

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

december 2014

Razviti trgi – 20-odstotni prepad med donosi delnic ZDA in drugih razvitih držav



Damjan Kovačič,
upravljavalec - analitik

Leto 2014 je na razvitih trgih zaznamoval globok prepad med donosi ameriških delniških trgov in drugih razvitih trgov (kot so Evropa, Japonska in razvita Azija), ki je do konca leta narasel na skoraj dvajset odstotnih točk. Med naložbenimi kategorijami so bili najbolj vroči ameriški nepremičninski skladi (REIT), ki so v evrih pridobili več kot 40 %, med sektorji sta bila ponovno v ospredju farmacija in zdravstvo ter informacijska tehnologija, ki sta zrasla za okoli 30 %, med posameznimi industrijskimi panogami pa so bile brez prave konkurence delnice letalskih družb, ki so v letu 2014 pridobile neverjetnih 80 % vrednosti.

Po zadnji anketi anketi Merrill Lynch Fund Managers Survey 60 % globalnih upravljalcev investicijskih skladov pričakuje, da se bo svetovna gospodarska rast naslednje leto okrepila. Zaradi več kot 50-odstotnega padca cen surove nafte se je v zadnjih tednih zelo povečalo število optimistov, saj kar dve tretjini upravljalcev pričakuje, da tudi v letu 2015 delnice ne bodo imele alternative, petina jih stavi na valute in surovine, samo 6 % pa na državne oziroma podjetniške obveznice.

Konec leta se je izrazito povečal apetit po evropskih naložbah, profesionalni investitorji pa so se opazno ohladili do ameriškega trga, ki se zdi večini predrag in precenjen. Dve tretjini upravljalcev je prepričanih, da bo Evropska centralna banka zaradi zdrsa evroobmočja v deflacijsko luknjo na svojem naslednjem zasedanju vendarle pritisnila na rdeči gumb QE in končno začela program masovnega odkupovanja državnih in hipotekarnih obveznic...

Delniški indeksi razvitih svetovnih trgov so v koledarskem letu 2014, izraženo v evrih, povprečno pridobili okoli 17 odstotkov vrednosti: S&P 500 (+26,7 %), Dow Jones (+22,5 %), tehnološki Nasdaq (+29,2 %), evropski Stoxx Europe 600 (+4,3 %), nemški DAX (+4,0 %), japonski Nikkei (+7,2 %) in indeks razvitih trgov MSCI EAFE (+5,4 %).

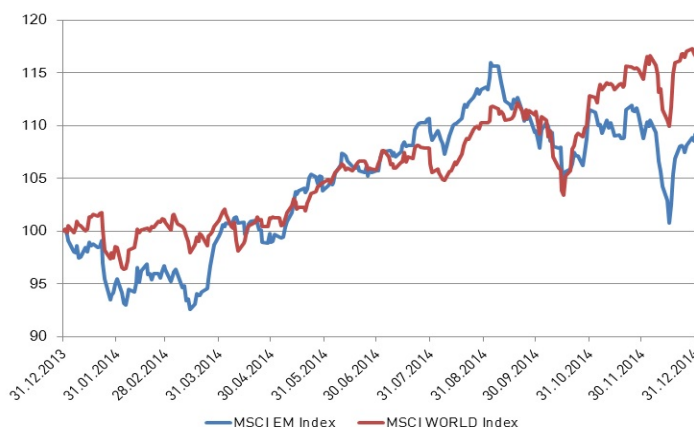
Trgi v razvoju - Donosi v 2014 ponovno nižji od razvitih držav



Uroš Vek,
upravljavalec naložb

Donosnost delniških naložb držav v razvoju, merjeno v evrih z indeksom MSCI Emerging Markets, je bila v 2014 ponovno nižja od donosnosti razvitih držav, merjeno z indeksom MSCI World. Prvi je v letu 2014 izkazal 8,7 % donosnost, drugi pa dobrih 17 %. Velik razkorak v gibanju je bila ustvarjen v zadnjih dveh mesecih leta 2014. Razloge za nižje donose gre iskati v padanju gospodarske rasti držav v razvoju, kar je nek nov trend oz., kot so ga poimenovali v Capital Economics (CE), »nova normala«. Zraven tega igra pomembno vlogo krepitev dolarja, ki je posledica normalizacije ameriške monetarne politike, ki je v letu 2014 zaključila z izrednimi ukrepi kvantitativnega sproščanja oz. tiskanja denarja.

