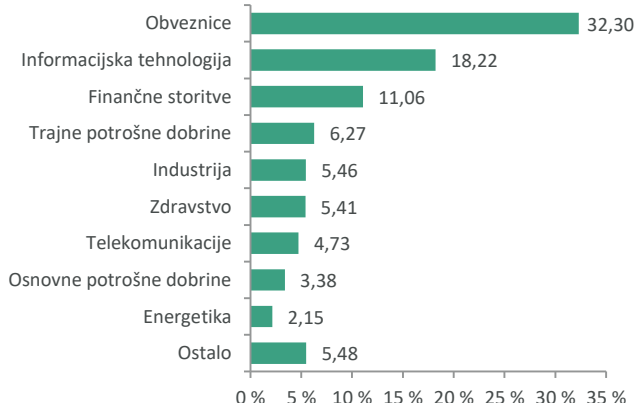
Geografska sestava naložb



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

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>

1-LETNA DONOSNOST

+15,10%

3-LETNA DONOSNOST

-23,87%

5-LETNA DONOSNOST

-25,06%

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.

Naložbeni cilj podsklada ne vključuje spodbujanja okoljskih ali socialnih značilnosti ali trajnostnih naložb in ne upošteva meril EU za okoljsko trajnostne gospodarske dejavnosti. Podsklad ne vlagi v dejavnosti, ki so ocenjene kot škodljive za družbo: kurilni premog, tobak in delovanje na področju kontroverznega orožja.

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 dan 31.12.2024

	ISIN	Delež v %
TENCENT HOLDINGS	KYG875721634	8,10
XIAOMI	KYG9830T1067	7,75
ALIBABA GROUP HOLDING	KYG017191142	7,75
JD.COM	KYG8208B1014	5,99
TRIP.COM GROUP	KYG9066F1019	4,92
BYD	CNE100000296	4,45
PETROCHINA	CNE1000003W8	3,52
NETEASE	KYG6427A1022	3,40
MEITUAN	KYG596691041	3,09
ANTA SPORTS	KYG040111059	3,03

Stanje na dan 31.12.2024

ISIN	SI0021401433
Vrednost enote premoženja	€10,91
Čista vrednost sredstev (ČVS)	4.082.595 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljalvska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	16.07.2011

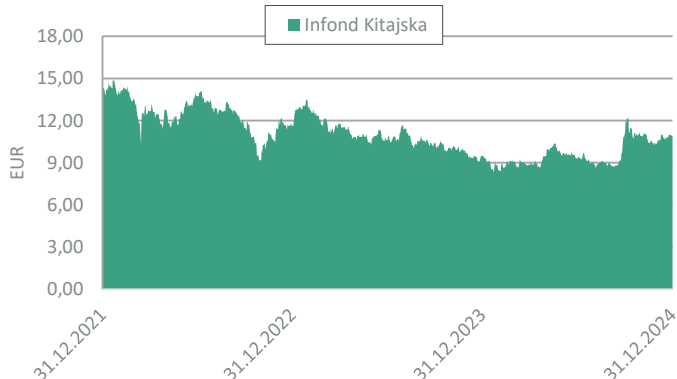
Zbirni kazalnik tveganja

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

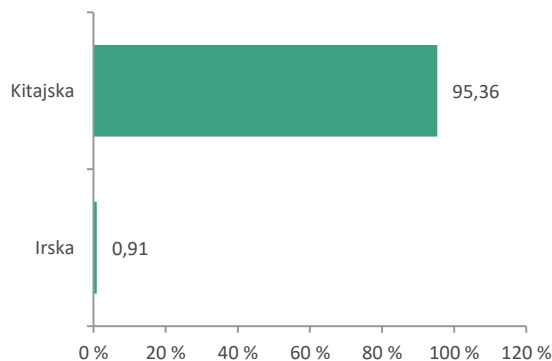
Kazalnik tveganja temelji na predpostavki, da s skladom razpolagate najmanj 5 let. Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja sklada v primerjavi z drugimi produkti. Prikazuje stopnjo verjetnosti, da bo sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker ne moremo izplačati vlagatelja.

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.

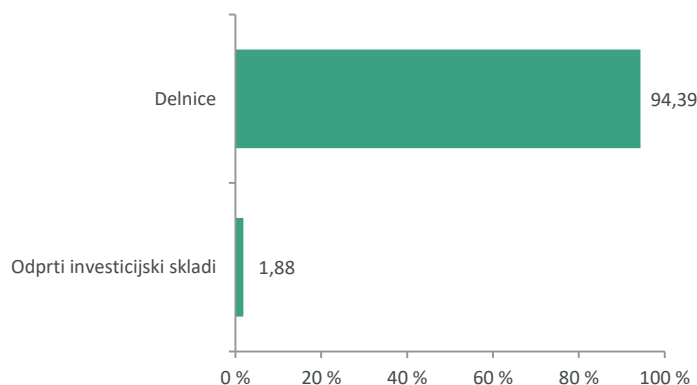
Gibanje VEP



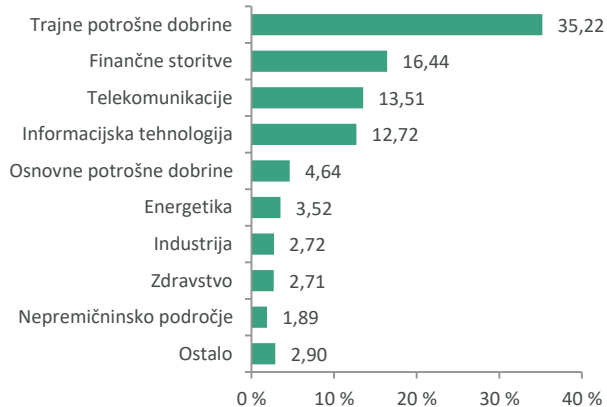
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



1-LETNA DONOSNOST

+2,78%

3-LETNA DONOSNOST

+0,62%

5-LETNA DONOSNOST

+0,17%

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.

Podsklad se šteje za produkt v skladu z 8. členom Uredbe SFDR, saj spodbuja okoljske in socialne značilnosti ob upoštevanju, da družbe, v katere vlaga, spoštujejo prakse dobrega upravljanja. Podsklad nima obveze naganja v trajnostne naložbe po SFDR in ne bo imel naložb, pri katerih so upoštevana merila EU za okoljsko trajnostne gospodarske dejavnosti.

Komu je namenjen

Vlagateljem, ki zasledujejo naložbeni cilj konzervativnega portfelja in so pripravljeni sprejeti nizko naložbeno tveganje. Ki želijo zavarovati dotlej dosežene donose. Namenjen je varčevanju za čas najmanj 1 leto.

10 največjih naložb dan 31.12.2024	ISIN	Delež v %
FRTR 3.5 04/25/26	FR0010916924	2,82
EIB - EIB 3.5	XS0755873253	2,75
REPUBLIC OF LITHUANIA - LITHUN 0.95	XS1619567677	2,73
KINGDOM OF SPAIN - SPGB 5.9	ES00000123C7	2,72
EU - EU 3.125	EU000A3K4EN5	2,69
REPUBLIC OF AUSTRIA - RAGB 1.2	AT0000A1FAP5	2,60
DEUTSCHLAND - DBR 0.5	DE0001102440	2,51
FRANCE - FRTR 0.5	FR0013407236	2,39
DEUTCHLAND - BKO 2.8	DE000BU22015	2,25
REPUBLIC OF ITALY - BTPS 4.5	IT0004644735	2,19

