

INFOND SKLADI MESEČNA POROČILA

Kliknite na iskani sklad:

Infond Alfa

Infond Beta

Infond Bond - Euro

Infond BRIC

Infond Consumer

Infond Delniški

Infond Družbeno odgovorni

Infond Dynamic

Infond Energy

Infond €uropa

Infond Frontier

Infond Global

Infond Hrast

Infond Krekov Globalni

Infond Life

Infond Money - Euro

Infond PanAmerica

Infond PBGS

Infond Technology

Borzni trendi

oktober 2014

Razviti trgi – Rast tečajev po kongresnih volitvah?



Damjan Kovačič,
upravljalavec - analitik

Mednarodni denarni sklad (IMF) je znižal napoved globalne gospodarske rasti na 3,3 %, kar je za štiri desetinke slabše kot aprila; evroobmočju tako za letos napovedujejo samo 0,8-odstotno rast, za prihodnje leto pa 1,3-odstotno. V samem poročilu je največ pozornosti zbudil del, kjer IMF omenja, da obstaja kar 40 % verjetnost, da bo evroobmočje že tretjič po koncu krize leta 2008 zdrsnilo v tehnično recesijo.

V evroobmočju se je letna stopnja inflacije nekoliko stabilizirala, vendar pa bi se morala dvigniti na okoli 1 %, da bi bila na srednji rok odpravljena nevarnost zdrsa cen proti deflacijskemu območju. Predvsem vodilni v Evropski centralni banki si bodo z objavljeno 0,4-odstotno stopnjo kupili nekoliko manevrskega prostora, čeprav je temeljna inflacija stopnja inflacije, ki ne vključuje energentov in hrane, od septembra celo padla iz 0,8- na 0,7 %. V evroobmočju je stopnja brezposelnosti ostala nespremenjena pri 11,5 % delovno aktivnega prebivalstva, med mladimi pa je še vedno brez službe skoraj četrtina populacije.

Na srečo je največje svetovno gospodarstvo še naprej v zelo zavidljivi gospodarski kondiciji. Po prvi oceni je namreč ameriško gospodarstvo v tretjem četrtletju zrastle za 3,5 % na letni ravni, kar je sicer manj kot v prejšnjem četrtletju, vendar pa precej več od ocen ekonomistov, ki so pričakovali rast okoli 3 %. V anketah sicer 67 % Američanov zaznava zmerno gospodarsko rast, 8 % močno rast, okoli četrtina pa jih sploh ne občuti okrevanja gospodarstva.

Kongresne volitve v ZDA sredi predsedniškega mandata pomenijo začetek šestmesečnega obdobja, ki je v vsakem volilnem ciklu najbolj naklonjeno delniškimi naložbam. Po drugi svetovni vojni je namreč v treh mesecih po vmesnih volitvah ameriški indeks Dow Jones povprečno pridobil med 5- in 15 % vrednosti, delniški tečaji pa so v tem obdobju padli samo v času prve administracije Georga W. Busha.

Delniški indeksi razvitih svetovnih trgov so letos do začetka novembra, preračunano v evrih, povprečno pridobili okoli 10 odstotkov vrednosti: S&P 500 (+20,1 %), Dow Jones (+15,4 %), tehnološki Nasdaq (+22,0 %), evropski Stoxx Europe 600 (+3,0 %), nemški DAX (-2,4 %), japonski Nikkei (+4,0 %) in indeks razvitih trgov MSCI EAFE (+4,7 %).

Trgi v razvoju - Zgodovinsko nizka vrednotenja



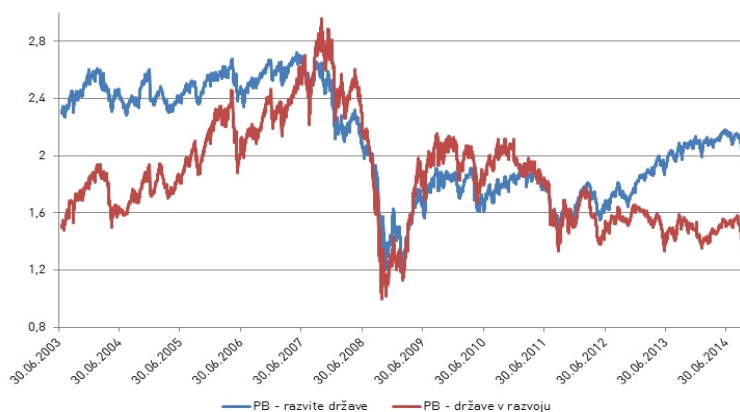
Uroš Vek,
upravljalavec naložb

V preteklih mesecih je bilo opaziti zniževanja pričakovanj gospodarske rasti držav v razvoju za leto 2014 in prihodnje leto 2015. Razlogov je več, eden izmed pomembnejših je padanje gospodarske rasti Kitajske, kar je povzročilo znižanje globalnega povpraševanja po surovinah, kar je pomembno prispevalo k ohlajanju gospodarstev držav v razvoju, predvsem Latinske Amerike. Najpomembnejši razlog za zaskrbljenost držav v razvoju je povezan s koncem programa QE3 v ameriške centralne banke FED, ki je v obdobju od njegovega začetka 13. septembra 2012 na mesečni ravni zagotavljal likvidnost sprva v višini 40 mrd USD, ki se je decembra istega leta povzpela na 85 mrd USD. Ta ukrep je pomembno vplival na znižanje obrestnih mer državnih vrednostnih papirjev držav v razvoju, saj se je presežek likvidnosti selil v geografska območja in produkte z višjim donosom. Skratka, države v razvoju so zaradi QE3 programa ZDA imele nemalo prednosti oz. ta je deloval kot nekak stimulacijski program.

Negativnega odziva vlagateljev na delniških trgih držav v razvoju oz. »Taper Tantrum«, kot smo mu bili priča poleti 2013, ni pričakovati. Prekomeren strah vlagateljev glede prihodnjega gibanje delniških trgov držav v razvoju je pretiran. Podrobnejša analiza vpliva QE na delniške trge držav v razvoju razkriva, da ne obstaja nobena tehnična povezava med QE3 in gibanjem delniških trgov. Posledično ni razloga za padec tečajev zaradi prekinitve QE3.

Kljub vsem tveganjem, ki jih s seboj nosijo trgi držav v razvoju (npr. strukturnih in političnih) ostajajo še vedno v ospredju zgodovinsko nizka vrednotenja držav v razvoju - v relativnem in absolutnem smislu. Iz spodnje slike je razvidno, da je razkorak v vrednotenju med razvitimi in državami v razvoju na podlagi multiplikatorja knjigovodske vrednosti (PB) več kot 30 %. Skratka, v trenutnih cenah je zajeto že veliko strahu in tveganj s področja držav v razvoju in vlagatelji z dolgoročnim naložbenim horizontom te regije preprosto ne smejo zanemariti.

Gibanje kazalnika multiplikatorja knjigovodske vrednosti (PB) razvitih in držav v razvoju



Borzni trendi

oktober 2014

Slovenija – V pričakovanju devetmesečnih rezultatov družb



Uroš Selič,
upravljevec - analitik

Statistični urad v svojem poročilu ugotavlja, da je vrednost kazalnika gospodarske klime oktobra zrasla za dodatni dve odstotni točki na plus dve odstotni točki (poslej o.t.), kar pomeni, da je bila najvišja po septembru 2008 in že šesti mesec višja od petletnega povprečja. Glede na lanski oktober je bil kazalnik gospodarske klime višji za 15 o.t., da bi ta kazalnik dosegel predkrizni nivo v letu 2008, pa bi se morala dvigniti še za okoli 10 o.t. V Sloveniji se že šesti mesec zapored znižuje število registriranih brezposelnih, stopnja brezposelnosti pa je avgusta padla na 12,5 % delovno aktivnega prebivalstva. V avgustu je stopnja brezposelnosti padla za 2,2 o.t., od lanskega avgusta za 0,3 o.t., v letošnjem letu – od januarja do avgusta - pa se je znižala za 1,7 o.t.

V Gorenju so izdali za 73 mio EUR petletnih podjetniških obveznic po nespremenljivi 3,85 % letni obrestni meri, ki je zaradi izjemnega zanimanja vlagateljev preseгла prvotno predvideno vrednost izdaje 50 mio EUR. Gre za eno največjih izdaj tako imenovanih visoko tveganih 'junk' obveznic na domačem trgu, ki bodo kotirale tudi na Ljubljanski borzi. V Gorenju bodo s tem razpršili dolgoročne vire financiranja in stare, dražje bančne vire zamenjali s cenejšimi – obvezniškimi viri.

Trend rasti na Ljubljanski borzi se je ustavil, saj se je Slovenski borzni indeks že četrti mesec zapored gibal v območju med 800 in 840 indeksnih točk. Od večjih poslov v preteklem mesecu je vredno omeniti dokončno odprodajo deležev v podjetju Petrol. Več slovenskih bank je namreč odprodalo skoraj 10 % celotnega deleža v podjetju tujemu skrbniku iz Češke.

Pred nami je obdobje objave devetmesečnih poslovnih rezultatov slovenskih borznih družb, kar bo imelo pomemben vpliv na smer gibanja borznega indeksa. Pozitivno za slovenski delniški trg bi lahko vplivala tudi odločitev vlade o razširitvi privatizacijskega seznama z novimi družbami.

Dolžniški trgi - Obeta se miren konec leta



mag. Rene Redžič,
upravljevec naložb

Svet ECB na novembrskem zasedanju ni spreminjal pomembnejših obrestnih mer. Ključna obrestna mera tako še naprej znaša 0,05 %, obrestna mera ECB za dana premostitvena posojila bankam 0,30 %, obrestna mera za prejete depozite bank pa se nahaja v negativnem območju pri -0,20 %. Odločitev ECB je bila pričakovana, saj je centralna banka že v mesecu septembru znižala vse tri navedene obrestne mere ter sprejela še nekaj drugih nekonvencionalnih ukrepov v obliki odkupovanja vrednostnih papirjev, zavarovanih s premoženjem, ter kritnih obveznic centralnih in poslovnih bank. Tako je ECB samo v drugi polovici oktobra odkupila za skoraj 5 milijard evrov kritnih obveznic.

Nadalje velja omeniti še novo vlogo ECB, ki je v mesecu novembru uradno prevzela neposreden nadzor nad evrskimi sistemskimi bankami, med drugim tudi nad slovenskima NLB in Novo KBM. Mehanizem za bančni nadzor SSM (v ang. Single Supervisory Mechanism) bo deloval kot novi organ v okviru ECBja znotraj prvega stebra bančne unije, ki naj bi z enotnim mehanizmom za reševanje bank ter enotnim sistemom jamstev za bančne vloge povečal varnost vlog in trdnost evropskega bančnega sistema. Prevzem nadzora nad evrskimi sistemskimi bankami je sicer sledil objavi rezultatov stresnih testov 130 evropskih bank, ki so skupaj izkazale za 25 milijard evrov kapitalskega primanjkljaja, upoštevajoč že izvedene ukrepe znotraj bank pa kapitalski primanjkljaj znaša 9,5 milijarde evrov. Za NLB in Novo KBM je pregled kakovosti bančne aktive pokazal kapitalski primanjkljaj v višini 65 milijonov evrov, ki ga bosta banki pokrili z zadržanimi dobički.

Z druge strani Atlantika pa velja omeniti novico, da je ameriški Fed na svojem oktobrskem zasedanju po pričakovanjih ukinil zadnjega v vrsti tako imenovanih programov kvantitativnega sproščanja. Fed je sicer uvedel prvega izmed treh programov kvantitativnega sproščanja že decembra 2008, po izbruhu finančne krize, zadnji izmed treh programov pa je bil uveden septembra 2012 predvsem z namenom ohranjanja nizke stopnje dolgoročnih obrestnih mer in stabilnega finančnega okolja v ZDA.

1-LETNA DONOSNOST

+4,02%

3-LETNA DONOSNOST

+3,23%

5-LETNA DONOSNOST

+13,72%

Krovni sklad Infond

Infond Alfa, mešani podsklad

Naložbena politika

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

Komu je namenjen

Vlagateljem z zmerno pripravljenostjo na tveganje, ki ne želijo velikih nihanj v vrednosti enote premoženja, a kljub vsemu pričakujejo nekoliko višji donos. Priporočljivo obdobje naložbe v enote podsklada Infond Alfa je 5 let in več.

10 največjih naložb na dan 30.10.2014

	ISIN	Delež v %
PETROL - PETGSV 3.25	XS1028951777	2,77
LYXOR ETF EUROMTS 5 - 7Y	FR0010411413	2,40
DB X-TRACKERS IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE	LU0290355717	2,39
ISHARES MSCI JAPAN INDEX FUND	US4642868487	2,28
PETROL - PET3	SI0032103291	2,22
APPLE	US0378331005	2,12
REPUBLIKA SLOVENIJA - RS53	SI0002101960	2,05
REXEL - RXLFP 5.125	XS0908821639	1,88
SLOVAKIA - SLOVGB 4	SK4120007204	1,85
SB CAPITAL - SBERRU 4.95	XS0742380412	1,81

ISIN

SI0021400161

Vrednost enote premoženja

55,47 €

Čista vrednost sredstev (ČVS)

19.642.947 €

Vstopni stroški

do 3%

Izstopni stroški

0%

Upravljalvska provizija

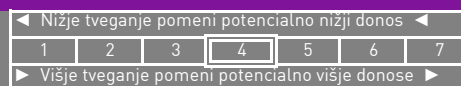
2,00%

Začetek trženja in upr. sklada

01.03.1994

Stanje na dan 30.10.2014

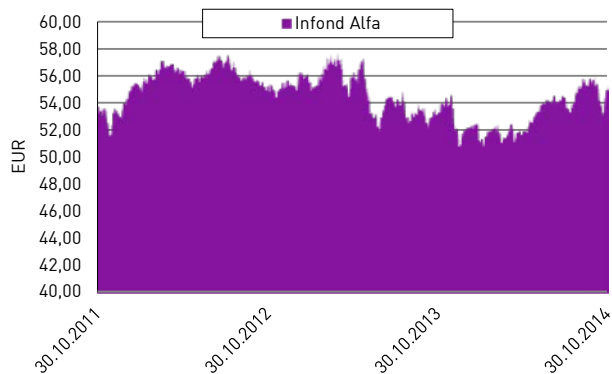
Sintetični kazalnik tveganja in donosa



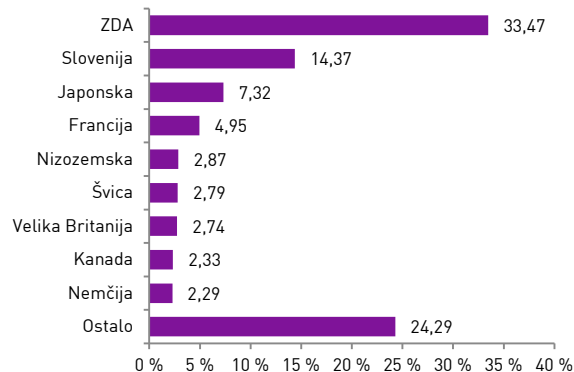
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje. V skladu z dejanskim poslovanjem sklada v prihodnosti se ocena tveganja in potencialne donosnosti lahko spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja. Skladi kategorije 4 so bili v preteklosti srednje volatilni. Volatilnost kaže, koliko je v preteklosti vrednost enote premoženja nihala navzgor in navzdol. Upoštevajoč zgodovinske podatke o volatilnosti so enote premoženja sklada kategorije 4 lahko izpostavljene srednjim cenovnim nihanjem.

