



SAVA
I N F O N D

MESEČNA POROČILA

Infond Dividendni

Infond Družbeno odgovorni

Infond Evropa

Infond Globalni defenzivni

Infond Globalni delniški

Infond Globalni fleksibilni

Infond Globalni uravnoreženi

Infond Kitajska

Infond Kratkoročne obveznice - EUR

Infond Megatrendi

Infond Naložbeni cilj 2040

Infond Obvezniški - EUR

Infond Razviti trgi

Infond Select

Infond Surovine in energija

Infond Tehnologija

Infond Trgi v razvoju

Infond ZDA

Infond Zdravstvo



Borzni trendi

marec 2026

Razviti trgi - Popolna zmaga ali kapitulacija



Damjan Kovačič,
višji specialist za upravljanje

Na koncu se je zgodilo, kar smo vsi upali, da se bo zgodilo: da bo nekdo presekal gordijski voz in v Perzijskem zalivu. Tako rekoč pet minut pred dvanajsto, ko je po petih tednih drsenja v kaos odkrito grozil zlom finančnih in energetskih trgov oziroma če parafraziramo Trumpe, celo »konec civilizacije, kot jo poznamo danes«, je 7. aprila vendarle prišlo do začasnega prenehanja sovražnosti in začetkov pogovorov o mirovnem sporazumu. Udeležencem na trgu je popolnoma vseeno, kdo je zmagal in kdo izgubil, vse, kar nas zanima, je, kdaj / ali se bo dokončno odprla življenjsko pomembna transportna arterija skozi Hormuško ožino.

Raje ne hvalimo dneva pred večerom, toda namesto konca sveta je očitno prevladal razum. Če smo pred tedni razmišljali o tem, da so v tem spopadu vsi poraženci, se po kolektivnem izbruhu olajšanja oz. prisilnem zapiranju kratkih pozicij (short squeeze) zdi, kot da smo naenkrat vsi zmagovalci. Globalni delniški trgi so ob vsem kaosu in negotovost 9. aprila v evrih manj kot 2 % oddaljeni od februarskega vrha. Vsi skupaj si v tem stresnem in napetem okolju zaslužimo nekaj tednov oddiha pred vrhuncem objav poslovnih rezultatov za prvo četrtletje in naslednjimi potezami oranžnega moža iz Bele hiše. Po mojem mnenju bo po 14-dnevnem premoru iz Trumpovega zornega kota in perspektive ZDA politično zelo težko nadaljevati s spopadi in znova pritisniti na sprožilec.

Delniški trgi si zaslužijo čisto petico za to, kako junaško kljubujejo negativnim pritiskom. Ne vojna ne višje cene nafte, niti višje obrestne mere niti inflacija niso povzročile korekcije, ki bi od vrha preseгла 10 %. Nemogoče je mogoče, trgom je zaenkrat uspelo preživeti brez resnejših posledic, po besedah mednarodne agencije za energijo »največji izpad v oskrbi z nafto in naftnimi derivati v zgodovini«.

Resda so pod površjem veliko hujše poškodbe utrpeli nekatere največje korporacije iz skupine Veličastnih 7, ki so na dan 9. aprila v povprečju za dobrih 13 % oddaljene od oktobrskega vrha, in sicer Microsoft (-33 %), Meta (-23 %), Tesla (-31 %), Eli Lilly (-16 %), Broadcom (-15 %), Nvidia in Amazon (-14 %), Apple in Google (-10 %).

V danem makrookolju je nekoliko nenavadno, da finančni analitiki v zadnjih tednih celo dvigujejo napovedi rasti dobičkov za vse industrijske sektorje. Dobički ameriških korporacij naj bi bili tako v prvem kvartalu (Q1) leta višji za skoraj 13 %, v Q2 za 18 %, v Q3 za 16 %, v zadnjem četrtletju pa naj bi dosegli celo +20 %.

Po tako močnih odbojih od šestmesečnega dna so nato ameriške delnice v preteklosti, z izjemo let 2001 in 2008, nato v 12 mesecih dosegle pozitivne donose v 95 % primerov, povprečni donos pa je znašal 21 % (vir: Jason Goepfert).

Kitajska – Spodbujevalni ukrepi države



Uroš Selič,
specialist za upravljanje

V prvih treh mesecih letošnjega leta so finančni trgi doživeli obdobje izjemne nestanovitnosti zaradi prepletanja različnih geopolitičnih in gospodarskih dejavnikov. Glavni krivec za nemir je bil izbruh vojne na Bližnjem vzhodu, ki je močno poškodoval energetsko infrastrukturo in zaprl ključno pot skozi Hormuško ožino. To je povzročilo strmo rast cen energentov, pri čemer se je nafta Brent samo v marcu podražila za 63 %, kar predstavlja največji mesečni skok v zadnjih štirih desetletjih. Poleg energentov so se zaradi težav v transportu podražile tudi surovine za proizvodnjo hrane.

Na trgu delnic se je v prvem četrtletju zgodila opazna rotacija. Vlagatelji so se začeli umikati iz velikih tehnoloških podjetij, kar je povzročilo padec rastnih (growth) delnic za več kot 8 %, medtem ko so vrednostne (value) delnice zabeležile rahlo pozitivno donosnost.

Čeprav so bili trgi v razvoju neposredno izpostavljeni dogajanju na Bližnjem vzhodu, so se odrezali razmeroma dobro. Indeks trgov v razvoju je v prvih treh mesecih, merjeno v evrih, ohranil skoraj 4-odstotno pozitivno donosnost in s tem vidno presegl razvite trge, ki v tem obdobju niso zabeležili rasti in so ostali na izhodiščni ravni.

Kitajski delniški trg je v tem obdobju odigral specifično vlogo znotraj indeksov trgov v razvoju, saj so ga zaznamovali poskusi stabilizacije po dolgotrajnih težavah v nepremičninskem sektorju. Kljub splošnemu geopolitičnemu pritisku in uvajanju novih ameriških carin, ki so obremenile kitajski izvoz, so tamkajšnje delnice kazale znake odpornosti zaradi novih spodbujevalnih ukrepov države. Ker so se vlagatelji v prvem četrtletju umikali iz ameriških tehnoloških velikanov, je del kapitala iskal priložnosti v cenejših kitajskih podjetjih, vendar je močan ameriški dolar in negotovost glede globalne trgovinske politike omejila močnejšo rast kitajskega trga.

Borzni trendi

marec 2026

Slovenija - Delež dolga v BDP se je zmanjšal



Uroš Selič,
specialist za upravljanje

Letna inflacija v Sloveniji je marca znašala 2,5 %, kar je manj kot februarja, a več kot v istem obdobju lani. K rasti cen so največ prispevale podražitve v skupini stanovanja in energenti ter višje cene hrane, medtem ko so inflacijo blažili cenejši prevozi. Na mesečni ravni so izstopale podražitve oblačil in obutve zaradi novih kolekcij, upadle pa so cene počitniških paketov in elektrike. Hkrati so podatki za lani razkrili povečanje javnofinančnega primanjkljaja na 2,5 % BDP, predvsem zaradi hitrejši rasti državnih izdatkov glede na prihodke. Kljub nominalni rasti dolga države se je njegov delež v BDP relativno znižal na 65,7 %.

Skupina Petrol je leto 2025 zaključila z nerevidiranimi rezultati, ki so v veliki meri skladni s pričakovanji analitikov. Čisti dobiček se je povečal za 19 % na 174,2 mio EUR, medtem ko je EBITDA znašal 326,6 mio EUR. Prodaja goriv se je povečala za 6 %, predvsem na račun trgov jugovzhodne Evrope in EU, medtem ko je slovenski trg zaradi regulacije cen ostal šibkejši. Glavno oviro pri poslovanju je predstavljala stroga regulacija marž v Sloveniji, ki se je lani razširila tudi na avtocestni križ. Pozitiven vpliv na rezultate so imeli nižji stroški materiala in optimizacija poslovanja, delno pa tudi sprostitev cen na Hrvaškem sredi leta. Obeži za leto 2026 ostajajo negotovi, saj so geopolitične razmere in ponovna regulacija cen na Hrvaškem zamglili napovedi glede prihodnje dobičkonosnosti. Vodstvo družbe pričakuje jasnejše smernice za prihodnost po objavi rezultatov prvega četrtletja.

Dolžniški trgi - Cene obveznic močno navzgor



Mitja Vranetič,
specialist za upravljanje

Marec 2026 bo v finančni zgodovini zapisan kot mesec, ko je geopolitika grobo prekinila pričakovanja o umirjanju obrestnih mer. Zaradi spopadov na Bližnjem vzhodu in posredno zaprtja Hormuške ožine je cena nafte Brent v enem mesecu poskočila za neverjetnih 60 % in dosegla raven okoli 118 USD za sodček. Ta energetska šok je neposredno udaril po trgu obveznic.

Vlagatelji so zaradi strahu pred novo inflacijo začeli hitro razprodajati državne obveznice, kar je močno dvignilo njihove zahtevane donosnosti. V ZDA se je donosnost 10-letne zakladne menice v marcu povzpela za 35 bazičnih točk in mesec zaključila pri 4,31 %. To je jasen signal trga, da centralna banka (Fed) obrestnih mer ne bo nižala tako hitro, kot se je upalo. V Evropi so bili zaradi visoke rasti cene plina pritiski še izrazitejši. Nemške 10-letne obveznice (Bund) so zrasle za 36 bazičnih točk in prebile mejo 3,00 %.

Rast zahtevane donosnosti se je močno odražalo tudi v padcih cen obveznic. Tako so v povprečju evrske obveznice v mesecu marcu izgubile kar -2,54 % (indeks QW7A). Če pa pogledamo samo kratkoročne obveznice, so izgubile nekoliko manj, ampak še vedno veliko, -1,05 % (indeks QW7E). Kljub splošnemu pretresu so se podjetniške in finančne evrske obveznice odrezale razmeroma stabilno. Razmiki (pribitki na državno obrestno mero) so se za evrske podjetniške obveznice investicijskega razreda povečali za 14 bazičnih točk, za malenkost več, 18 bazičnih točk, pa finančne evrske obveznice. Nekoliko več nihanja je bilo pri bolj tveganih, t.i. »High Yield« obveznicah, kjer so se razmiki v povprečju povečali za 39 bazičnih točk, kar odraža večjo previdnost vlagateljev do bolj zadolženih podjetij.

April se je začel z rahlim olajšanjem zaradi napovedanega dvotedenskega premirja, kar je donosnost ameriške 10-letne obveznice malenkost potisnilo navzdol, na 4,29 %. Da obdobja povišanih obrestnih mer očitno ne bo tako hitro konec, kaže tudi krepek skok marčevske inflacije v ZDA. CPI, objavljen 10.4.2026, izkazuje letno rast inflacije +3,3 % - še mesec pred tem je bil +2,4 %.

Očitno nas čaka zanimiva pomlad. Kljub temu so glavni skoki obrestnih mer, upajmo, že za nami - razen če bo cena nafte še naprej postopno rasla proti 150 USD / sod (Brent). To pa lahko pomeni že veliko tveganje za globalno recesijo, sploh če bi nafta na nivojih okoli 150 USD vztrajala več mesecev.

1-LETNA DONOSNOST

+3,71%

3 -LETNA DONOSNOST

+15,06%

5 -LETNA DONOSNOST

+11,50%

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 vlaga v dejavnosti, ki so ocenjene kot škodljive za družbo: kurilni premog, tobak in delovanje na področju kontroverznega orožja.