Stanje na dan 31.12.2024

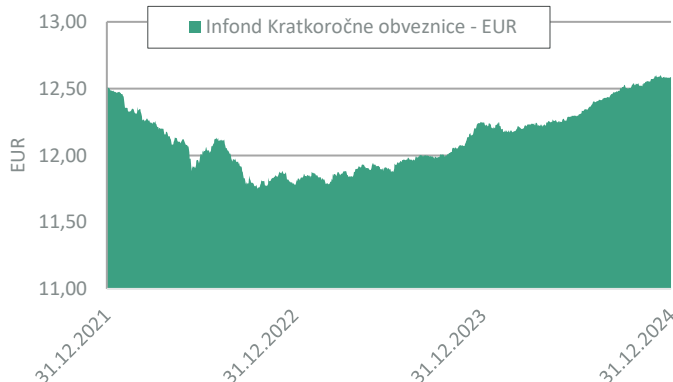
ISIN	SI0021401532
Vrednost enote premoženja	€12,59
Čista vrednost sredstev (ČVS)	49.755.736 €
Vstopni stroški	do 1,5%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	0,40%
Začetek trženja in upr. sklada	16.10.2013

Zbirni kazalnik tveganja

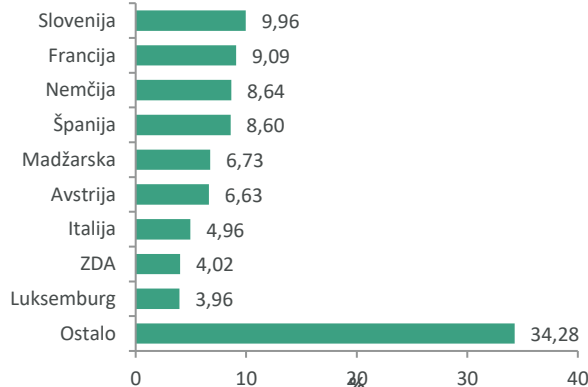
1	2	3	4	5	6	7
◀	manjše tveganje				večje tveganje	▶

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.

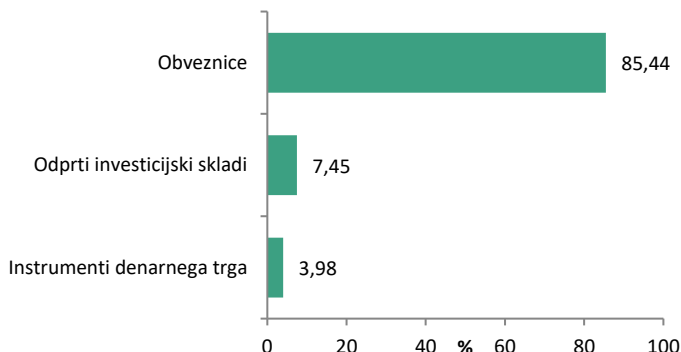
Gibanje VEP



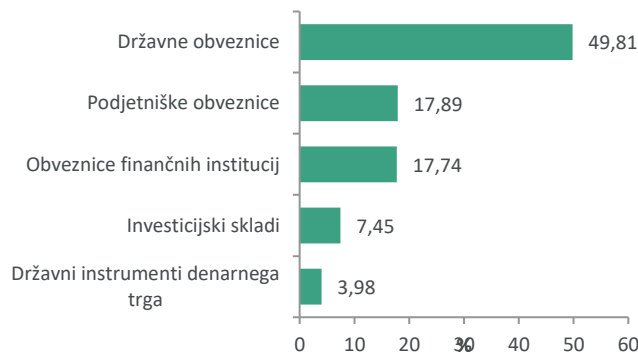
Geografska sestava naložb



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

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>

1-LETNA DONOSNOST

+23,83%

3-LETNA DONOSNOST

-6,95%

5-LETNA DONOSNOST

+3,14%

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 nalogajo v delnice družb, katerih produkti in storitve so del strukturnih sprememb na področju družbe, okolja, tehnologije in demografije (megatrendov). Podsklad nima geografske omejitve.

Naložbeni cilj podsklada ne vključuje spodbujanja okoljskih ali socialnih značilnosti ali trajnostnih naložb in ne upošteva meril EU za okoljsko trajnostne gospodarske dejavnosti. Podsklad ne vplaga v dejavnosti, ki so ocenjene kot škodljive za družbo: kurilni premog, tobak in delovanje na področju kontroverznega orožja.

Komu je namenjen

Vlagateljem z visoko nagnjenostjo k tveganju, ki zasledujejo naložbeni cilj delniškega ali uravnoteženega portfelja, v katerih je ta podsklad delež vseh naložb. Namenjen je dolgoročnemu varčevanju za obdobje 5 let in več.

10 največjih naložb dan 31.12.2024	ISIN	Delež v %
CAMECO	CA13321L1085	4,80
KINSALE CAPITAL	US49714P1084	4,34
MICROSTRATEGY	US5949724083	4,33
SOFI TECHNOLOGIES	US83406F1021	4,03
NVIDIA	US67066G1040	4,01
HIMS & HERS HEALTH	US4330001060	3,84
PALANTIR TECHNOLOGIES	US69608A1088	3,53
IREN LTD	AU0000185993	3,12
ADYEN	NL0012969182	3,07
SOITEC	FR0013227113	3,04

Stanje na dan 31.12.2024

ISIN	SI0021401219
Vrednost enote premoženja	€1,78
Čista vrednost sredstev (ČVS)	5.153.718 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljalvska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	20.06.2008

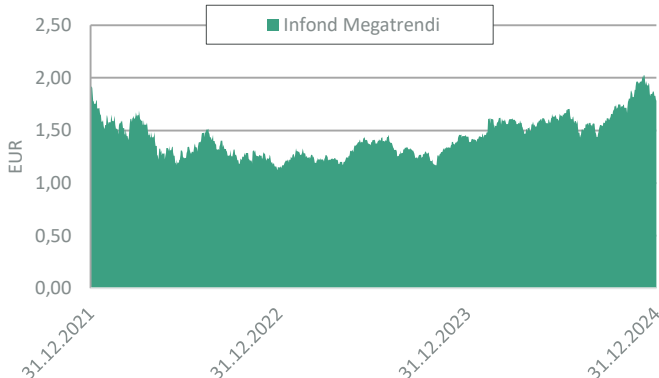
Zbirni kazalnik tveganja

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

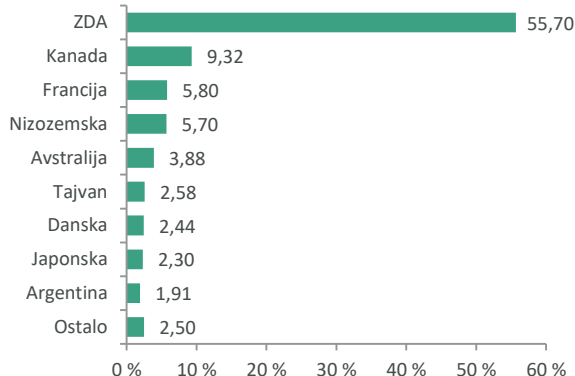
Kazalnik tveganja temelji na predpostavki, da s skladom razpolagate najmanj 5 let. Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja sklada v primerjavi z drugimi produkti. Prikaže stopnjo verjetnosti, da bo sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker ne moremo izplačati vlagatelja.

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.

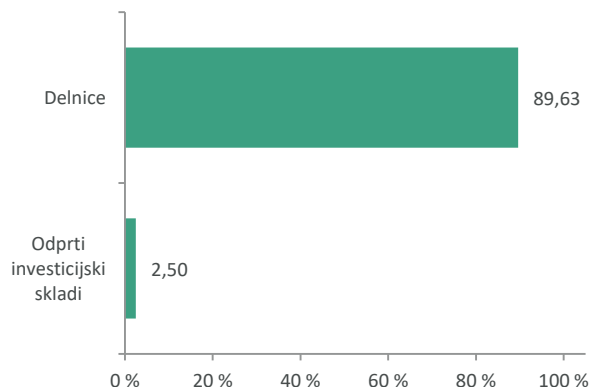
Gibanje VEP



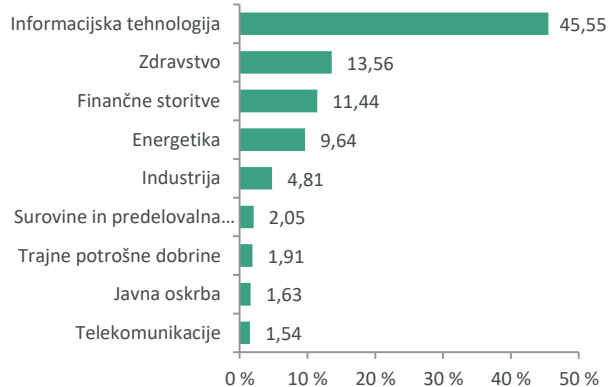
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin.instr.