Gibanje indeksov v 2014



Vir: Bloomberg 2015

Leto 2015 bo za vlagatelje v regiji držav v razvoju zahtevno, predvsem zaradi negotovosti glede kitajskega gospodarstva in rusko-ukrajinske krize. Padec cene nafte bo na drugi strani pozitivno vplival predvsem na države uvoznice nafte, kot so Kitajska, Turčija in predvsem države jugovzhodne Azije.

Tveganja za vlagatelje v države v razvoju vsekakor obstajajo, vendar je potrebno poudariti, da so vrednotenja delniških naložb relativno ugodna. Multiplikator knjigovodske vrednosti razvitih držav je v konec leta 2014 znašal 2,12, medtem ko je bil enak kazalnik za države v razvoju zgolj 1,42. Diskont v vrednotenju znaša več kot 30 %.

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

december 2014

Slovenija – Upajmo, da se bodo privatizacijski postopki nadaljevali



Uroš Selič,
upravljavalec - analitik

Trgovanje na Ljubljanski borzi je bilo v letu 2014 eno najuspešnejših po finančni krizi. Slovenski borzni indeks SBITOP je zrastle za dobrih 19 odstotkov, kar se ni zgodilo že zadnjih sedem let. Spodbuden je bil tudi celotni promet na borzi, ki se je povečal kar za 75 odstotkov v primerjavi z letom 2013.

Najbolj je na rast vplivala namera o privatizaciji, razdolževanje podjetij in pričetek sanacije bančnega sistema. Nesporna zmagovalka je delnica Pivovarne Laško – to se je sredi poletja s prodajo svojega deleža v Mercatorju močno razdolžilo – na letni ravni je pridobila neverjetnih 486 odstotkov. Dobro se je dalo zaslužiti tudi z delnicami Luke Koper, Pozavarovalnice Sava in Cinkarne Celje, ki so se podražile prve za 140, slednji pa za 97 odstotkov. V letu 2014 so bile ponovno najprometnejše delnice Krke, katerih tečaj se zaradi zaostrenih razmer na Krkinem ključem trgu praktično ni spremenil. Da tokrat država misli resno z privatizacijo, je pokazala z transparentno vodenim privatizacijskim postopkom družb Letrika d.d. in Aerodrom Ljubljana d.d., katerih vrednost se je v času procesa potrojila oziroma početrila.

Za leto 2015 upajmo, da se bodo privatizacijski postopki seznama naložb nadaljevali. Največ se v očeh mednarodnih vlagateljev pričakuje od prodaje Telekom Slovenije, saj si bo država s tem ohranila vsaj del kredibilnosti. Vrednotenja slovenskih delnic niso več tako zelo ugodna kot pred letom dni, so pa v povprečju še vedno nekoliko nižja od evropskih povprečij. V tem letu lahko pričakujemo zmerno rast cen slovenskih delnic, saj Evropa in s tem tudi Slovenija ostaja eno izmed privlačnejših naložbenih možnosti za vlagatelje.

Dolžniški trgi – Pogled na leto 2015



mag. Rene Redžič,
upravljavalec naložb

Usodo dolžniških trgov so v letu 2014 krojile predvsem centralne banke, še zlasti ameriška (FED) ter evropska (ECB). FED je že v decembru 2013 sprejel odločitev o postopnem krčenju obsega izrednih stimulacijskih ukrepov (QE3) v višini 80 milijard dolarjev mesečno, uvedenih kot odgovor na zaostrovanje razmer po finančni krizi, ter program opustil oktobra 2014. Program kvantitativnega sproščanja je dosegel namen, FED-u je uspelo pomembno znižati stopnjo brezposelnosti ter dvigniti gospodarsko aktivnost ZDA. Bojazen, da bo opuščanje programa v večji meri vplivalo na zahtevano donosnost obveznic, je bila odveč. Nasprotno, zahtevane donosnosti obveznic so se še znižale. Tako je denimo v začetku leta 2014 zahtevana donosnost na 10-letno ameriško državno obveznico znašala 3,23 % ter se v dobrem letu znižala na trenutnih 2,19 %.