Komu je namenjen

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

10 največjih naložb dan 31.03.2026	ISIN	Delež v %
COCA COLA COMPANY	US1912161007	3,29
HONEYWELL	US4385161066	3,20
PEPSI	US7134481081	3,12
TOTAL	FR0000120271	3,02
EXXON MOBIL	US30231G1022	3,02
PROCTER & GAMBLE	US7427181091	3,01
NESTLE	CH0038863350	2,99
CONOCO PHILLIPS	US20825C1045	2,98
CHEVRON	US1667641005	2,91
NEXTERA ENERGY	US65339F1012	2,88

ISIN

Vrednost enote premoženja

Čista vrednost sredstev (ČVS)

Vstopni stroški

Izstopni stroški

Upravljalvska provizija

Začetek trženja in upr. sklada

Stanje na dan 31.03.2026

SI0021401342

€12,50

9.394.498 €

do 3%

0%

2,25%

11.12.2010

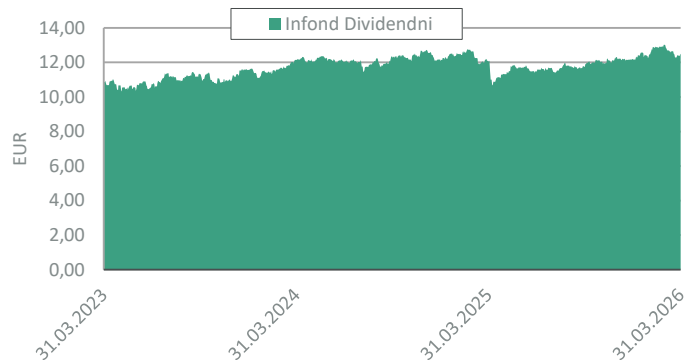
Zbirni kazalnik tveganja



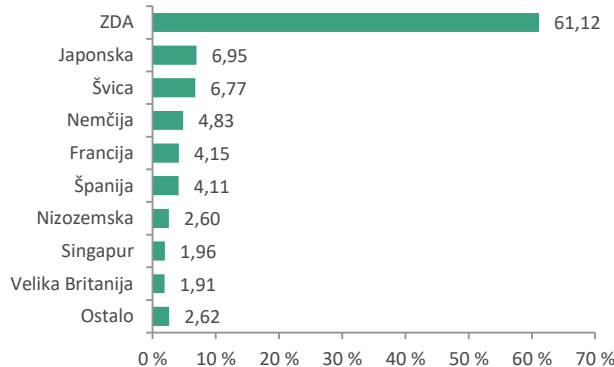
Kazalnik tveganja temelji na predpostavki, da s skladom razpolagate najmanj 5 let. Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja sklada v primerjavi z drugimi produkti. Prikazuje stopnjo verjetnosti, da bo sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker ne moremo izplačati vlagatelja.

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.

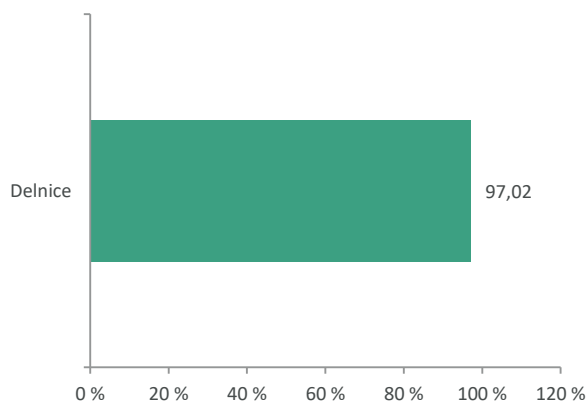
Gibanje VEP



Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



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

Ulica Eve 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

+13,09%

3-LETNA DONOSNOST

+32,05%

5-LETNA DONOSNOST

+36,12%

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 31.03.2026

	ISIN	Delež v %
ASTRAZENECA	GB0009895292	4,81
NVIDIA	US6706661040	4,60
ALPHABET	US02079K3059	4,27
MERCK & CO	US58933Y1055	3,57
VENTAS	US92276F1003	3,51
TAIWAN SEMICONDUCTOR	US8740391003	3,23
MICROSOFT	US5949181045	3,18
LAM RESEARCH	US5128073062	2,68
ABB	CH0012221716	2,61
AMERICAN WATER WORKS	US0304201033	2,56

Stanje na dan 31.03.2026

ISIN	S10021400880
Vrednost enote premoženja	€66,02
Čista vrednost sredstev (ČVS)	26.357.918 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	21.04.2005

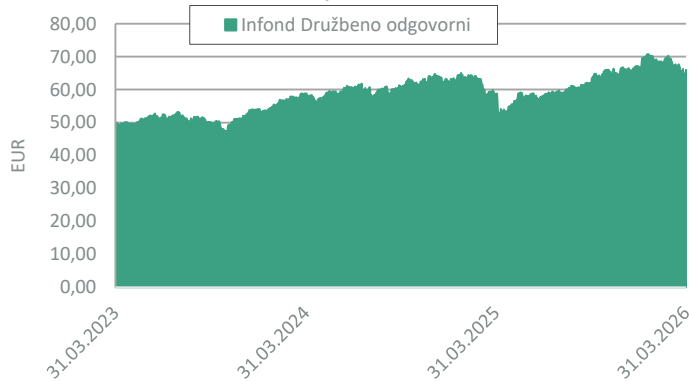
Zbirni kazalnik tveganja



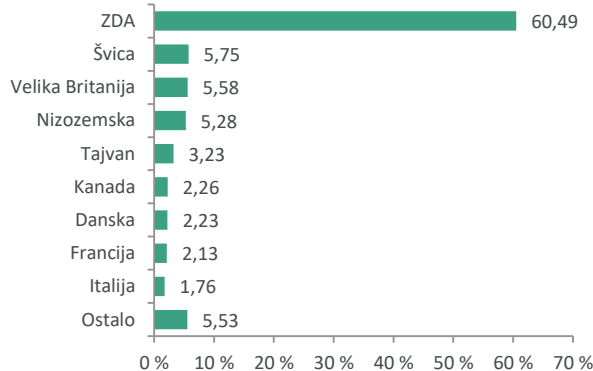
Kazalnik tveganja temelji na predpostavki, da s skladom razpolagate najmanj 5 let. Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja sklada v primerjavi z drugimi produkti. Prikazuje stopnjo verjetnosti, da bo sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker ne moremo izplačati vlagatelja.

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.

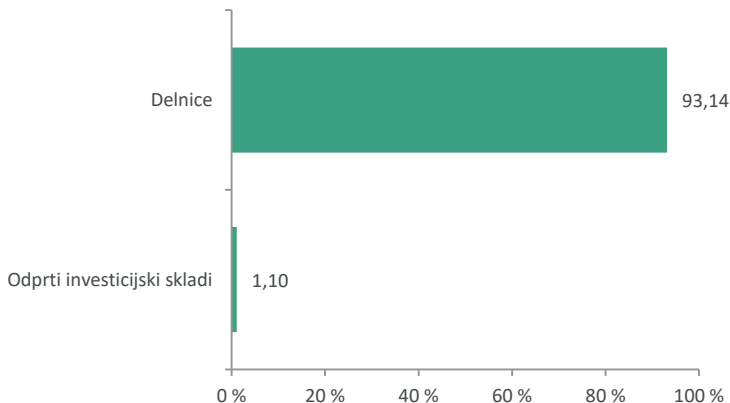
Gibanje VEP



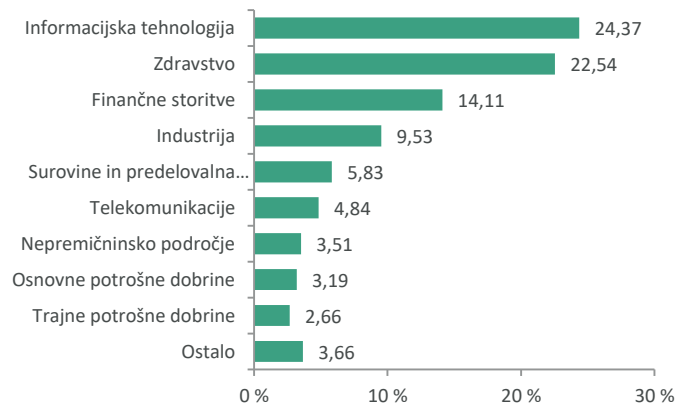
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



1-LETNA DONOSNOST

+2,84%

3-LETNA DONOSNOST

+20,08%

5-LETNA DONOSNOST

+29,98%

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 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 31.03.2026	ISIN	Delež v %
ASML HOLDING	NL0010273215	6,33
BANCO SANTANDER	ES0113900J37	4,10
ING GROEP	NL0011821202	3,90
INTESA SANPAOLO	IT0000072618	3,74
BNP PARIBAS	FR0000131104	3,28
ABB	CH0012221716	3,00
SCHNEIDER ELECTRIC	FR0000121972	2,97
ASTRAZENECA	GB0009895292	2,96
SIEMENS	DE0007236101	2,85
SIEMENS ENERGY	DE000ENERGY0	2,68

Stanje na dan 31.03.2026

ISIN	SI0021400492
Vrednost enote premoženja	€7,37
Čista vrednost sredstev (ČVS)	12.900.771 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljalvska 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 ▶		

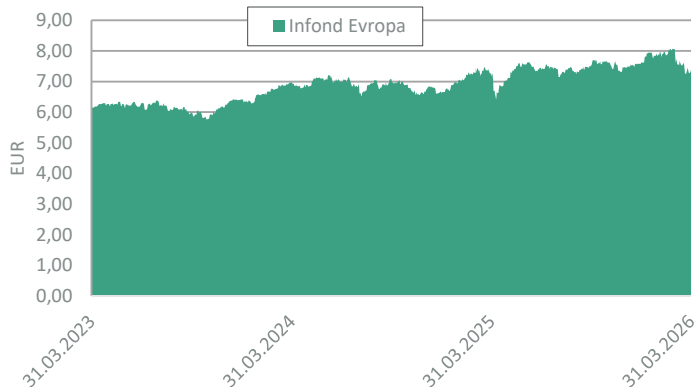
Kazalnik tveganja temelji na predpostavki, da s skladom razpolagate najmanj 5 let. Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja sklada v primerjavi z drugimi produkti.

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

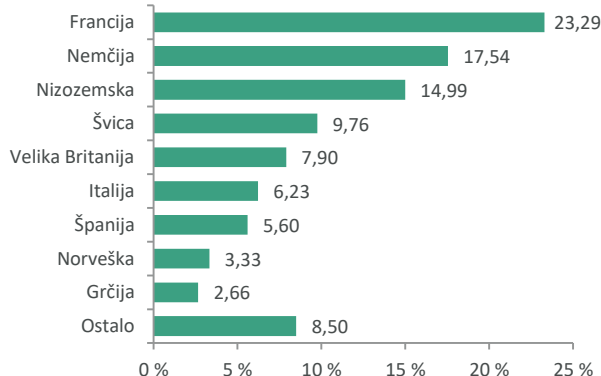
Sklad smo razvrstili pod 4 od 7, kar je srednji razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja sklada z oceno 4 je lahko izpostavljena srednjim cenovnim nihanjem. Glede na poslovanje sklada v prihodnosti se lahko zbirni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

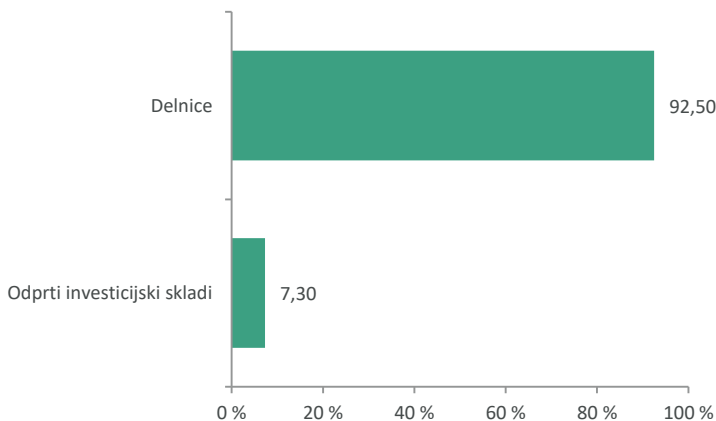
Gibanje VEP



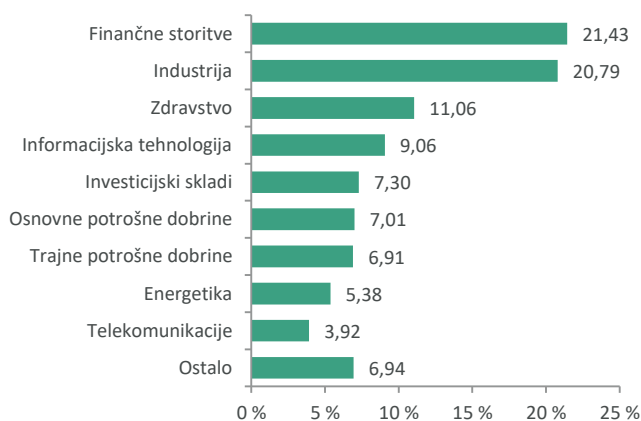
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