Panožna sestava naložb



1-LETNA DONOSNOST

+15,16%

3-LETNA DONOSNOST

+12,80%

5-LETNA DONOSNOST

+44,79%

Krovni sklad Infond

Infond Naložbeni cilj 2040, podsklad ciljnega datuma

Naložbena politika

Infond Naložbeni cilj 2040, podsklad ciljnega datuma, investira sredstva v delnice, ciljne sklade, obveznice in druge oblike olastninjenega dolga brez panožne omejitve iz vsega sveta, instrumente denarnega trga, denarne depozite, denar in denarne ustrezniške.

Naložbeni cilj podsklada ne vključuje spodbujanja okoljskih ali socialnih značilnosti ali trajnostnih naložb in ne upošteva meril EU za okoljsko trajnostne gospodarske dejavnosti. Podsklad ne vlagi v dejavnosti, ki so ocenjene kot škodljive za družbo: kurilni premog, tobak in delovanje na področju kontroverznega orožja.

Komu je namenjen

Vlagateljem, katerih časovni naložbeni cilj je okoli leta 2040. Posebej primeren je za 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 čimer bodo zavarovani dotlej doseženi donosi.

10 največjih naložb dan 31.12.2024

		Delež v %
ISHARES EURO AGGREGATE BOND	IE00B3DKXQ41	4,93
ISHARES CORE EURO GOVERNMENT BOND	IE00B4WXJJ64	4,67
NVIDIA	US67066G1040	3,30
MICROSOFT	US5949181045	3,27
APPLE	US0378331005	2,84
AMAZON	US0231351067	2,80
SPDR BLOOMBERG BARCLAYS 1-3	IE00B6YX5F63	2,37
ISHARES EURO CORPORATE BOND EX-FINANCIALS	IE00B4LSZG21	2,01
TAIWAN SEMICONDUCTOR	US8740391003	1,98
SALESFORCE	US79466L3024	1,83

Stanje na dan 31.12.2024

ISIN	SI0021401672
Vrednost enote premoženja	€16,80
Čista vrednost sredstev (ČVS)	5.087.623 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljalvska provizija	padajoča - več na www.infond.si
Začetek trženja in upr. sklada	09.01.2017

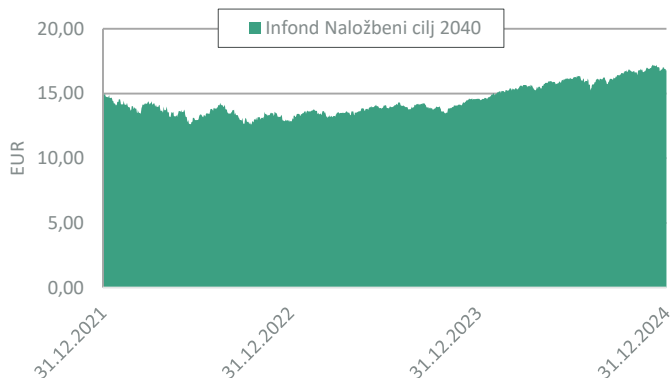
Zbirni kazalnik tveganja

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

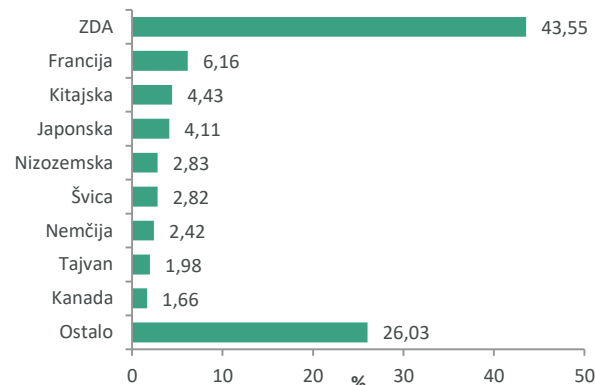
Kazalnik tveganja temelji na predpostavki, da s skladom razpolagate najmanj 3 leta. Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja sklada v primerjavi z drugimi produkti. Prikazuje stopnjo verjetnosti, da bo sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker ne moremo izplačati vlagatelja.

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.

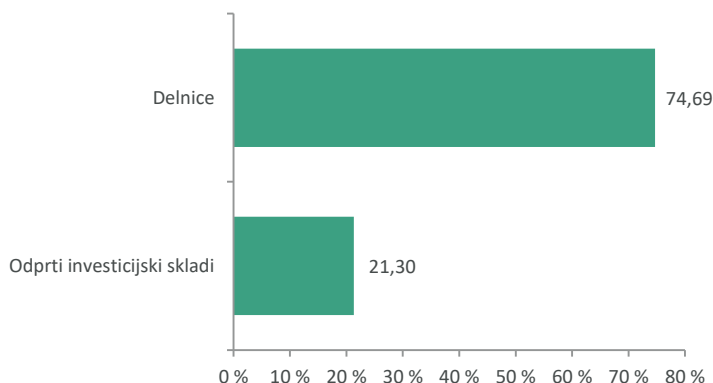
Gibanje VEP



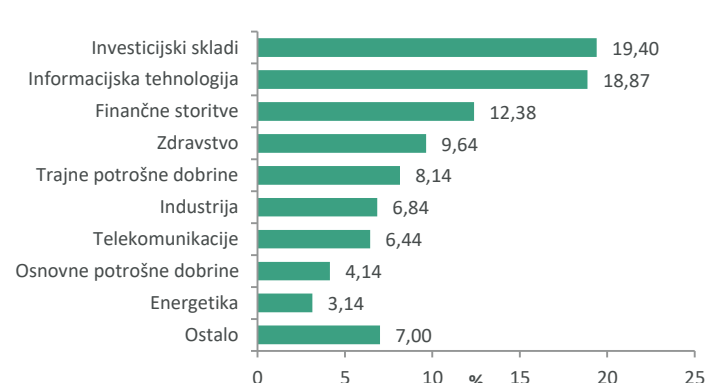
Geografska sestava naložb



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>

1-LETNA DONOSNOST

+0,86%

3-LETNA DONOSNOST

-12,03%

5-LETNA DONOSNOST

-11,98%

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.

Podsklad se šteje za produkt v skladu z 8. členom Uredbe SFDR, saj spodbuja okoljske in socialne značilnosti ob upoštevanju, da družbe, v katere vlaga, spoštujejo prakse dobrega upravljanja. Podsklad nima obveze nalaganja v trajnostne naložbe po SFDR in ne bo imel naložb, pri katerih so upoštevana merila EU za okoljsko trajnostne gospodarske dejavnosti.

Komu je namenjen

Podsklad je namenjen vlagateljem, ki zasledujejo naložbeni cilj konzervativnega portfelja in so pripravljeni sprejeti nizko do srednje naložbeno tveganje, ali želijo uravnotežiti delniško izpostavljen portfelj. Namenjen je varčevanju za obdobje 3+ let.