Mešana sestava portfelja omogoča večjo izpostavljenost do dolžniških naložb, kar povečuje kreditno tveganje. V primeru, da izdajatelj postane plačilno nesposoben oz. se znajde v ekonomskih težavah, se lahko zgodi, da dolžnik svojih obveznosti do sklada ne poravnava v celoti ali pravočasno.

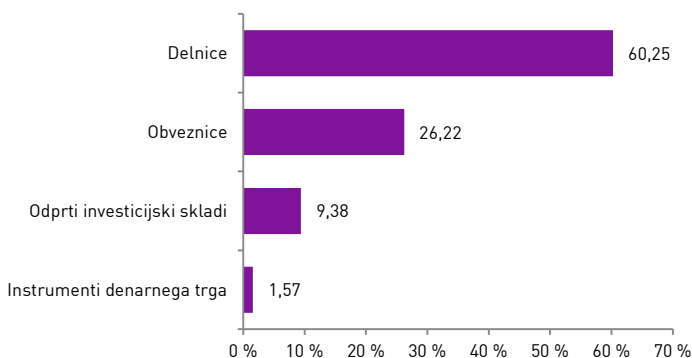
Gibanje VEP



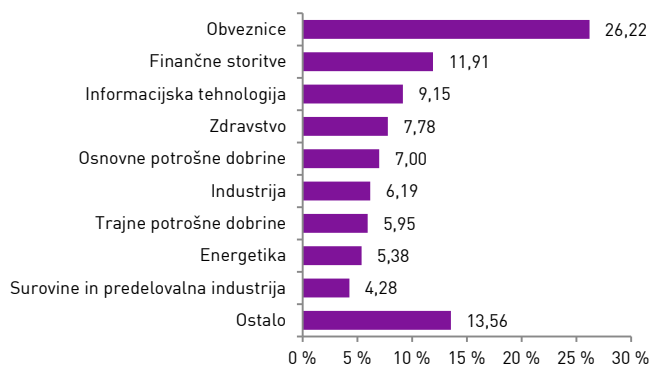
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



Infond
vzajemni skladi

KBM INFOND, DRUŽBA ZA UPRAVLJANJE, D.O.O. - SKUPINA NOVE KBM

Ulica Vita Kraigherja 5, 2000 Maribor

Tel: 02 229 20 80, Fax: 02 229 27 96; E: info@infond.si

BREZPLAČNI TELEFON

080 22 42

1-LETNA DONOSNOST

+12,52%

3-LETNA DONOSNOST

+41,80%

5-LETNA DONOSNOST

+67,75%

Krovni sklad Infond

Infond Beta, delniški podsklad razvitih trgov

Naložbena politika

Podsklad je opredeljen kot delniški globalni podsklad razvitih trgov. Njegove naložbe so usmerjene v delnice globalno največjih podjetij in delniške ciljne sklade na razvitih delniških trgih brez panožnih omejitev.

Komu je namenjen

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

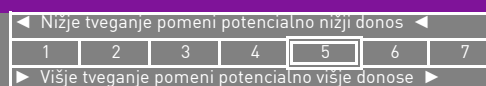
10 največjih naložb na dan 30.10.2014

	ISIN	Delež v %
APPLE	US0378331005	2,64
SANOFI	FR0000120578	1,97
HSBC HOLDINGS	GB0005405286	1,94
EXPRESS SCRIPTS HOLDING	US30219G1085	1,87
ROYAL DUTCH SHELL	GB00B03MLX29	1,80
JOHNSON&JOHNSON	US4781601046	1,75
EBAY	US2786421030	1,74
ALLIANZ	DE0008404005	1,70
PRICELINE.COM	US7415034039	1,66
MICROSOFT	US5949181045	1,64

Stanje na dan 30.10.2014

ISIN	SI0021400179
Vrednost enote premoženja	8,44 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	32.067.848 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljalvska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	14.07.2004

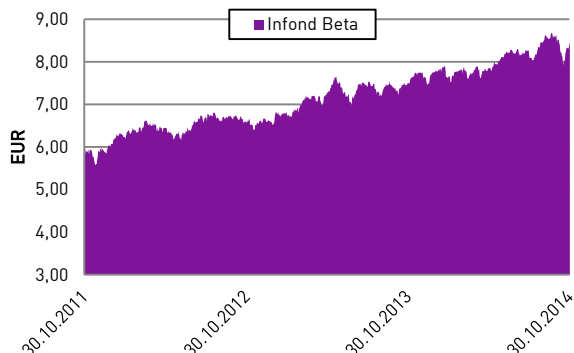
Sintetični kazalnik tveganja in donosa



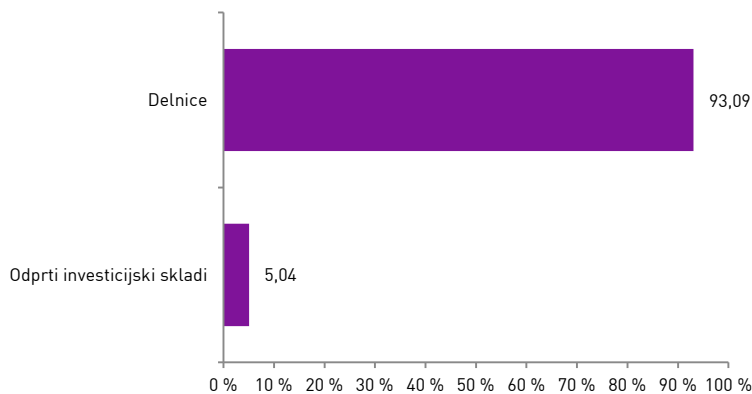
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje. V skladu z dejanskim poslovanjem sklada v prihodnosti se ocena tveganja in potencialne donosnosti lahko spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja.

Skladi kategorije 5 so bili v preteklosti srednje do visoko volatilni. Volatilnost kaže, koliko je v preteklosti vrednost enote premoženja nihala navzgor in navzdol. Upoštevajoč zgodovinske podatke o volatilnosti so enote premoženja sklada kategorije 5 lahko izpostavljene srednje do visokim cenovnim nihanjem.

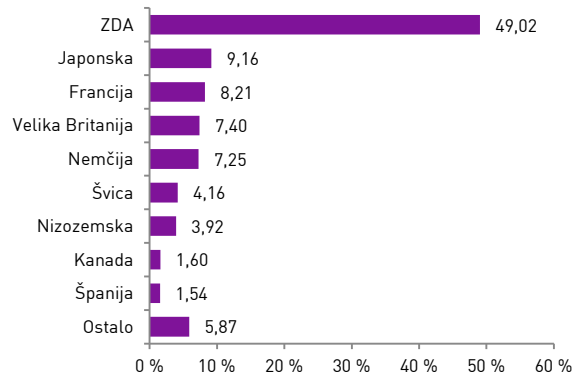
Gibanje VEP



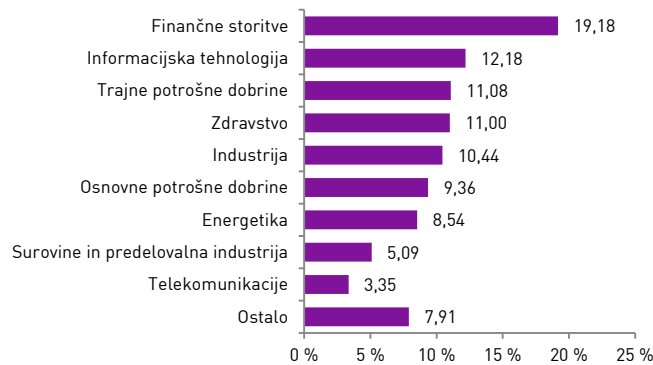
Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Geografska sestava naložb



Panožna sestava naložb



Infond
vzajemni skladi

KBM INFOND, DRUŽBA ZA UPRAVLJANJE, D.O.O. - SKUPINA NOVE KBM

Ulica Vita Kraigherja 5, 2000 Maribor

Tel: 02 229 20 80, Fax: 02 229 27 96; E: info@infond.si

BREZPLAČNI TELEFON

080 22 42

Opozorilo: Pretekla donosnost naložbe ni pokazatelj njene donosnosti v prihodnosti. Vstopni in izstopni stroški zmanjšujejo prikazan donos. Metodologija izračuna podatkov, navedenih v mesečnem poročilu, je objavljena na spletni strani <http://www.infond.si>

NA KAZALO

1-LETNA DONOSNOST

-0,21%

3-LETNA DONOSNOST

+2,49%

Krovni sklad Infond

Infond Bond - Euro, obvezniški podsklad

Naložbena politika

Podsklad je opredeljen kot splošni obvezniški podsklad - EUR, saj ima več kot 70% sredstev izpostavljenih do evropske valute evro. Najmanj 90 % sredstev nalaga v obveznice in investicijske sklade podobne naložbene politike.

Komu je namenjen

Vlagateljem, ki so pripravljeni sprejeti nizko naložbeno tveganje in pričakujejo razpršitev v vrsto obvezniških naložb. Primeren je kot dopolnilni podsklad za zniževanje naložbenega tveganja v osebnem portfelju. Priporočljivo obdobje naložbe v enote podsklada Infond Bond -Euro je 3 leta in več.

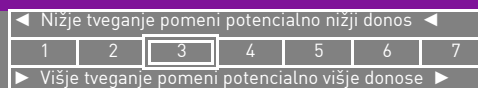
10 največjih naložb na dan 30.10.2014

	ISIN	Delež v %
ISHARES CORE EURO GOVERNMENT BOND	IE00B4WXJJ64	4,58
ISHARES EURO AGGREGATE BOND	IE00B3DKXQ41	4,21
STADA - SAZGR 2.25	XS0938218400	2,22
REPUBLIKA SLOVENIJA - SLOREP 5.125	SI0002103164	2,19
BARCLAYS - BACR 6	XS0342289575	2,11
CASINO GUICHARD - COFP 4.481	FR0010893396	2,10
POSTNL - PNLNA 5.375	NL0006133175	2,10
FIL LIMITED - FIDINT 6.875	XS0490093480	2,08
WACHOVIA - WFC 4.375	XS0275769403	2,08
PETROL - PET2	SI0032103259	2,05

Stanje na dan 30.10.2014

ISIN	SI0021401318
Vrednost enote premoženja	12,89 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	2.827.465 €
Vstopni stroški	do 1,5%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	1,10%
Začetek trženja in upr. sklada	14.08.2010

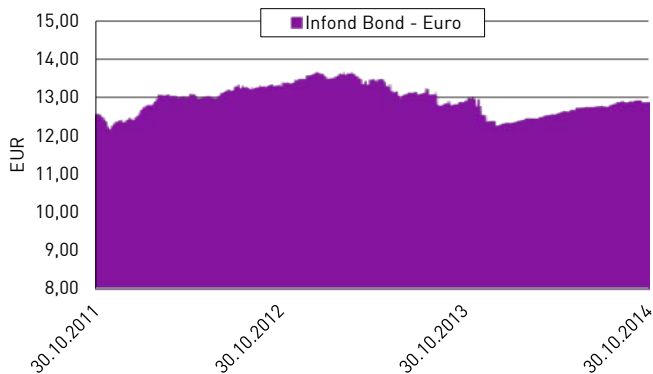
Sintetični kazalnik tveganja in donosa



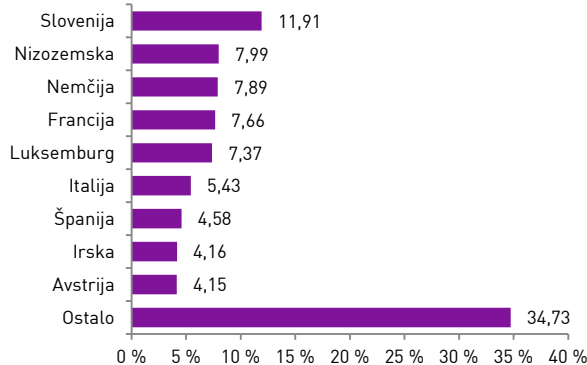
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje. V skladu z dejanskim poslovanjem sklada v prihodnosti se ocena tveganja in potencialne donosnosti lahko spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja. Skladi kategorije 3 so bili v preteklosti nizko do srednje volatilni. Volatilnost kaže, koliko je v preteklosti vrednost enote premoženja nihala navzgor in navzdol. Upoštevajoč zgodovinske podatke o volatilnosti so enote premoženja sklada kategorije 3 lahko izpostavljene majhnim do srednjim cenovnim nihanjem.

Velik del sredstev je naloženo v dolžniške naložbe, kar povečuje kreditno tveganje. V primeru, da izdajatelj postane plačilno nesposoben oz. se znajde v ekonomskih težavah, se lahko zgodi, da dolžnik svojih obveznosti do sklada ne poravnava v celoti ali pravočasno.

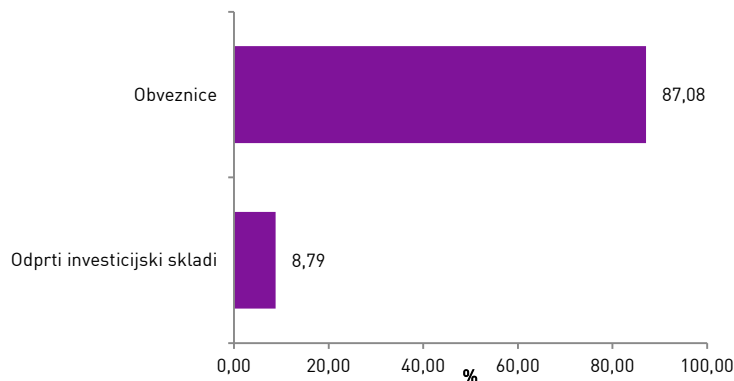
Gibanje VEP



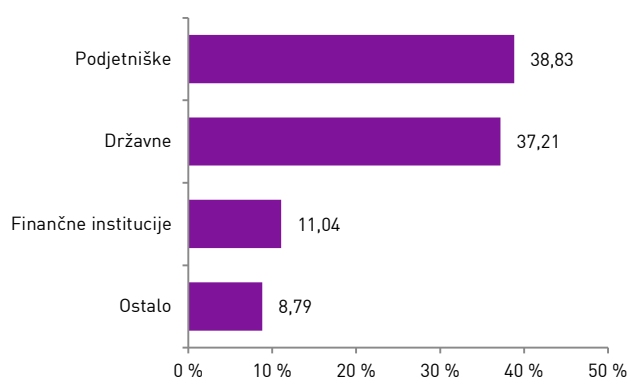
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Sestava naložb po vrstah izdajateljev



Infond
vzajemni skladi

KBM INFOND, DRUŽBA ZA UPRAVLJANJE, D.O.O. - SKUPINA NOVE KBM

Ulica Vita Kraigherja 5, 2000 Maribor

Tel: 02 229 20 80, Fax: 02 229 27 96; E: info@infond.si

BREZPLAČNI TELEFON

080 22 42

1-LETNA DONOSNOST

+10,78%

3-LETNA DONOSNOST

+12,16%

5-LETNA DONOSNOST

+18,75%

Krovni sklad Infond

Infond BRIC, delniški podsklad

Naložbena politika

Delniški podsklad Infond BRIC je opredeljen kot delniški globalni podsklad trgov v razvoju, ki vlaga najmanj 80 % sredstev v delnice družb in delniške ciljne sklade s sedežem ali pretežnim delom poslovanja v državah: Brazilija, Rusija, Indija in Kitajska.