1-LETNA DONOSNOST

+1,82%

3-LETNA DONOSNOST

+12,69%

5-LETNA DONOSNOST

+2,69%

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 naganjanja 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 31.03.2026

	ISIN	Delež v %
REPUBLIC OF SERBIA - SERBIA 1.5	XS2015296465	3,07
SJI - SIJ9	SI0032105247	2,92
ERSTE BANK - ERSTBK 0.875	AT0000A2GH08	2,69
REPUBLIC OF HUNGARY - REPHUN 1.125	XS2161992198	2,56
FRANCE - FRTR 0.5	FR0013407236	2,55
ROMANIA - ROMANI 2.875	XS1420357318	2,54
FRANCE - FRTR 4.5	FR0010773192	2,34
REPUBLIC OF BULGARIA - BGARIA 2.625	XS1208855889	2,15
NEXT FUNDS JPX NIKKEI 400	JP3047670009	2,06
EFSF - EFSF 3.375	EU000A1G0AT6	2,01

ISIN

SI0021400476

Vrednost enote premoženja

€42,30

Čista vrednost sredstev (ČVS)

25.600.406 €

Vstopni stroški

do 3%

Izstopni stroški

0%

Upravljavska provizija

1,65%

Začetek trženja in upr. sklada

01.07.1995

Stanje na dan 31.03.2026

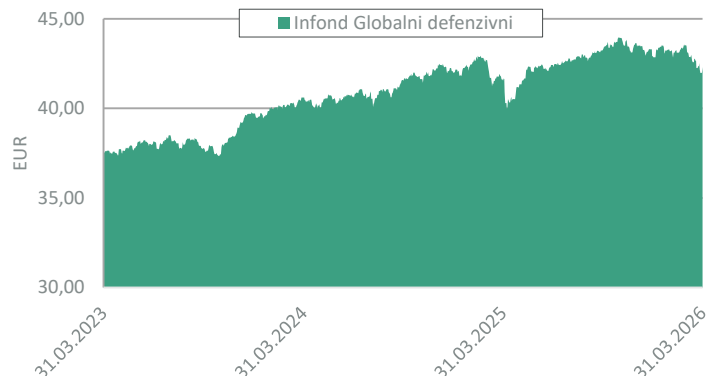
Zbirni kazalnik tveganja

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

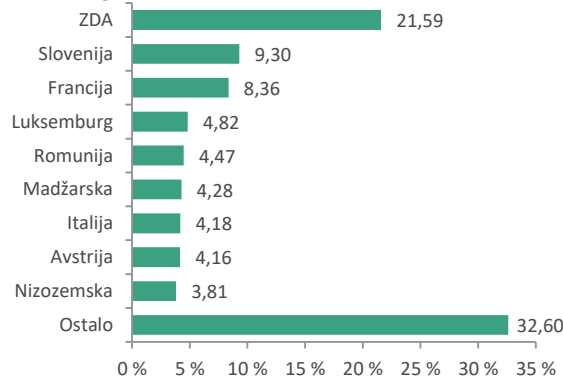
Kazalnik tveganja temelji na predpostavki, da s skladom razpolagate najmanj 3 leta. Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja sklada v primerjavi z drugimi produkti. Prikazuje stopnjo verjetnosti, da bo sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker ne moremo izplačati vlagatelja.

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.

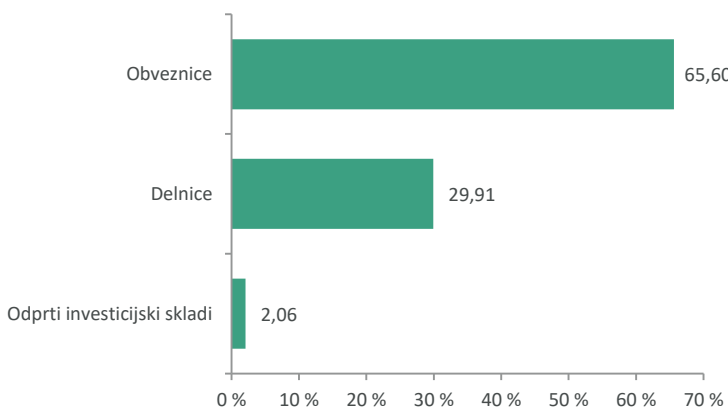
Gibanje VEP



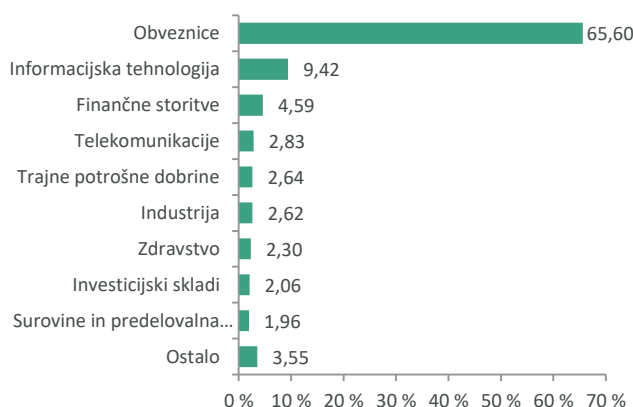
Geografska sestava naložb



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

+19,39%

3-LETNA DONOSNOST

+45,92%

5-LETNA DONOSNOST

+44,30%

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. 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, kjer podsklad predstavlja le del celotnega portfelja. Namenjen je dolgoročnemu varčevanju, 5 let in več.

10 največjih naložb dan 31.03.2026

	ISIN	Delež v %
EXXON MOBIL	US30231G1022	3,63
ALPHABET	US02079K3059	3,08
NVIDIA	US67066G1040	2,88
APPLE	US0378331005	2,56
TAIWAN SEMICONDUCTOR	US8740391003	2,54
STATOIL	NO0010096985	2,51
SAMSUNG	US7960508882	2,26
MICROSOFT	US5949181045	1,95
000660 KS	KR7000660001	1,94
CHEVRON	US1667641005	1,71

ISIN

SI0021401136

Vrednost enote premoženja

€12,61

Čista vrednost sredstev (ČVS)

142.145.882 €

Vstopni stroški

do 3%

Izstopni stroški

0%

Upravljavska provizija

2,25%

Začetek trženja in upr. sklada

10.10.2008

Stanje na dan 31.03.2026

Zbirni kazalnik tveganja

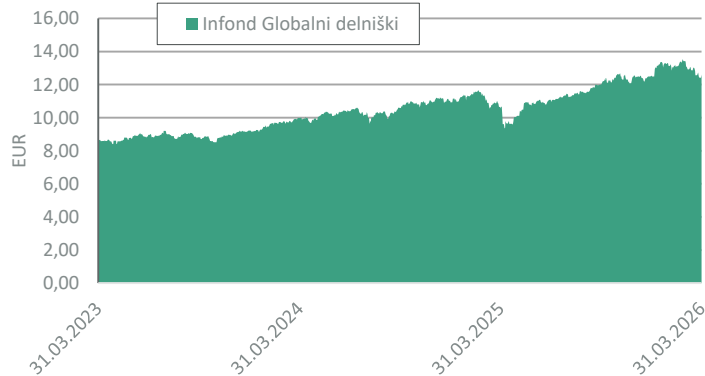
1	2	3	4	5	6	7
◀ manjše tveganje				večje tveganje ▶		

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

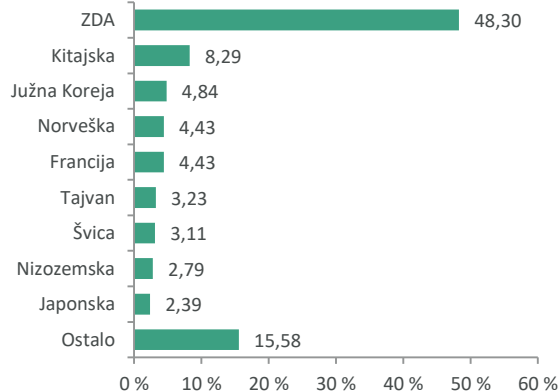
Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja sklada v primerjavi z drugimi produkti. Prikazuje stopnjo verjetnosti, da bo sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker ne moremo izplačati vlagatelja.

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.

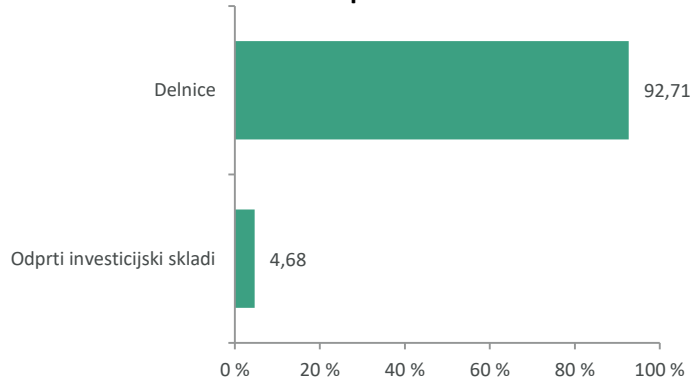
Gibanje VEP



Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



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

Ulica Eve Lovšiče 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

+10,66%

3-LETNA DONOSNOST

+33,25%

5-LETNA DONOSNOST

+34,49%

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 vpliva 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 31.03.2026

	ISIN	Delež v %
DEUTCHLAND - DBR 0	DE0001102549	4,32
POZAVAROVANICA SAVA	SI0021110513	3,90
ALPHABET	US02079K3059	3,76
KINGDOM OF SPAIN - SPGB 3.15	ES0000012067	3,71
NETHERLANDS GOVERNMENT - NETHER 0	NL0015000B11	3,67
FRANCE - FRTR 4.5	FR0010773192	3,57
REPUBLIC OF ITALY - BTPS 2.45	IT0005240350	3,42
NVIDIA	US67066G1040	3,40
ROMANIA - ROMANI 5.625	XS2770921315	3,26
BROADCOM	US11135F1012	2,27

ISIN

SI0021401128

Vrednost enote premoženja

€16,30

Čista vrednost sredstev (ČVS)

32.608.630 €

Vstopni stroški

do 3%

Izstopni stroški

0%

Upravljavska provizija

2,00%

Začetek trženja in upr. sklada

26.09.2008

Zbirni kazalnik tveganja

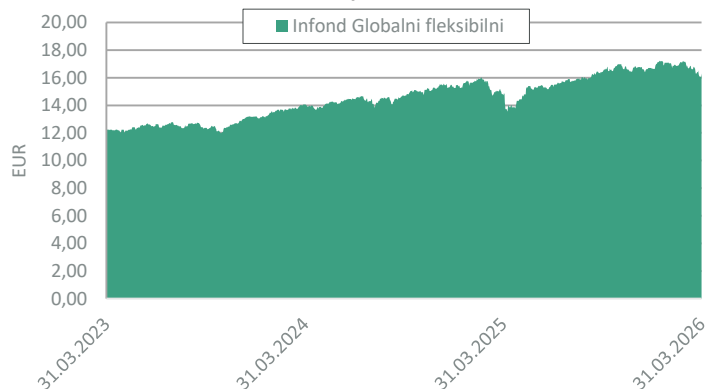
1	2	3	4	5	6	7
◀ manjše tveganje						▶ večje tveganje

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

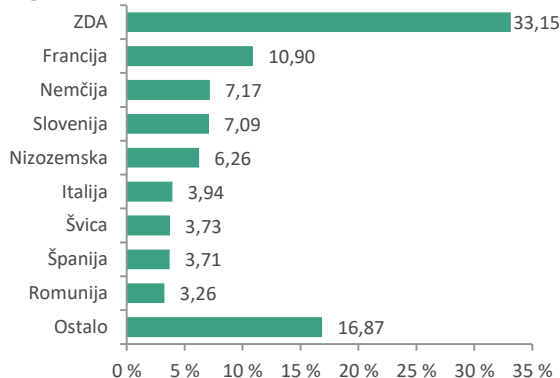
Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja sklada v primerjavi z drugimi produkti. Prikazuje stopnjo verjetnosti, da bo sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker ne moremo izplačati vlagatelja.