10 največjih naložb dan 31.12.2024

	ISIN	Delež v %
REPUBLIC OF AUSTRIA - RAGB 3.15	AT0000A33SK7	5,25
EU - EU 0.1	EU000A283867	4,85
FRANCE - FRTR 4.5	FR0010773192	4,77
DEUTCHLAND - DBR 0	DE0001102549	4,69
EFSF - EFSF 3.375	EU000A1G0AT6	4,38
NETHERLANDS GOVERNMENT - NETHER 0	NL0015000B11	4,34
ROMANIA - ROMANI 2.875	XS1420357318	4,03
REPUBLIC OF FINLAND - RFGB 0.5	FI4000517677	3,69
REPUBLIKA SLOVENIJA - SLOREP 1.5	SI0002103487	3,62
BELGIUM KINGDOM - BGB 0.35	BE0000354630	3,46

Stanje na dan 31.12.2024

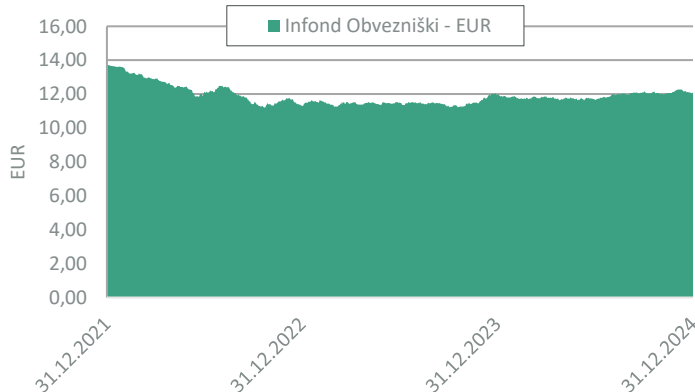
ISIN	SI0021401318
Vrednost enote premoženja	€12,07
Čista vrednost sredstev (ČVS)	9.705.646 €
Vstopni stroški	do 1,5%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	1,10%
Začetek trženja in upr. sklada	14.08.2010

Zbirni kazalnik tveganja

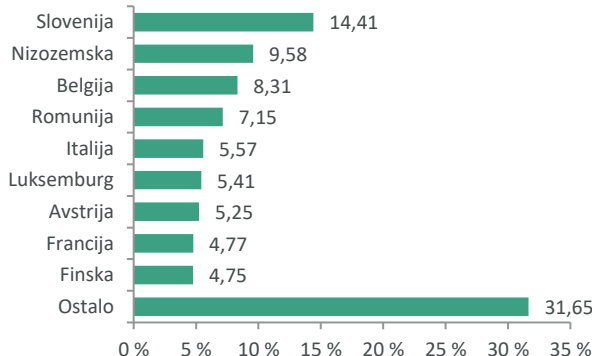
1	2	3	4	5	6	7
◀	manjše tveganje					večje tveganje ▶

Kazalnik tveganja temelji na predpostavki, da s 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.

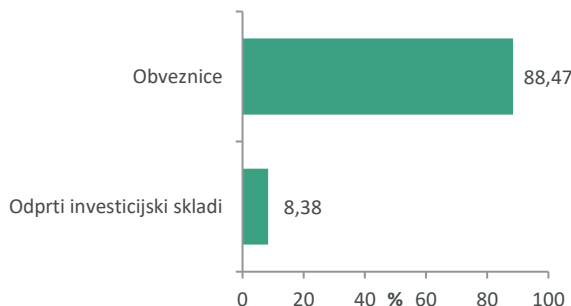
Gibanje VEP



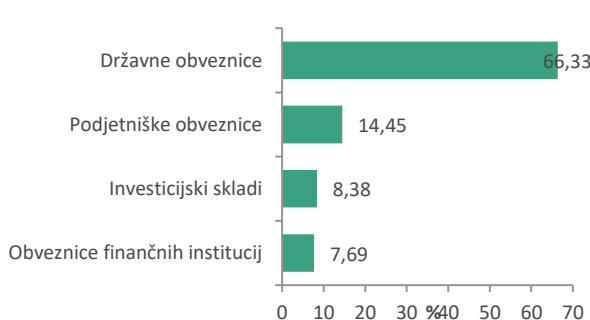
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Sestava naložb po vrstah izdajateljev



1-LETNA DONOSNOST

+18,73%

3-LETNA DONOSNOST

+17,18%

5-LETNA DONOSNOST

+54,31%

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.

Podsklad se šteje za produkt v skladu z 8. členom Uredbe SFDR, saj spodbuja okoljske in socialne značilnosti ob upoštevanju, da družbe, v katere vlaga, spoštujejo prakse dobrega upravljanja. Podsklad nima obveze nalaganja v trajnostne naložbe po SFDR in ne bo imel naložb, pri katerih so upoštevana merila EU za okoljsko trajnostne gospodarske dejavnosti.

Komu je namenjen

Vlagateljem, ki zasledujejo naložbeni cilj delniškega ali uravnoteženega portfelja, v katerem podsklad predstavlja del celotnega portfelja. Podsklad je namenjen dolgoročenemu varčevanju 5 let in več.

10 največjih naložb dan 31.12.2024	ISIN	Delež v %
APPLE	US0378331005	4,89
MICROSOFT	US5949181045	4,46
NVIDIA	US67066G1040	3,99
AMAZON	US0231351067	3,84
ALPHABET	US02079K3059	3,08
BROADCOM	US11135F1012	2,17
SALESFORCE	US79466L3024	1,96
META PLATFORMS INC	US30303M1027	1,91
JPMORGAN CHASE	US46625H1005	1,72
ISHARES MSCI CANADA ETF	US4642865095	1,58

Stanje na dan 31.12.2024

ISIN	SI0021400179
Vrednost enote premoženja	€20,20
Čista vrednost sredstev (ČVS)	118.199.207 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	01.09.2004

Zbirni kazalnik tveganja

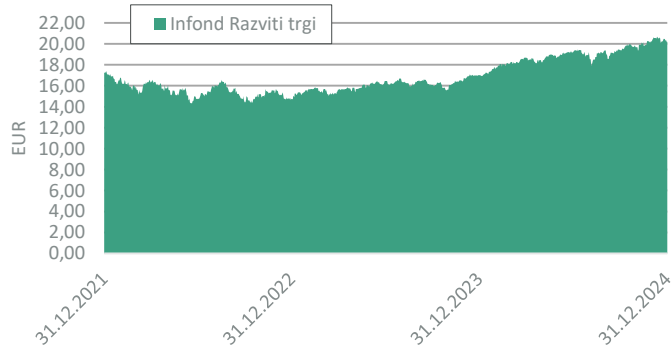
1	2	3	4	5	6	7
◀ manjše tveganje				večje tveganje ▶		

Kazalnik tveganja temelji na predpostavki, da s skladom razpolagate najmanj 5 let.

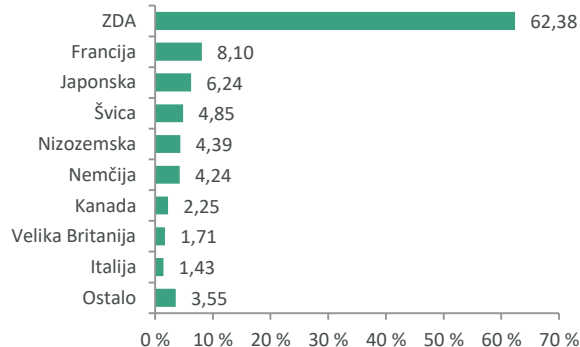
Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja sklada v primerjavi z drugimi produkti. Prikazuje stopnjo verjetnosti, da bo sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker ne moremo izplačati vlagatelja.

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.

