

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

november 2014
Razviti trgi – Letos že več kot 16-odstotna rast delnic

Damjan Kovačič,
upravljavalec - analitik

Padec cen nafte bo imel med razvitimi trgi največji pozitivni vpliv na japonsko gospodarstvo, kjer že opažamo rast inflacijskih pričakovanj. Japonska je po aprilskem dvigu prometnega davka in 1,9-odstotnem padcu BDP v tretjem četrtletju nepričakovano zdrsnila v četrto recesijo od konca Velike finančne krize leta 2008. Padec BDP v višini 0,5 % je posledica nižjih zasebnih investicij, zalog pri proizvajalcih in povpraševanja gospodinjestev. Japonski premier Shinzo Abe bo na izrednih volitvah po napovedi uspel utrditi svojo oblast in dobiti mandat volivcev za preložitev drugega dela dviga prometnega davka do marca 2017. Za finančne vlagatelje je še močnejši zaveznik od premiera Abeja in njegove »Abenomike« japonska centralna banka, ki bo v okviru daleč najbolj agresivnega programa kvali- in kvantitativnega sproščanja (QQE) povečala bilančno vsoto z okoli 30 % BDP leta 2013 na neverjetnih 80 % BDP konec leta 2015.

Japonske delnice so v primerjavi z obveznicami najcenejše v zadnjih 20-ih letih, poleg tega pa lahko v letu 2015 na Japonskem pričakujemo najvišje stopnje rasti dobičkov podjetij na razvitih trgih. Za razliko od globalnih upravljalcev investicijskih skladov, ki so v zadnjih mesecih opazno povečali delež japonskih delniških naložb, imajo domači vlagatelji v svojih portfeljih še vedno samo 10 do 15 % delež delnic ter kar 25 % državnih obveznic in 20 % denarja. To pomeni, da so se znašli na napačni strani optimalne naložbene strategije v inflacijskem okolju padajočega jena in rastočih delniških trgov.

Evroobmočje se vse od konca zadnje recesije v začetku leta 2013 spopada z anemično gospodarsko rastjo, ki v posameznem četrtletju ni preseгла 0,3 %. Tudi v tretjem četrtletju je bila ustvarjena samo 0,2 % realna rast BDP, kar je za polovico nižje od povprečja zadnjih desetih let, ki znaša 0,35 %. Vseeno so finančni trgi proti koncu leta spet nekoliko bolj optimistični, saj se je kazalnik razpoloženja med vlagatelji Sentix dvignil z oktobrskega dna pri -13,7 na -11,9, pričakovanja vlagateljev v evroobmočju pa so se zvišala z -7,3 na -2.

Delniški indeksi razvitih svetovnih trgov so letos do začetka decembra, preračunano v evrih, povprečno pridobili okoli 16 odstotkov vrednosti: S&P 500 (+24,0 %), Dow Jones (+19,3 %), tehnološki Nasdaq (+27,0 %), evropski Stoxx Europe 600 (+6,2 %), nemški DAX (+5,9 %), japonski Nikkei (+5,5 %) in indeks razvitih trgov MSCI EAFE (+6,6 %).

Trgi v razvoju - Pogled, usmerjen v 2015

Uroš Vek,
upravljavalec naložb

Gospodarska rast držav v razvoju je na najnižjih ravneh po zadnji finančni krizi. Pred krizo je bila običajna oziroma normalna rast v državah v razvoju okrog 8 %, v prihodnjem desetletju pa bo okrog 5 %. Gre za »novo normalo«, kot so to poimenovali pri Capital Economics (CE). Skupina držav BRIC je glede na velikost gospodarstev še vedno dominantna v skupini držav v razvoju in, razen v Indiji, v vseh državah te skupine projekcije kažejo na manjšo rast. Kitajska ustavlja tempo rasti gospodarstva, Rusija in Brazilija pa se spopadata z nižjimi cenami surovin. Seveda slika ni povsod enaka. Trgi v razvoju so preveč raznoliki, da bi lahko enostavno posploševali. Najdejo se države, kjer se gospodarska slika izboljšuje. Pozitivna pričakovanja za prihodnje leto imamo predvsem na azijskem in afriškem koncu.

Vrednotenja na trgih v razvoju so občutno pod razvitimi trgi. Pogledimo multiplikatorja knjigovodske vrednosti (PB) in dobička (PE). Na trgih v razvoju je PB na 1,4, na razvitih trgih na 2,1. Podobno velja za PE, ta je na trgih v razvoju za leto 2015 ocenjen na 12,2, na razvitih trgih je 17,7. Tudi primerjava relativnih kazalnikov z dolgoročnim povprečjem kaže na nižje vrednotenje trgov v razvoju. Desetletno povprečje (mediana) multiplikatorja PE znaša 12,9 in multiplikatorja PB 1,8.

Del odgovora glede nižjih vrednotenj tiči v gospodarski rasti. Napovedi o prihodnji gospodarski rasti so slabše, kot so bile v preteklih letih. Poleg tega se velik del upočasnjevanja skupine BRIC tudi že dogaja. Drugi razlog za nižja vrednotenja je povezan s pričakovani gleda ameriške monetarne politike. Po ocenah CE vpliv na države v razvoju ne bo tako dramatičen, kot se je sprva napovedovalo. Kot najmanj pripravljene na dvig ameriških obrestnih mer se omenjajo Turčija, Indonezija in Južnoafriška republika. V splošnem pa ni pričakovati, da bi prišlo do krize večjih razsežnosti. Poleg tega ni več samo ameriški Fed tisti, ki kroji usodo držav v razvoju. Vse bolj so pomembni dejavniki, ki spodbujajo rast doma.

Če povzamemo, dolgoročno lahko pričakujemo višje donose na trgih v razvoju kot na razvitih trgih. Pri tem na kratek rok ne moremo spregledati tveganj, ki v preteklosti niso bila tako velika.

Borzni trendi

november 2014

Slovenija –
Gospodarska rast

Uroš Selič,
upravljavalec - analitik

Po podatkih statističnega urada se je slovenski bruto domači proizvod v tretjem četrtletju povečal za 3,2 %. Sezoni in koledarju prilagojen BDP se je glede na prejšnje četrtletje povečal za 0,7 %, v prvih devetih mesecih pa je na medletni ravni zrasel za 2,7 %. Glavna motorja rasti domačega gospodarstva ostajata slej ko prej izvoz in bruto investicije v osnovna sredstva, ki sta se povečala za okoli 7 %. Če bi se pozitivni trendi nadaljevali tudi do konca leta, lahko Slovenija letos doseže celo med 2,5- in 3-odstotno gospodarsko rast, vendar pa bo zaradi umirjanja dinamike uresničevanja evropskih projektov to zelo težko.

Skupina Krka je objavila težko pričakovane rezultate poslovanja v prvih devetih mesecih, ki so v precej zaostrenih okoliščinah še vedno zelo solidni. Novomeškemu farmacevtu zlasti zaradi zaostrenih razmer na njegovem ključnem trgu letos ne bo uspelo doseči načrtovanih prihodkov, letošnji dobiček pa naj bi ostal na ravni lanskoletnega, to je okoli 170 mio EUR. Padec dobička je v veliki meri povezan z znižanjem cen zdravil in devalvacijo vzhodnoevropskih valut. Ker Krka četrtino celotne prodaje ustvari v Ruski federaciji, je njen dobiček v pomembnem delu odvisen tudi od gibanja vrednosti rublje, ki je od začetka leta v primerjavi z evrom izgubil že več kot 40 % vrednosti. Tečaj delnice Krke se je sicer po objavi rezultatov prvič po aprilu spustil pod 60 evrov. Telekom Slovenije je v prvih devetih mesecih letos ustvaril 579,3 mio EUR prihodkov, kar je 3 % manj kot v enakem obdobju lani. Zabeležil je tudi 13,7-odstotni padec EBITDA na 162,8 mio EUR, kar ni obetaven podatek v zaključni fazi postopka privatizacije.

Delniški indeks SBITOP v zadnjem mesecu ni doživel večjih sprememb, vendar se z vrednostjo okoli 800 indeksnih točk kljub temu nahaja več kot 23 odstotkov nad vrednostjo ob koncu preteklega leta. Kljub temu, da se v Sloveniji ponovno krepi medijska kampanja proti prodaji podjetij s seznama za privatizacije upajmo, da vlada ne bo podlegla nasprotnikom privatizacije, ki zagovarjajo da si Slovenija zaustavitev prodajnih postopkov lahko privoščiti. V nasprotnem bomo kaznovani tako politično kot tudi finančno.

Dolžniški trgi -
Rajanje se nadaljuje

mag. Rene Redžič,
upravljavalec naložb

ECB je v mesecu novembru nadaljevala z izvajanjem nekonvencionalnih ukrepov monetarne politike. Centralna banka je tako sporočila, da je poleg odkupov kritnih obveznic pričela še z napovedanimi odkupi vrednostnih papirjev, zavarovanih s premoženjem. Predsednik ECB Mario Draghi je na novembrski bančni konferenci zagotovil, da bo ECB za dvig inflacije, ki se je v mesecu novembru na medletni ravni ponovno znižala na 0,3 %, predvsem pa inflacijskih pričakovanj, še dodatno razširila nabor vrednostnih papirjev, primernih za odkupe, v kolikor bo to potrebno. Investitorji so to razumeli kot namig, da bo ECB po vzoru FED v bližnji prihodnosti uvedla program kvantitativnega sproščanja. Posledično so se še dodatno znižale zahtevane donosnosti državnih obveznic. Prvič v zgodovini je donosnost 10-letne španske državne obveznice upadla pod 2 % (trenutno 1,89 %), rekordno nizke ravni donosnosti pa so zabeležile tudi referenčne državne obveznice Italije (trenutno 2,04 %), Francije (trenutno 1,01 %), Irske (trenutno 1,37 %), Belgije (trenutno 0,97 %), Avstrije (trenutno 0,87 %), Nizozemske (trenutno 0,86 %) in Finske (trenutno 0,82 %). Nov rekord je dosegla tudi referenčna slovenska obveznica, katere donosnost se je približala meji 2 %. Na decembrskem zasedanju ECB sicer ni napovedala dodatnih stimulativnih ukrepov, prav tako ni posegala na področje obrestnih mer.

Presežna likvidnost in negativna medbančna obrestna mera preko noči (EONIA) v območju evra povzročata, da se lahko države na kratki rok zadolžujejo po ničelni obrestni meri. Izjema ni bila tokrat niti Slovenija, saj je bila na zadnji avkciji 3- in 6-mesečnih zakladnih menic dosežena obrestna mera 0 %, na primeru 12-mesečnih zakladnih menic pa je obrestna mera znašala 0,24 %. Za primerjavo, na prvi tovrstni avkciji 12-mesečnih zakladnih menic v letu 2014 je obrestna mera znašala še 1,45 %.

Na trgu podjetniških obveznic in instrumentov denarnega trga vladajo podobne razmere kot na trgu državnih obveznic. Zahtevane donosnosti so upadle na rekordno nizke ravni, kar podjetjem omogoča cenejše zadolževanje. Po Gorenju in Petrolu sta tako priložnost na dolžniških trgih poiskala tudi Slovenska industrija jekla – SIJ, ter Impol. SIJ je uspešno izvedel izdajo 5-letnih obveznic po letni kuponski stopnji 4,5 %, velikost izdaje pa je dosegla 42,8 milijona evrov. Impol na drugi strani je izdal za 20 milijonov evrov komercialnih zapisov po 3,5 % letni obrestni meri, pri tem pa je povpraševanje investorjev za dvakrat presegle prvotno predvideno ponudbo komercialnih zapisov podjetja v višini 15 milijonov evrov.