Na drugi strani se ECB ob ponovnem ohlajanju evropskega gospodarstva sooča še z nizko stopnjo inflacije v evroobmočju. V boju proti možni deflaciji je v letu 2014 dvakrat znižala ključno obrestno mero na trenutnih 0,05 %, obrestno mero za dana premostitvena posojila bankam na trenutnih 0,30 %, obrestna mera za prejete depozite bank pa se nahaja v negativnem območju pri -0,20 %. Nadalje je ECB z namenom spodbuditve kreditne aktivnosti evropskih bank ter ustrezne alokacije likvidnosti predstavila dodatne nekonvencionalne ukrepe monetarne politike v obliki ciljno usmerjenih operacij dolgoročnega refinanciranja (TLTRO) ter odkupa vrednostnih papirjev, zavarovanih s premoženjem, ter kritnih obveznic.

Zadnja decembrska avkcija sredstev, ki jih ECB ponuja znotraj programa TLTRO, podobno kot septembrska ni dosegla pričakovane vrednosti pri 148 milijardah evrov. Banke so si izposodile za 130 milijard evrov sredstev. Glede na to, da se bilančna vsota ECB ne povečuje v zelenem obsegu, so se na trgu ponovno okrepila pričakovanja, da se bo ECB v letu 2015 po vzoru ameriškega FED-a posluževala še izrednih stimulacijskih ukrepov. Takšna pričakovanja se odražajo v nadaljnjem zniževanju zahtevane donosnosti obveznic, denominiranih v evrih, še zlasti državnih.

Zaradi vse nižje pričakovane donosnosti državnih postajajo evropske podjetniške obveznice vse bolj zanimive, saj imajo podporo v ECB ter njenih odkupih vrednostnih papirjev, zavarovanih s premoženjem, in kritnih obveznic. Sredstva iz naslova odkupov bodo morali investitorji namreč ponovno plasirati na trg. Pričakuje se, da ECB v prihodnjih dveh letih za razliko od FED-a ne bo aktivno posegala na območje obrestnih mer, zato vidimo naložbene priložnosti v letu 2015 predvsem pri podjetniških obveznicah evropskih izdajateljev daljših ročnosti.

1-LETNA DONOSNOST

+9,07%

3-LETNA DONOSNOST

+4,79%

5-LETNA DONOSNOST

+11,74%

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 31.12.2014

	ISIN	Delež v %
PETROL - PETGSV 3.25	XS1028951777	2,75
DB X-TRACKERS IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE	LU0290355717	2,43
LYXOR ETF EUROMTS 5 - 7Y	FR0010411413	2,41
NEXT FUNDS JPX NIKKEI 400	JP3047670009	2,31
APPLE	US0378331005	2,24
PETROL - PET3	SI0032103291	2,10
REPUBLIKA SLOVENIJA - RS53	SI0002101960	2,09
ASML HOLDING - ASML 3.375	XS0972530561	2,06
REXEL - RXLFP 5.125	XS0908821639	1,84
SLOVAKIA - SLOVGB 4	SK4120007204	1,82

ISIN

SI0021400161

Vrednost enote premoženja

56,94 €

Čista vrednost sredstev (ČVS)

19.887.836 €

Vstopni stroški

do 3%

Izstopni stroški

0%

Upravljalvska provizija

2,00%

Začetek trženja in upr. sklada

01.03.1994

Stanje na dan 31.12.2014

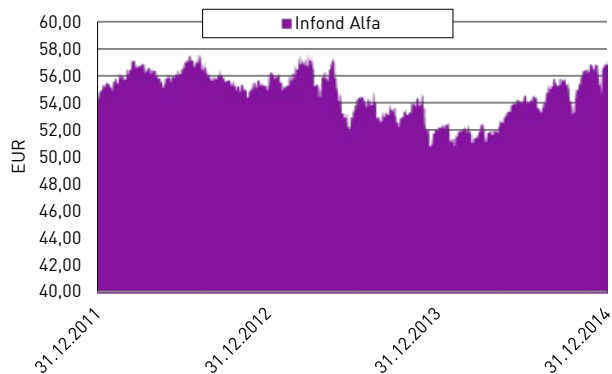
Sintetični kazalnik tveganja in donosa

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

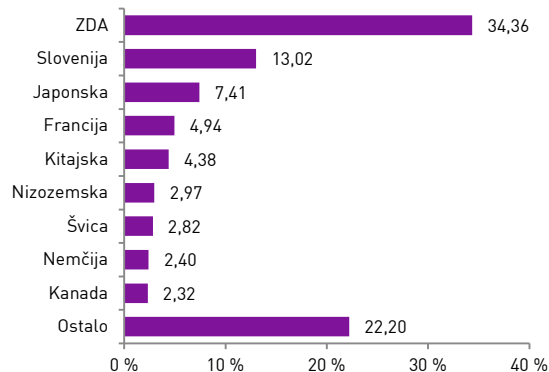
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje.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