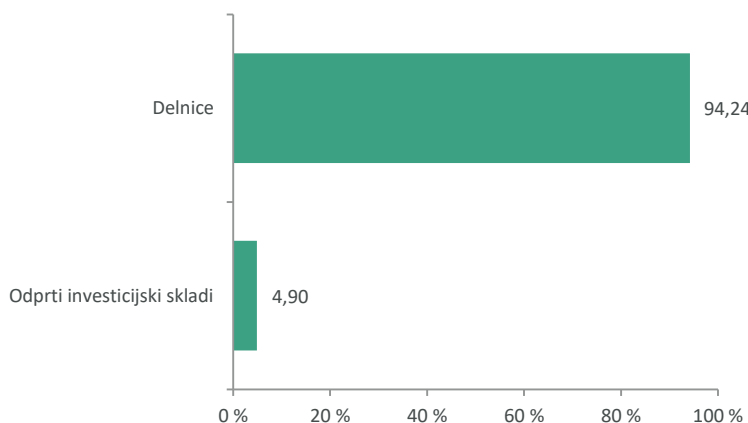
Gibanje VEP



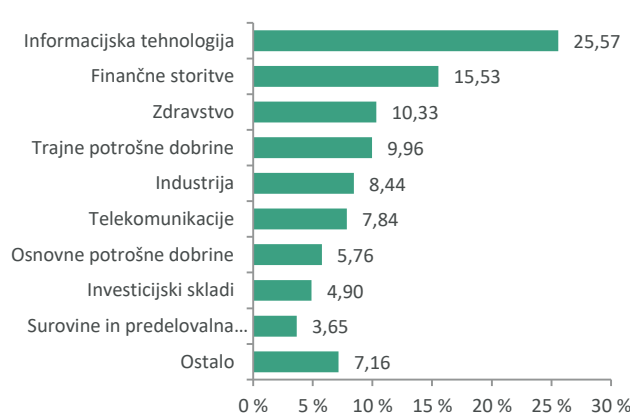
Geografska sestava naložb



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

+18,35%

3-LETNA DONOSNOST

+19,73%

5-LETNA DONOSNOST

+72,47%

Krovni sklad Infond

Infond Select, delniški podsklad razvitih trgov

Naložbena politika

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

Podsklad se šteje za produkt v skladu z 8. členom Uredbe SFDR, saj spodbuja okoljske in socialne značilnosti ob upoštevanju, da družbe, v katere vlaga, spoštujejo prakse dobrega upravljanja. Podsklad nima obveze nalaganja v trajnostne naložbe po SFDR in ne bo imel naložb, pri katerih so upoštevana merila EU za okoljsko trajnostne gospodarske dejavnosti.

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 dan 31.12.2024	ISIN	Delež v %
AMAZON	US0231351067	4,96
BERKSHIRE HATHAWAY	US0846707026	4,67
ALPHABET	US02079K3059	4,41
MICROSOFT	US5949181045	4,34
APPLE	US0378331005	4,25
NVIDIA	US67066G1040	4,02
BLACKROCK	US09290D1019	3,92
PINTEREST	US72352L1061	3,76
SALESFORCE	US79466L3024	3,67
NESTLE	CH0038863350	3,44

Stanje na dan 31.12.2024

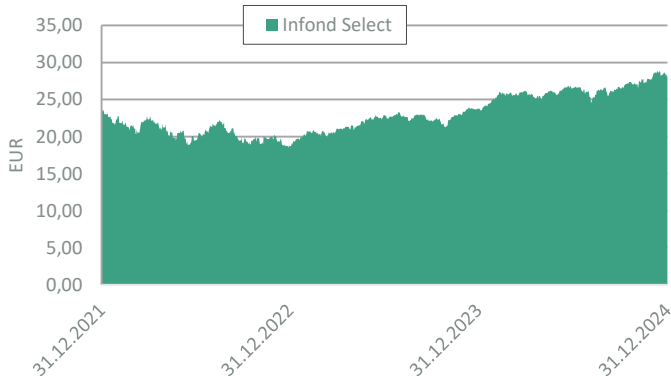
ISIN	SI0021400344
Vrednost enote premoženja	€28,10
Čista vrednost sredstev (ČVS)	28.947.559 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	01.08.2007

Zbirni kazalnik tveganja

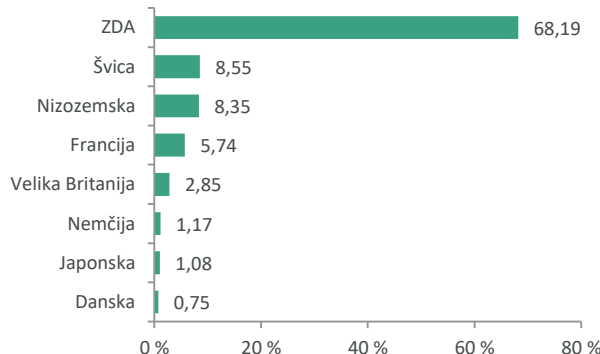
1	2	3	4	5	6	7
◀ manjše tveganje				večje tveganje ▶		

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.

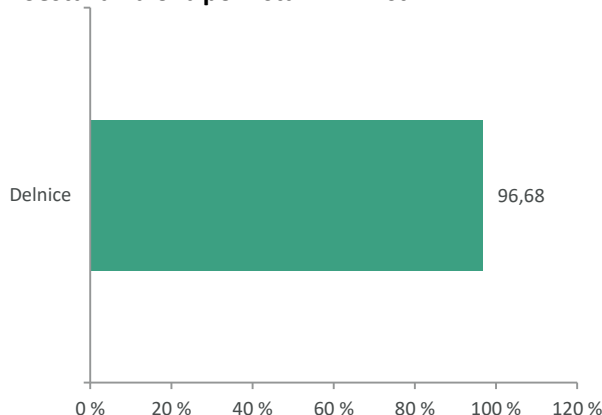
Gibanje VEP



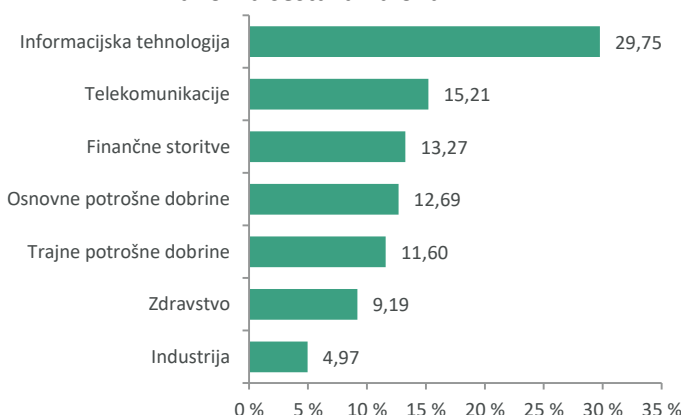
Geografska sestava naložb



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>

1-LETNA DONOSNOST

-2,31%

3-LETNA DONOSNOST

+21,17%

5-LETNA DONOSNOST

+23,24%

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. Naložbeni cilj podsklada ne vključuje spodbujanja okoljskih ali socialnih značilnosti ali trajnostnih naložb in ne upošteva meril EU za okoljsko trajnostne gospodarske dejavnosti. Podsklad ne vlaga v dejavnosti, ki so ocenjene kot škodljive za družbo: kurilni premog, tobak in delovanje na področju kontroverznega orožja.

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 dan 31.12.2024	ISIN	Delež v %
EXXON MOBIL	US30231G1022	8,51
CHEVRON	US1667641005	7,12
CAMECO	CA13321L1085	4,64
LINDE	IE000S9YS762	4,26
CONOCO PHILLIPS	US20825C1045	4,24
EOG RESOURCES	US26875P1012	3,74
CHENIERE ENERGY	US16411R2085	3,40
DIAMONDBACK ENERGY	US25278X1090	3,33
SHELL	GB00BP6MXD84	3,18
TOTAL	FR0000120271	3,13

Stanje na dan 31.12.2024

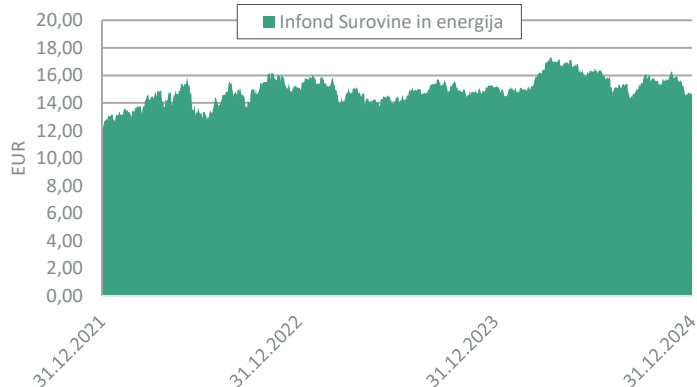
ISIN	SI0021400500
Vrednost enote premoženja	€14,79
Čista vrednost sredstev (ČVS)	8.519.635 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	03.10.2005

Zbirni kazalnik tveganja

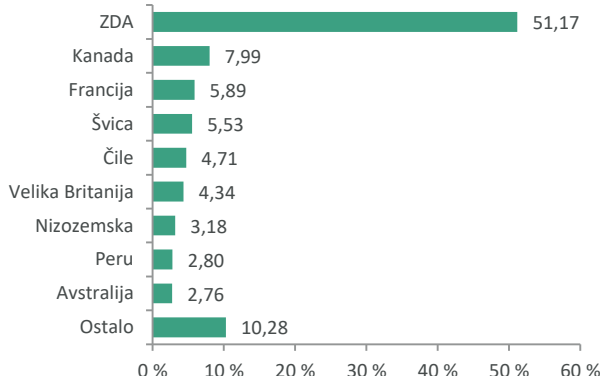
1	2	3	4	5	6	7
◀ manjše tveganje			večje tveganje ▶			

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.