Sklad smo razvrstili pod 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.

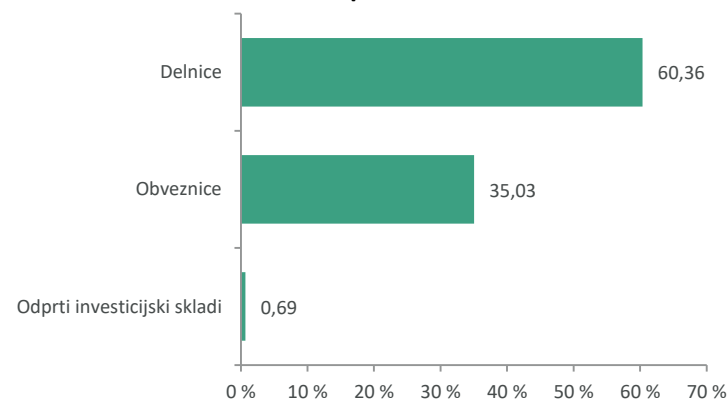
Gibanje VEP



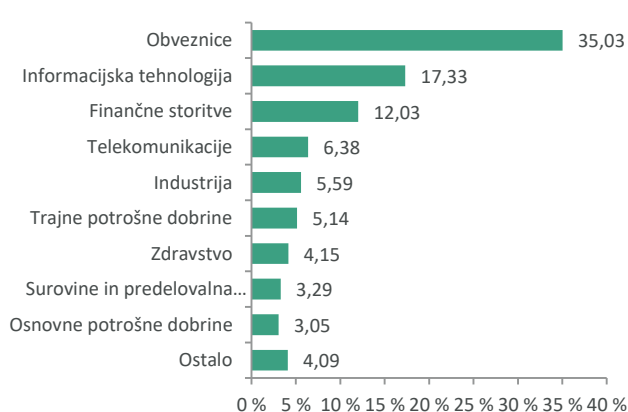
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



1-LETNA DONOSNOST

+6,29%

3-LETNA DONOSNOST

+25,61%

5-LETNA DONOSNOST

+20,91%

Krovni sklad Infond

Infond Globalni uravnoreženi, mešani podsklad

Naložbena politika

Infond Globalni uravnoreženi je opredeljen kot mešani uravnoreženi globalni podsklad, ki nalaga sredstva globalno, brez osredotočanja na posamezno državo, podregijo ali regijo oz. valuto.

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 uravnoreženega portfelja, ki so pripravljeni sprejeti srednje naložbeno tveganje. Namenjen je dolgoročnemu varčevanju 5 let in več.

10 največjih naložb dan 31.03.2026	ISIN	Delež v %
ALPHABET	US02079K3059	4,11
NVIDIA	US67066G1040	3,97
NETHERLANDS GOVERNMENT - NETHER 0	NL0015000B11	2,73
BROADCOM	US11135F1012	2,72
DEUTCHLAND - DBR 0	DE0001102549	2,67
FRANCE - FRTR 4.5	FR0010773192	2,62
KINGDOM OF SPAIN - SPGB 3.15	ES0000012067	2,53
MOL - MOLHB 1.5	XS2232045463	2,25
EFSF - EFSF 3.375	EU000A1G0AT6	2,14
ARISTA NETWORKS	US0404132054	2,11

Stanje na dan 31.03.2026

ISIN	SI0021400161
Vrednost enote premoženja	€101,41
Čista vrednost sredstev (ČVS)	99.794.404 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,00%
Začetek trženja in upr. sklada	01.03.1994

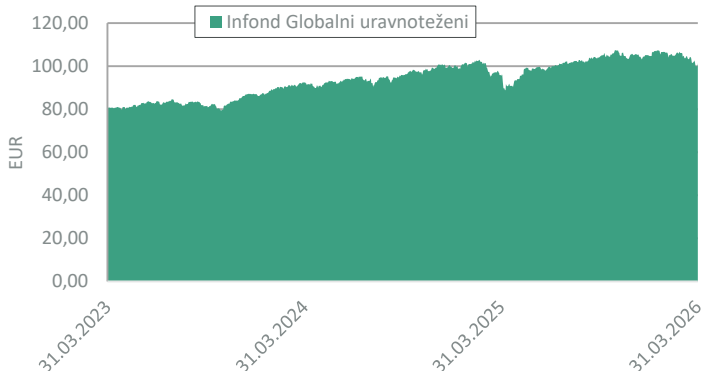
Zbirni kazalnik tveganja



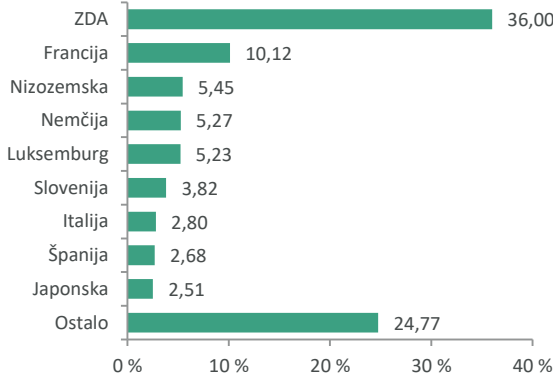
Kazalnik tveganja temelji na predpostavki, da s skladom razpolagate najmanj 5 let. Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja sklada v primerjavi z drugimi produkti. Prikazuje stopnjo verjetnosti, da bo sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker ne moremo izplačati vlagatelja.

Sklad smo razvrstili pod 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.

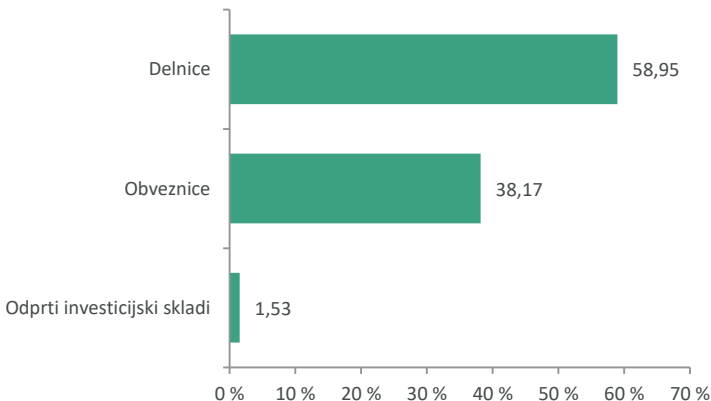
Gibanje VEP



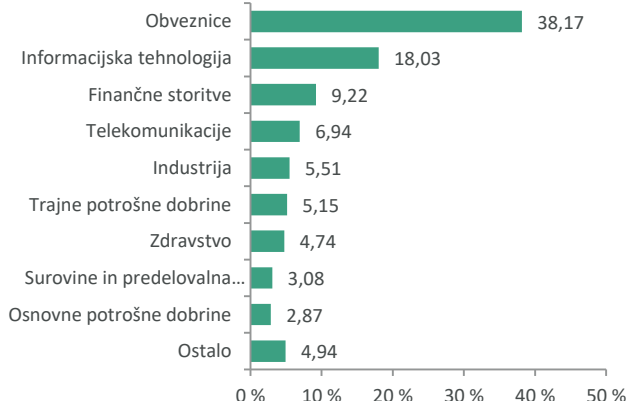
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



1-LETNA DONOSNOST

-10,33%

3-LETNA DONOSNOST

-8,77%

5-LETNA DONOSNOST

-30,17%

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 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 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 31.03.2026

	ISIN	Delež v %
ALIBABA GROUP HOLDING	KYG017191142	7,54
TENCENT HOLDINGS	KYG875721634	7,17
CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY	CNE100006WS8	4,61
PETROCHINA	CNE1000003W8	4,48
INNOVENT BIOLOGICS	KYG4818G1010	4,25
LENOVO	HK0992009065	3,82
XIAOMI	KYG9830T1067	3,64
BAIDU	KYG070341048	3,53
CHINA CONSTRUCTION BANK	CNE1000002H1	3,50
WUXI BIOLOGICS CAYMAN	KYG970081173	3,44

ISIN

SI0021401433

Vrednost enote premoženja

€10,75

Čista vrednost sredstev (ČVS)

5.320.211 €

Vstopni stroški

do 3%

Izstopni stroški

0%

Upravljalvska provizija

2,25%

Začetek trženja in upr. sklada

16.07.2011

Stanje na dan 31.03.2026

Zbirni kazalnik tveganja

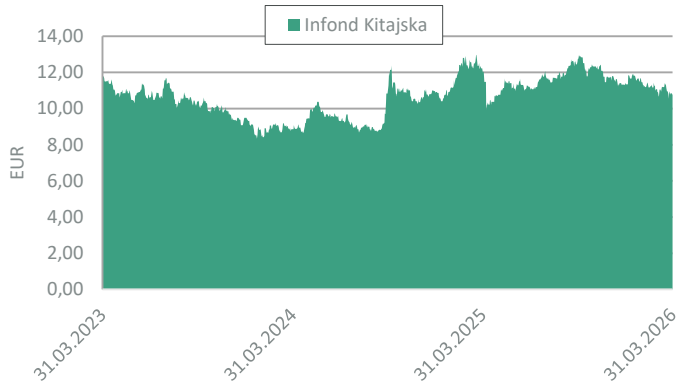
1	2	3	4	5	6	7
◀ manjše tveganje				5	večje tveganje ▶	

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

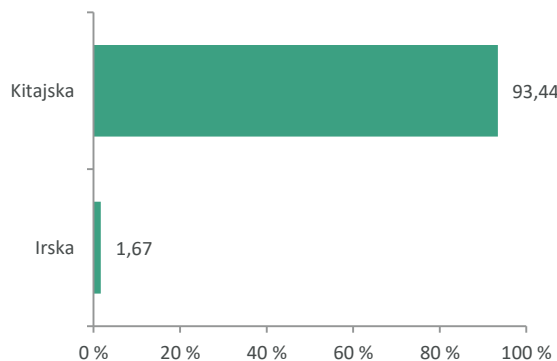
Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja sklada v primerjavi z drugimi produkti. Prikazuje stopnjo verjetnosti, da bo sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker ne moremo izplačati vlagatelja.

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.

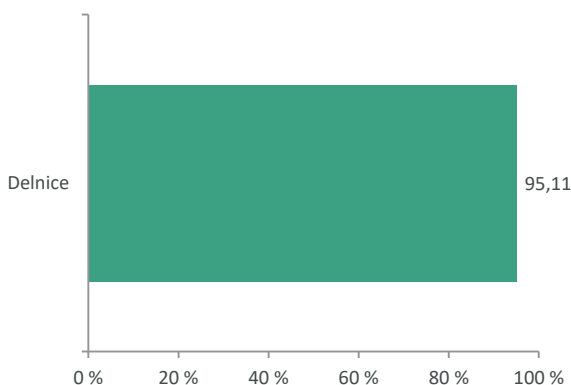
Gibanje VEP



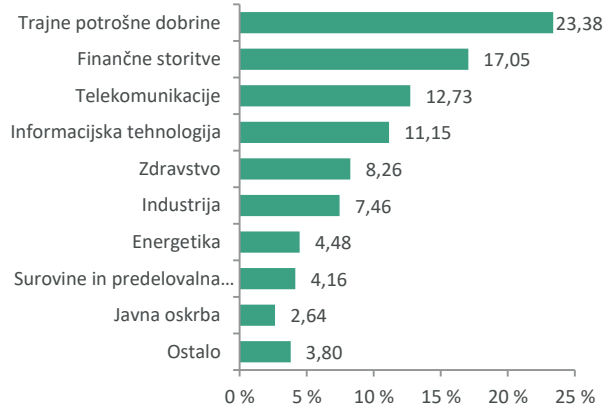
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



1-LETNA DONOSNOST

+1,42%

3-LETNA DONOSNOST

+8,31%

5-LETNA DONOSNOST

+2,45%

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 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

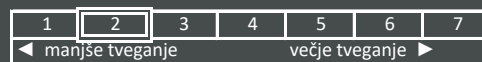
Vlagateljem, ki zasledujejo naložbeni cilj konzervativnega portfelja in so pripravljeni sprejeti nizko naložbeno tveganje. Ki želijo zavarovati dotlej dosežene donose. Namenjen je varčevanju za čas najmanj 1 leto.