Komu je namenjen

Vlagateljem, ki so bolj naklonjeni k tveganju in vlagajo sredstva na daljši rok, hkrati pa pričakujejo višje donose, kot jih prinašajo manj tvegane oblike naložb. Ocenjujemo, da je zelo primeren za dopolnitev osebnih naložb. Priporočljivo obdobje naložbe v enote podsklada Infond BRIC je 5 let in več.

10 največjih naložb na dan 30.10.2014

	ISIN	Delež v %
BAIDU	US0567521085	4,27
CHINA MOBILE	US16941M1099	3,19
LENOVO	HK0992009065	2,80
TENCENT HOLDINGS	KYG875721634	2,43
LUKOIL	US6778621044	2,36
TATNEFT	US6708312052	2,30
ICICI BANK	US45104G1040	2,27
AMBEV	US02319V1035	2,19
SINOPHARM GROUP	CNE100000FN7	2,06
RELIANCE INDUSTRIES	US7594701077	1,96

ISIN

SI0021400518

Vrednost enote premoženja

21,05 €

Čista vrednost sredstev (ČVS)

46.218.278 €

Vstopni stroški

do 3%

Izstopni stroški

0%

Upravljavska provizija

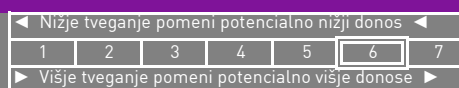
2,25%

Začetek trženja in upr. sklada

03.10.2005

Stanje na dan 30.10.2014

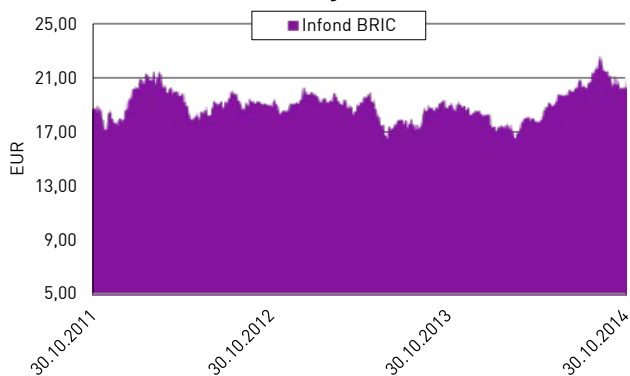
Sintetični kazalnik tveganja in donosa



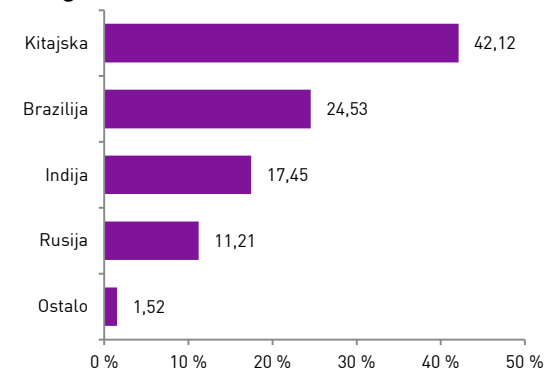
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje. V skladu z dejanskim poslovanjem sklada v prihodnosti se ocena tveganja in potencialne donosnosti lahko spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja.

Skladi kategorije 6 so bili v preteklosti visoko volatilni. Volatilnost kaže, koliko je v preteklosti vrednost enote premoženja nihala navzgor in navzdol. Upoštevajoč zgodovinske podatke o volatilnosti so enote premoženja sklada kategorije 6 lahko izpostavljene visokim cenovnim nihanjem.

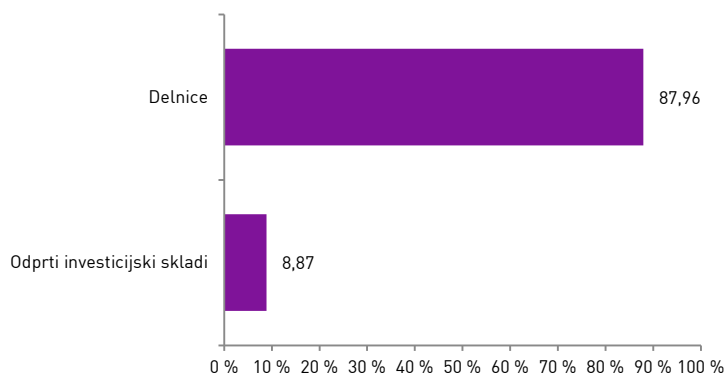
Gibanje VEP



Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instrum.



Panožna sestava naložb



Infond
vzajemni skladi

KBM INFOND, DRUŽBA ZA UPRAVLJANJE, D.O.O. - SKUPINA NOVE KBM

Ulica Vita Kraigherja 5, 2000 Maribor

Tel: 02 229 20 80, Fax: 02 229 27 96; E: info@infond.si

BREZPLAČNI TELEFON

080 22 42

Opozorilo: Pretekla donosnost naložbe ni pokazatelj njene donosnosti v prihodnosti. Vstopni in izstopni stroški zmanjšujejo prikazan donos. Metodologija izračuna podatkov, navedenih v mesečnem poročilu, je objavljena na spletni strani <http://www.infond.si>

NA KAZALO

1-LETNA DONOSNOST

+7,53%

3-LETNA DONOSNOST

+21,02%

5-LETNA DONOSNOST

+36,67%

Krovni sklad Infond

Infond Consumer, 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, ki spadajo v sektor trajnih potrošnih dobrin ali sektor osnovnih potrošnih dobrin.

Komu je namenjen

Vlagateljem z visoko nagnjenostjo k tveganju in načrtovano dolgoročno naložbo. Podsklad ima namreč večino svojih naložb usmerjenih v delnice podjetij iz sektorja trajnih potrošnih dobrin ali sektorja osnovnih potrošnih dobrin, zato je priporočljivo obdobje naložbe v enote podsklada Infond Consumer 5 let in več.

10 največjih naložb na dan 30.10.2014

	ISIN	Delež v %
NESTLE	CH0038863350	4,06
PROCTER & GAMBLE	US7427181091	3,07
TOYOTA MOTOR CORPORATION	JP3633400001	2,82
PRICELINE.COM	US7415034039	2,59
COSTCO WHOLESALE	US22160K1051	2,48
THE WALT DISNEY COMPANY	US2546871060	2,48
UNILEVER	NL0000009355	2,43
AMAZON	US0231351067	2,35
WHOLE FOODS MARKET	US9668371068	2,28
COMCAST	US20030N1019	2,24

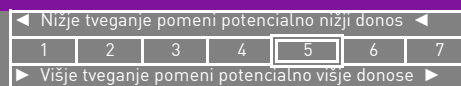
ISIN

Vrednost enote premoženja	1,14 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	809.063 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljalvska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	27.05.2008

Stanje na dan 30.10.2014

SI0021401219

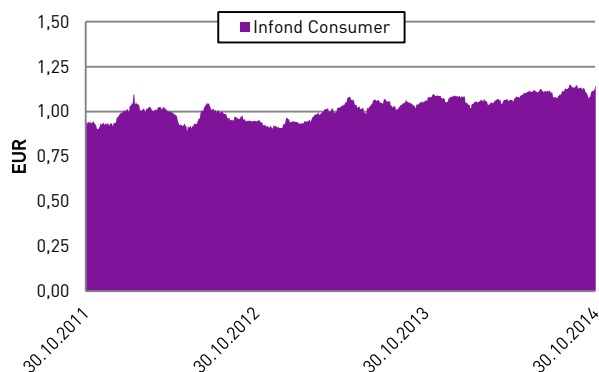
Sintetični kazalnik tveganja in donosa



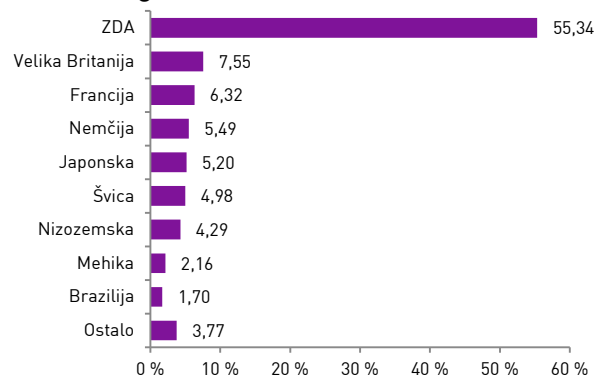
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje. V skladu z dejanskim poslovanjem sklada v prihodnosti se ocena tveganja in potencialne donosnosti lahko spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja.

Skladi kategorije 5 so bili v preteklosti srednje do visoko volatilni. Volatilnost kaže, koliko je v preteklosti vrednost enote premoženja nihala navzgor in navzdol. Upoštevajoč zgodovinske podatke o volatilnosti so enote premoženja sklada kategorije 5 lahko izpostavljene srednje do visokim cenovnim nihanjem.

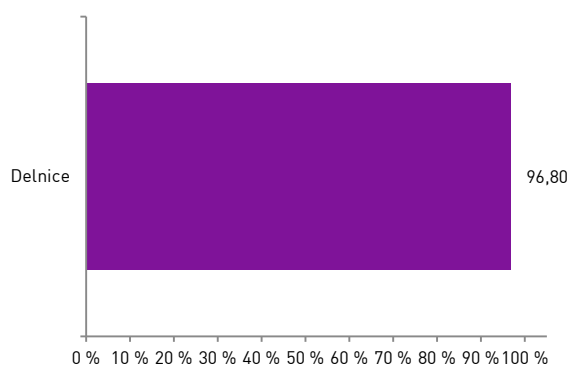
Gibanje VEP



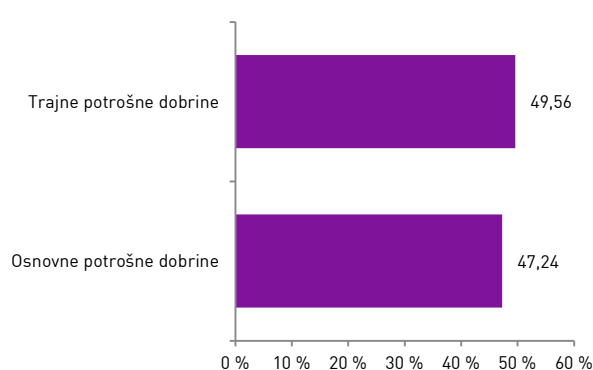
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin.instr.



Panožna sestava naložb



Infond
vzajemni skladi

KBM INFOND, DRUŽBA ZA UPRAVLJANJE, D.O.O. - SKUPINA NOVE KBM

Ulica Vita Kraigherja 5, 2000 Maribor

Tel: 02 229 20 80, Fax: 02 229 27 96; E: info@infond.si

BREZPLAČNI TELEFON

080 22 42

1-LETNA DONOSNOST

+8,28%

3-LETNA DONOSNOST

+17,61%

5-LETNA DONOSNOST

+7,05%

Krovni sklad Infond

Infond Delniški, delniški podsklad

Naložbena politika

Delniški podsklad Infond Delniški je opredeljen kot delniški globalni podsklad. Najmanj 85% sredstev podsklada je naloženih v delnicah ali v delnicah in enotah delniških ciljnih skladov. Naložbe podsklada niso geografsko ali panožno omejene.

Komu je namenjen

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

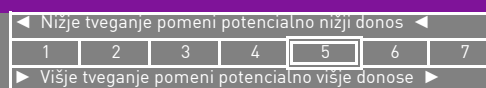
10 največjih naložb na dan 30.10.2014

	ISIN	Delež v %
JOHNSON&JOHNSON	US4781601046	2,40
NESTLE	CH0038863350	2,07
NOVARTIS	CH0012005267	1,86
EXPRESS SCRIPTS HOLDING	US30219G1085	1,85
TAIWAN SEMICONDUCTOR	US8740391003	1,80
UNION PACIFIC	US9078181081	1,69
GRUPO TELEVISIA	US40049J2069	1,66
FEDEX	US31428X1063	1,55
US BANCORP	US9029733048	1,54
APPLE	US0378331005	1,52

Stanje na dan 30.10.2014

ISIN	SI0021400468
Vrednost enote premoženja	2,26 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	19.499.674 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljalvska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	27.09.1999

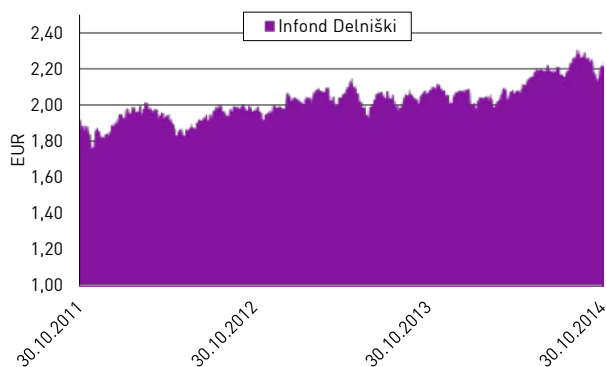
Sintetični kazalnik tveganja in donosa



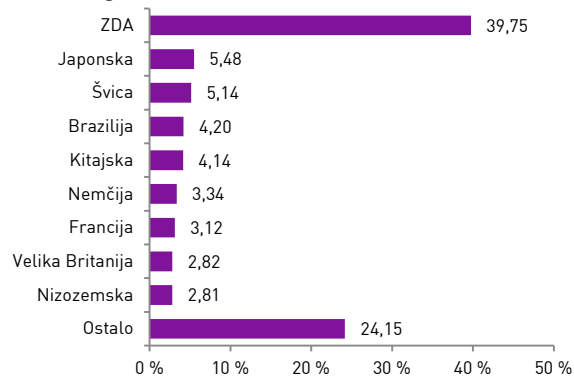
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje. V skladu z dejanskim poslovanjem sklada v prihodnosti se ocena tveganja in potencialne donosnosti lahko spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja.

Skladi kategorije 5 so bili v preteklosti srednje do visoko volatilni. Volatilnost kaže, koliko je v preteklosti vrednost enote premoženja nihala navzgor in navzdol. Upoštevajoč zgodovinske podatke o volatilnosti so enote premoženja sklada kategorije 5 lahko izpostavljene srednje do visokim cenovnim nihanjem.