1-LETNA DONOSNOST

+3,67%

3-LETNA DONOSNOST

+8,13%

5-LETNA DONOSNOST

+13,55%

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 28.11.2014

	ISIN	Delež v %
PETROL - PETGSV 3.25	XS1028951777	2,74
DB X-TRACKERS IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE	LU0290355717	2,39
LYXOR ETF EUROMTS 5 - 7Y	FR0010411413	2,39
APPLE	US0378331005	2,34
ISHARES MSCI JAPAN INDEX FUND	US4642868487	2,29
PETROL - PET3	SI0032103291	2,20
ASML HOLDING - ASML 3.375	XS0972530561	2,02
REPUBLIKA SLOVENIJA - RS53	SI0002101960	2,00
REXEL - RXLFP 5.125	XS0908821639	1,88
SLOVAKIA - SLOVGB 4	SK4120007204	1,82

ISIN

SI0021400161

Vrednost enote premoženja

56,59 €

Čista vrednost sredstev (ČVS)

19.961.066 €

Vstopni stroški

do 3%

Izstopni stroški

0%

Upravljalvska provizija

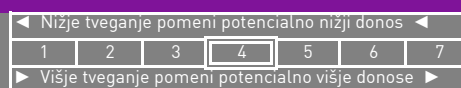
2,00%

Začetek trženja in upr. sklada

01.03.1994

Stanje na dan 28.11.2014

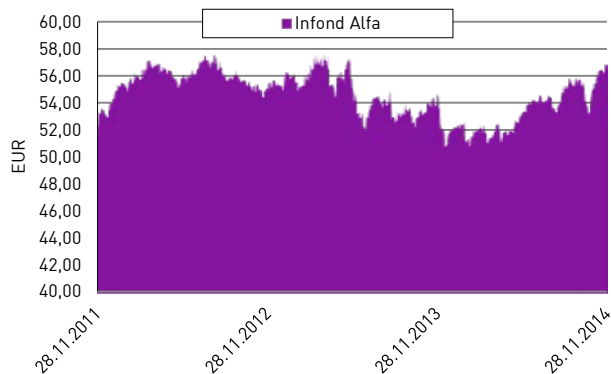
Sintetični kazalnik tveganja in donosa



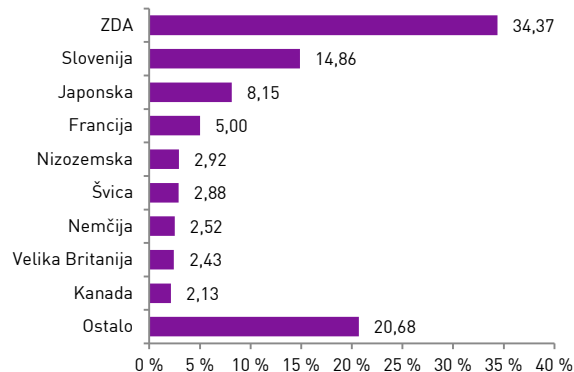
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje. 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.

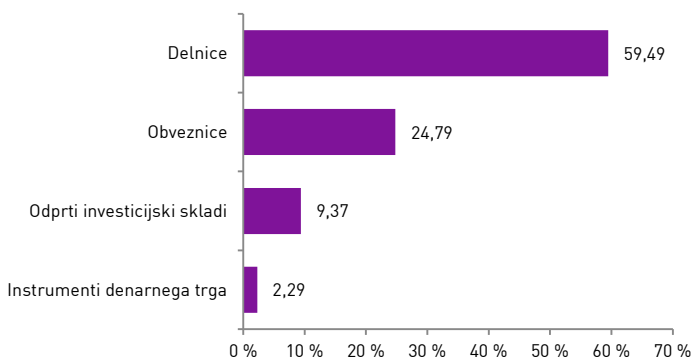
Gibanje VEP



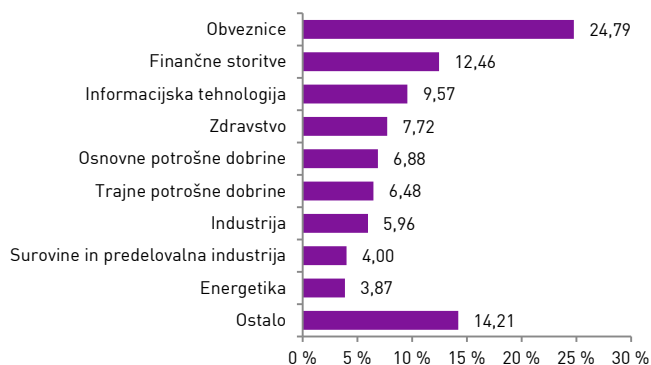
Geografska sestava naložb



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

+13,55%

3-LETNA DONOSNOST

+53,69%

5-LETNA DONOSNOST

+69,47%

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.

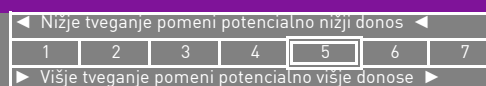
10 največjih naložb na dan 28.11.2014

	ISIN	Delež v %
APPLE	US0378331005	2,48
SANOFI	FR0000120578	2,04
EXPRESS SCRIPTS HOLDING	US30219G1085	1,98
HSBC HOLDINGS	GB0005405286	1,86
ALLIANZ	DE0008404005	1,81
EBAY	US2786421030	1,78
JOHNSON&JOHNSON	US4781601046	1,70
QUALCOMM	US7475251036	1,70
GOOGLE	US38259P5089	1,70
BNP PARIBAS	FR0000131104	1,65

Stanje na dan 28.11.2014

ISIN	SI0021400179
Vrednost enote premoženja	8,80 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	33.666.196 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljalvska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	14.07.2004

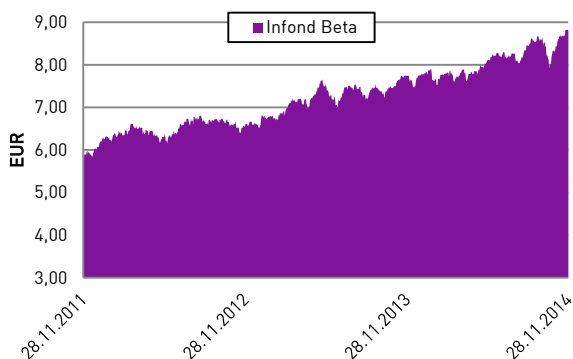
Sintetični kazalnik tveganja in donosa



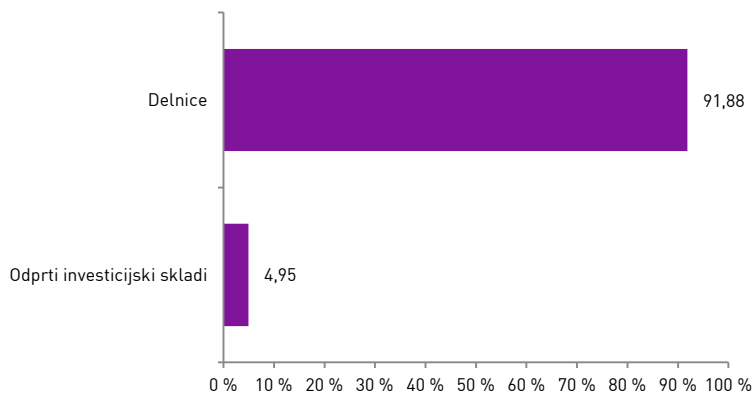
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje. 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.

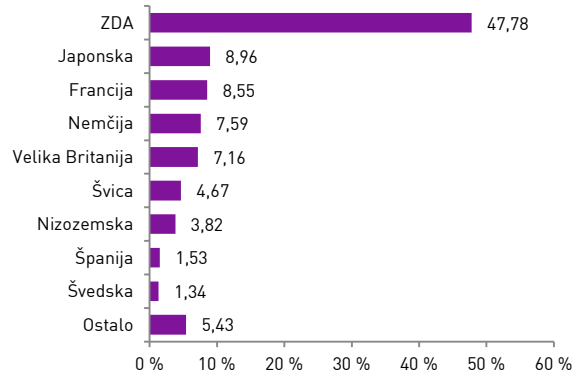
Gibanje VEP



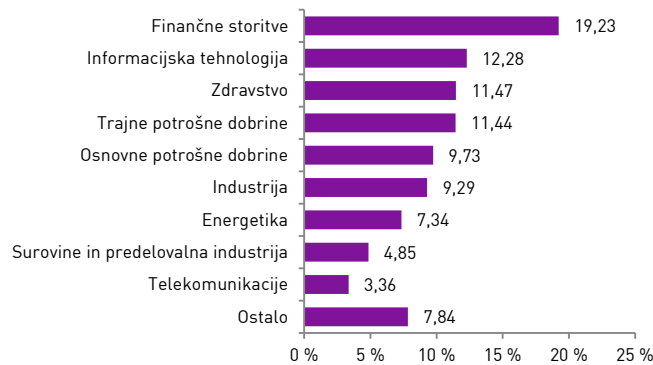
Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Geografska sestava naložb



Panožna sestava naložb



1-LETNA DONOSNOST

+0,25%

3-LETNA DONOSNOST

+6,68%

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.

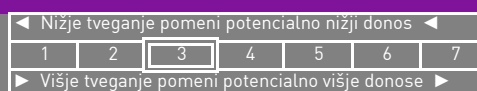
10 največjih naložb na dan 28.11.2014

	ISIN	Delež v %
ISHARES EURO AGGREGATE BOND	IE00B3DKXQ41	4,92
ISHARES CORE EURO GOVERNMENT BOND	IE00B4WXJJ64	4,48
REPUBLIKA SLOVENIJA - SLOREP 5.125	SI0002103164	2,24
STADA - SAZGR 2.25	XS0938218400	2,14
BARCLAYS - BACR 6	XS0342289575	2,04
FIL LIMITED - FIDINT 6.875	XS0490093480	2,01
PETROL - PET2	SI0032103259	1,97
CASINO GUICHARD - COFP 4.481	FR0010893396	1,95
MORGAN STANLEY - MS 5.5	XS0323657527	1,95
STANDARD CHARTERED - STANLN 5.875	XS0323411016	1,95

Stanje na dan 28.11.2014

ISIN	SI0021401318
Vrednost enote premoženja	13,00 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	2.935.369 €
Vstopni stroški	do 1,5%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	1,10%
Začetek trženja in upr. sklada	14.08.2010

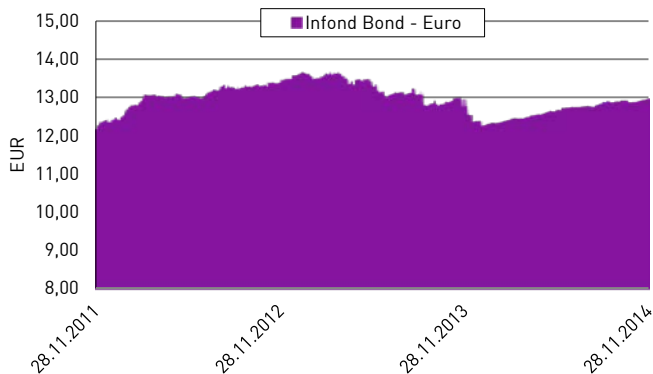
Sintetični kazalnik tveganja in donosa



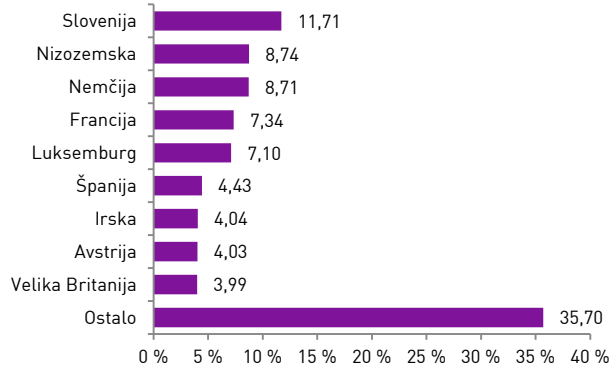
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje. 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.