10 največjih naložb dan 31.03.2026	ISIN	Delež v %
DEUTSCHLAND - DBR 0.5	DE0001102440	2,82
KINGDOM OF THE NETHERLANDS - NETHER 0	NL0015031501	2,34
REPUBLIC OF ITALY - BTPS 3	IT0005365165	2,26
OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK - OKB 3.125	XS2719102746	2,25
REPUBLIC OF IRELAND - IRISH 1.1	IE00BH3SQ895	2,13
EU - EU 3.125	EU000A3K4EN5	2,12
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND - BKO 2.7	DE000BU22064	2,08
KINGDOM OF SPAIN - SPGB 1.45	ES0000012A89	2,02
KINGDOM OF THE NETHERLANDS - NETHER 0.75	NL0012818504	1,97
REPUBLIC OF FINLAND - RFBG 2.75	FI4000037635	1,74

Stanje na dan 31.03.2026

ISIN	SI0021401532
Vrednost enote premoženja	€12,85
Čista vrednost sredstev (ČVS)	146.848.623 €
Vstopni stroški	do 1,5%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	0,40%
Začetek trženja in upr. sklada	16.10.2013

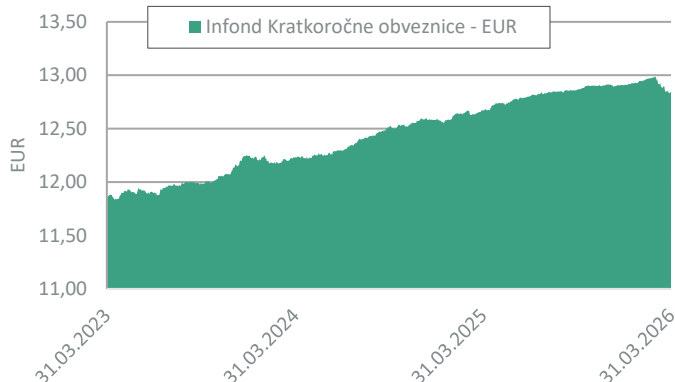
Zbirni kazalnik tveganja



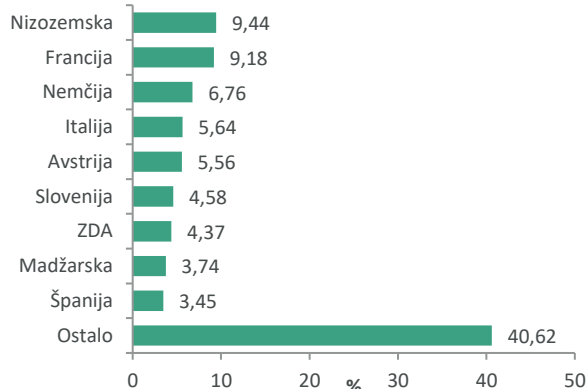
Kazalnik tveganja temelji na predpostavki, da s skladom razpolagate najmanj 1 leto. Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja sklada v primerjavi z drugimi produkti. Prikazuje stopnjo verjetnosti, da bo sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker ne moremo izplačati vlagatelja.

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 izpostavljen 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.

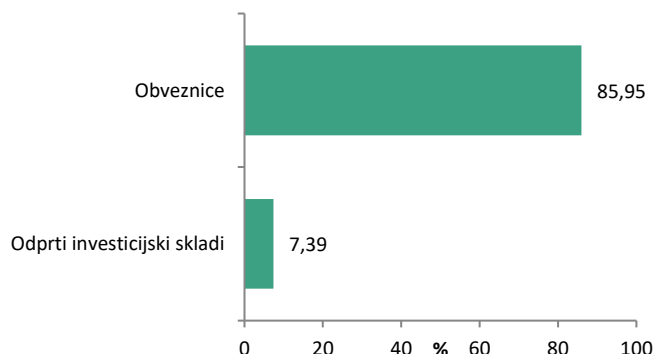
Gibanje VEP



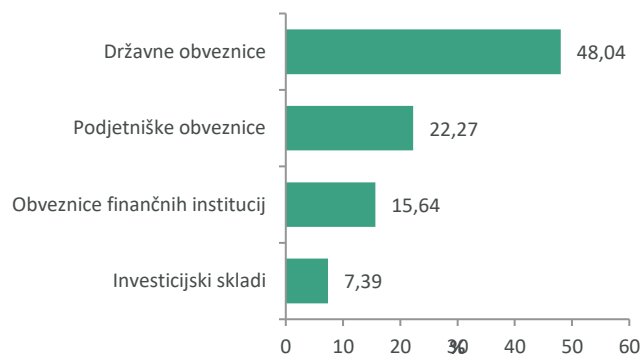
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin.instr.



Sestava naložb po vrstah izdajateljev



1-LETNA DONOSNOST

+46,38%

3-LETNA DONOSNOST

+79,74%

5-LETNA DONOSNOST

+14,83%

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.

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 dolgoročenemu varčevanju za obdobje 5 let in več.

10 največjih naložb dan 31.03.2026	ISIN	Delež v %
AMERICAN WATER WORKS	US0304201033	5,27
REGENERON PHARMACEUTICALS	US75886F1075	4,63
NVIDIA	US67066G1040	4,10
LEMONADE	US52567D1072	4,05
MICRON TECHNOLOGY	US5951121038	3,97
ASML HOLDING	NL0010273215	3,63
ALBEMARLE	US0126531013	3,58
TAIWAN SEMICONDUCTOR	US8740391003	3,57
PLS GROUP	AU000000PLS0	3,31
TOKYO ELECTRON	JP3571400005	3,15

Stanje na dan 31.03.2026

ISIN	SI0021401219
Vrednost enote premoženja	€2,27
Čista vrednost sredstev (ČVS)	14.814.837 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	20.06.2008

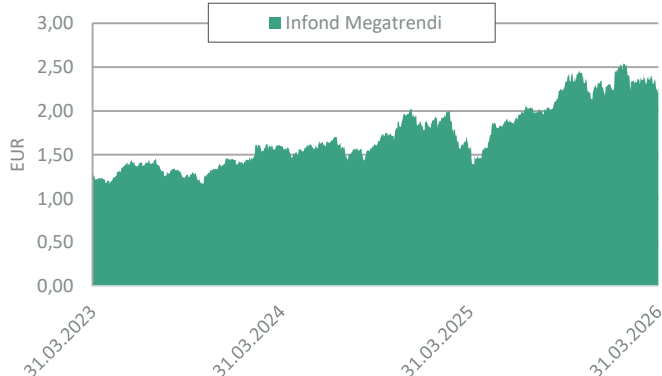
Zbirni kazalnik tveganja

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

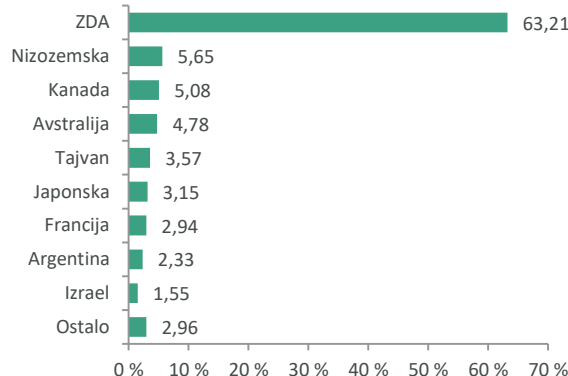
Kazalnik tveganja temelji na predpostavki, da s skladom razpolagate najmanj 5 let. Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja sklada v primerjavi z drugimi produkti. Prikaže stopnjo verjetnosti, da bo sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker ne moremo izplačati vlagatelja.

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.

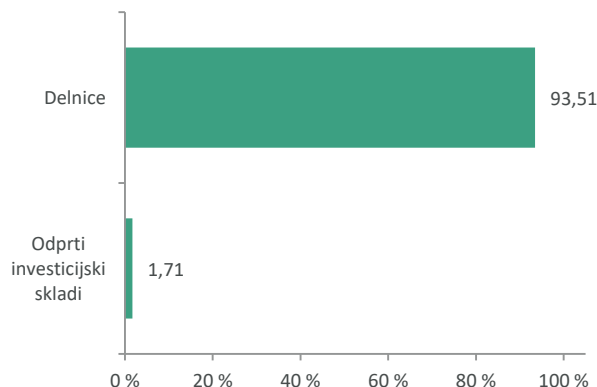
Gibanje VEP



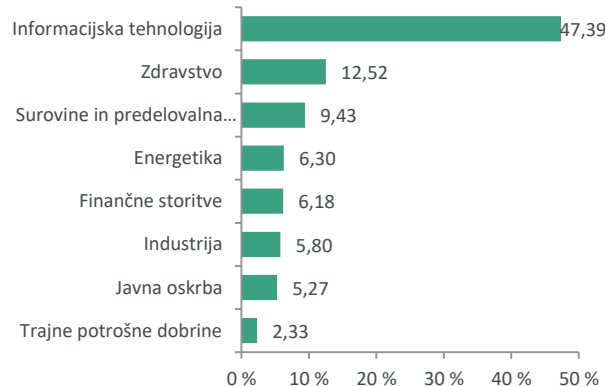
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin.instr.



Panožna sestava naložb



1-LETNA DONOSNOST

+5,83%

3-LETNA DONOSNOST

+29,38%

5-LETNA DONOSNOST

+31,43%

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 ustreznike.

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, 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 31.03.2026

		Delež v %
ISHARES CORE EURO GOVERNMENT BOND	IE00B4WXJJ64	4,40
ISHARES EURO AGGREGATE BOND ESG SRI UCITS ETF	IE00B3DKXQ41	4,21
ISHARES EURO CORPORATE BOND EX-FINANCIALS	IE00B4L5ZG21	3,99
SPDR BLOOMBERG BARCLAYS 1-3	IE00B6YX5F63	3,99
NVIDIA	US67066G1040	3,67
TAIWAN SEMICONDUCTOR	US8740391003	2,69
ISHARES EUR HIGH YIELD CORP	IE00B66F4759	2,62
MICROSOFT	US5949181045	2,50
AMAZON	US0231351067	2,11
APPLE	US0378331005	2,08

Stanje na dan 31.03.2026

ISIN	SI0021401672
Vrednost enote premoženja	€17,50
Čista vrednost sredstev (ČVS)	5.786.445 €
Vstopni stroški	0%
Izstopni stroški	3% pogojno - več na www.infond.si
Upravljalvska provizija	padajoča - več na www.infond.si
Začetek trženja in upr. sklada	09.01.2017

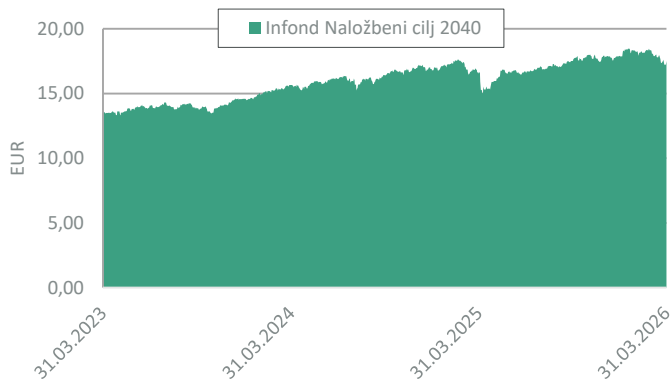
Zbirni kazalnik tveganja

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

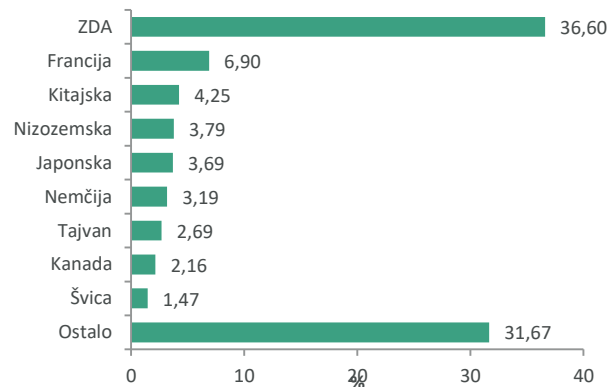
Kazalnik tveganja temelji na predpostavki, da s skladom razpolagate najmanj 3 leta. Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja sklada v primerjavi z drugimi produkti. Prikazuje stopnjo verjetnosti, da bo sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker ne moremo izplačati vlagatelja.