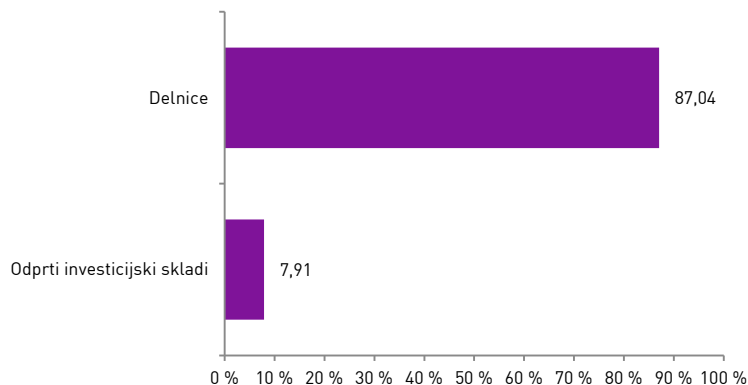
Gibanje VEP



Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



Infond
vzajemni skladi

KBM INFOND, DRUŽBA ZA UPRAVLJANJE, D.O.O. - SKUPINA NOVE KBM

Ulica Vita Kraigherja 5, 2000 Maribor

Tel: 02 229 20 80, Fax: 02 229 27 96; E: info@infond.si

BREZPLAČNI TELEFON

080 22 42

1-LETNA DONOSNOST

+15,32%

3-LETNA DONOSNOST

+44,83%

5-LETNA DONOSNOST

+47,12%

Krovni sklad Infond

Infond Družbeno odgovorni, delniški podsklad razvitih trgov

Naložbena politika

Infond Družbeno odgovorni je opredeljen kot delniški globalni podsklad razvitih trgov, ki izbira naložbe po kriteriju družbene odgovornosti (ekonomsko, okoljsko in družbeno sprejemljivo poslovanje).

Komu je namenjen

Vlagateljem, ki so naklonjeni visokemu tveganju in investirajo na daljši rok, obenem pa se zavedajo družbeno odgovornega poslovanja podjetij in trajnostnega razvoja podjetja. Priporočljivo obdobje naložbe v enote delniškega podsklada Infond Družbeno odgovorni je 5 let in več.

10 največjih naložb na dan 30.10.2014

	ISIN	Delež v %
UNION PACIFIC	US9078181081	2,56
SHIMANO	JP3358000002	2,51
VENTAS	US92276F1003	2,46
MICROSOFT	US5949181045	2,41
WHOLE FOODS MARKET	US9668371068	2,38
EXPRESS SCRIPTS HOLDING	US30219G1085	2,32
FEDEX	US31428X1063	2,30
UNITED NATURAL FOODS	US9111631035	2,28
THE WALT DISNEY COMPANY	US2546871060	2,26
AMERICAN WATER WORKS	US0304201033	2,22

ISIN

SI0021400880

Vrednost enote premoženja

25,40 €

Čista vrednost sredstev (ČVS)

2.847.125 €

Vstopni stroški

do 3%

Izstopni stroški

0%

Upravljavska provizija

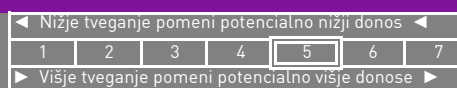
2,25%

Začetek trženja in upr. sklada

21.04.2005

Stanje na dan 30.10.2014

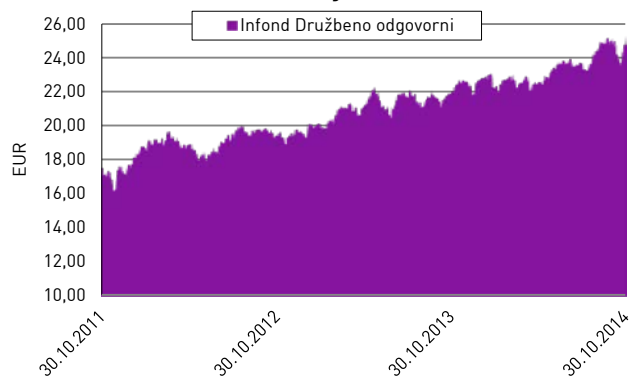
Sintetični kazalnik tveganja in donosa



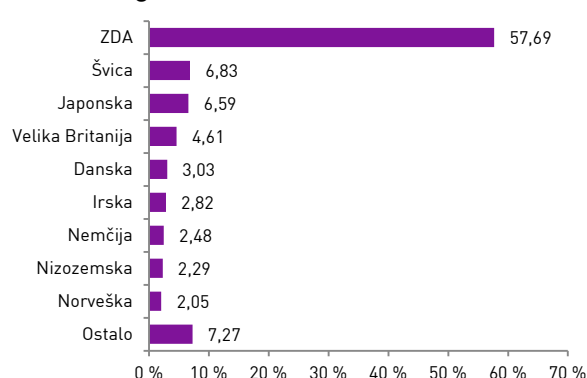
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje. V skladu z dejanskim poslovanjem sklada v prihodnosti se ocena tveganja in potencialne donosnosti lahko spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja.

Skladi kategorije 5 so bili v preteklosti srednje do visoko volatilni. Volatilitnost kaže, koliko je v preteklosti vrednost enote premoženja nihala navzgor in navzdol. Upoštevajoč zgodovinske podatke o volatilitnosti so enote premoženja sklada kategorije 5 lahko izpostavljene srednje do visokim cenovnim nihanjem.

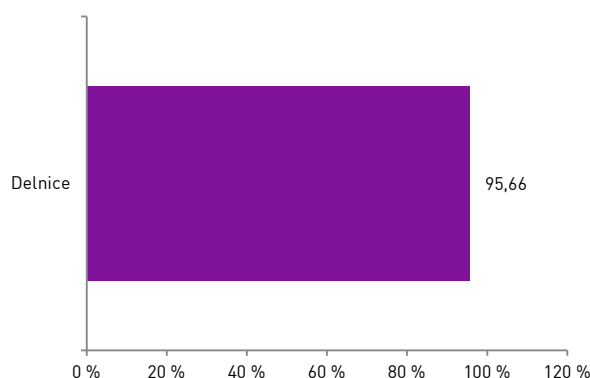
Gibanje VEP



Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



1-LETNA DONOSNOST

+5,52%

3-LETNA DONOSNOST

+12,44%

5-LETNA DONOSNOST

-6,37%

Krovni sklad Infond

Infond Dynamic, delniški podsklad

Naložbena politika

Infond Dynamic je je opredeljen kot delniški globalni podsklad. Najmanj 85% sredstev sklada je naloženih v delnicah in delniških ciljnih skladih. Naložbe investicijske družbe niso panožno ali geografsko omejene.

Komu je namenjen

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

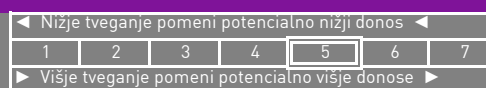
10 največjih naložb na dan 30.10.2014

	ISIN	Delež v %
APPLE	US0378331005	5,20
BNP PARIBAS	FR0000131104	4,74
EBAY	US2786421030	4,71
PRICELINE.COM	US7415034039	4,45
KRKA	SI0031102120	4,35
SAMSUNG	US7960508882	4,04
QUALCOMM	US7475251036	4,02
NESTLE	CH0038863350	3,86
SANOFI	FR0000120578	3,73
EXPRESS SCRIPTS HOLDING	US3021961085	3,54

Stanje na dan 30.10.2014

ISIN	SI0021401136
Vrednost enote premoženja	4,52 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	6.946.494 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	1%
Upravljavska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	10.10.2008

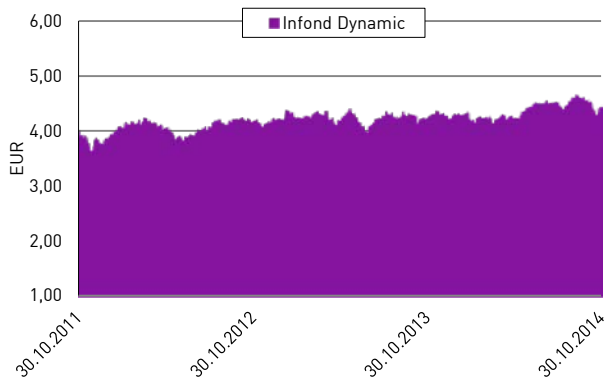
Sintetični kazalnik tveganja in donosa



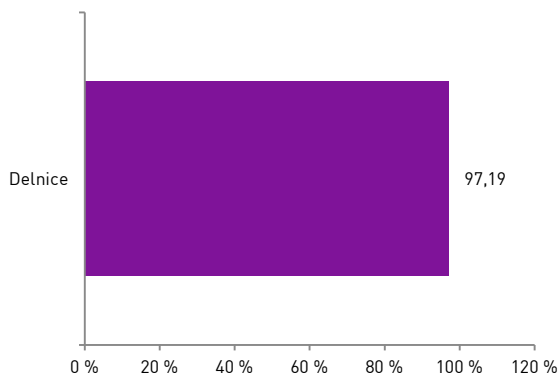
Ocena tveganja in potencialne donosnosti vzajemnega sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje. V skladu z dejanskim poslovanjem sklada v prihodnosti se ocena tveganja in potencialne donosnosti lahko spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja.

Skladi kategorije 5 so bili v preteklosti srednje do visoko volatilni. Volatilnost kaže, koliko je v preteklosti vrednost enote premoženja nihala navzgor in navzdol. Upoštevajoč zgodovinske podatke o volatilnosti so enote premoženja sklada kategorije 5 lahko izpostavljene srednje do visokim cenovnim nihanjem.

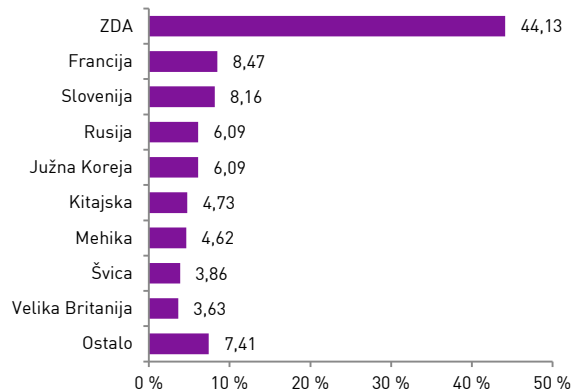
Gibanje VEP



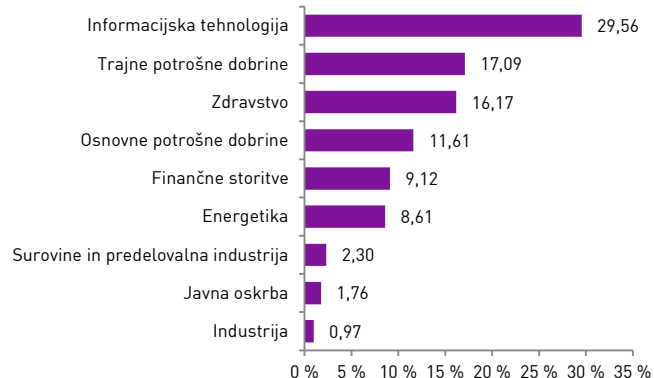
Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Geografska sestava naložb



Panožna sestava naložb



Infond
vzajemni skladi

KBM INFOND, DRUŽBA ZA UPRAVLJANJE, D.O.O. - SKUPINA NOVE KBM

Ulica Vita Kraigherja 5, 2000 Maribor

Tel: 02 229 20 80, Fax: 02 229 27 96; E: info@infond.si

BREZPLAČNI TELEFONO

080 22 42

1-LETNA DONOSNOST

+4,73%

3-LETNA DONOSNOST

+9,08%

5-LETNA DONOSNOST

+10,86%

Krovni sklad Infond

Infond Energy, delniški podsklad

Naložbena politika

Delniški podsklad Infond Energy je opredeljen kot delniški podsklad sektorjev energetike in javne oskrbe. Najmanj 85% sredstev sklada je naloženih v delnicah ali v delnicah in enotah delniških ciljnih skladov.

Komu je namenjen

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

10 največjih naložb na dan 30.10.2014

	ISIN	Delež v %
EXXON MOBIL	US30231G1022	4,58
SCHLUMBERGER	AN8068571086	4,06
CHEVRON	US1667641005	3,89
CHESAPEAKE ENERGY	US1651671075	3,84
ULTRA PETROLEUM	CA9039141093	3,80
ROYAL DUTCH SHELL	GB00B03MLX29	3,75
ENBRIDGE	CA29250N1050	3,60
UTILITIES SELECT SECTOR SPDR FUND	US81369Y8865	3,50
DUKE ENERGY	US26441C2044	3,42
ENCANA	CA2925051047	3,29

ISIN

SI0021400500	
Vrednost enote premoženja	13,35 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	5.732.423,72
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	03.10.2005

Stanje na dan 30.10.2014

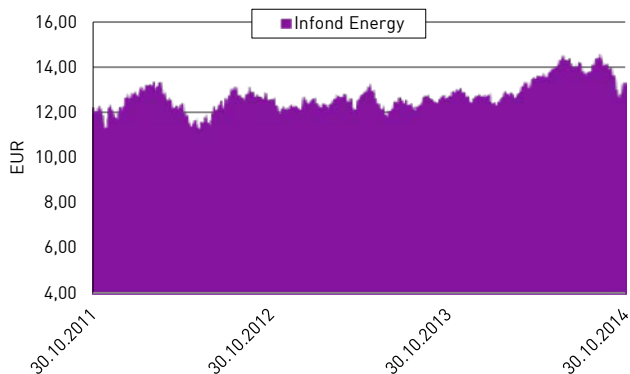
Sintetični kazalnik tveganja in donosa

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

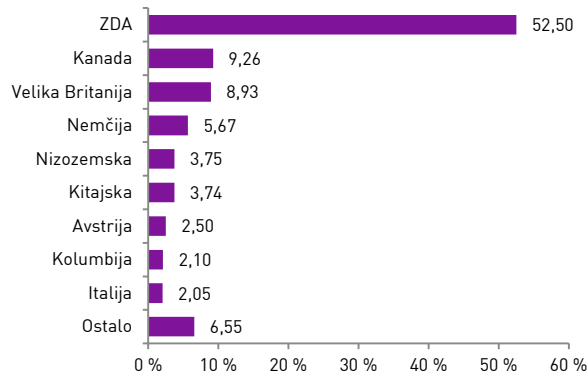
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje. V skladu z dejanskim poslovanjem sklada v prihodnosti se ocena tveganja in potencialne donosnosti lahko spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja.

Skladi kategorije 6 so bili v preteklosti visoko volatilni. Volatilnost kaže, koliko je v preteklosti vrednost enote premoženja nihala navzgor in navzdol. Upoštevajoč zgodovinske podatke o volatilnosti so enote premoženja sklada kategorije 6 lahko izpostavljene visokim cenovnim nihanjem.