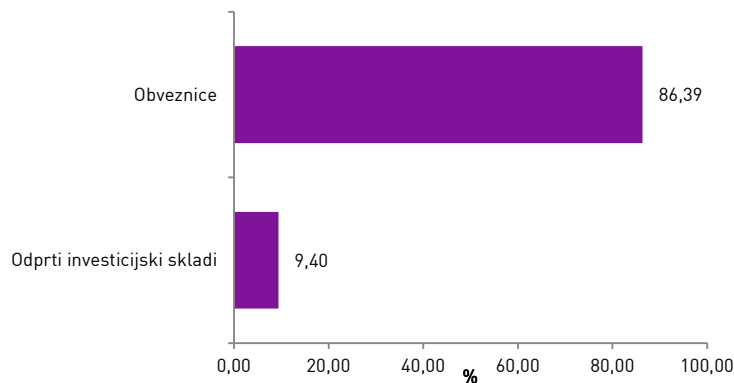
Gibanje VEP



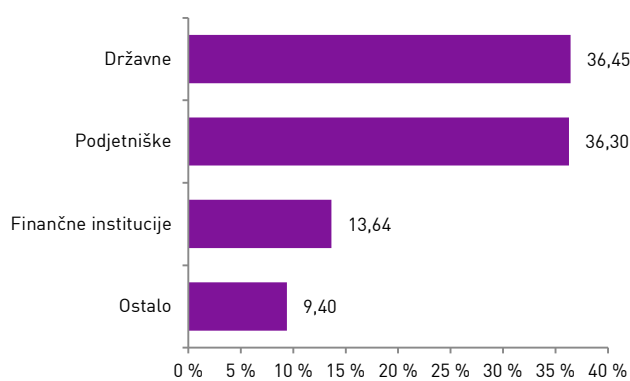
Geografska sestava naložb



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

+12,46%

3-LETNA DONOSNOST

+19,03%

5-LETNA DONOSNOST

+15,35%

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 28.11.2014

	ISIN	Delež v %
BAIDU	US0567521085	4,22
CHINA MOBILE	US16941M1099	3,24
TENCENT HOLDINGS	KYG875721634	2,48
ICICI BANK	US45104G1040	2,43
LENOVO	HK0992009065	2,42
LUKOIL	US6778621044	2,24
DR. REDDY'S LABORATORIES	US2561352038	2,21
AMBEV	US02319V1035	2,20
ALIBABA	US01609W1027	2,11
RELIANCE INDUSTRIES	US7594701077	2,11

ISIN

SI0021400518

Vrednost enote premoženja

21,15 €

Čista vrednost sredstev (ČVS)

46.528.312 €

Vstopni stroški

do 3%

Izstopni stroški

0%

Upravljavska provizija

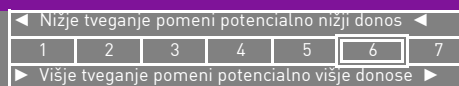
2,25%

Začetek trženja in upr. sklada

03.10.2005

Stanje na dan 28.11.2014

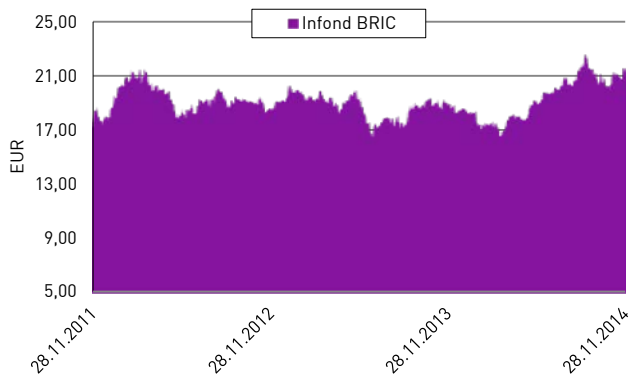
Sintetični kazalnik tveganja in donosa



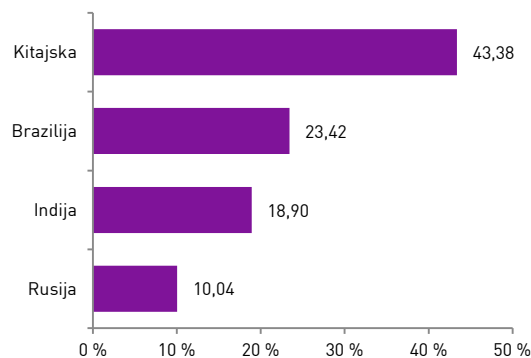
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje. 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.

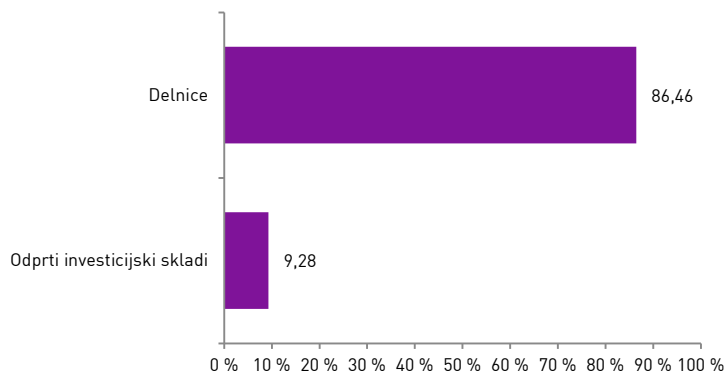
Gibanje VEP



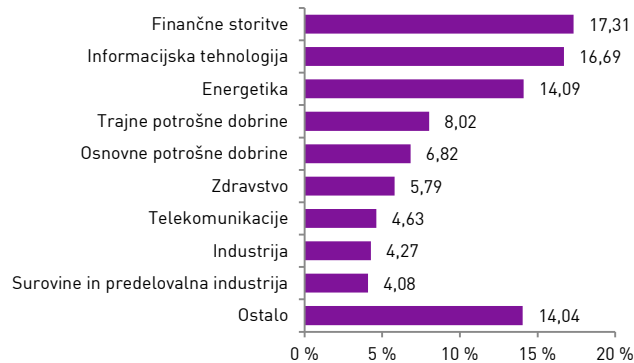
Geografska sestava naložb



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

1-LETNA DONOSNOST

+12,73%

3-LETNA DONOSNOST

+34,70%

5-LETNA DONOSNOST

+45,13%

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.

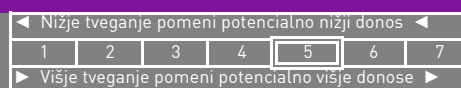
10 največjih naložb na dan 28.11.2014

	ISIN	Delež v %
NESTLE	CH0038863350	3,95
PROCTER & GAMBLE	US7427181091	3,57
TOYOTA MOTOR CORPORATION	JP3633400001	2,84
WHOLE FOODS MARKET	US9668371068	2,70
AMAZON	US0231351067	2,49
COSTCO WHOLESALE	US22160K1051	2,48
PRICELINE.COM	US7415034039	2,45
UNILEVER	NL0000009355	2,44
LOWE'S COMPANIES	US5486611073	2,35
COMCAST	US20030N1019	2,20

Stanje na dan 28.11.2014

	SI0021401219
ISIN	SI0021401219
Vrednost enote premoženja	1,23 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	871.809 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	27.05.2008

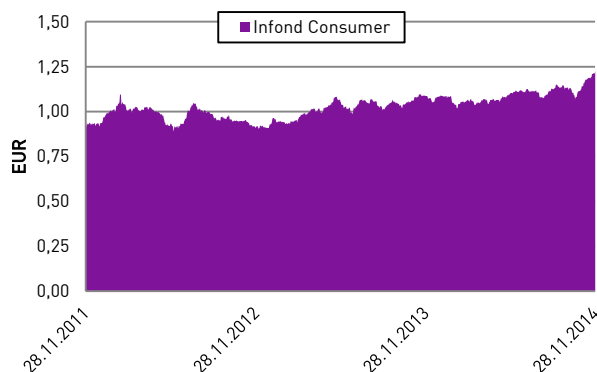
Sintetični kazalnik tveganja in donosa



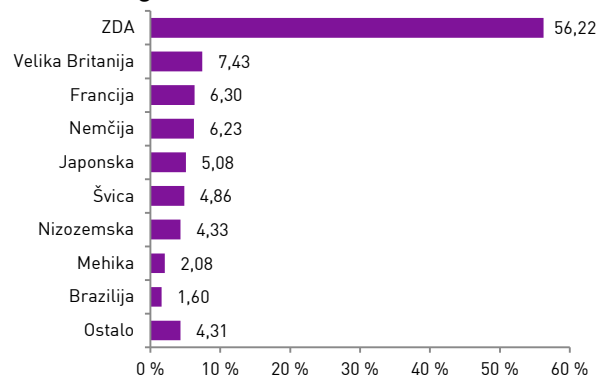
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje. 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 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.

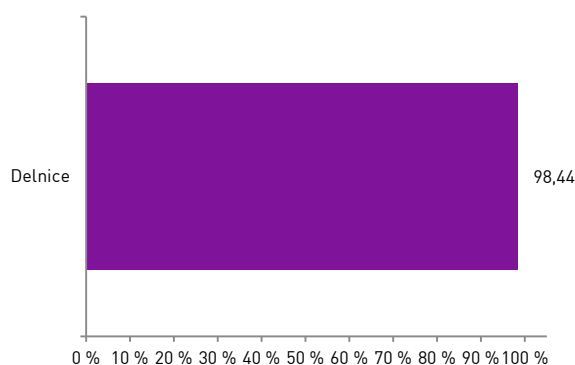
Gibanje VEP



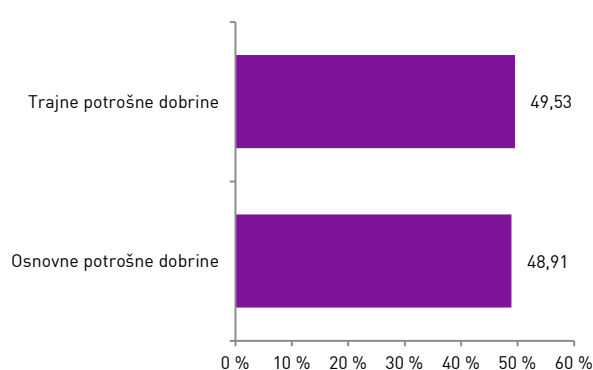
Geografska sestava naložb



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

+11,88%

3-LETNA DONOSNOST

+28,07%

5-LETNA DONOSNOST

+10,35%

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.