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.

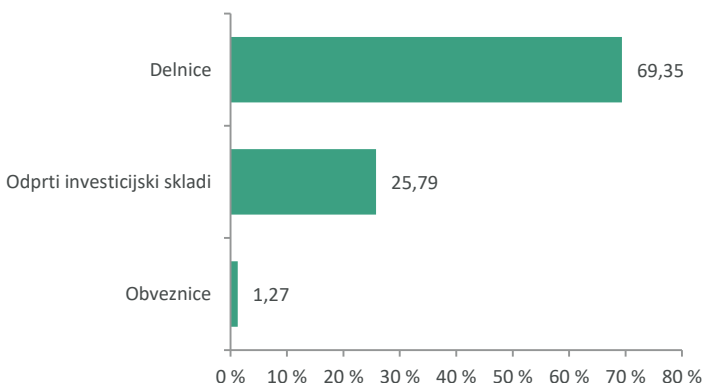
Gibanje VEP



Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



1-LETNA DONOSNOST

+1,21%

3-LETNA DONOSNOST

+4,90%

5-LETNA DONOSNOST

-13,28%

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

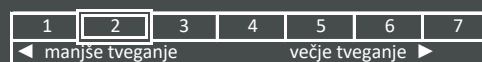
Podsklad je namenjen vlagateljem, ki zasledujejo naložbeni cilj konzervativnega portfeljain so pripravljeni sprejeti nizko do srednje naložbeno tveganje, ali želijo uravnotežiti delniško izpostavljen portfelj. Namenjen je varčevanju za obdobje 3+ let.

10 največjih naložb dan 31.03.2026	ISIN	Delež v %
REPUBLIKA SLOVENIJA - SLOREP 1.5	SI0002103487	5,28
BELGIUM KINGDOM - BGB 0.35	BE0000354630	4,81
KINGDOM OF SPAIN - SPGB 3.15	ES0000012067	4,78
FRANCE - FRTR 3.2	FR001400X8V5	4,70
DEUTCHLAND - DBR 0	DE0001102549	4,20
REPUBLIC OF FINLAND - RFGB 0.5	FI4000517677	3,98
REPUBLIC OF ITALY - BTPS 2.45	IT0005240350	3,97
EFSF - EFSF 3.375	EU000A1G0AT6	3,90
NETHERLANDS GOVERNMENT - NETHER 0	NL0015000B11	3,89
ROMANIA - ROMANI 2.875	XS1420357318	3,80

Stanje na dan 31.03.2026

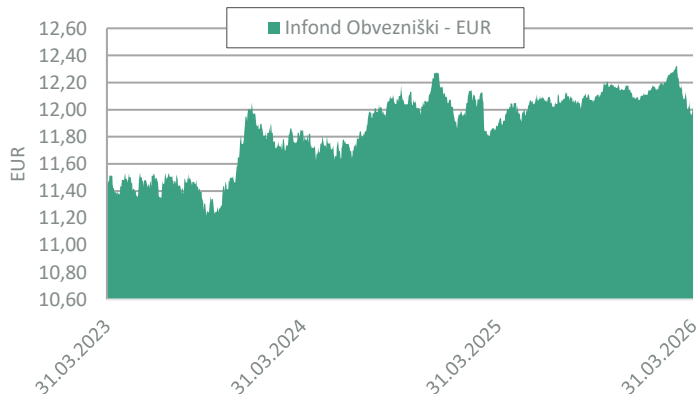
ISIN	SI0021401318
Vrednost enote premoženja	€12,02
Čista vrednost sredstev (ČVS)	10.545.343 €
Vstopni stroški	do 1,5%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	1,10%
Začetek trženja in upr. sklada	14.08.2010

Zbirni kazalnik tveganja

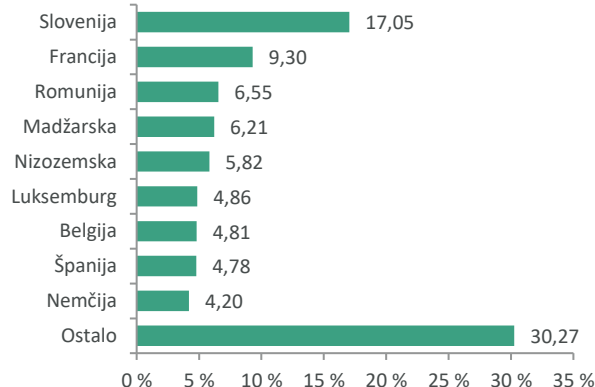


Kazalnik tveganja temelji na predpostavki, da s skladom razpolagate najmanj 3 leta. Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja sklada v primerjavi z drugimi produkti. Prikazuje stopnjo verjetnosti, da bo sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker ne moremo izplačati vlagatelja.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

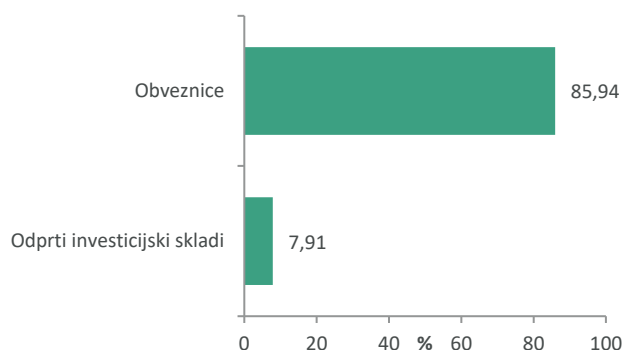
Gibanje VEP



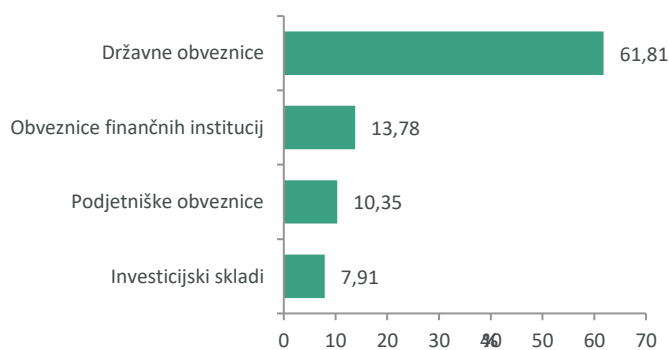
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Sestava naložb po vrstah izdajateljev



1-LETNA DONOSNOST

+7,09%

3-LETNA DONOSNOST

+33,03%

5-LETNA DONOSNOST

+39,32%

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 dolgoročnemu varčevanju 5 let in več.

10 največjih naložb dan 31.03.2026	ISIN	Delež v %
NVIDIA	US67066G1040	5,06
ALPHABET	US02079K3059	3,84
APPLE	US0378331005	3,70
MICROSOFT	US5949181045	3,59
AMAZON	US0231351067	3,38
BROADCOM	US11135F1012	2,71
JPMORGAN CHASE	US46625H1005	2,36
ISHARES MSCI CANADA ETF	US4642865095	2,26
META PLATFORMS INC	US30303M1027	2,04
ARISTA NETWORKS	US0404132054	1,93

Stanje na dan 31.03.2026	
ISIN	SI0021400179
Vrednost enote premoženja	€20,80
Čista vrednost sredstev (ČVS)	119.235.184 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	01.09.2004

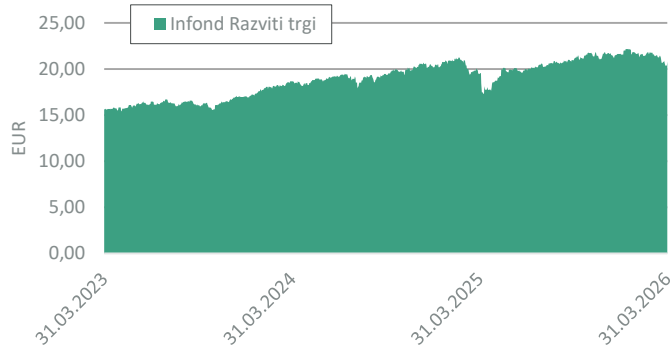
Zbirni kazalnik tveganja



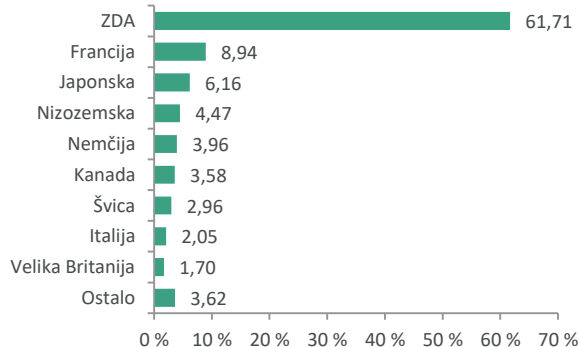
Kazalnik tveganja temelji na predpostavki, da s skladom razpolagate najmanj 5 let. Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja sklada v primerjavi z drugimi produkti. Prikazuje stopnjo verjetnosti, da bo sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker ne moremo izplačati vlagatelja.

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.

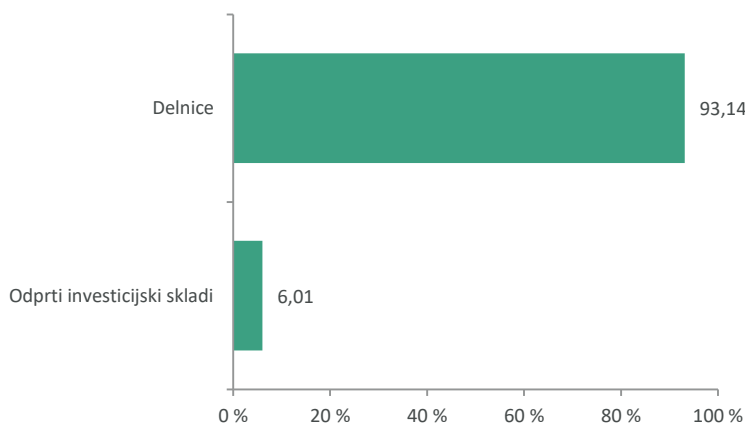
Gibanje VEP



Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



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

Ulica Eve Lovše 7, 2000 Maribor

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

BREZPLAČNI TELEFON

080 22 42

1-LETNA DONOSNOST

-1,50%

3-LETNA DONOSNOST

+20,75%

5-LETNA DONOSNOST

+27,45%

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 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 31.03.2026	ISIN	Delež v %
AMAZON	US0231351067	6,26
ALPHABET	US02079K3059	6,16
NVIDIA	US67066G1040	6,16
MICROSOFT	US5949181045	5,29
META PLATFORMS INC	US30303M1027	4,84
APPLE	US0378331005	4,39
BROADCOM	US11135F1012	3,96
SCHNEIDER ELECTRIC	FR0000121972	3,81
HEINEKEN	NL0000009165	3,44
THERMO FISHER SCIENTIFIC	US8835561023	3,10

Stanje na dan 31.03.2026

ISIN	SI0021400344
Vrednost enote premoženja	€25,43
Čista vrednost sredstev (ČVS)	23.131.137 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavka provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	01.08.2007

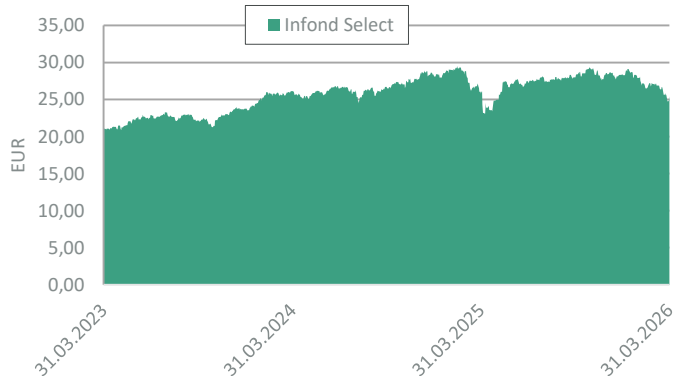
Zbirni kazalnik tveganja

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

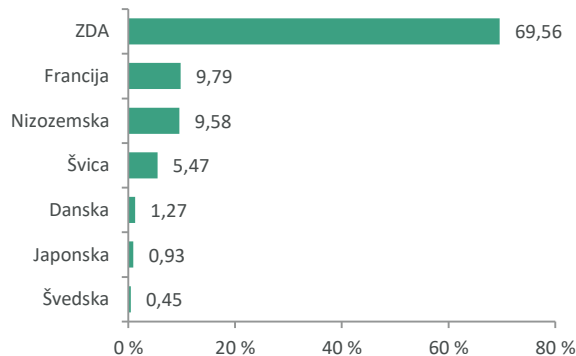
Kazalnik tveganja temelji na predpostavki, da s skladom razpolagate najmanj 5 let. Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja sklada v primerjavi z drugimi produkti. Prikazuje stopnjo verjetnosti, da bo sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker ne moremo izplačati vlagatelja.