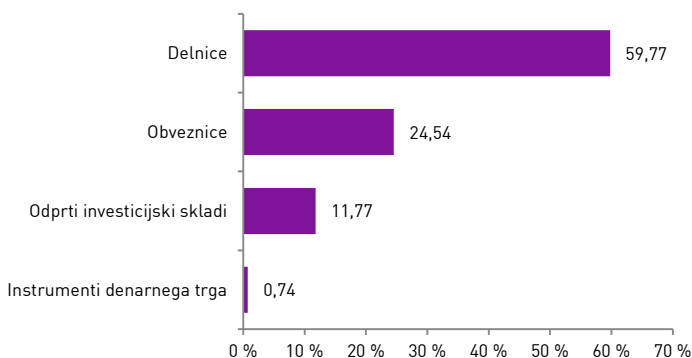
Gibanje VEP



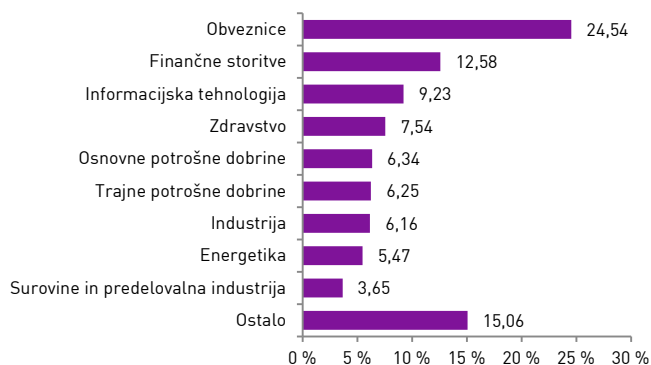
Geografska sestava naložb



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

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

+12,99%

3-LETNA DONOSNOST

+45,00%

5-LETNA DONOSNOST

+61,87%

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 31.12.2014

	ISIN	Delež v %
APPLE	US0378331005	2,41
EXPRESS SCRIPTS HOLDING	US30219G1085	2,10
SANOFI	FR0000120578	2,01
EBAY	US2786421030	1,90
HSBC HOLDINGS	GB0005405286	1,84
ALLIANZ	DE0008404005	1,82
QUALCOMM	US7475251036	1,81
JOHNSON&JOHNSON	US4781601046	1,71
GOOGLE	US38259P5089	1,71
PRICELINE.COM	US7415034039	1,66

ISIN

SI0021400179

Vrednost enote premoženja

8,80 €

Čista vrednost sredstev (ČVS)

33.150.122 €

Vstopni stroški

do 3%

Izstopni stroški

0%

Upravljavska provizija

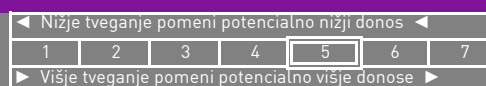
2,25%

Začetek trženja in upr. sklada

14.07.2004

Stanje na dan 31.12.2014

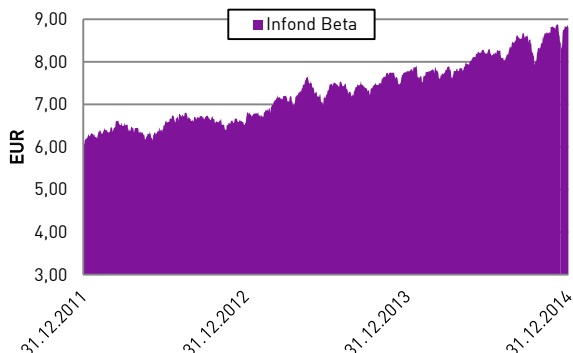
Sintetični kazalnik tveganja in donosa



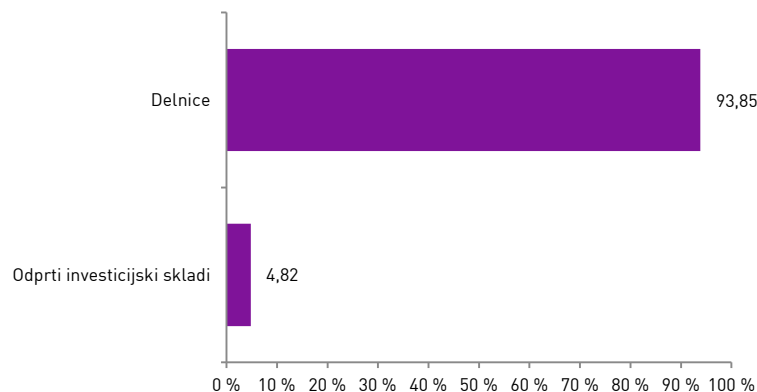
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje.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