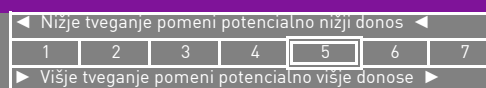
10 največjih naložb na dan 28.11.2014

	ISIN	Delež v %
JOHNSON&JOHNSON	US4781601046	2,38
NESTLE	CH0038863350	2,11
EXPRESS SCRIPTS HOLDING	US30219G1085	2,00
TOYOTA MOTOR CORPORATION	JP3633400001	1,98
TAIWAN SEMICONDUCTOR	US8740391003	1,97
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP	JP3890350006	1,97
NOVARTIS	CH0012005267	1,94
DAIWA SECURITIES	JP3502200003	1,78
GRUPO TELEVISIA	US40049J2069	1,72
UNION PACIFIC	US9078181081	1,68

Stanje na dan 28.11.2014

ISIN	SI0021400468
Vrednost enote premoženja	2,33 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	20.002.176 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	27.09.1999

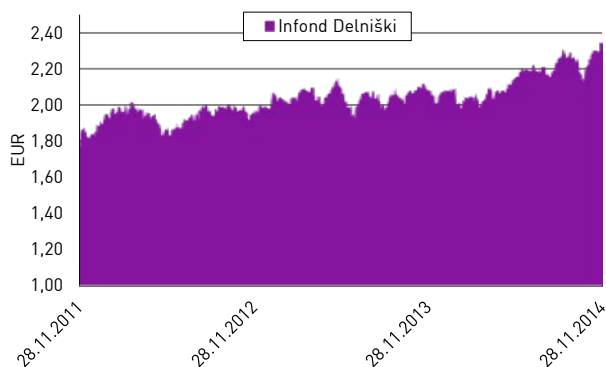
Sintetični kazalnik tveganja in donosa



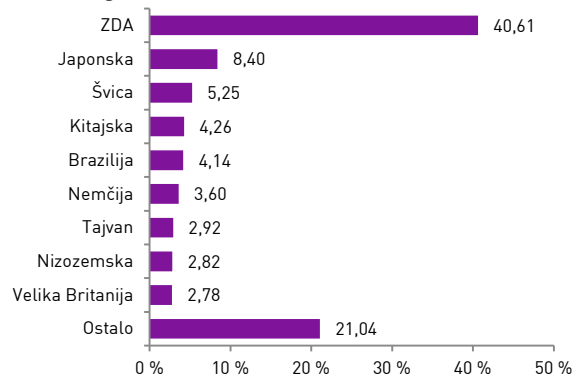
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje. 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.

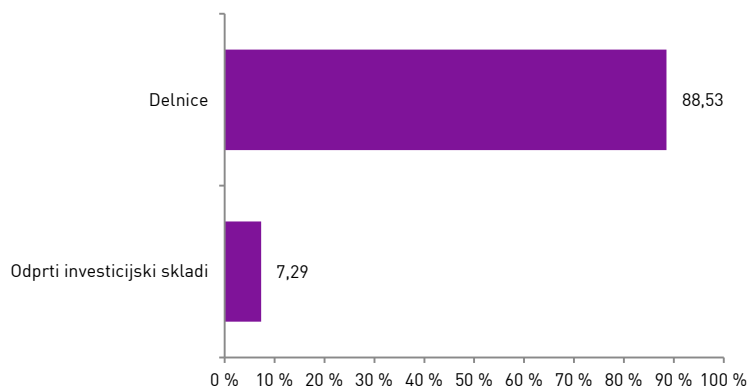
Gibanje VEP



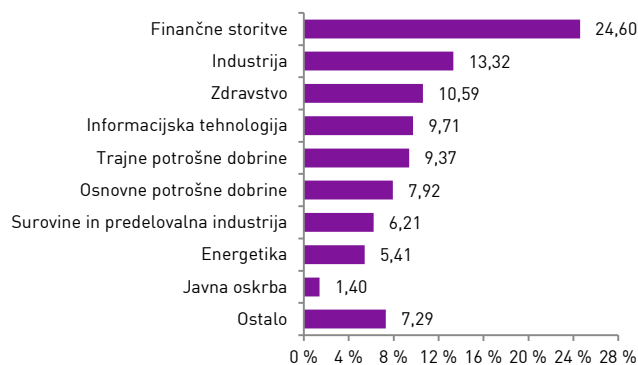
Geografska sestava naložb



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

+17,64%

3-LETNA DONOSNOST

+59,10%

5-LETNA DONOSNOST

+50,25%

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 28.11.2014

	ISIN	Delež v %
WHOLE FOODS MARKET	US9668371068	2,79
SHIMANO	JP3358000002	2,46
UNION PACIFIC	US9078181081	2,41
VENTAS	US92276F1003	2,40
EXPRESS SCRIPTS HOLDING	US30219G1085	2,36
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP	JP3890350006	2,35
UNITED NATURAL FOODS	US9111631035	2,33
MICROSOFT	US5949181045	2,32
SIEMENS	DE0007236101	2,30
FEDEX	US31428X1063	2,30

ISIN

SI0021400880

Vrednost enote premoženja

26,63 €

Čista vrednost sredstev (ČVS)

3.100.583 €

Vstopni stroški

do 3%

Izstopni stroški

0%

Upravljavska provizija

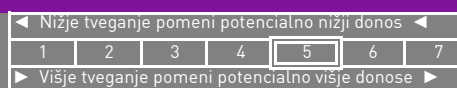
2,25%

Začetek trženja in upr. sklada

21.04.2005

Stanje na dan 28.11.2014

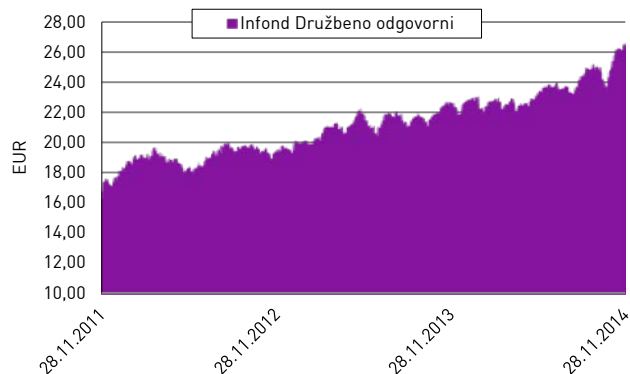
Sintetični kazalnik tveganja in donosa



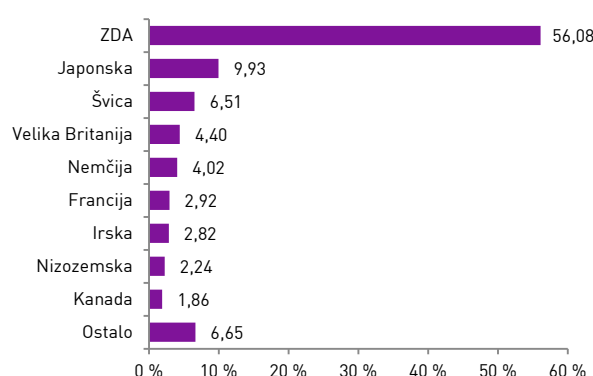
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje. 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. 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.

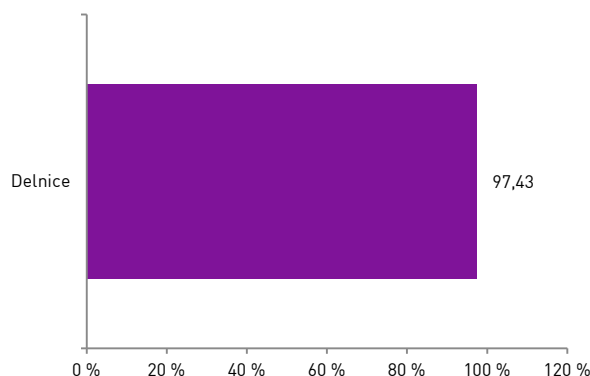
Gibanje VEP



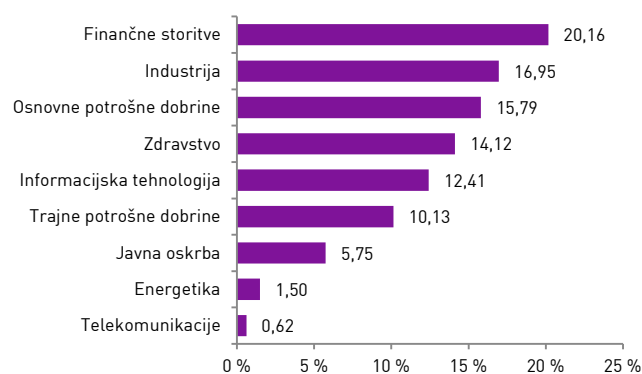
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



1-LETNA DONOSNOST

+7,82%

3-LETNA DONOSNOST

+24,51%

5-LETNA DONOSNOST

-3,44%

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.

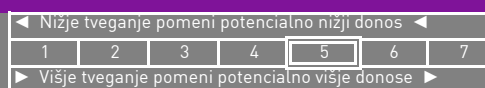
10 največjih naložb na dan 28.11.2014

	ISIN	Delež v %
APPLE	US0378331005	4,99
EBAY	US2786421030	4,91
BNP PARIBAS	FR0000131104	4,90
PRICELINE.COM	US7415034039	4,41
SAMSUNG	US7960508882	4,12
KRKA	SI0031102120	3,94
NESTLE	CH0038863350	3,92
SANOFI	FR0000120578	3,91
EXPRESS SCRIPTS HOLDING	US30219G1085	3,81
ALIBABA	US01609W1027	3,75

Stanje na dan 28.11.2014

ISIN	SI0021401136
Vrednost enote premoženja	4,67 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	7.160.224 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	1%
Upravljavska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	10.10.2008

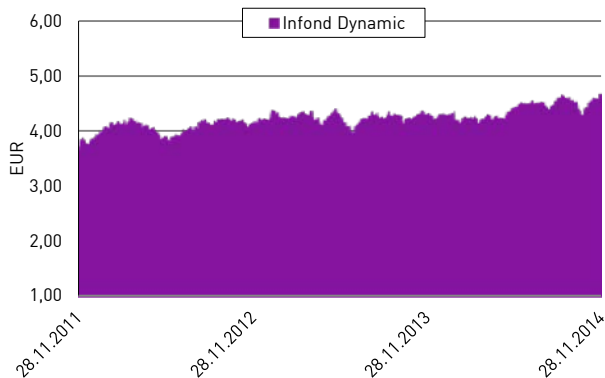
Sintetični kazalnik tveganja in donosa



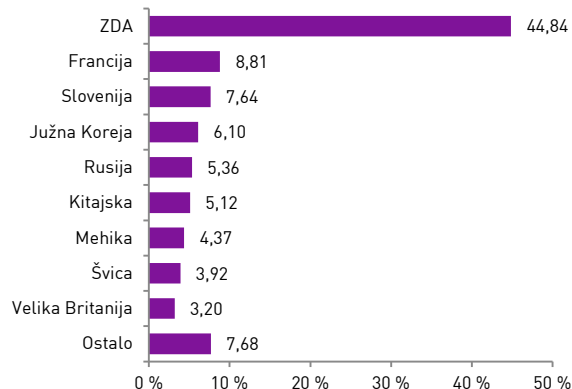
Ocena tveganja in potencialne donosnosti vzajemnega sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v 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.