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.

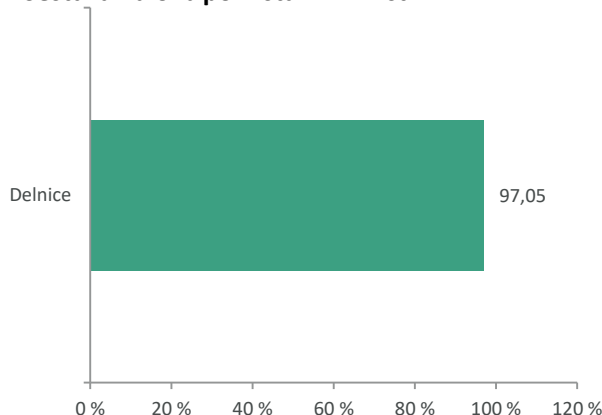
Gibanje VEP



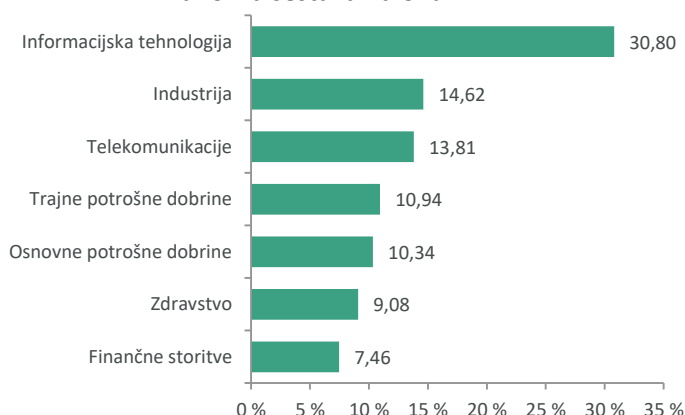
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



1-LETNA DONOSNOST

+39,23%

3-LETNA DONOSNOST

+39,75%

5-LETNA DONOSNOST

+103,03%

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 vpliva 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 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 31.03.2026	ISIN	Delež v %
EXXON MOBIL	US30231G1022	7,29
GLENCORE	JE00B4T3BW64	4,84
CHEVRON	US1667641005	4,71
CAMECO	CA13321L1085	4,27
BARRICK MINING	CA06849F1080	3,48
VALERO ENERGY	US91913Y1001	3,45
LINDE	IE00059YS762	3,34
MARATHON PETROLEUM	US56585A1025	3,16
NEWMONT	US6516391066	3,08
DIAMONDBACK ENERGY	US25278X1090	2,97

Stanje na dan 31.03.2026

ISIN	SI0021400500
Vrednost enote premoženja	€20,63
Čista vrednost sredstev (ČVS)	16.804.898 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	03.10.2005

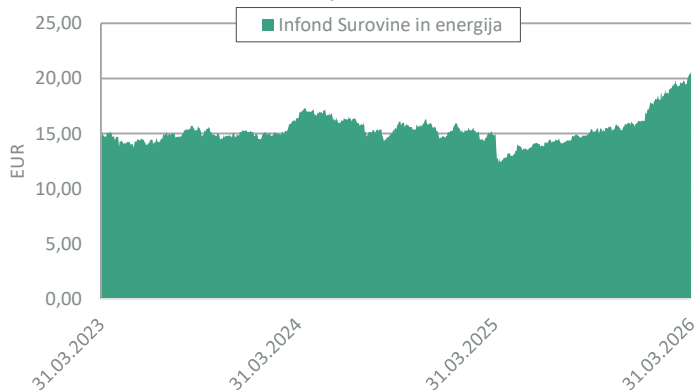
Zbirni kazalnik tveganja

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

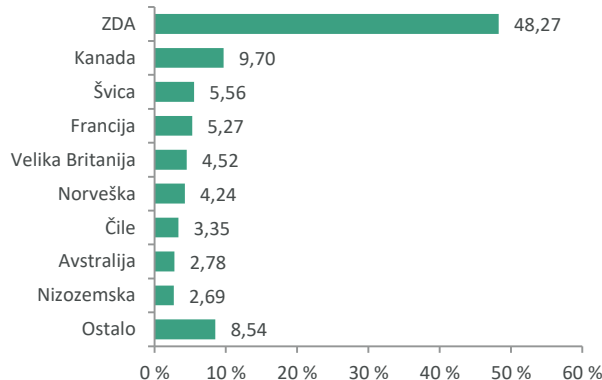
Kazalnik tveganja temelji na predpostavki, da s skladom razpolagate najmanj 5 let. Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja sklada v primerjavi z drugimi produkti. Prikazuje stopnjo verjetnosti, da bo sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker ne moremo izplačati vlagatelja.

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.

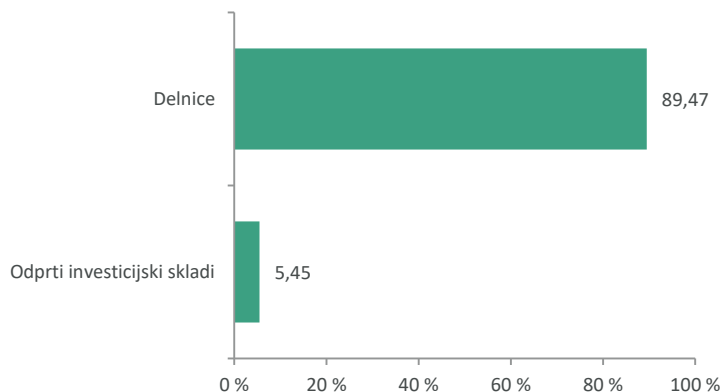
Gibanje VEP



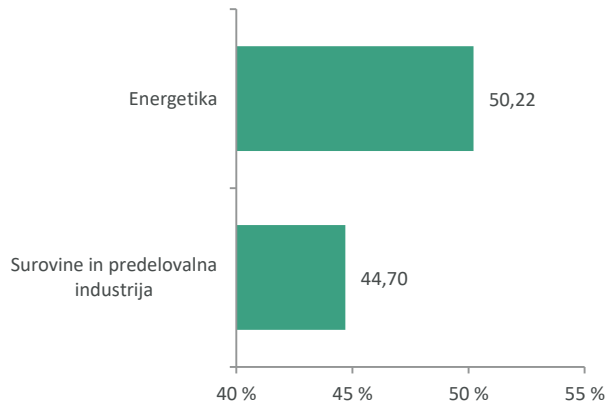
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. 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

+24,48%

3-LETNA DONOSNOST

+84,83%

5-LETNA DONOSNOST

+92,65%

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

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 dan 31.03.2026	ISIN	Delež v %
NVIDIA	US67066G1040	8,80
ALPHABET	US02079K3059	8,66
BROADCOM	US11135F1012	8,65
ARISTA NETWORKS	US0404132054	7,81
TAIWAN SEMICONDUCTOR	US8740391003	5,08
ASML HOLDING	NL0010273215	4,30
META PLATFORMS INC	US30303M1027	4,22
AMAZON	US0231351067	4,14
LAM RESEARCH	US5128073062	3,33
ADVANTEST	JP3122400009	3,15

Stanje na dan 31.03.2026

ISIN	SI0021400914
Vrednost enote premoženja	€163,69
Čista vrednost sredstev (ČVS)	267.549.837 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	01.10.2007

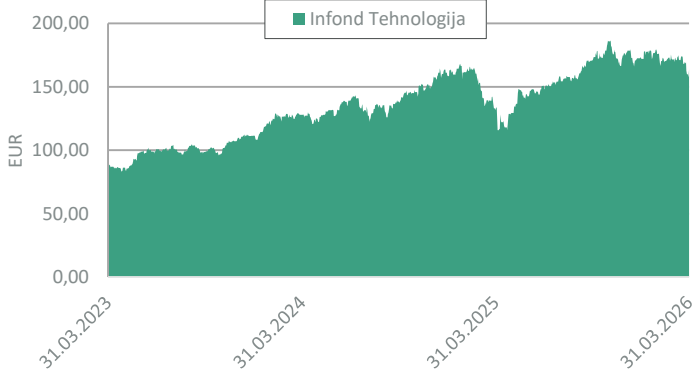
Zbirni kazalnik tveganja

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

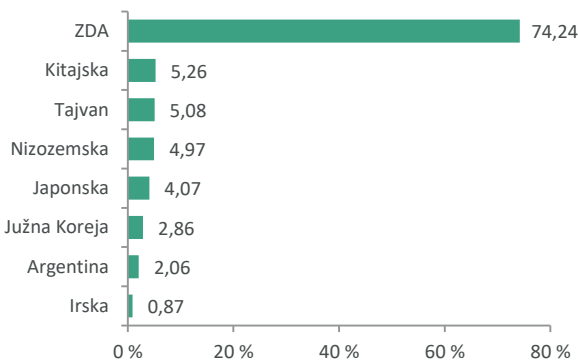
Kazalnik tveganja temelji na predpostavki, da s skladom razpolagate najmanj 5 let. Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja sklada v primerjavi z drugimi produkti. Prikazuje stopnjo verjetnosti, da bo sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker ne moremo izplačati vlagatelja.

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.

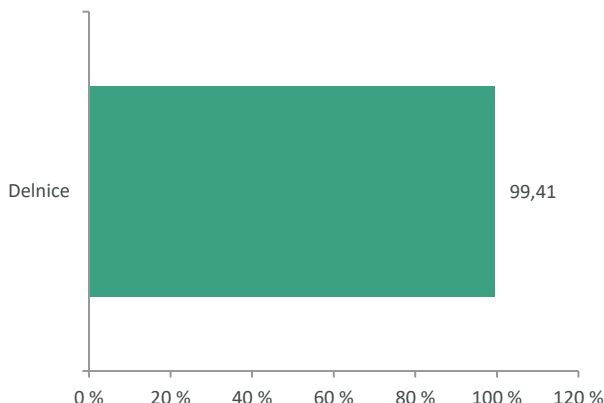
Gibanje VEP



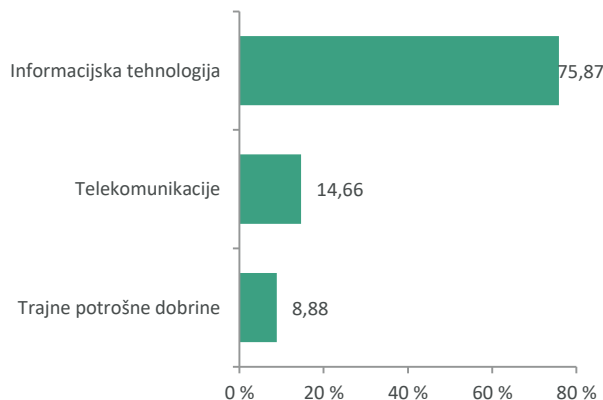
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



1-LETNA DONOSNOST

+16,97%

3-LETNA DONOSNOST

+46,13%

5-LETNA DONOSNOST

+16,30%

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 vlaga 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 31.03.2026