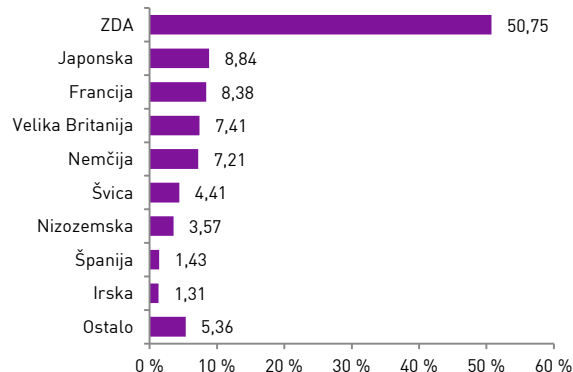
Gibanje VEP



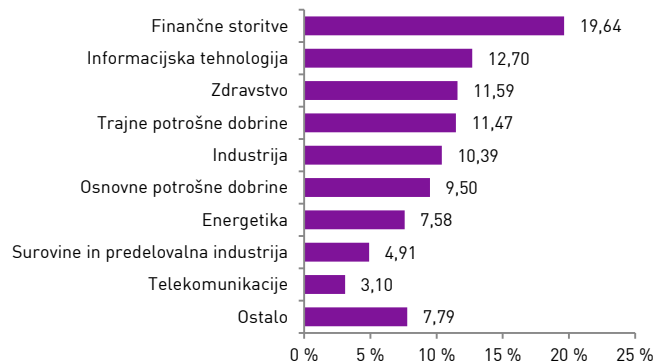
Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Geografska sestava naložb



Panožna sestava naložb



1-LETNA DONOSNOST

+5,97%

3-LETNA DONOSNOST

+4,68%

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.

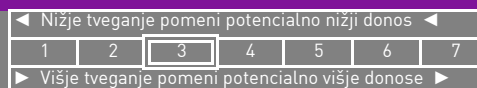
10 največjih naložb na dan 31.12.2014

	ISIN	Delež v %
ISHARES EURO AGGREGATE BOND	IE00B3DKXQ41	4,56
ISHARES CORE EURO GOVERNMENT BOND	IE00B4WXJJ64	4,55
REPUBLIKA SLOVENIJA - SLOREP 5.125	SI0002103164	2,26
STADA - SAZGR 2.25	XS0938218400	2,17
BARCLAYS - BACR 6	XS0342289575	2,07
FIL LIMITED - FIDINT 6.875	XS0490093480	2,04
CASINO GUICHARD - COFP 4.481	FR0010893396	1,98
MORGAN STANLEY - MS 5.5	XS0323657527	1,98
STANDARD CHARTERED - STANLN 5.875	XS0323411016	1,97
GLENCORE FINANCE - GLENLN 5.25	XS0495973470	1,96

Stanje na dan 31.12.2014

ISIN	SI0021401318
Vrednost enote premoženja	13,00 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	2.901.149 €
Vstopni stroški	do 1,5%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	1,10%
Začetek trženja in upr. sklada	14.08.2010