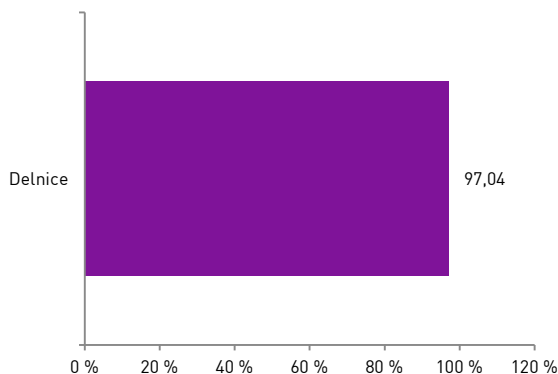
Gibanje VEP



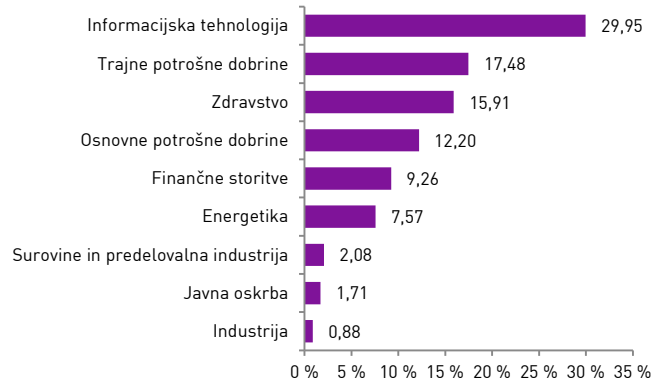
Geografska sestava naložb



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 TELEFONO

080 22 42

1-LETNA DONOSNOST

-1,67%

3-LETNA DONOSNOST

+8,52%

5-LETNA DONOSNOST

+2,64%

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 28.11.2014

	ISIN	Delež v %
EXXON MOBIL	US30231G1022	7,14
ROYAL DUTCH SHELL	GB00B03MLX29	5,38
CHEVRON	US1667641005	5,25
CHESAPEAKE ENERGY	US1651671075	3,85
SCHLUMBERGER	AN8068571086	3,77
UTILITIES SELECT SECTOR SPDR FUND	US81369Y8865	3,73
ENBRIDGE	CA29250N1050	3,69
E.ON	DE000ENA6999	3,64
DUKE ENERGY	US26441C2044	3,54
DEVON ENERGY	US25179M1036	3,44

ISIN

SI0021400500

Vrednost enote premoženja

12,70 €

Čista vrednost sredstev (ČVS)

5.485.094 €

Vstopni stroški

do 3%

Izstopni stroški

0%

Upravljavska provizija

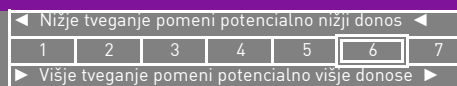
2,25%

Začetek trženja in upr. sklada

03.10.2005

Stanje na dan 28.11.2014

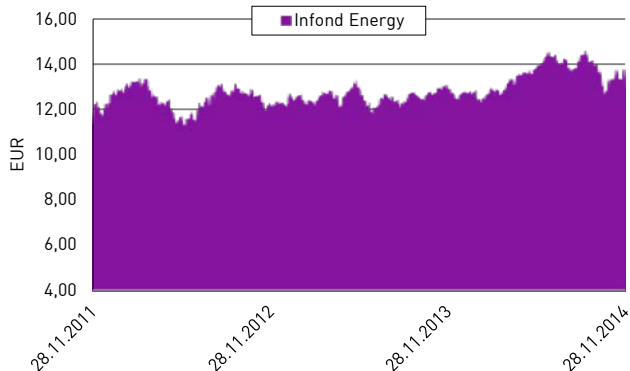
Sintetični kazalnik tveganja in donosa



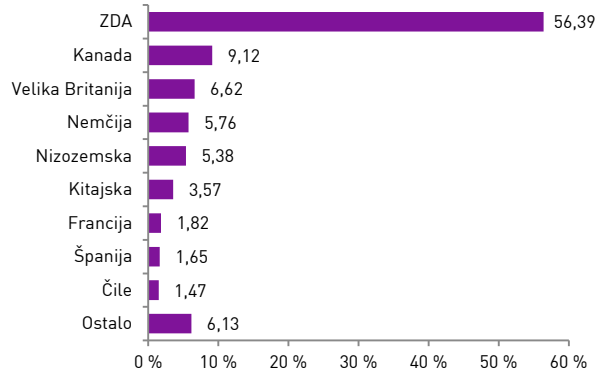
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje. 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.

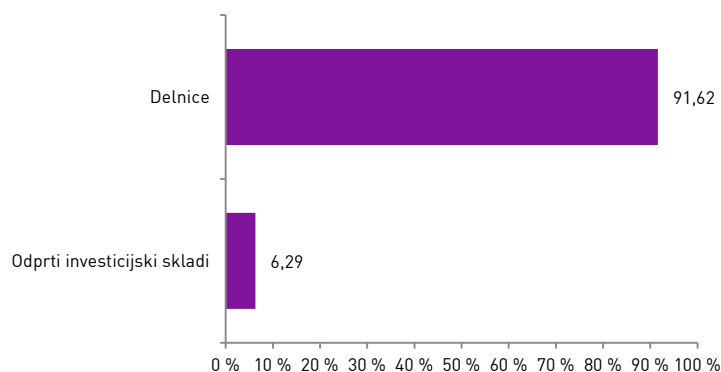
Gibanje VEP



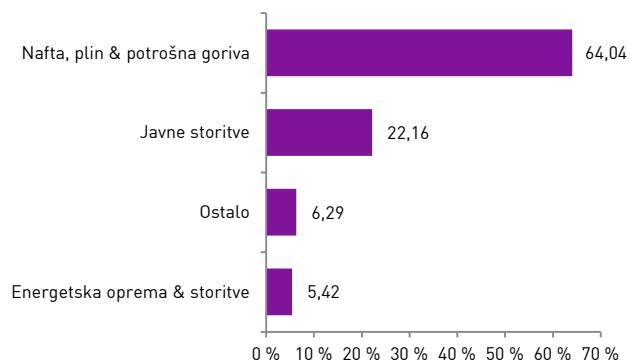
Geografska sestava naložb



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

1-LETNA DONOSNOST

+2,02%

3-LETNA DONOSNOST

+32,21%

5-LETNA DONOSNOST

+9,16%

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 28.11.2014

	ISIN	Delež v %
BNP PARIBAS	FR0000131104	3,09
NESTLE	CH0038863350	2,86
HSBC HOLDINGS	GB0005405286	2,55
ROYAL DUTCH SHELL	GB00B03MLX29	2,54
ALLIANZ	DE0008404005	2,44
ROCHE HOLDING	CH0012032048	2,41
SANOFI	FR0000120578	2,31
ISHARES MSCI SPAIN INDEX FUND	US4642867646	2,23
ING GROEP	NL0000303600	2,02
BRITISH AMERICAN TOBACCO	GB0002875804	1,95

ISIN

Vrednost enote premoženja

Čista vrednost sredstev (ČVS)

Vstopni stroški

Izstopni stroški

Upravljavska provizija

Začetek trženja in upr. sklada

SI0021400492

4,35 €

14.160.926 €

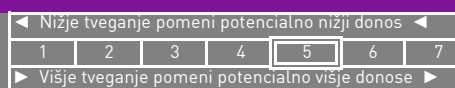
do 3%

0%

2,25%

15.11.2004

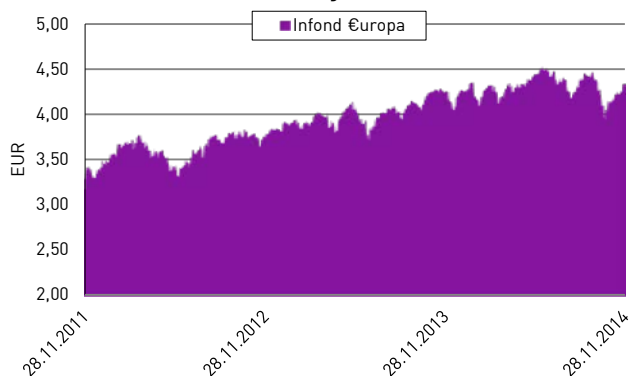
Sintetični kazalnik tveganja in donosa



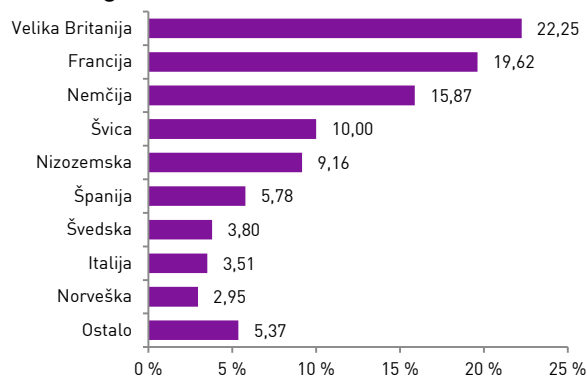
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje. 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. 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.

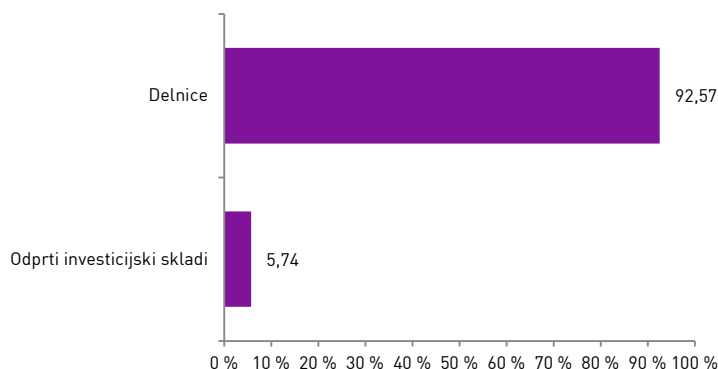
Gibanje VEP



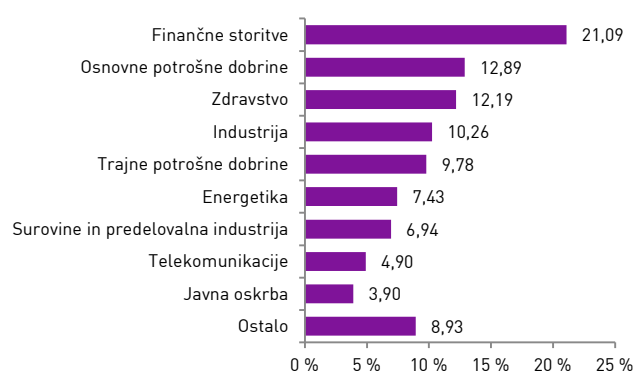
Geografska sestava naložb



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

+8,88%

3-LETNA DONOSNOST

+20,51%

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.

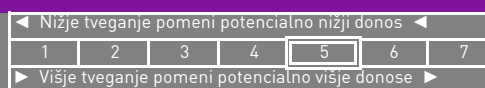
10 največjih naložb na dan 28.11.2014

	ISIN	Delež v %
MERCADOLIBRE	US58733R1023	4,11
DELTA ELECTRONICS	TH0528010Z18	3,22
NAGACORP	KYG6382M1096	2,92
FIRST GULF BANK	AEF000201010	2,90
INDOCEMENT TUNGGAL PRAKARSA	ID1000061302	2,76
TELEKOMUNIKASI INDONESIA	US7156841063	2,73
FEMSA	US3444191064	2,66
TAIWAN SEMICONDUCTOR	US8740391003	2,57
CREDICORP	BMG2519Y1084	2,57
COPA HOLDINGS	PAP310761054	2,55

Stanje na dan 28.11.2014

ISIN	SI0021401433
Vrednost enote premoženja	14,25 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	8.782.543 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,50%
Začetek trženja in upr. sklada	16.07.2011

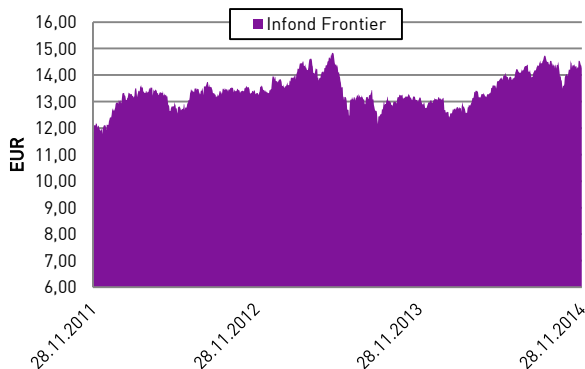
Sintetični kazalnik tveganja in donosa



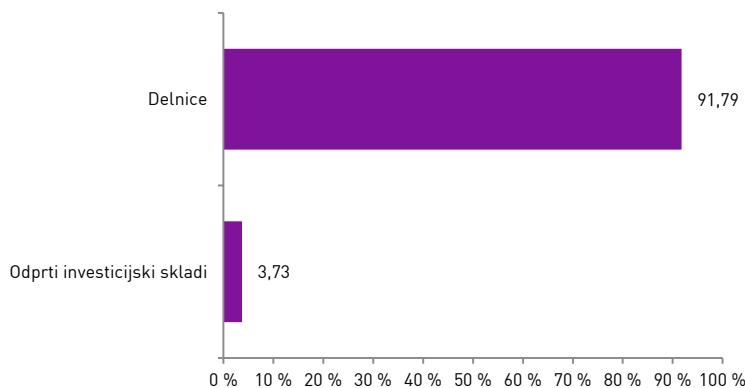
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje. 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.