	ISIN	Delež v %
TAIWAN SEMICONDUCTOR	US8740391003	9,12
SAMSUNG	US7960508882	6,85
000660 KS	KR7000660001	6,17
ISHARES MSCI TAIWAN INDEX FUND	US46434G7723	4,13
SOUTHERN COPPER CORPORATION	US84265V1052	3,81
TENCENT HOLDINGS	KYG875721634	3,66
NASPERS	ZAE000351946	2,69
CNOOC	HK0883013259	2,45
ICICI BANK	US45104G1040	2,45
BANK OF CHINA	CNE1000001Z5	2,36

ISIN

Vrednost enote premoženja

Čista vrednost sredstev (ČVS)

Vstopni stroški

Izstopni stroški

Upravljavska provizija

Začetek trženja in upr. sklada

Stanje na dan 31.03.2026

SI0021400518

€34,67

43.188.352 €

do 3%

0%

2,25%

03.10.2005

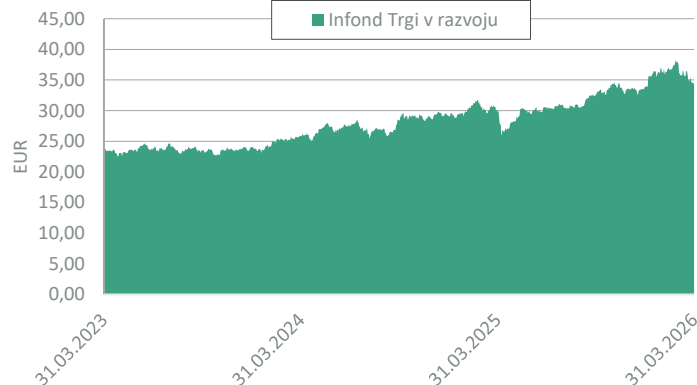
Zbirni kazalnik tveganja



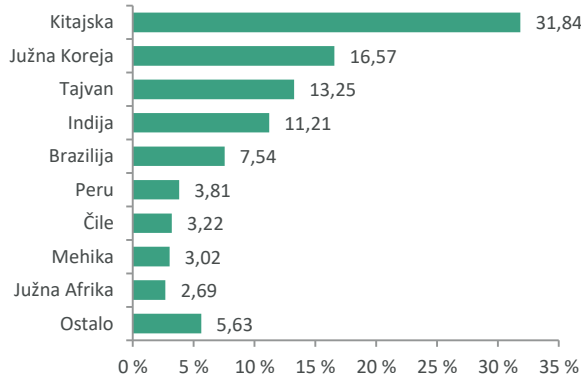
Kazalnik tveganja temelji na predpostavki, da s skladom razpolagate najmanj 5 let. Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja sklada v primerjavi z drugimi produkti. Prikazuje stopnjo verjetnosti, da bo sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker ne moremo izplačati vlagatelja.

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.

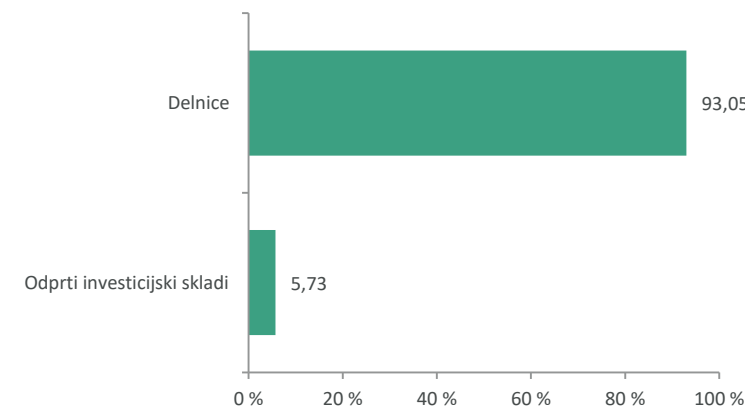
Gibanje VEP



Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instrum.



Panožna sestava naložb



1-LETNA DONOSNOST

+5,24%

3-LETNA DONOSNOST

+35,97%

5-LETNA DONOSNOST

+46,32%

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 31.03.2026

	ISIN	Delež v %
NVIDIA	US67066G1040	8,00
ALPHABET	US02079K3059	6,05
APPLE	US0378331005	5,57
AMAZON	US0231351067	5,11
MICROSOFT	US5949181045	5,08
BROADCOM	US11135F1012	3,09
META PLATFORMS INC	US30303M1027	2,89
APPLIED MATERIALS	US0382221051	2,48
GENERAL ELECTRIC	US3696043013	2,48
BLACKROCK	US09290D1019	2,01

Stanje na dan 31.03.2026

ISIN	SI0021400534
Vrednost enote premoženja	€43,53
Čista vrednost sredstev (ČVS)	21.663.770 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	04.06.2007

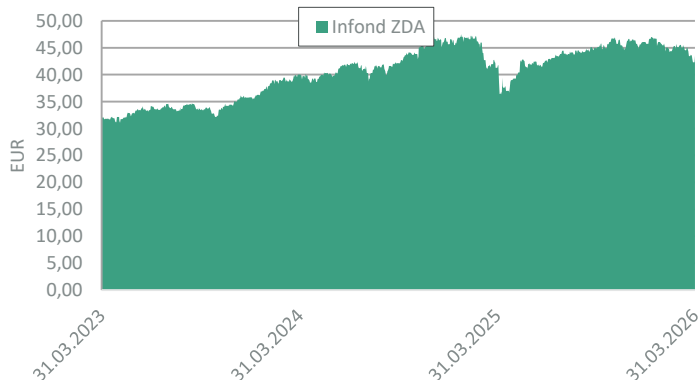
Zbirni kazalnik tveganja



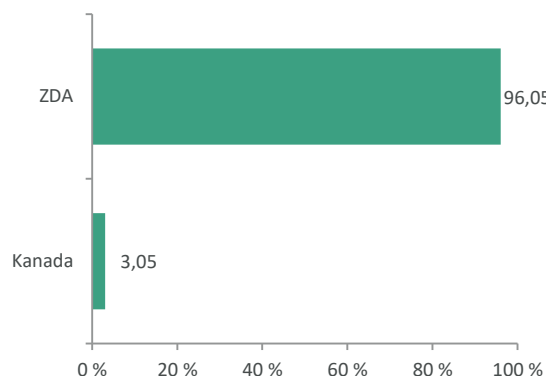
Kazalnik tveganja temelji na predpostavki, da s skladom razpolagate najmanj 5 let. Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja sklada v primerjavi z drugimi produkti. Prikazuje stopnjo verjetnosti, da bo sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker ne moremo izplačati vlagatelja.

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.

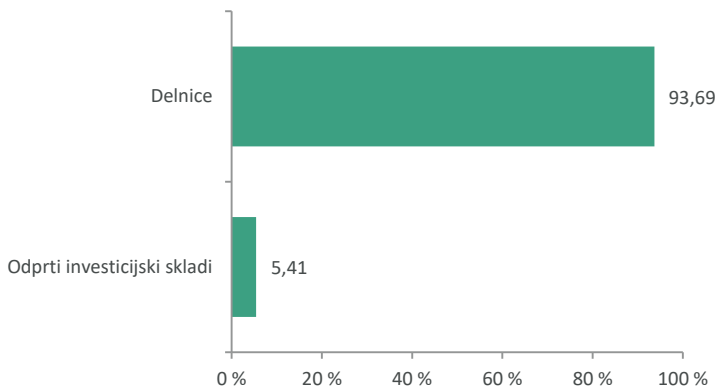
Gibanje VEP



Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



1-LETNA DONOSNOST

-8,89%

3-LETNA DONOSNOST

-1,82%

5-LETNA DONOSNOST

+12,59%

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. 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 31.03.2026

	ISIN	Delež v %
ELI LILY & CO	US5324571083	8,83
MERCK & CO	US58933Y1055	5,37
ASTRAZENECA	GB0009895292	5,24
ABBVIE	US00287Y1091	4,71
ROCHE HOLDING	CH1499059983	4,67
NOVARTIS	CH0012005267	3,38
THERMO FISHER SCIENTIFIC	US8835561023	3,24
UNITEDHEALTH	US91324P1021	3,24
ABBOTT LABORATORIES	US0028241000	2,91
INTUITIVE SURGICAL	US46120E6023	2,62

Stanje na dan 31.03.2026

ISIN	SI0021400526
Vrednost enote premoženja	€41,61
Čista vrednost sredstev (ČVS)	31.520.383 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	04.06.2007

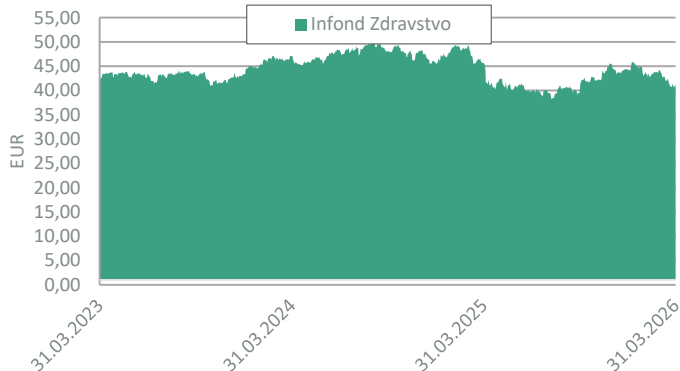
Zbirni kazalnik tveganja

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

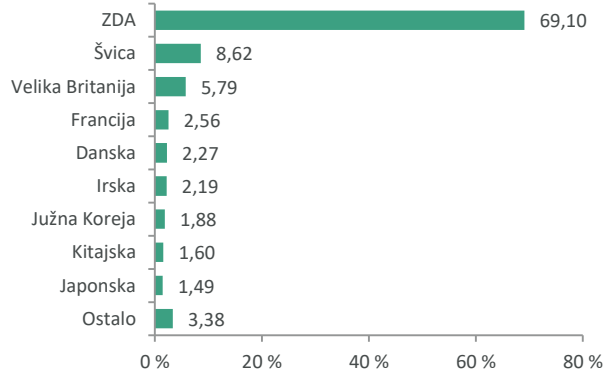
Kazalnik tveganja temelji na predpostavki, da s skladom razpolagate najmanj 5 let. Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja sklada v primerjavi z drugimi produkti. Prikazuje stopnjo verjetnosti, da bo sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker ne moremo izplačati vlagatelja.

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.

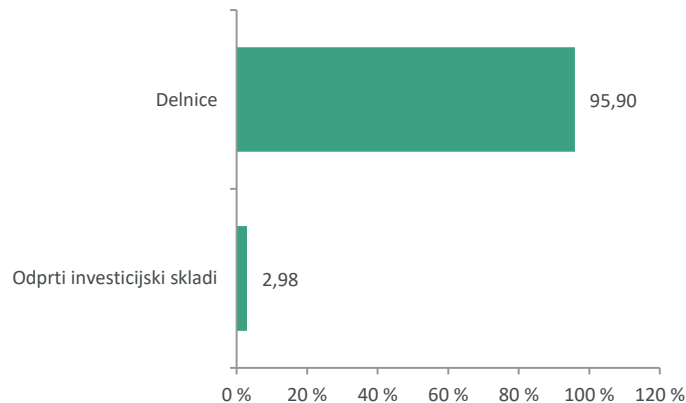
Gibanje VEP



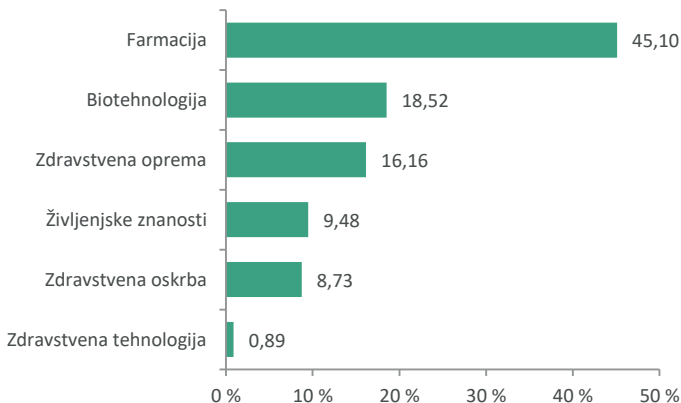
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



Sava Infond, družba za upravljanje, d.o.o., Ulica Eve Lovše 7, 2000 Maribor.

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 pripravljene 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 vlagatelji ne potrebujejo 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



SAVA
INFOND