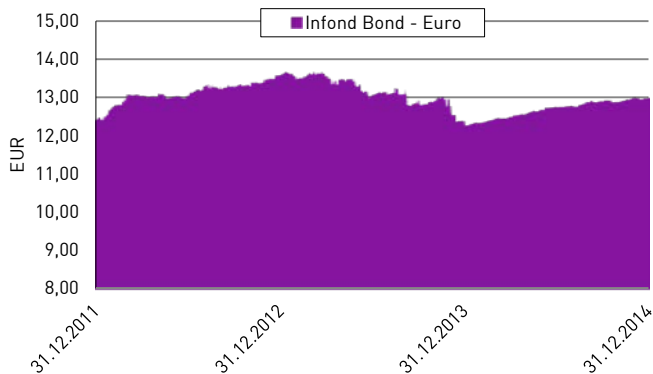
Sintetični kazalnik tveganja in donosa



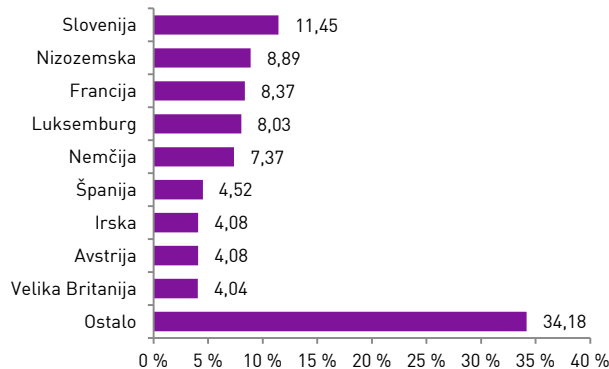
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje.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

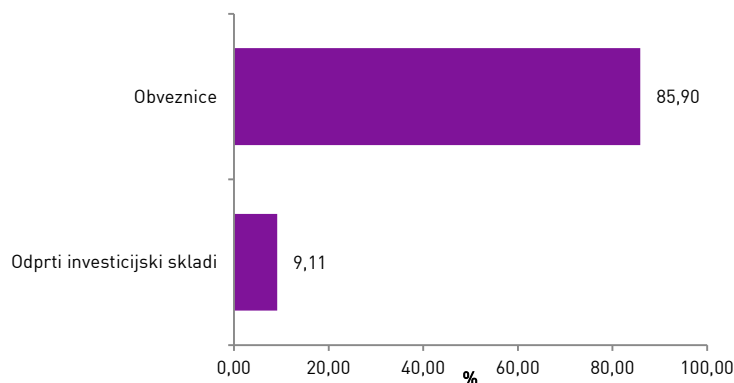
Gibanje VEP



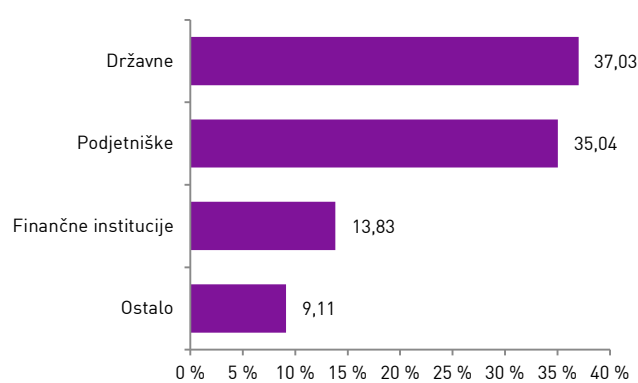
Geografska sestava naložb



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

+8,22%

3-LETNA DONOSNOST

+12,00%

5-LETNA DONOSNOST

+3,73%

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 31.12.2014

	ISIN	Delež v %
BAIDU	US0567521085	4,05
CHINA MOBILE	US16941M1099	3,35
ICICI BANK	US45104G1040	2,59
RELIANCE INDUSTRIES	US7594701077	2,32
STATE BANK OF INDIA	US8565522039	2,31
AMBEV	US02319V1035	2,27
BANK OF CHINA	CNE1000001Z5	2,26
ALIBABA	US01609W1027	2,24
LENOVO	HK0992009065	2,21
TENCENT HOLDINGS	KYG875721634	2,20

ISIN

Vrednost enote premoženja	20,16 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	44.049.758 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	03.10.2005