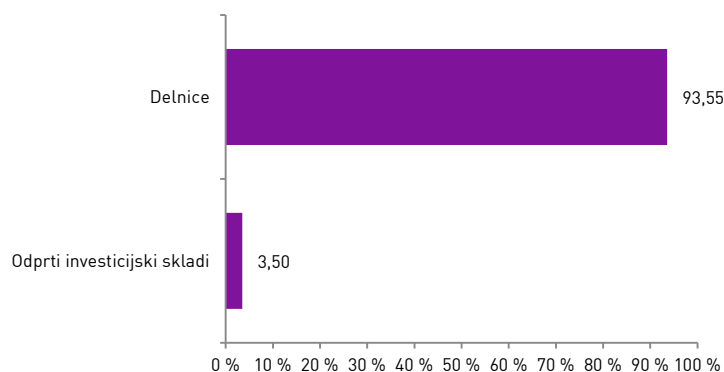
Gibanje VEP



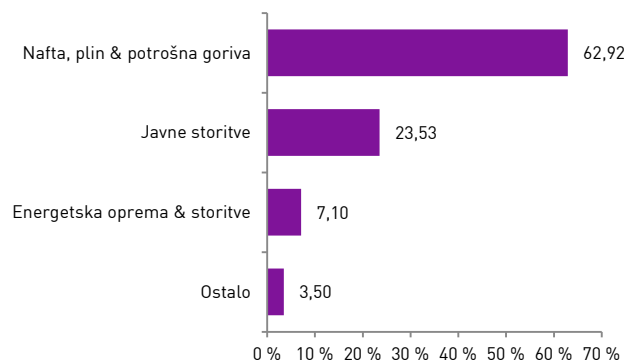
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



Infond
vzajemni skladi

KBM INFOND, DRUŽBA ZA UPRAVLJANJE, D.O.O. - SKUPINA NOVE KBM

Ulica Vita Kraigherja 5, 2000 Maribor

Tel: 02 229 20 80, Fax: 02 229 27 96; E: info@infond.si

BREZPLAČNI TELEFON

080 22 42

1-LETNA DONOSNOST

-2,26%

3-LETNA DONOSNOST

+18,15%

5-LETNA DONOSNOST

+5,83%

Krovni sklad Infond

Infond Europa, delniški podsklad

Naložbena politika

Delniški podsklad Infond Europa je opredeljen kot delniški podsklad omejen na regijo Evrope. Najmanj 85% sredstev sklada je naloženih v delnicah ali v delnicah in enotah delniških ciljnih skladov brez panožnih omejitev.

Komu je namenjen

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

10 največjih naložb na dan 30.10.2014

	ISIN	Delež v %
BNP PARIBAS	FR0000131104	3,07
NESTLE	CH0038863350	2,88
ROYAL DUTCH SHELL	GB00B03MLX29	2,83
HSBC HOLDINGS	GB0005405286	2,68
ALLIANZ	DE0008404005	2,32
SANOFI	FR0000120578	2,25
ISHARES MSCI SPAIN INDEX FUND	US4642867646	2,25
ROCHE HOLDING	CH0012032048	2,17
ING GROEP	NL0000303600	2,01
STANDARD CHARTERED	GB0004082847	2,00

ISIN

SI0021400492

Vrednost enote premoženja

4,16 €

Čista vrednost sredstev (ČVS)

13.410.767 €

Vstopni stroški

do 3%

Izstopni stroški

0%

Upravljavska provizija

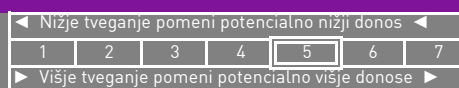
2,25%

Začetek trženja in upr. sklada

15.11.2004

Stanje na dan 30.10.2014

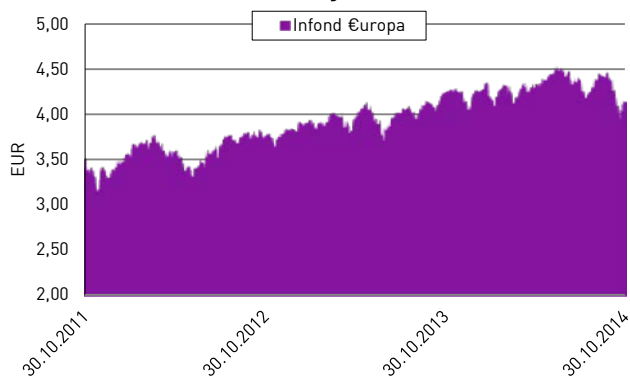
Sintetični kazalnik tveganja in donosa



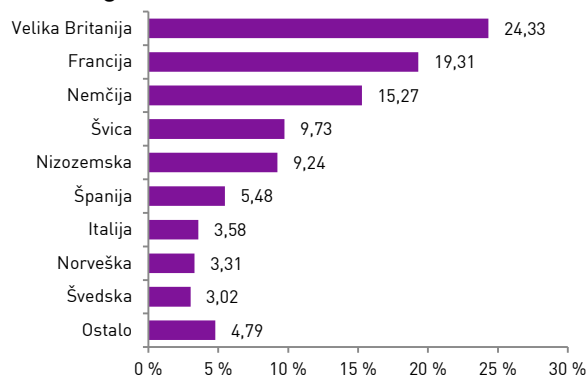
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje. V skladu z dejanskim poslovanjem sklada v prihodnosti se ocena tveganja in potencialne donosnosti lahko spremenijo. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja.

Skladi kategorije 5 so bili v preteklosti srednje do visoko volatilni. Volatilitnost kaže, koliko je v preteklosti vrednost enote premoženja nihala navzgor in navzdol. Upoštevajoč zgodovinske podatke o volatilitnosti so enote premoženja sklada kategorije 5 lahko izpostavljene srednje do visokim cenovnim nihanjem.

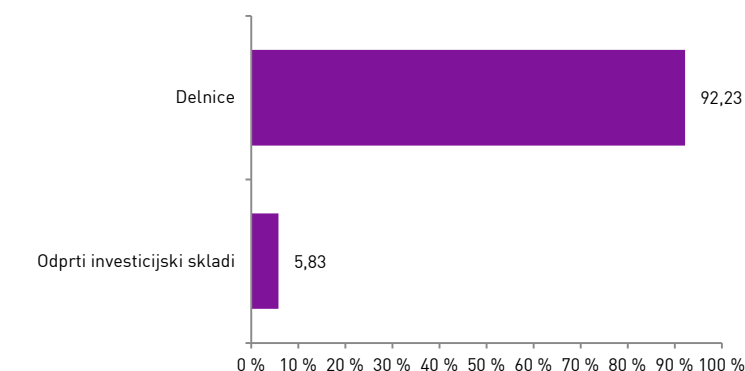
Gibanje VEP



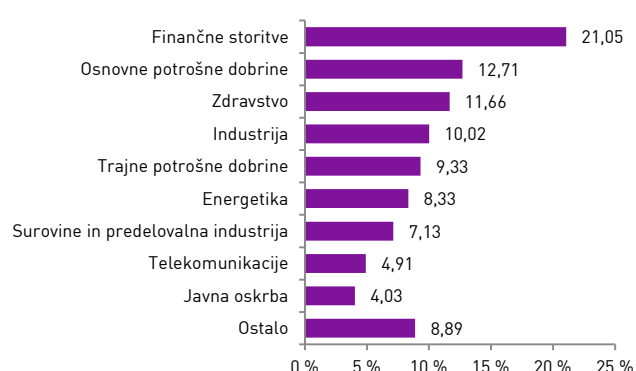
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



Infond
vzajemni skladi

KBM INFOND, DRUŽBA ZA UPRAVLJANJE, D.O.O. - SKUPINA NOVE KBM

Ulica Vita Kraigherja 5, 2000 Maribor

Tel: 02 229 20 80, Fax: 02 229 27 96; E: info@infond.si

BREZPLAČNI TELEFON

080 22 42

Opozorilo: Pretekla donosnost naložbe ni pokazatelj njene donosnosti v prihodnosti. Vstopni in izstopni stroški zmanjšujejo prikazan donos. Metodologija izračuna podatkov, navedenih v mesečnem poročilu, je objavljena na spletni strani <http://www.infond.si>

NA KAZALO

1-LETNA DONOSNOST

+7,70%

3-LETNA DONOSNOST

+17,18%

Krovni sklad Infond

Infond Frontier, delniški podsklad

Naložbena politika

Infond Frontier je opredeljen kot delniški globalni podsklad trgov v razvoju brez naložb v Brazilijo, Rusijo, Indijo in Kitajsko. Najmanj 85% sredstev podsklada je naloženih v delnicah ali v delnicah in enotah delniških ciljnih skladov.

Komu je namenjen

Dolgoročnim vlagateljem z visoko nagnjenostjo k tveganju in načrtovano dolgoročno naložbo. Priporočljivo obdobje naložbe v enote podsklada Infond Frontier je 5 let in več.

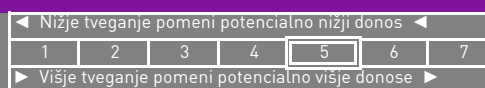
10 največjih naložb na dan 30.10.2014

	ISIN	Delež v %
MERCADOLIBRE	US58733R1023	3,39
NAGACORP	KYG6382M1096	3,04
FIRST GULF BANK	AEF000201010	2,95
GRUPO FINANCIERO SANTANDER MEXICO	US40053C1053	2,87
DELTA ELECTRONICS	TH0528010Z18	2,74
TELEKOMUNIKASI INDONESIA	US7156841063	2,71
INDOCEMENT TUNGGAL PRAKARSA	ID1000061302	2,67
FEMSA	US3444191064	2,63
COPA HOLDINGS	PAP310761054	2,59
COMPANIA CERVECERIAS UNIDAS	US2044291043	2,51

Stanje na dan 30.10.2014

ISIN	SI0021401433
Vrednost enote premoženja	14,20 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	8.643.472 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljalvska provizija	2,50%
Začetek trženja in upr. sklada	16.07.2011

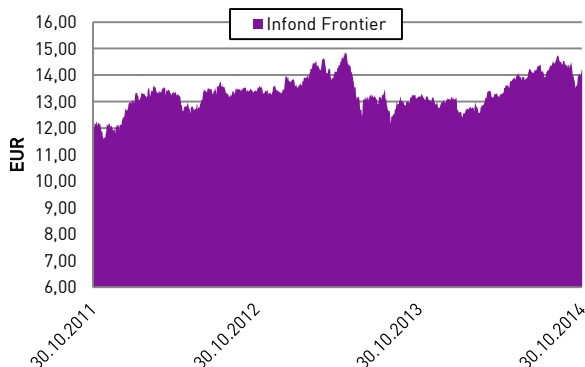
Sintetični kazalnik tveganja in donosa



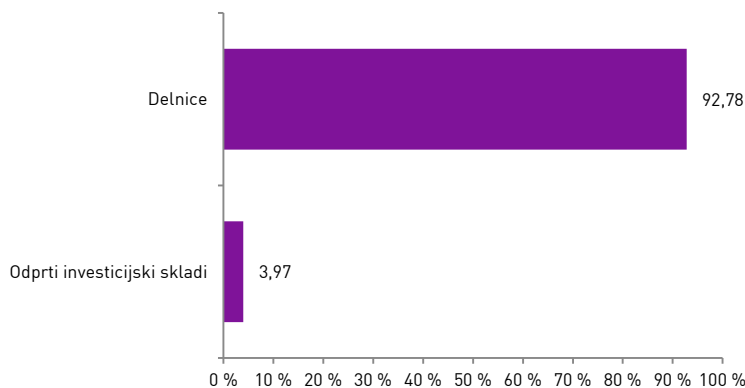
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje. V skladu z dejanskim poslovanjem sklada v prihodnosti se ocena tveganja in potencialne donosnosti lahko spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja.

Skladi kategorije 5 so bili v preteklosti srednje do visoko volatilni. Volatilnost kaže, koliko je v preteklosti vrednost enote premoženja nihala navzgor in navzdol. Upoštevajoč zgodovinske podatke o volatilnosti so enote premoženja sklada kategorije 5 lahko izpostavljene srednje do visokim cenovnim nihanjem.

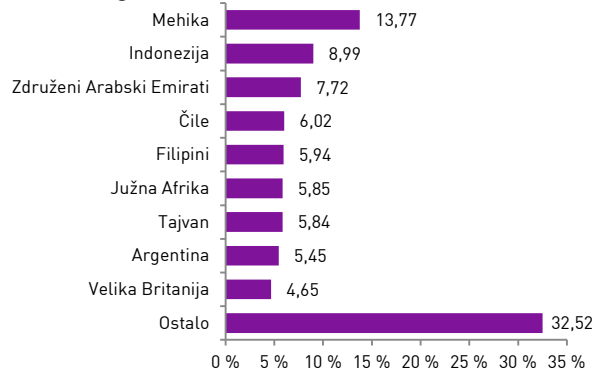
Gibanje VEP



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Geografska sestava naložb



Panožna sestava naložb



1-LETNA DONOSNOST

+5,44%

3-LETNA DONOSNOST

-2,16%

5-LETNA DONOSNOST

-19,71%

Krovni sklad Infond

Infond Global, mešani podsklad

Naložbena politika

Infond Global je opredeljen kot mešani fleksibilni globalni podsklad, brez osredotočanja na posamezno državo, podregijo ali regijo oziroma valuto. Podsklad ima lahko v vsakem trenutku do 100% sredstev naloženih v delnicah, ciljnih skladih, obveznicah in drugih oblikah olastninjenega dolga, instrumentih denarnega trga, denarnih depozitih, denarju ter denarnih ustreznikih.

Komu je namenjen

Vlagateljem, ki so pripravljeni sprejeti srednje naložbeno tveganje z namenom doseganja višje donosnosti, kot ga prinašajo manj tvegane oblike naložb (bančni depoziti, obveznice). Priporočljivo obdobje naložbe je 5 let in več.

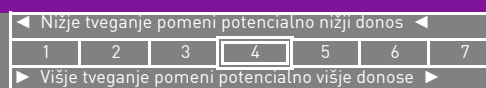
10 največjih naložb na dan 30.10.2014

	ISIN	Delež v %
PIVOVARNA LAŠKO	SI0031107418	3,41
TELEKOM SLOVENIJE	SI0031104290	3,16
KRKA	SI0031102120	3,07
PETROL - PET2	SI0032103259	2,51
LYXOR ETF JAPAN	FR0010245514	2,49
HIT	SI0031200239	2,47
ISHARES MSCI JAPAN INDEX FUND	US4642868487	2,47
REPUBLIC OF ITALY - BTPS 5.5	IT0004801541	2,04
REPUBLIKA SLOVENIJA - SLOREP 5.125	SI0002103164	2,01
REPUBLIKA SLOVENIJA - SLOREP 4.625	SI0002102984	1,89

Stanje na dan 30.10.2014

ISIN	SI0021401128
Vrednost enote premoženja	8,39 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	18.458.324 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	1%
Upravljavska provizija	2,00%
Začetek trženja in upr. sklada	26.09.2008

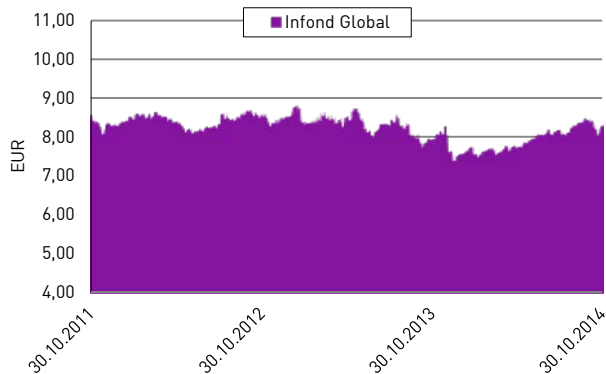
Sintetični kazalnik tveganja in donosa



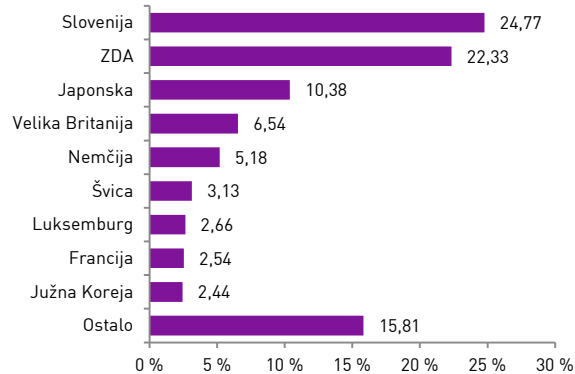
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje. V skladu z dejanskim poslovanjem sklada v prihodnosti se ocena tveganja in potencialne donosnosti lahko spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja.