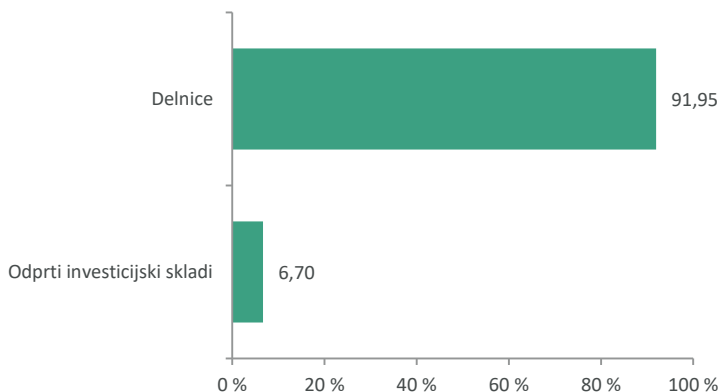
Gibanje VEP



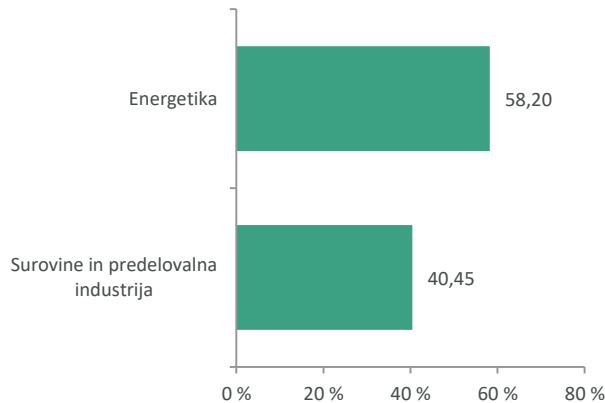
Geografska sestava naložb



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

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>

1-LETNA DONOSNOST

+42,36%

3-LETNA DONOSNOST

+50,02%

5-LETNA DONOSNOST

+162,29%

Krovni sklad Infond

Infond Tehnologija, delniški podsklad

Naložbena politika

Sredstva investira pretežno v delnice in enote ciljnih delniških skladov sektorjev informacijske tehnologije ter trajnih potrošnih dobrin in komunikacijskih storitev, katerih poslovanje temelji predvsem na uporabi informacijske tehnologije. Je produkt v skladu z 8. členom Uredbe SFDR, saj spodbuja okoljske in socialne značilnosti ob upoštevanju, da družbe, v katere vlaga, spoštujejo prakse dobrega upravljanja. Podsklad nima obveze nalaganja v trajnostne naložbe po SFDR in ne bo imel naložb, pri katerih so upoštevana merila EU za okoljsko trajnostne gospodarske dejavnosti.

Komu je namenjen

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

10 največjih naložb dan 31.12.2024	ISIN	Delež v %
NVIDIA	US67066G1040	8,17
BROADCOM	US11135F1012	7,76
SERVICENOW	US81762P1021	7,66
ARISTA NETWORKS	US0404132054	7,16
MICROSOFT	US5949181045	7,00
ALPHABET	US02079K3059	4,59
APPLE	US0378331005	4,54
AMAZON	US0231351067	4,42
META PLATFORMS INC	US30303M1027	4,26
TAIWAN SEMICONDUCTOR	US8740391003	4,18

Stanje na dan 31.12.2024

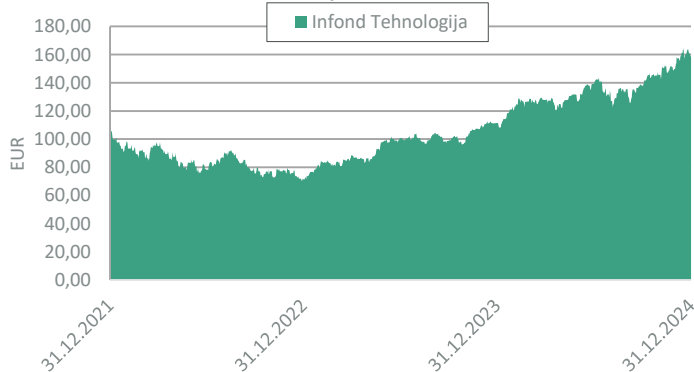
ISIN	SI0021400914
Vrednost enote premoženja	€158,53
Čista vrednost sredstev (ČVS)	245.847.581 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	01.10.2007

Zbirni kazalnik tveganja

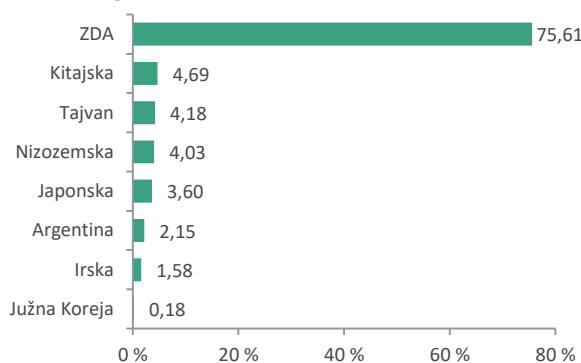
1	2	3	4	5	6	7
◀ manjše tveganje					večje tveganje ▶	

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.

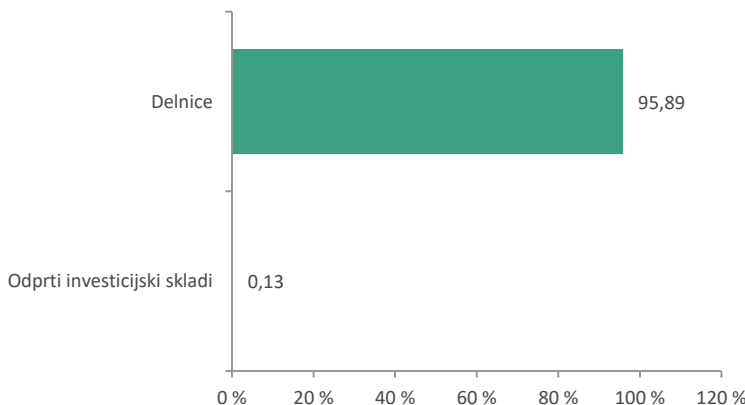
Gibanje VEP



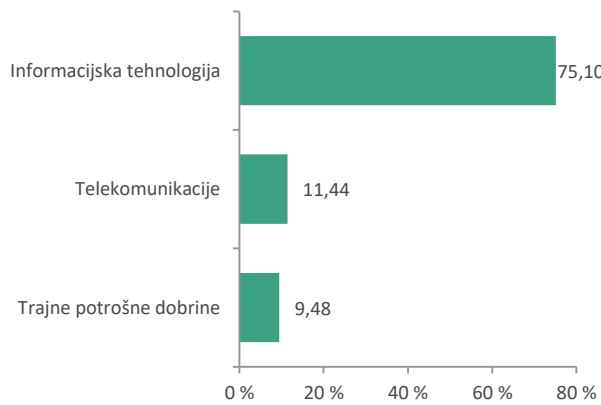
Geografska sestava naložb



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

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>

1-LETNA DONOSNOST

+21,30%

3-LETNA DONOSNOST

+3,56%

5-LETNA DONOSNOST

+12,39%

Krovni sklad Infond

Infond Trgi v razvoju, delniški podsklad

Naložbena politika

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.