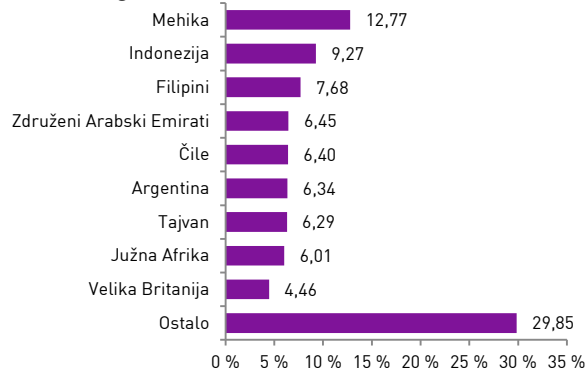
Gibanje VEP



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Geografska sestava naložb



Panožna sestava naložb



1-LETNA DONOSNOST

+3,52%

3-LETNA DONOSNOST

+4,35%

5-LETNA DONOSNOST

-17,60%

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.

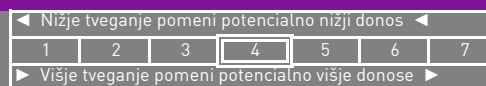
10 največjih naložb na dan 28.11.2014

	ISIN	Delež v %
PIVOVARNA LAŠKO	SI0031107418	3,60
TELEKOM SLOVENIJE	SI0031104290	3,34
KRKA	SI0031102120	2,82
LYXOR ETF JAPAN	FR0010245514	2,51
ISHARES MSCI JAPAN INDEX FUND	US4642868487	2,48
PETROL - PET2	SI0032103259	2,47
HIT	SI0031200239	2,43
REPUBLIKA SLOVENIJA - SLOREP 5.125	SI0002103164	2,10
REPUBLIC OF ITALY - BTPS 5.5	IT0004801541	2,06
REPUBLIKA SLOVENIJA - SLOREP 4.625	SI0002102984	1,97

Stanje na dan 28.11.2014

ISIN	SI0021401128
Vrednost enote premoženja	8,57 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	18.761.288 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	1%
Upravljavska provizija	2,00%
Začetek trženja in upr. sklada	26.09.2008

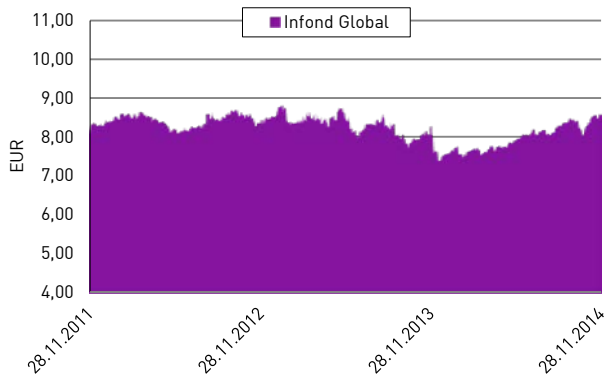
Sintetični kazalnik tveganja in donosa



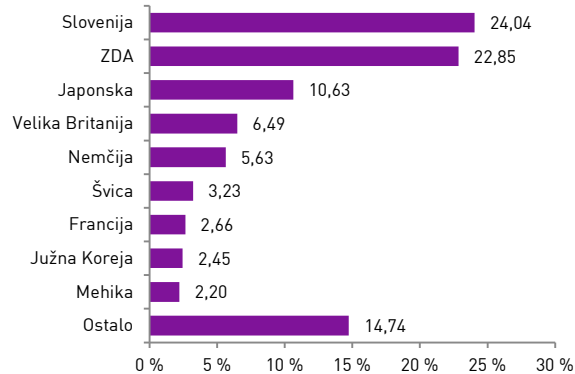
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje. 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.

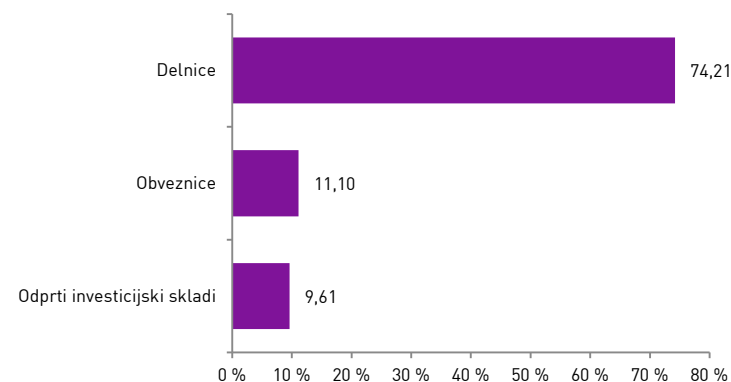
Gibanje VEP



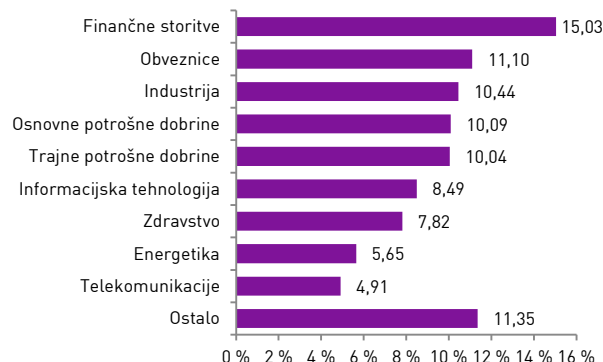
Geografska sestava naložb



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

+7,24%

3-LETNA DONOSNOST

+13,11%

5-LETNA DONOSNOST

+0,70%

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.

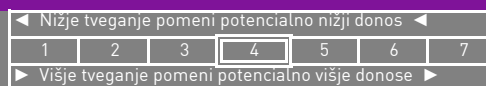
10 največjih naložb na dan 28.11.2014

	ISIN	Delež v %
REPUBLIKA SLOVENIJA - RS53	SI0002101960	1,98
LYXOR ETF EUROMTS 7 - 10Y	FR0010411439	1,96
LYXOR ETF EUROMTS 5 - 7Y	FR0010411413	1,81
ASML HOLDING - ASML 3.375	XS0972530561	1,79
DB X-TRACKERS IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE	LU0290355717	1,77
REPUBLIKA SLOVENIJA - RS38	SI0002101671	1,73
PETROL - PETGSV 3.25	XS1028951777	1,72
ENEL - ENELIM 5	XS0452187916	1,70
PETROL - PET2	SI0032103259	1,65
REPUBLIC OF LATVIA - LATVIA 2.875	XS1063399536	1,65

Stanje na dan 28.11.2014

ISIN	SI0021400476
Vrednost enote premoženja	31,50 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	24.505.159 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,00%
Začetek trženja in upr. sklada	01.07.1995

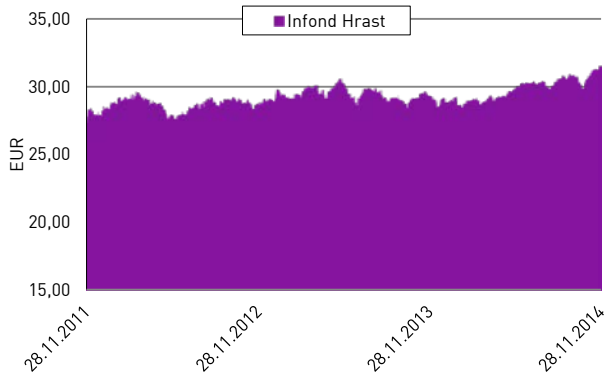
Sintetični kazalnik tveganja in donosa



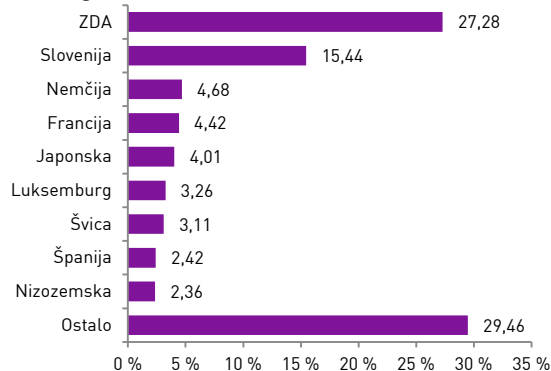
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje. 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.

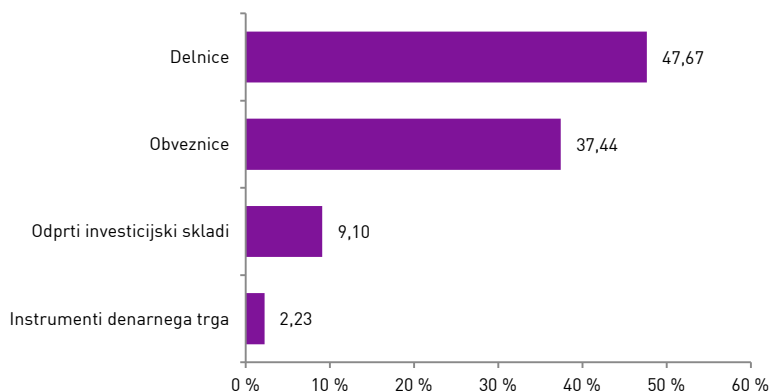
Gibanje VEP



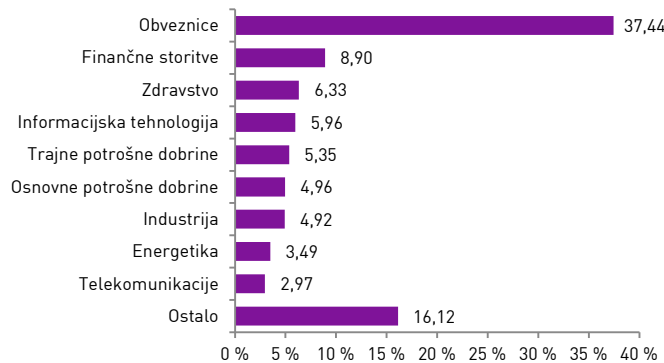
Geografska sestava naložb



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

+10,24%

3 -LETNA DONOSNOST

+35,03%

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 28.11.2014

	ISIN	Delež v %
INGRAM DD SREBRENİK	BAINGMRK2005	2,45
WELLS FARGO	US9497461015	2,43
ROCHE HOLDING	CH0012032048	2,34
JOHNSON&JOHNSON	US4781601046	2,29
QUALCOMM	US7475251036	2,11
GENERAL ELECTRIC	US3696041033	2,07
JPMORGAN CHASE	US46625H1005	2,01
ABB	CH0012221716	2,01
SAMSUNG	US7960508882	1,93
ROYAL DUTCH SHELL	GB00B03MLX29	1,87

ISIN

Vrednost enote premoženja

Čista vrednost sredstev (ČVS)

Vstopni stroški

Izstopni stroški

Upravljavska provizija

Začetek trženja in upr. sklada

Stanje na dan 28.11.2014

SI0021401342

8,19 €

7.190.351 €

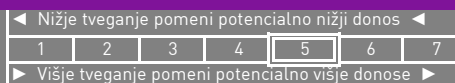
do 3%

3%

2,25%

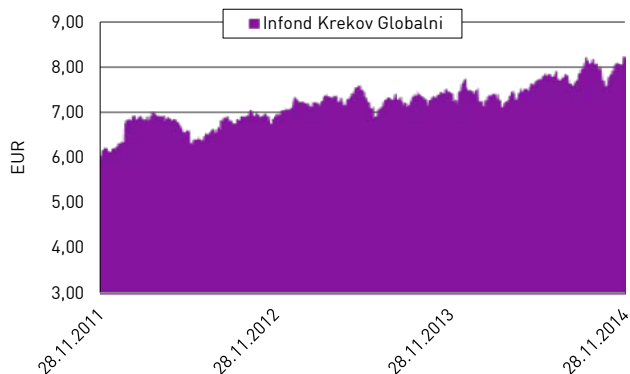
11.12.2010

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

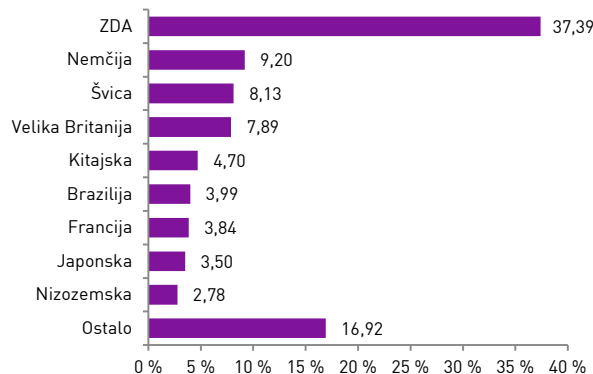


Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje. 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.