Skladi kategorije 4 so bili v preteklosti srednje volatilni. Volatilnost kaže, koliko je v preteklosti vrednost enote premoženja sklada kategorije 4 lahko izpostavljena srednjim cenovnim nihanjem. Mešana sestava portfelja omogoča večjo izpostavljenost do dolžniških naložb, kar povečuje kreditno tveganje. V primeru, da izdajatelj postane plačilno nesposoben oz. se znajde v ekonomskih težavah, se lahko zgodi, da dolžnik svojih obveznosti do sklada ne poravnava v celoti ali pravočasno.

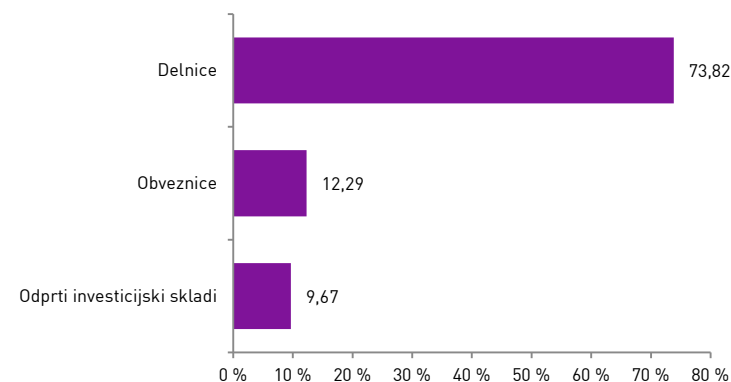
Gibanje VEP



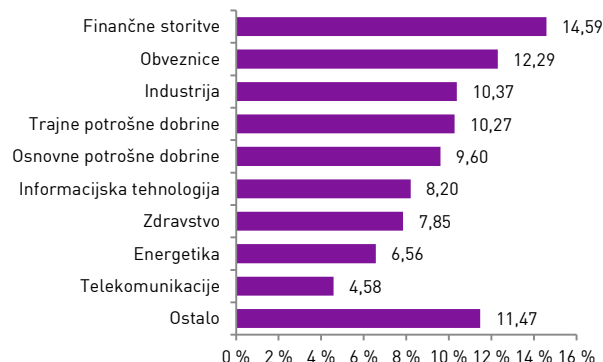
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



Infond
vzajemni skladi

KBM INFOND, DRUŽBA ZA UPRAVLJANJE, D.O.O. - SKUPINA NOVE KBM

Ulica Vita Kraigherja 5, 2000 Maribor

Tel: 02 229 20 80, Fax: 02 229 27 96, E: info@infond.si

BREZPLAČNI TELEFON

080 22 42

Opozorilo: Pretekla donosnost naložbe ni pokazatelj njene donosnosti v prihodnosti. Vstopni in izstopni stroški zmanjšujejo prikazan donos. Metodologija izračuna podatkov, navedenih v mesečnem poročilu, je objavljena na spletni strani <http://www.infond.si>

NA KAZALO

1-LETNA DONOSNOST

+5,46%

3-LETNA DONOSNOST

+6,61%

5-LETNA DONOSNOST

-1,14%

Krovni sklad Infond

Infond Hrast, mešani podsklad

Naložbena politika

Infond Hrast je opredeljen kot mešani uravnoteženi globalni sklad, ki nalaga sredstva globalno, brez osredotočanja na posamezno državo, podregijo ali regijo oz. valuto.

Komu je namenjen

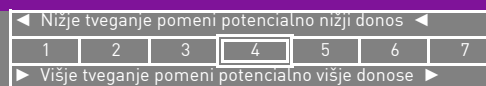
Vlagateljem z zmerno pripravljenostjo na tveganje, ki ne želijo velikih nihanj v vrednosti enote premoženja, a kljub vsemu pričakujejo nekoliko višji donos kot ga prinašajo manj tvegane oblike naložb (bančni depoziti, obveznice). Priporočljivo obdobje naložbe v enote podsklada Infond Hrast je 5 let in več.

10 največjih naložb na dan 30.10.2014

	ISIN	Delež v %
REPUBLIKA SLOVENIJA - RS53	SI0002101960	2,04
LYXOR ETF EUROMTS 7 - 10Y	FR0010411439	1,96
LYXOR ETF EUROMTS 5 - 7Y	FR0010411413	1,82
DB X-TRACKERS IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE	LU0290355717	1,78
REPUBLIKA SLOVENIJA - RS38	SI0002101671	1,75
PETROL - PETGSV 3.25	XS1028951777	1,74
ENEL - ENELIM 5	XS0452187916	1,71
GORENJE - GV01	SI0032103424	1,69
PETROL - PET2	SI0032103259	1,69
BELGIUM KINGDOM - BGB 4.25	BE0000325341	1,63

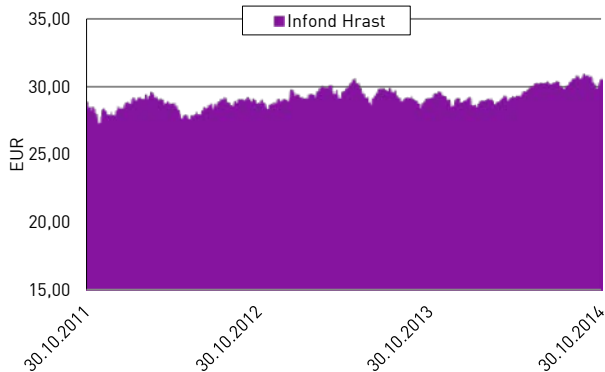
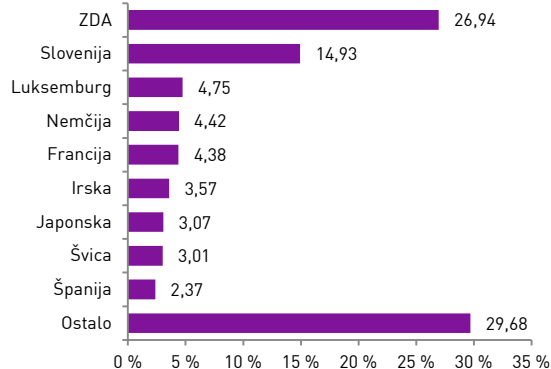
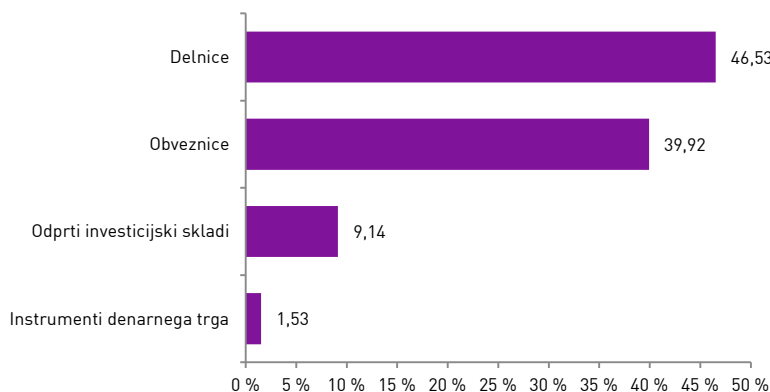
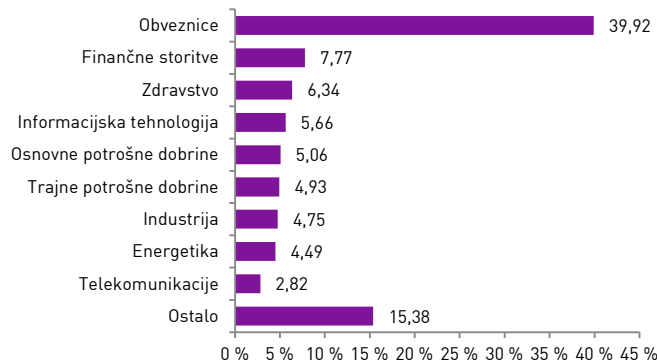
Stanje na dan 30.10.2014

ISIN	SI0021400476
Vrednost enote premoženja	30,83 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	24.049.021 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,00%
Začetek trženja in upr. sklada	01.07.1995

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje. V skladu z dejanskim poslovanjem sklada v prihodnosti se ocena tveganja in potencialne donosnosti lahko spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja.

Skladi kategorije 4 so bili v preteklosti srednje volatilni. Volatilnost kaže, koliko je v preteklosti vrednost enote premoženja sklada kategorije 4 lahko izpostavljena srednjim cenovnim nihanjem. Mešana sestava portfelja omogoča večjo izpostavljenost do dolžniških naložb, kar povečuje kreditno tveganje. V primeru, da izdajatelj postane plačilno nesposoben oz. se znajde v ekonomskih težavah, se lahko zgodi, da dolžnik svojih obveznosti do sklada ne poravnava v celoti ali pravočasno.

Gibanje VEP**Geografska sestava naložb****Sestava naložb po vrstah fin. instr.****Panožna sestava naložb**

Infond
vzajemni skladi

KBM INFOND, DRUŽBA ZA UPRAVLJANJE, D.O.O. - SKUPINA NOVE KBM

Ulica Vita Kraigherja 5, 2000 Maribor

Tel: 02 229 20 80, Fax: 02 229 27 96, E: info@infond.si

BREZPLAČNI TELEFON

080 22 42

Opozorilo: Pretekla donosnost naložbe ni pokazatelj njene donosnosti v prihodnosti. Vstopni in izstopni stroški zmanjšujejo prikazan donos. Metodologija izračuna podatkov, navedenih v mesečnem poročilu, je objavljena na spletni strani <http://www.infond.si>

NA KAZALO

1-LETNA DONOSNOST

+7,23%

3 -LETNA DONOSNOST

+28,17%

Krovni sklad Infond

Infond Krekov Globalni, delniški podsklad

Naložbena politika

Infond Krekov Globalni je je opredeljen kot delniški globalni podsklad. Najmanj 85% sredstev sklada je naloženih v delnicah ali v delnicah in enotah delniških ciljnih skladov.

Komu je namenjen

Vlagateljem, ki so naklonjeni tveganju in investirajo na daljši rok. Podsklad ima namreč večino svojih naložb usmerjenih v delnice največjih slovenskih in globalnih podjetij, zato je priporočljivo obdobje naložbe v enote delniškega podsklada Infond Krekov Globalni 5 let in več.

10 največjih naložb na dan 30.10.2014

	ISIN	Delež v %
INGRAM DD SREBRENİK	BAINGMRK2005	2,53
WELLS FARGO	US9497461015	2,39
ROCHE HOLDING	CH0012032048	2,36
JOHNSON&JOHNSON	US4781601046	2,32
GENERAL ELECTRIC	US3696041033	2,05
JPMORGAN CHASE	US46625H1005	2,03
ROYAL DUTCH SHELL	GB00B03MLX29	2,03
ABB	CH0012221716	1,97
QUALCOMM	US7475251036	1,94
GOOGLE	US38259P5089	1,92

ISIN

Vrednost enote premoženja

Čista vrednost sredstev (ČVS)

Vstopni stroški

Izstopni stroški

Upravljalvska provizija

Začetek trženja in upr. sklada

Stanje na dan 30.10.2014

SI0021401342

7,93 €

6.965.201 €

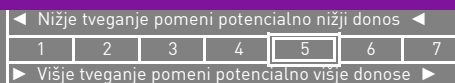
do 3%

3%

2,25%

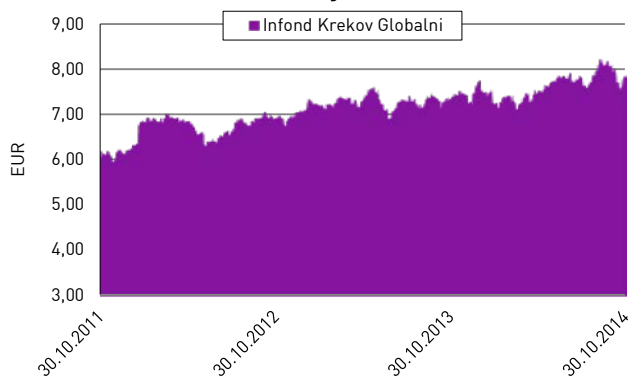
11.12.2010

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

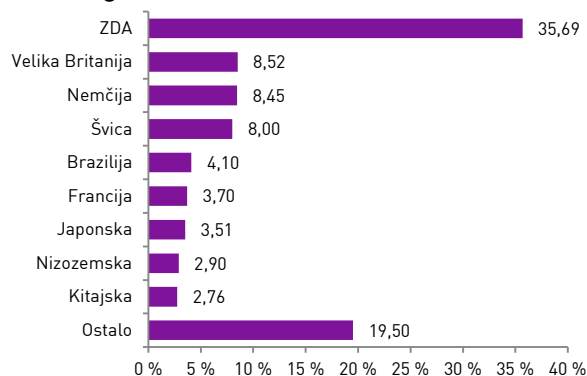


Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje. V skladu z dejanskim poslovanjem sklada v prihodnosti se ocena tveganja in potencialne donosnosti lahko spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja. Skladi kategorije 5 so bili v preteklosti srednje do visoko volatilni. Volatilnost kaže, koliko je v preteklosti vrednost enote premoženja nihala navzgor in navzdol. Upoštevajoč zgodovinske podatke o volatilnosti so enote premoženja sklada kategorije 5 lahko izpostavljene srednje do visokim cenovnim nihanjem.

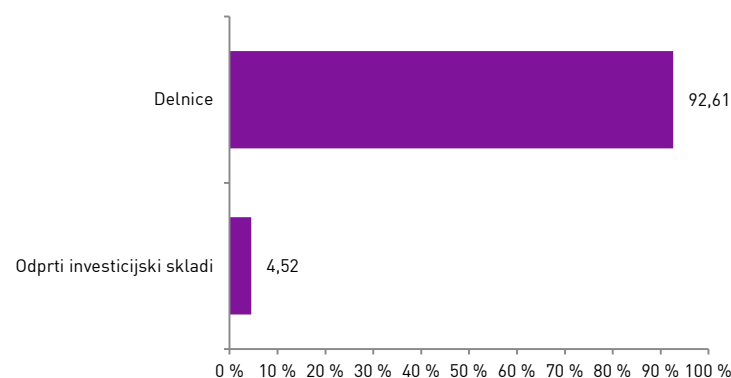
Gibanje VEP



Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



Infond
vzajemni skladi

KBM INFOND, DRUŽBA ZA UPRAVLJANJE, D.O.O. - SKUPINA NOVE KBM

Ulica Vita Kraigherja 5, 2000 Maribor

Tel: 02 229 20 80, Fax: 02 229 27 96; E: info@infond.si

BREZPLAČNI TELEFON

080 22 42

Opozorilo: Pretekla donosnost naložbe ni pokazatelj njene donosnosti v prihodnosti. Vstopni in izstopni stroški zmanjšujejo prikazan donos. Metodologija izračuna podatkov, navedenih v mesečnem poročilu, je objavljena na spletni strani <http://www.infond.si>

NA KAZALO

1-LETNA DONOSNOST

+31,15%

3-LETNA DONOSNOST

+97,74%

5-LETNA DONOSNOST

+134,06%

Krovni sklad Infond

Infond Life, delniški podsklad

Naložbena politika

Infond Life je opredeljen kot delniški podsklad sektorja zdravstvo. Najmanj 85% sredstev sklada je naloženih v delnicah ali v delnicah in enotah delniških ciljnih skladov.