Naložbeni cilj podsklada ne vključuje spodbujanja okoljskih ali socialnih značilnosti ali trajnostnih naložb in ne upošteva meril EU za okoljsko trajnostne gospodarske dejavnosti. Podsklad ne vplaga v dejavnosti, ki so ocenjene kot škodljive za družbo: kurilni premog, tobak in delovanje na področju kontroverznega orožja.

Komu je namenjen

Vlagateljem, ki so pripravljeni sprejeti visoko naložbeno tveganje, 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 dan 31.12.2024

	ISIN	Delež v %
TAIWAN SEMICONDUCTOR	US8740391003	8,92
TENCENT HOLDINGS	KYG875721634	4,35
XIAOMI	KYG9830T1067	4,28
ISHARES MSCI TAIWAN INDEX FUND	US46434G7723	4,12
MAKEMYTRIP	MU0295S00016	4,08
ICICI BANK	US45104G1040	3,29
NASPERS	ZAEO00325783	3,22
WIPRO	US97651M1099	3,12
SAMSUNG	US7960508882	3,01
ISHARES MSCI SAUDI ARABIA	US46434V4234	2,92

Stanje na dan 31.12.2024

ISIN	SI0021400518
Vrednost enote premoženja	€29,12
Čista vrednost sredstev (ČVS)	34.959.937 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	03.10.2005

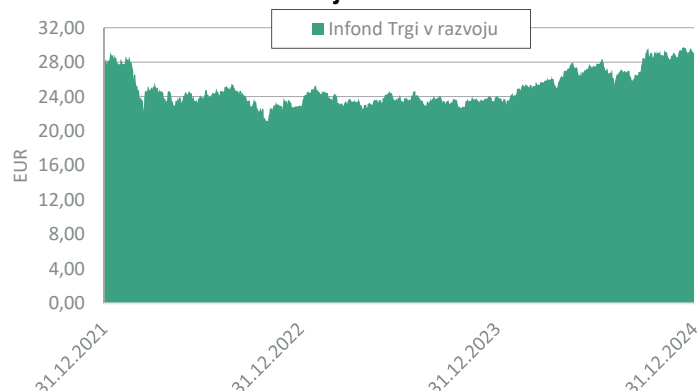
Zbirni kazalnik tveganja

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

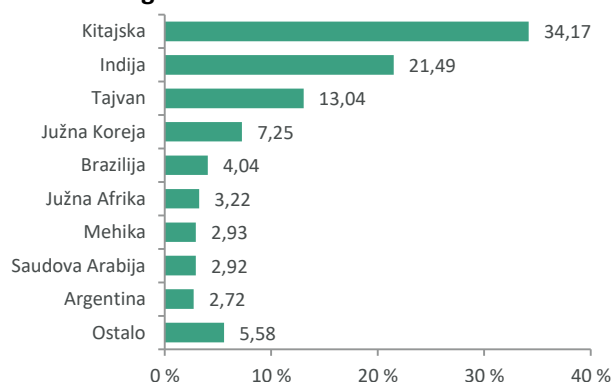
Kazalnik tveganja temelji na predpostavki, da s skladom razpolagate najmanj 5 let. Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja sklada v primerjavi z drugimi produkti. Prikazuje stopnjo verjetnosti, da bo sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker ne moremo izplačati vlagatelja.

Sklad smo razvrstili pod 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.

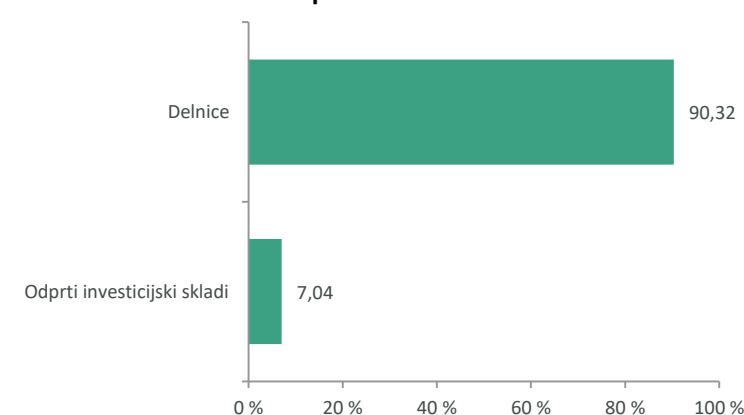
Gibanje VEP



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

+27,61%

3-LETNA DONOSNOST

+28,12%

5-LETNA DONOSNOST

+84,08%

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. Podsklad se šteje za produkt v skladu z 8. členom Uredbe SFDR, saj spodbuja okoljske in socialne značilnosti ob upoštevanju, da družbe, v katere vlaga, spoštujejo prakse dobrega upravljanja. Podsklad nima obveze nalaganja v trajnostne naložbe po SFDR in ne bo imel naložb, pri katerih so upoštevana merila EU za okoljsko trajnostne gospodarske dejavnosti.

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 dan 31.12.2024

	ISIN	Delež v %
NVIDIA	US67066G1040	6,00
APPLE	US0378331005	5,67
AMAZON	US0231351067	5,14
MICROSOFT	US5949181045	4,57
ALPHABET	US02079K3059	3,81
SALESFORCE	US79466L3024	3,26
META PLATFORMS INC	US30303M1027	3,04
SERVICENOW	US81762P1021	2,67
KKR & CO	US48251W1045	2,35
APPLIED MATERIALS	US0382221051	2,28

Stanje na dan 31.12.2024

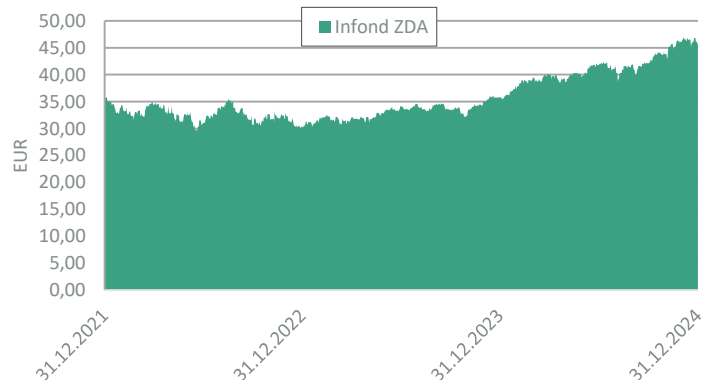
ISIN	SI0021400534
Vrednost enote premoženja	€45,69
Čista vrednost sredstev (ČVS)	24.074.850 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	04.06.2007

Zbirni kazalnik tveganja

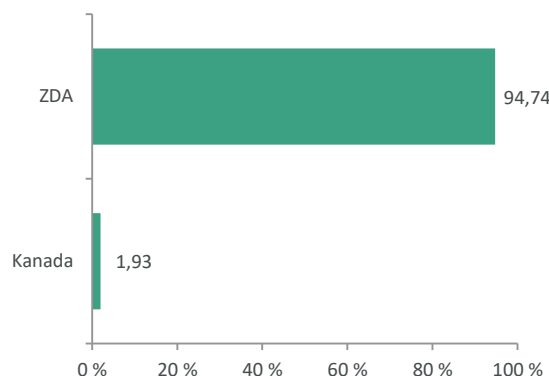
1	2	3	4	5	6	7
◀ manjše tveganje					večje tveganje ▶	

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.