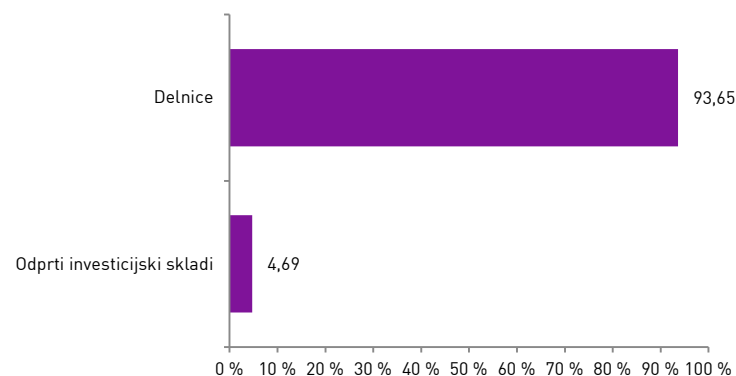
Gibanje VEP



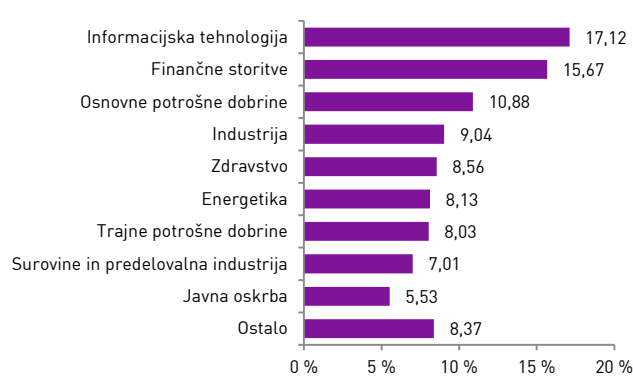
Geografska sestava naložb



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

+30,35%

3-LETNA DONOSNOST

+107,39%

5-LETNA DONOSNOST

+132,63%

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 28.11.2014

	ISIN	Delež v %
NOVARTIS	CH0012005267	4,90
PFIZER	US7170811035	4,78
ROCHE HOLDING	CH0012032048	4,53
JOHNSON&JOHNSON	US4781601046	4,25
MERCK & CO	US58933Y1055	3,80
GILEAD SCIENCES	US3755581036	3,77
AMGEN	US0311621009	3,04
SANOFI	FR0000120578	2,97
BAYER	DE000BAY0017	2,73
ACTAVIS	IE00BD1NQJ95	2,72

ISIN

SI0021400526

Vrednost enote premoženja

25,53 €

Čista vrednost sredstev (ČVS)

28.338.750 €

Vstopni stroški

do 3%

Izstopni stroški

0%

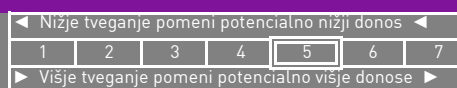
Upravljavska provizija

2,25%

Začetek trženja in upr. sklada

04.06.2007

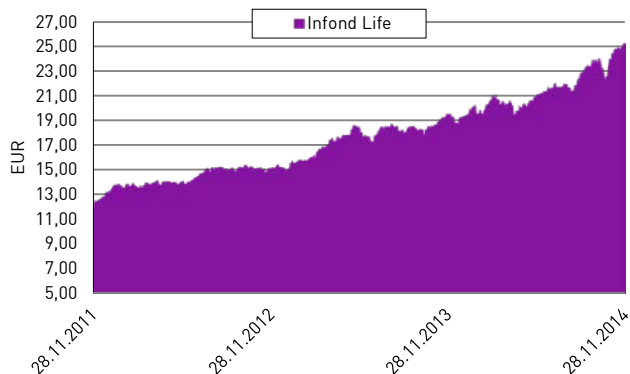
Sintetični kazalnik tveganja in donosa



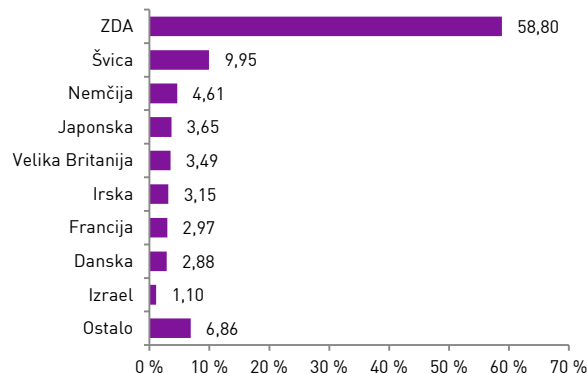
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje. 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.

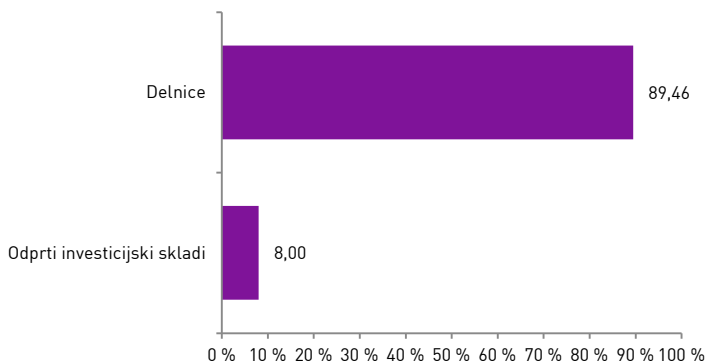
Gibanje VEP



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

+0,38%

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.

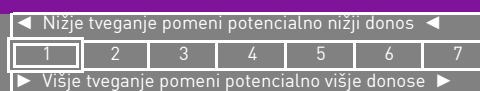
10 največjih naložb na dan 28.11.2014

	ISIN	Delež v %
BANKA KOPER - DEPOZIT	-	16,85
BKS - DEPOZIT	-	16,85
ZVEZA BANK - DEPOZIT	-	16,85
DELAVSKA HRANILNICA - DEPOZIT	-	16,52
UNICREDIT - DEPOZIT	-	8,65
SPARKASSE - DEPOZIT 30.07.2015	-	4,96
REPUBLIC OF ITALY - BOTS	IT0004981251	3,30
REPUBLIC OF ITALY - BOTS	IT0004986391	3,30
KINGDOM OF SPAIN - SGLT	ES0L01501235	3,30
REPUBLIKA SLOVENIJA - DZ51	SI0002500815	1,65

Stanje na dan 28.11.2014

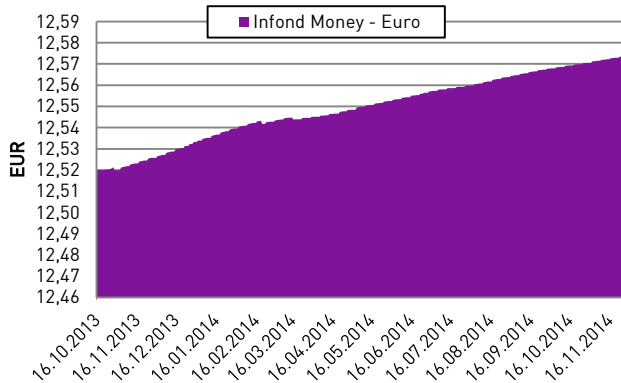
ISIN	SI0021401532
Vrednost enote premoženja	12,57 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	1.512.996 €
Vstopni stroški	do 1,5%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	0,40%
Začetek trženja in upr. sklada	16.10.2013

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

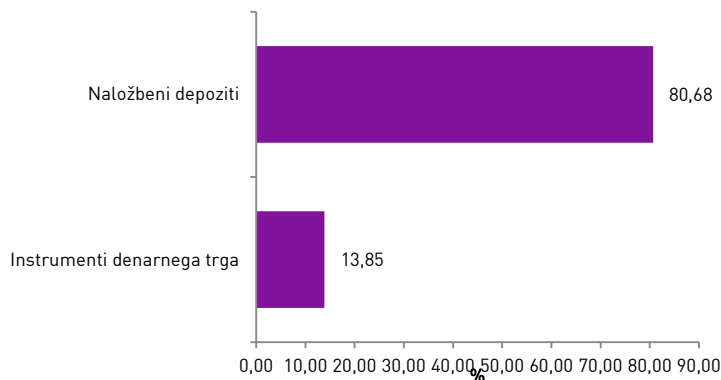


Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje. 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. Upoštevaajoč zgodovinske podatke o volatilnosti, so enote premoženja podsklade 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).

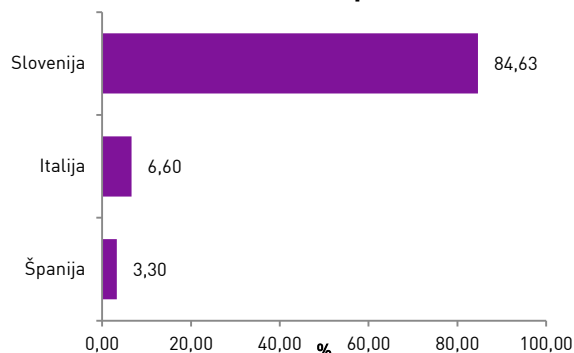
Gibanje VEP od ustanovitve



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

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

+20,18%

3-LETNA DONOSNOST

+56,00%

5-LETNA DONOSNOST

+63,69%

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.