Komu je namenjen

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

10 največjih naložb na dan 30.10.2014

	ISIN	Delež v %
GILEAD SCIENCES	US3755581036	4,63
JOHNSON&JOHNSON	US4781601046	4,54
NOVARTIS	CH0012005267	4,47
PFIZER	US7170811035	4,43
ROCHE HOLDING	CH0012032048	4,38
MERCK & CO	US58933Y1055	3,47
AMGEN	US0311621009	2,93
NOVO NORDISK	US6701002056	2,68
ACTAVIS	IE00BD1NQJ95	2,64
SANOFI	FR0000120578	2,54

ISIN

SI0021400526

Vrednost enote premoženja

24,54 €

Čista vrednost sredstev (ČVS)

26.041.332 €

Vstopni stroški

do 3%

Izstopni stroški

0%

Upravljavska provizija

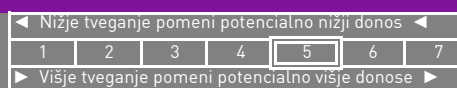
2,25%

Začetek trženja in upr. sklada

04.06.2007

Stanje na dan 30.10.2014

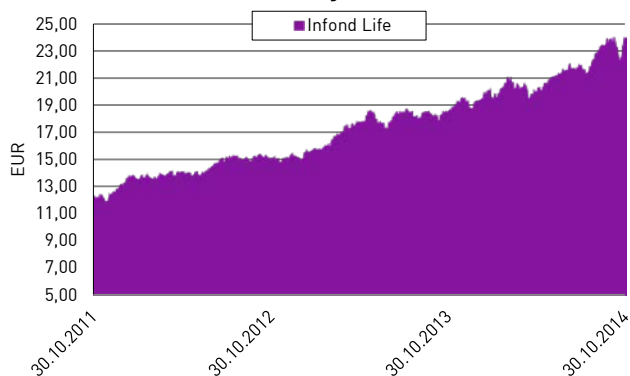
Sintetični kazalnik tveganja in donosa



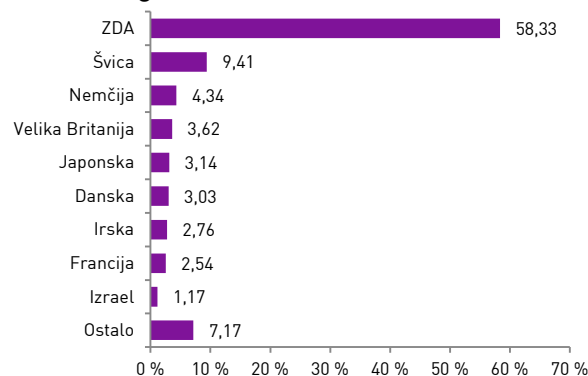
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje. V skladu z dejanskim poslovanjem sklada v prihodnosti se ocena tveganja in potencialne donosnosti lahko spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja.

Skladi kategorije 5 so bili v preteklosti srednje do visoko volatilni. Volatilitno kaže, koliko je v preteklosti vrednost enote premoženja nihala navzgor in navzdol. Upoštevajoč zgodovinske podatke o volatilitnosti so enote premoženja sklada kategorije 5 lahko izpostavljene srednje do visokim cenovnim nihanjem.

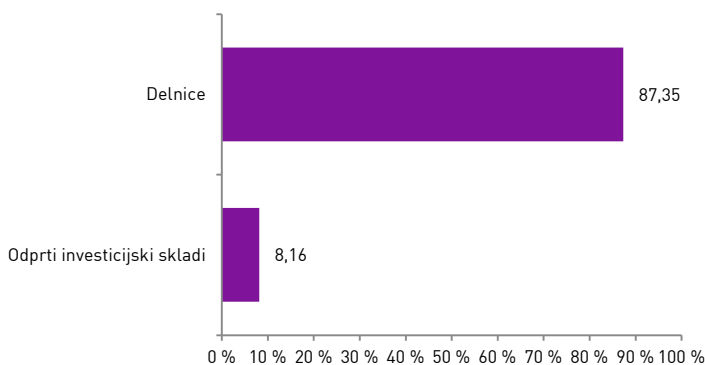
Gibanje VEP



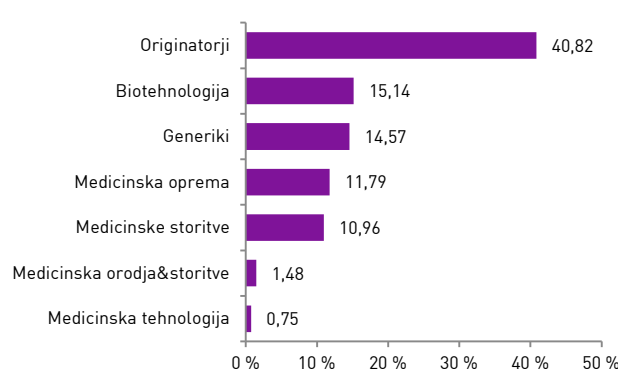
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



Infond
vzajemni skladi

KBM INFOND, DRUŽBA ZA UPRAVLJANJE, D.O.O. - SKUPINA NOVE KBM

Ulica Vita Kraigherja 5, 2000 Maribor

Tel: 02 229 20 80, Fax: 02 229 27 96; E: info@infond.si

BREZPLAČNI TELEFON

080 22 42

1-LETNA DONOSNOST

+0,40%

Krovni sklad Infond

Infond Money - Euro, podsklad denarnega trga

Naložbena politika

Infond Money - Euro je denarni podsklad, ki investira v instrumente denarnega trga in denarne depozite izključno v valuti EUR. Naložbeni cilj je ohranitev glavnice in donosnost, skladna z obrestnimi merami na denarnem trgu.

Komu je namenjen

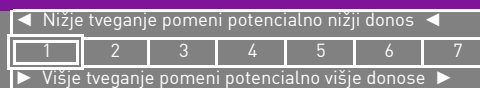
Infond Money - Euro se priporoča v času negativnega trenda na kapitalskih trgih (npr. za začasen umik iz delniških podskladov in kasneje ponovno vrnitev – prehajanje med podskladi krovnega sklada) in s tem za zavarovanje donosov oz. glavnice naložbe. Priporočljivo obdobje investiranja je od 30 dni do 1. leta.

10 največjih naložb na dan 30.10.2014

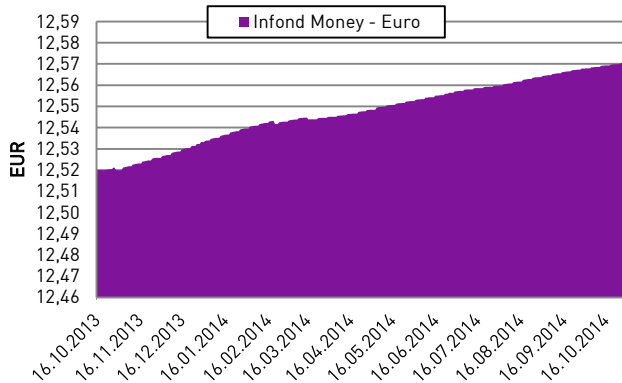
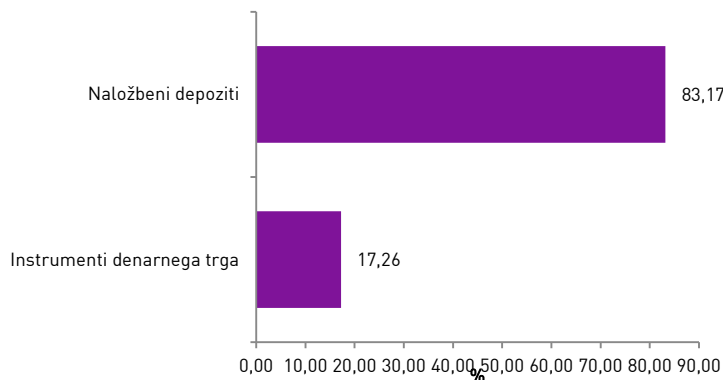
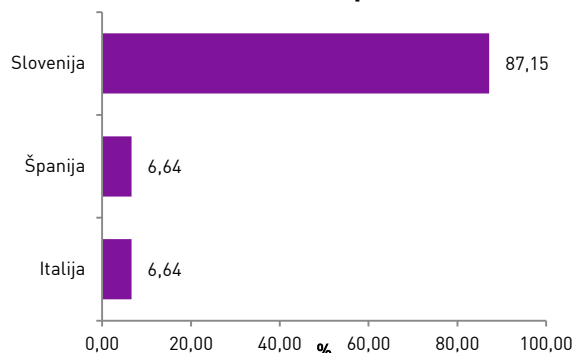
	ISIN	Delež v %
BANKA KOPER - DEPOZIT	-	17,95
BKS - DEPOZIT	-	17,95
ZVEZA BANK - DEPOZIT	-	16,96
DELAVSKA HRANILNICA - DEPOZIT	-	16,62
UNICREDIT - DEPOZIT	-	8,70
SPARKASSE - DEPOZIT 30.07.2015	-	4,99
KINGDOM OF SPAIN - SGLT	ES0L01411211	3,32
REPUBLIC OF ITALY - BOTS	IT0004981251	3,32
REPUBLIC OF ITALY - BOTS	IT0004986391	3,32
KINGDOM OF SPAIN - SGLT	ES0L01501235	3,32

Stanje na dan 30.10.2014

ISIN	SI0021401532
Vrednost enote premoženja	12,57 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	1.503.836 €
Vstopni stroški	do 1,5%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	0,40%
Začetek trženja in upr. sklada	16.10.2013

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje. V skladu z dejanskim poslovanjem sklada v prihodnosti se ocena tveganja in potencialne donosnosti lahko spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja. Podskladi kategorije 1 so bili v preteklosti nizko volatilni. Volatilnost kaže, koliko je v preteklosti VEP nihala navzgor in navzdol. Upoštevajajoč zgodovinske podatke o volatilnosti, so enote premoženja podsklada kategorije 1 lahko izpostavljene manjšim cenovnim nihanjem. Ker je del sr. naloženih v dolžniške instrumente, obstaja možnost, da izdajatelj svojih obveznosti (glavnice, obresti) ne poravnava v celoti ali pravočasno (kreditno tveganje). Neugodne razmere na kapitalskih trgih lahko povzročijo težave pri unovčevanju premoženja sklada, saj obstaja nevarnost, da mora sklad za zagotovitev denarnih sredstev (za izplačila vlagateljem) trgovati po občutno slabših cenovnih pogojih (likvidnostno tveganje).

Gibanje VEP od ustanovitve**Sestava naložb po vrstah fin.instr.****Sestava naložb po državah**

Infond
vzajemni skladi

KBM INFOND, DRUŽBA ZA UPRAVLJANJE, D.O.O. - SKUPINA NOVE KBM

Ulica Vita Kraigherja 5, 2000 Maribor

Tel: 02 229 20 80, Fax: 02 229 27 96; E: info@infond.si

BREZPLAČNI TELEFON

080 22 42

1-LETNA DONOSNOST

+18,17%

3-LETNA DONOSNOST

+45,97%

5-LETNA DONOSNOST

+65,31%

Krovni sklad Infond

Infond PanAmerica, delniški podsklad

Naložbena politika

Infond PanAmerica je opredeljen kot delniški podsklad omejen na regije Severne, srednje in Južne Amerike. Najmanj 85% sredstev sklada je naloženih v delnicah ali v delnicah in enotah delniških ciljnih skladov.

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 PanAmerica 5 let in več.

10 največjih naložb na dan 30.10.2014

	ISIN	Delež v %
APPLE	US0378331005	3,68
GOOGLE	US38259P5089	2,71
JOHNSON&JOHNSON	US4781601046	2,14
POWERSHARES QQQ NASDAQ 100 ETF	US73935A1043	2,09
VISA INC-CLASS A SHARES	US92826C8394	2,05
QUALCOMM	US7475251036	2,01
WELLS FARGO	US9497461015	1,97
AMERICAN EXPRESS	US0258161092	1,97
MICROSOFT	US5949181045	1,94
US BANCORP	US9029733048	1,92

Stanje na dan 30.10.2014

ISIN	SI0021400534
Vrednost enote premoženja	14,49 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	4.757.851 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	04.06.2007

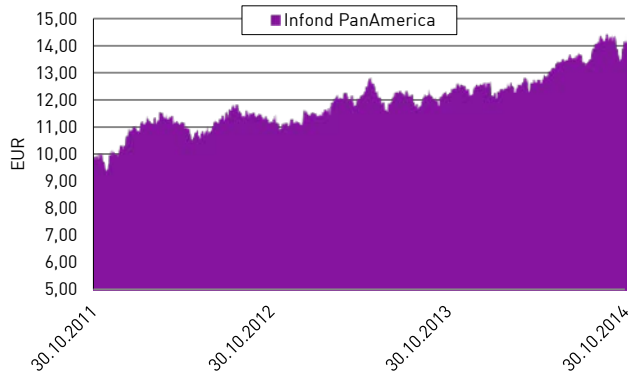
Sintetični kazalnik tveganja in donosa

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

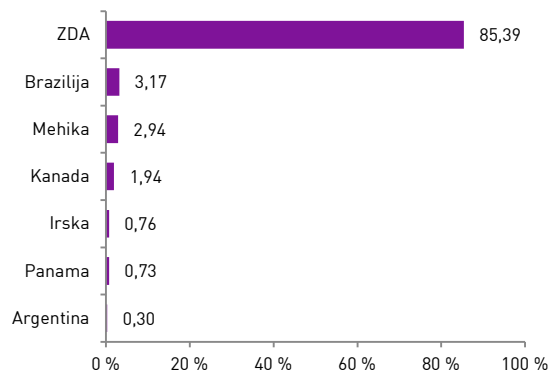
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje. V skladu z dejanskim poslovanjem sklada v prihodnosti se ocena tveganja in potencialne donosnosti lahko spremenijo. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja.

Skladi kategorije 5 so bili v preteklosti srednje do visoko volatilni. Volatilitno kaže, koliko je v preteklosti vrednost enote premoženja nihala navzgor in navzdol. Upoštevajoč zgodovinske podatke o volatilnosti so enote premoženja sklada kategorije 5 lahko izpostavljene srednje do visokim cenovnim nihanjem.