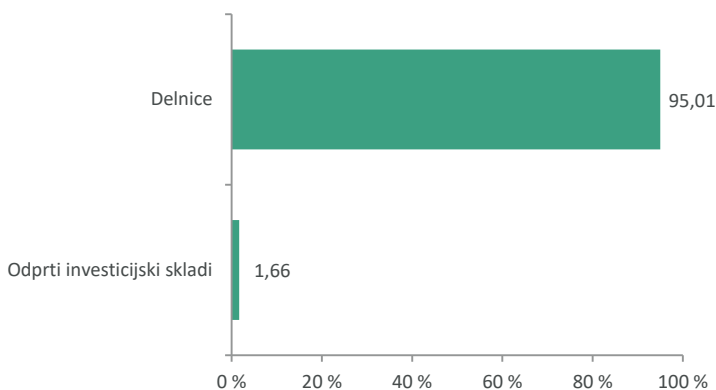
Gibanje VEP



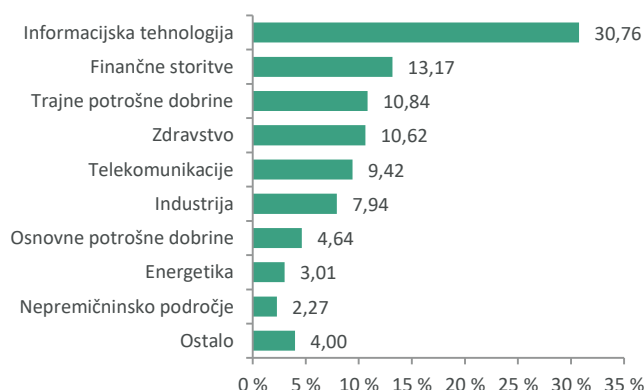
Geografska sestava naložb



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

+5,26%

3-LETNA DONOSNOST

+4,33%

5-LETNA DONOSNOST

+26,43%

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 delnice ali v delnicah in enotah delniških ciljnih skladov. Podsklad se šteje za produkt v skladu z 8. členom Uredbe SFDR, saj spodbuja okoljske in socialne značilnosti ob upoštevanju, da družbe, v katere vlaga, spoštujejo prakse dobrega upravljanja. Podsklad nima obveze nalaganja v trajnostne naložbe po SFDR in ne bo imel naložb, pri katerih so upoštevana merila EU za okoljsko trajnostne gospodarske dejavnosti.

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 dan 31.12.2024

	ISIN	Delež v %
ELI LILY & CO	US5324571083	8,30
UNITEDHEALTH	US91324P1021	7,45
BOSTON SCIENTIFIC	US1011371077	4,58
INTUITIVE SURGICAL	US46120E6023	4,43
MERCK & CO	US58933Y1055	3,84
ASTRAZENECA	GB0009895292	3,55
NOVO NORDISK	US6701002056	3,50
ABBVIE	US00287Y1091	3,49
ABBOTT LABORATORIES	US0028241000	3,47
ROCHE HOLDING	CH0012032048	3,44

Stanje na dan 31.12.2024

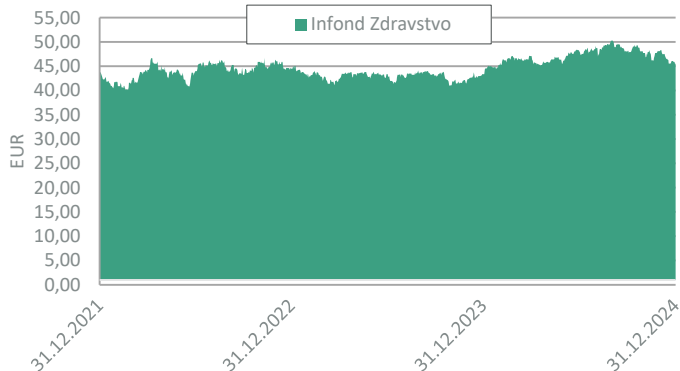
ISIN	SI0021400526
Vrednost enote premoženja	€45,61
Čista vrednost sredstev (ČVS)	40.191.345 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	04.06.2007

Zbirni kazalnik tveganja

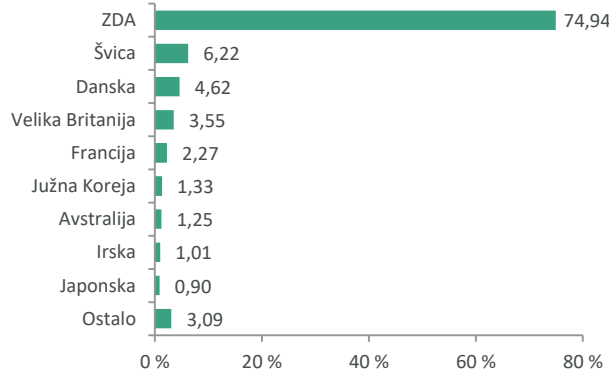
1	2	3	4	5	6	7
◀ manjše tveganje				večje tveganje ▶		

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.

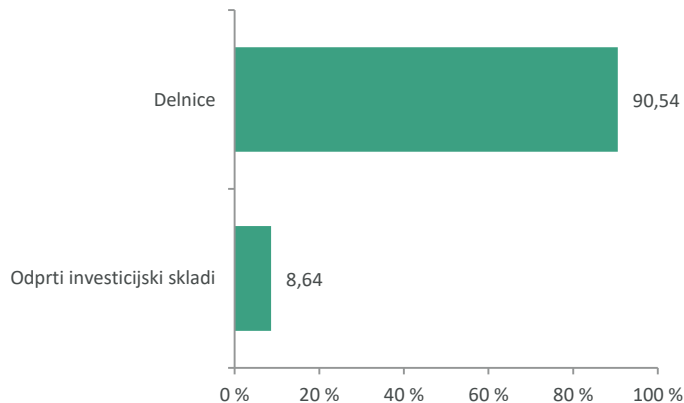
Gibanje VEP



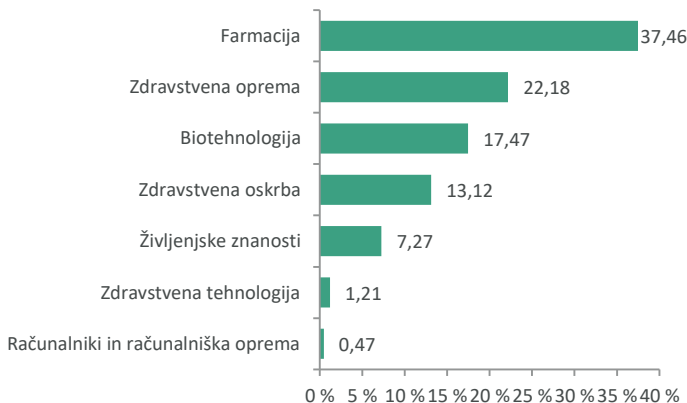
Geografska sestava naložb



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.

Pred sprejemom katerekoli končne naložbene odločitve glejte Prospekt z vključenimi pravili upravljanja Krovnega sklada Infond in Dokument s ključnimi informacijami posameznega podsklada. Vsi dokumenti in informacije o poslovanju podskladov Krovnega sklada Infond so objavljeni na spletni strani www.infond.si, v zavihkih predstavitve vsakega posameznega podsklada.

Podskladi, vključeni v mesečno poročilo Krovnega sklada Infond, so primerni za vlagatelje, ki nameravajo varčevati v skladu najmanj priporočeno število let, so pripravljeni prevzeti določena naložbena tveganja in se zavedajo možnosti izgube sredstev. Skladi so namenjeni vlagateljem, ki imajo prosta finančna sredstva in jih želijo razpršiti v različne oblike naložb. Za naložbo v sklad vlagatelj ne potrebuje specifičnih znanj in izkušenj z vzajemnimi skladi in finančnimi trgi.

Podskladi Krovnega sklada Infond so aktivno upravljani. Kot mera uspešnosti se upošteva primerjalni indeks, ki je naveden v Dokumentu s ključnimi informacijami vsakega podsklada. Nabor naložb sklada ni omejen s strukturo naložb v primerjalnem indeksu, je pa del naložb sklada pogosto tudi sestavni del primerjalnega indeksa.

Pretekla uspešnost ne napoveduje prihodnjih donosov. Najvišji vstopni stroški dosegajo do 3 %, najvišji izstopni stroški do 3 %. Navedeni stroški zmanjšujejo prikazan donos. Rezultat naložbe v sklade je odvisen od tega, kako uspešen bo trg in kako dolgo boste imeli naložbo. Prihodnji rezultati so odvisni tudi od obdavčitve, ki je odvisna od osebnega stanja vsakega vlagatelja in se lahko v prihodnosti spremeni.

Informacije o vidikih, povezanih s trajnostnostjo, ki se razkrivajo skladno z Uredbo (EU) 2019/2088, so dosegljive na spletni strani družbe, v zavihku