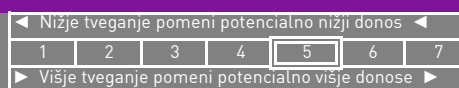
10 največjih naložb na dan 28.11.2014

	ISIN	Delež v %
APPLE	US0378331005	3,92
GOOGLE	US38259P5089	2,55
VISA INC-CLASS A SHARES	US92826C8394	2,15
WELLS FARGO	US9497461015	2,14
POWERSHARES QQQ NASDAQ 100 ETF	US73935A1043	2,12
JOHNSON&JOHNSON	US4781601046	2,08
PFIZER	US7170811035	1,99
ACTAVIS	IE00BD1NQJ95	1,99
AMERICAN EXPRESS	US0258161092	1,97
MICROSOFT	US5949181045	1,94

Stanje na dan 28.11.2014

ISIN	SI0021400534
Vrednost enote premoženja	15,06 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	5.006.176 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljalvska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	04.06.2007

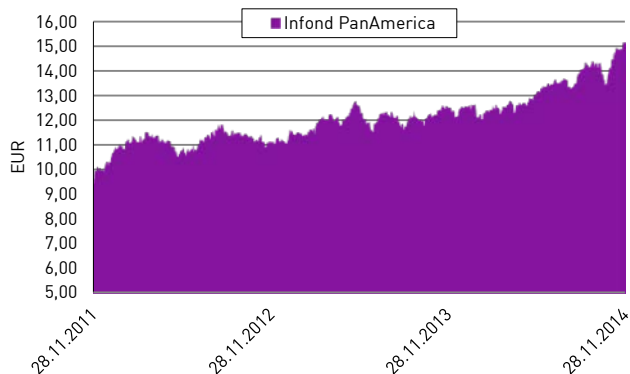
Sintetični kazalnik tveganja in donosa



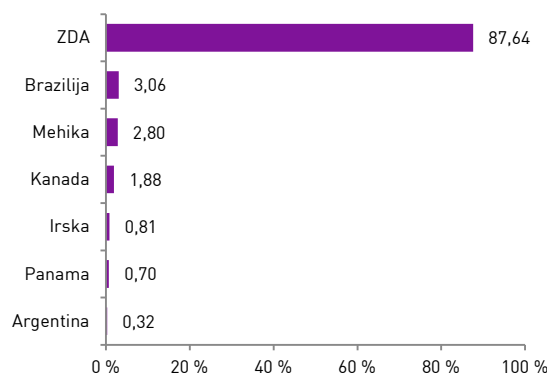
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje. 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.

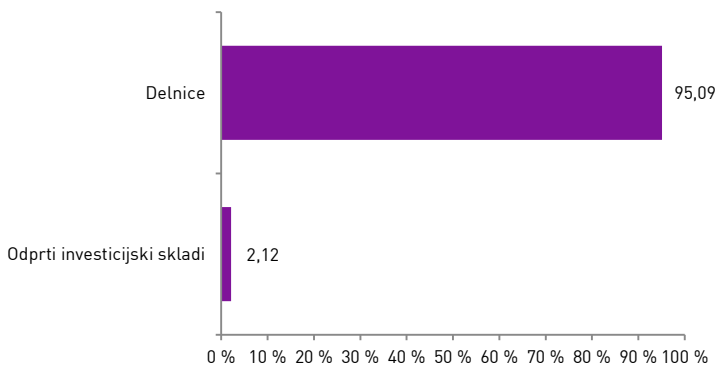
Gibanje VEP



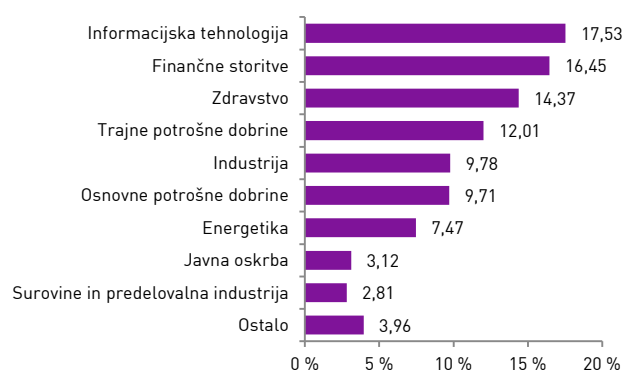
Geografska sestava naložb



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

+3,92%

3-LETNA DONOSNOST

+16,86%

5-LETNA DONOSNOST

+4,46%

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 olastninjenega 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.

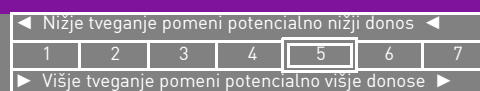
10 največjih naložb na dan 28.11.2014

	ISIN	Delež v %
PETROL - PET3	SI0032103291	2,84
ABBVIE	US00287Y1091	2,71
PIVOVARNA LAŠKO	SI0031107418	2,64
XILINX	US9839191015	2,56
INTERCONTINENTAL HOTELS	GB00BN33FD40	2,54
GENUINE PARTS	US3724601055	2,51
LINEAR TECHNOLOGY	US5356781063	2,50
AUTOMATIC DATA PROCESSING	US0530151036	2,47
SYMANTEC	US8715031089	2,47
ACCENTURE	IE00B4BNMY34	2,45

Stanje na dan 28.11.2014

ISIN	SI0021400039
Vrednost enote premoženja	0,73 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	14.195.192 €
Vstopni stroški	do 3 %
Izstopni stroški	do 3 %
Upravljalvska provizija	2,00%
Začetek trženja in upr. sklada	09.11.2006

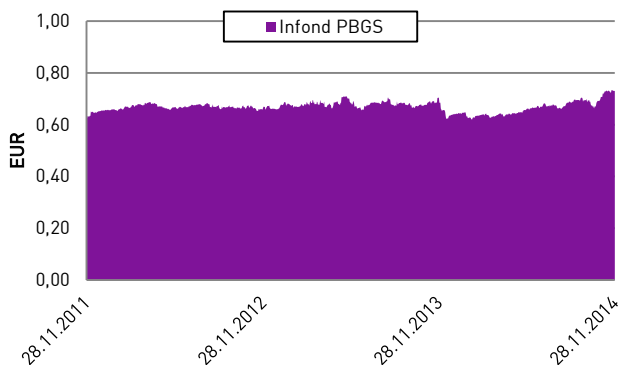
Sintetični kazalnik tveganja in donosa



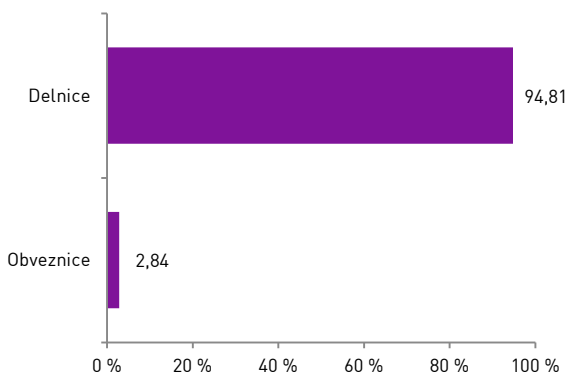
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje. 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.

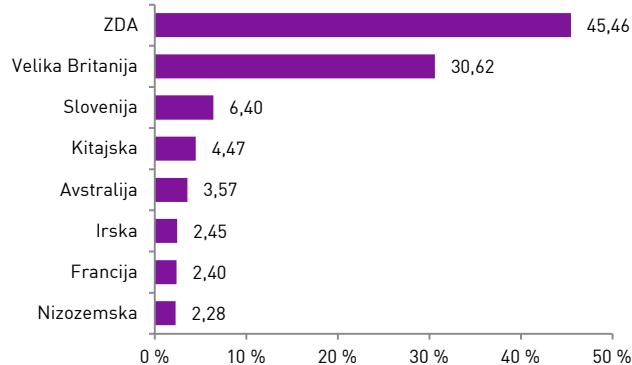
Gibanje VEP



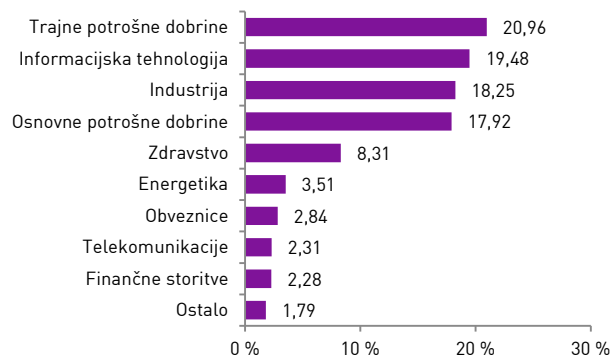
Sestava naložb po vrstah fin. instr.



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

+26,99%

3-LETNA DONOSNOST

+85,91%

5-LETNA DONOSNOST

+77,49%

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 28.11.2014

	ISIN	Delež v %
APPLE	US0378331005	9,25
GOOGLE	US38259P5089	8,03
MICROSOFT	US5949181045	7,75
FACEBOOK	US30303M1027	6,22
ALIBABA	US01609W1027	4,72
CISCO SYSTEMS	US17275R1023	2,97
VISA INC-CLASS A SHARES	US92826C8394	2,92
MASTERCARD	US57636Q1040	2,91
INTEL	US4581401001	2,90
ORACLE	US68389X1054	2,79

ISIN

Vrednost enote premoženja

Čista vrednost sredstev (ČVS)

Vstopni stroški

Izstopni stroški

Upravljavska provizija

Začetek trženja in upr. sklada

Stanje na dan 28.11.2014

SI0021400914

23,70 €

7.011.682 €

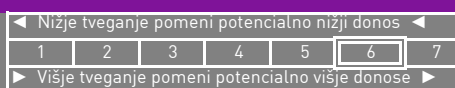
do 3%

0%

2,25%

01.10.2007

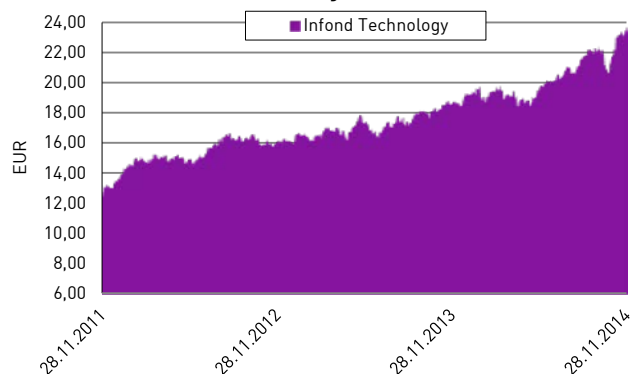
Sintetični kazalnik tveganja in donosa



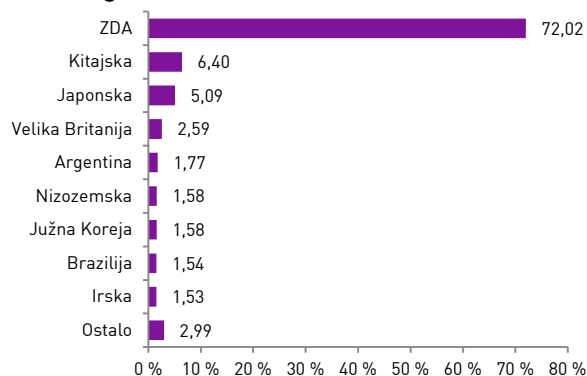
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje. 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.

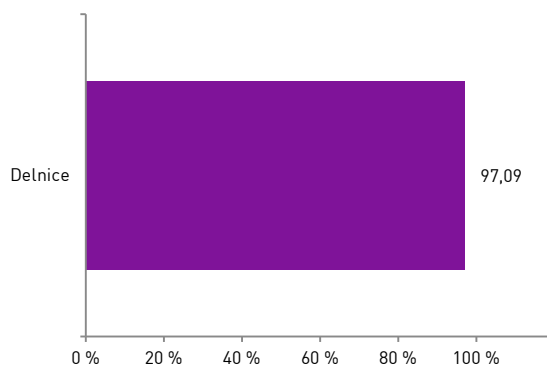
Gibanje VEP



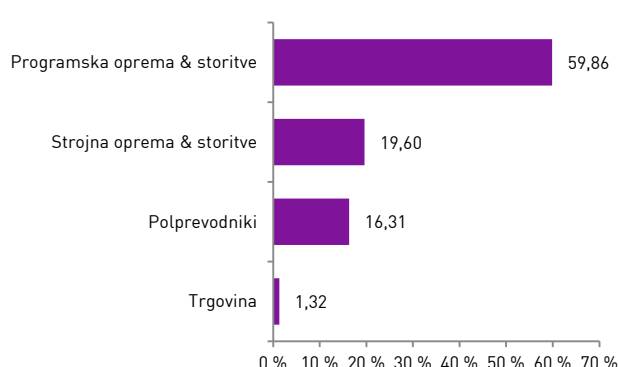
Geografska sestava naložb



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.