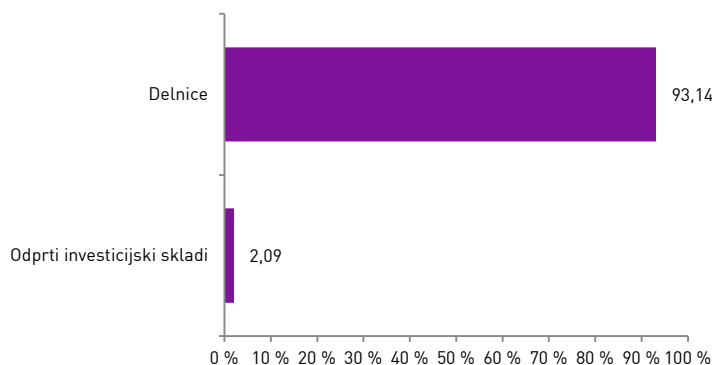
Gibanje VEP



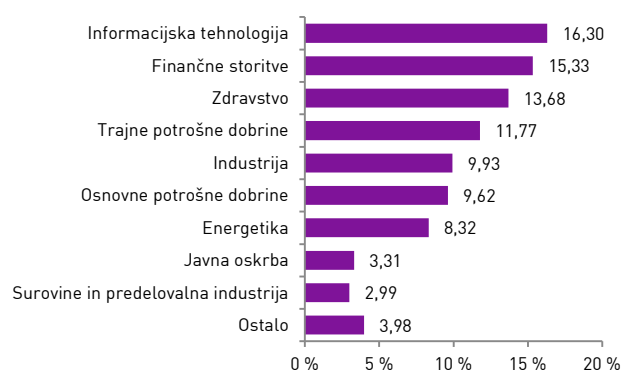
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



Infond
vzajemni skladi

KBM INFOND, DRUŽBA ZA UPRAVLJANJE, D.O.O. - SKUPINA NOVE KBM

Ulica Vita Kraigherja 5, 2000 Maribor

Tel: 02 229 20 80, Fax: 02 229 27 96; E: info@infond.si

BREZPLAČNI TELEFON

080 22 42

Opozorilo: Pretekla donosnost naložbe ni pokazatelj njene donosnosti v prihodnosti. Vstopni in izstopni stroški zmanjšujejo prikazan donos. Metodologija izračuna podatkov, navedenih v mesečnem poročilu, je objavljena na spletni strani <http://www.infond.si>

NA KAZALO

1-LETNA DONOSNOST

+4,52%

3-LETNA DONOSNOST

+9,75%

5-LETNA DONOSNOST

+3,15%

Vzajemni sklad

Infond PBGS, mešani sklad

Naložbena politika

Infond PBGS je mešani fleksibilni globalni vzajemni sklad, brez osredotočanja na posamezno državo, podregijo ali regijo oziroma valuto. Sklad ima lahko v vsakem trenutku do 100% sredstev naloženih v delnicah, ciljnih skladih, obveznicah in drugih oblikah olastnjenega dolga, instrumentih denarnega trga, denarnih depozitih, denarju in denarnih ustreznikih.

Komu je namenjen

Dolgoročnim vlagateljem s srednjo nagnjenostjo k tveganju in načrtovano dolgoročno naložbo. Priporočljivo obdobje naložbe je 5 let in več.

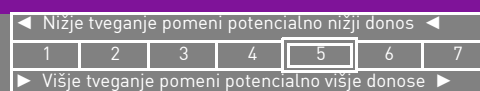
10 največjih naložb na dan 30.10.2014

	ISIN	Delež v %
PETROL - PET3	SI0032103291	2,92
PIVOVARNA LAŠKO	SI0031107418	2,54
XILINX	US9839191015	2,49
ABBVIE	US00287Y1091	2,45
SYMANTEC	US8715031089	2,40
GENUINE PARTS	US3724601055	2,38
JOHNSON&JOHNSON	US4781601046	2,38
GAMESTOP CORP/CLASS A	US36467W1099	2,37
ROCKWELL AUTOMATION	US7739031091	2,37
UNITED PARCEL SERVICE	US9113121068	2,34

Stanje na dan 30.10.2014

ISIN	SI0021400039
Vrednost enote premoženja	0,71 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	13.771.198 €
Vstopni stroški	do 3 %
Izstopni stroški	do 3 %
Upravljavska provizija	2,00%
Začetek trženja in upr. sklada	09.11.2006

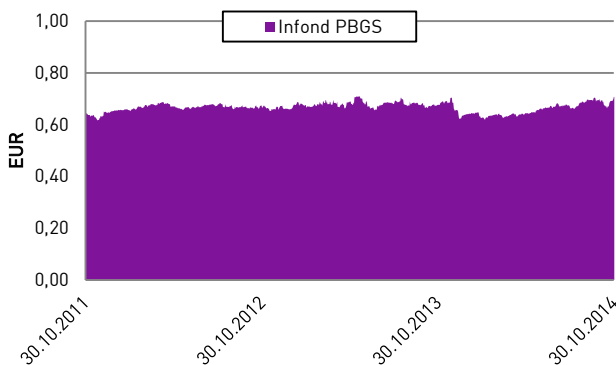
Sintetični kazalnik tveganja in donosa



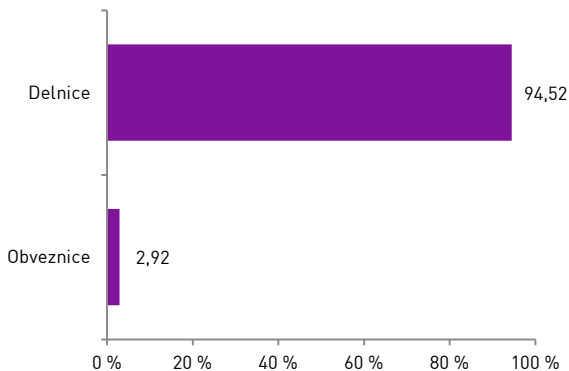
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje. V skladu z dejanskim poslovanjem sklada v prihodnosti se ocena tveganja in potencialne donosnosti lahko spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja. Skladi kategorije 5 so bili v preteklosti srednje do visoko volatilni. Volatilnost kaže, koliko je v preteklosti vrednost enote premoženja nihala navzgor in navzdol. Upoštevajoč zgodovinske podatke o volatilnosti so enote premoženja sklada kategorije 5 lahko izpostavljene srednjim do visokim cenovnim nihanjem.

Mešana sestava portfelja omogoča večjo izpostavljenost do dolžniških naložb, kar povečuje kreditno tveganje. V primeru, da izdajatelj postane plačilno nesposoben oz. se znajde v ekonomskih težavah se lahko zgodi, da dolžnik svojih obveznosti do sklada ne poravnava v celoti ali pravočasno.

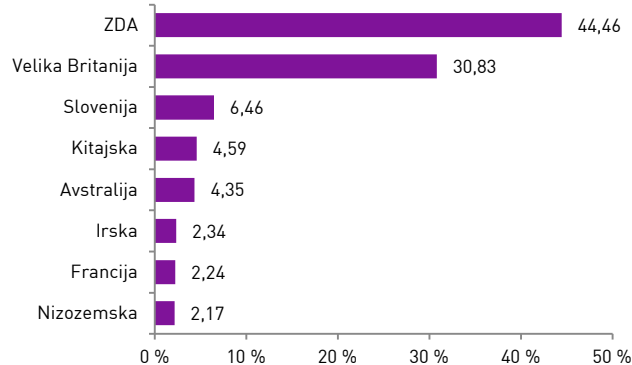
Gibanje VEP



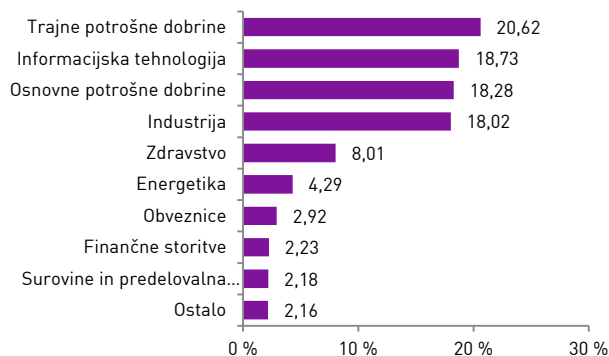
Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Geografska sestava naložb



Panožna sestava naložb



Infond
vzajemni skladi

KBM INFOND, DRUŽBA ZA UPRAVLJANJE, D.O.O. - SKUPINA NOVE KBM

Ulica Vita Kraigherja 5, 2000 Maribor

Tel: 02 229 20 80, Fax: 02 229 27 96; E: info@infond.si

BREZPLAČNI TELEFON

080 22 42

1-LETNA DONOSNOST

+21,48%

3-LETNA DONOSNOST

+67,66%

5-LETNA DONOSNOST

+69,25%

Krovni sklad Infond

Infond Technology, delniški podsklad

Naložbena politika

Infond Technology je opredeljen kot delniški podsklad sektorja informacijske tehnologije. Najmanj 85% sredstev sklada je naloženih v delnicah ali v delnicah in enotah delniških ciljnih skladov.

Komu je namenjen

Vlagateljem, ki so naklonjeni visokemu tveganju in investirajo na daljši rok, obenem pa se zavedajo potenciala razvoja tehnoloških panog, ki bodo bistveno kreirale prihodnost informacijske tehnologije. Priporočljivo obdobje naložbe v enote delniškega podsklada Infond Technology je 5 let in več.

10 največjih naložb na dan 30.10.2014

	ISIN	Delež v %
APPLE	US0378331005	9,08
GOOGLE	US38259P5089	8,05
MICROSOFT	US5949181045	7,61
FACEBOOK	US30303M1027	5,65
ALIBABA	US01609W1027	3,09
MASTERCARD	US57636Q1040	3,06
VISA INC-CLASS A SHARES	US92826C8394	3,06
KEYENCE	JP3236200006	3,02
QUALCOMM	US7475251036	2,93
LINKEDIN	US53578A1088	2,81

ISIN

SI0021400914

Vrednost enote premoženja

22,17 €

Čista vrednost sredstev (ČVS)

6.079.957 €

Vstopni stroški

do 3%

Izstopni stroški

0%

Upravljavska provizija

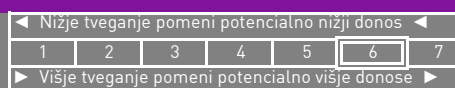
2,25%

Začetek trženja in upr. sklada

01.10.2007

Stanje na dan 30.10.2014

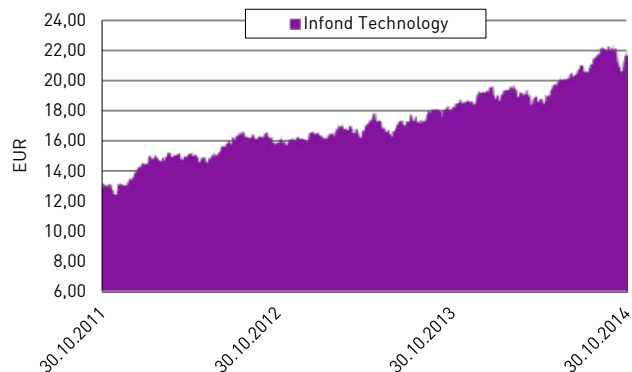
Sintetični kazalnik tveganja in donosa



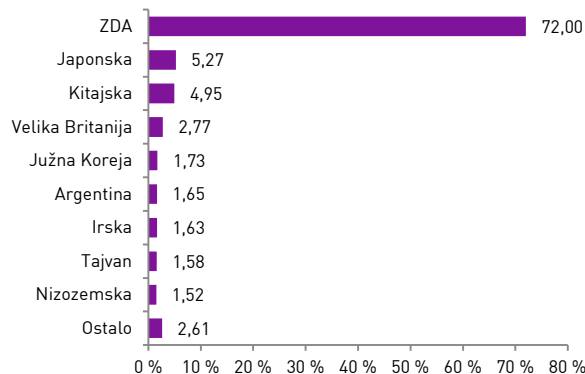
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje. V skladu z dejanskim poslovanjem sklada v prihodnosti se ocena tveganja in potencialne donosnosti lahko spremenijo. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja.

Skladi kategorije 6 so bili v preteklosti visoko volatilni. Volatilitno kaže, koliko je v preteklosti vrednost enote premoženja nihala navzgor in navzdol. Upoštevajoč zgodovinske podatke o volatilitnosti so enote premoženja sklada kategorije 6 lahko izpostavljene visokim cenovnim nihanjem.

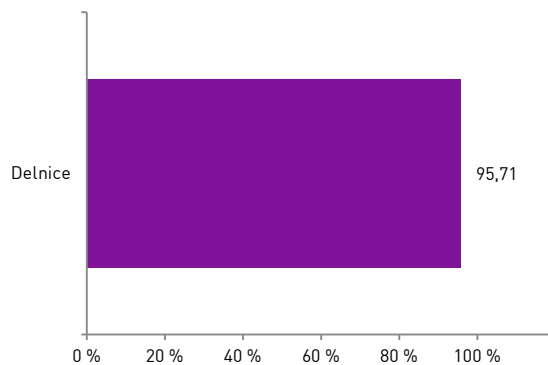
Gibanje VEP



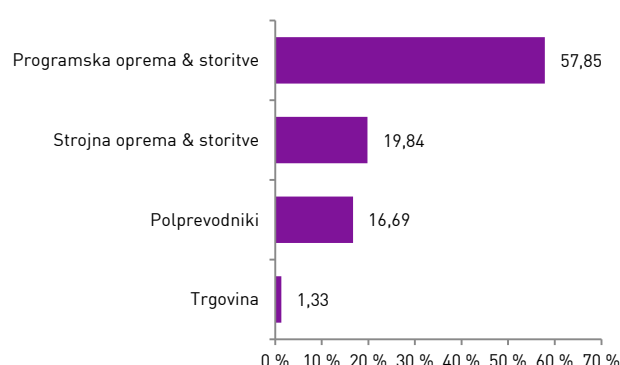
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



Infond
vzajemni skladi

KBM INFOND, DRUŽBA ZA UPRAVLJANJE, D.O.O. - SKUPINA NOVE KBM

Ulica Vita Kraigherja 5, 2000 Maribor

Tel: 02 229 20 80, Fax: 02 229 27 96; E: info@infond.si

BREZPLAČNI TELEFON

080 22 42

KBM Infond, družba za upravljanje, d.o.o. – Skupina Nove KBM, Ul. Vita Kraigherja 5, 2000 Maribor. Najvišji vstopni stroški dosegajo do 5 %, najvišji izstopni stroški do 3 %. Navedeni stroški zmanjšujejo prikazan donos. Prospekti in ključni podatki za vlagatelje (v slovenskem jeziku, za Infond BRIC, Infond Life in Infond Frontier in Infond Life pa tudi v nemškem, slovaškem in češkem jeziku), sintetični kazalnik tveganja in donosa posameznega sklada oz. podsklada ter informacije o dejansko obračunavanih vstopnih in izstopnih stroških so na voljo na spletni strani www.infond.si, na podstraneh vsakega posameznega sklada oz. podsklada, na vseh vpisnih mestih in sedežu družbe. Vsi zainteresirani lahko prospekte in ključne podatke za vlagatelje pridobijo tudi v pisni obliki na vseh vpisnih mestih in na sedežu družbe. Pretekla donosnost naložbe ni pokazatelj njene donosnosti v prihodnosti.