Stanje na dan 31.12.2014

SI0021400518

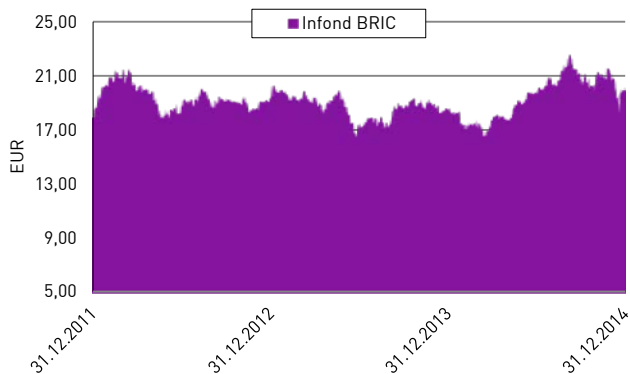
Sintetični kazalnik tveganja in donosa

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

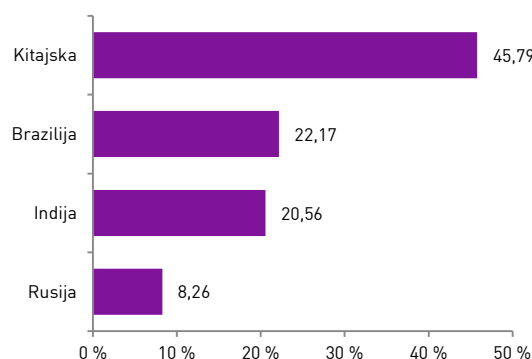
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje.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

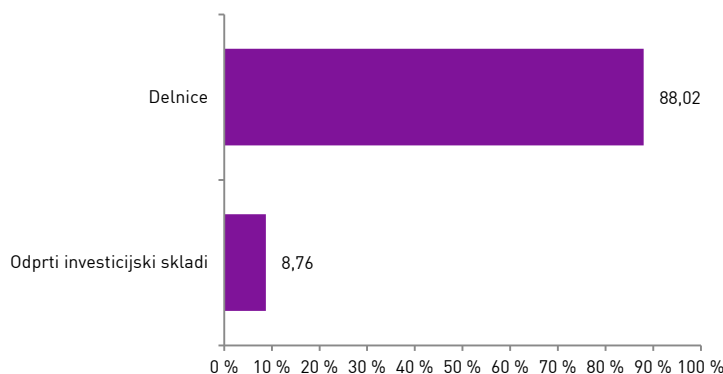
Gibanje VEP



Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. 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

+13,34%

3-LETNA DONOSNOST

+31,87%

5-LETNA DONOSNOST

+36,17%

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.

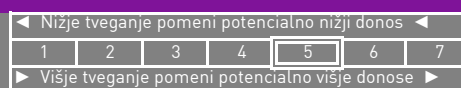
10 največjih naložb na dan 31.12.2014

	ISIN	Delež v %
NESTLE	CH0038863350	3,90
PROCTER & GAMBLE	US7427181091	3,64
TOYOTA MOTOR CORPORATION	JP3633400001	2,94
WHOLE FOODS MARKET	US9668371068	2,81
COSTCO WHOLESALE	US22160K1051	2,50
PRICELINE.COM	US7415034039	2,44
UNILEVER	NL0000009355	2,39
AMAZON	US0231351067	2,31
COMCAST	US20030N1019	2,26
LOWE'S COMPANIES	US5486611073	2,17

Stanje na dan 31.12.2014

ISIN	SI0021401219
Vrednost enote premoženja	1,23 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	886.519 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljalvska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	27.05.2008

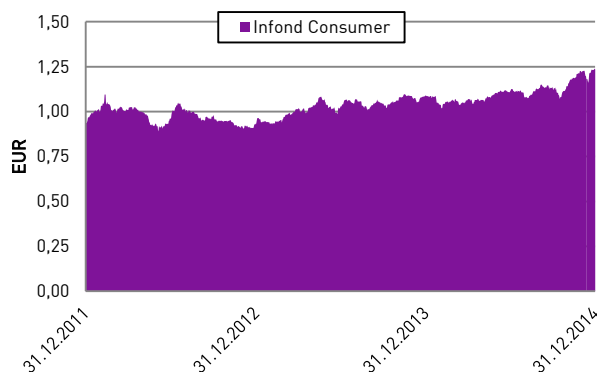
Sintetični kazalnik tveganja in donosa



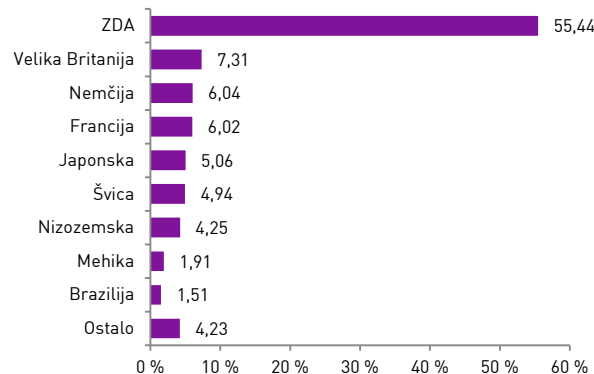
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje.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

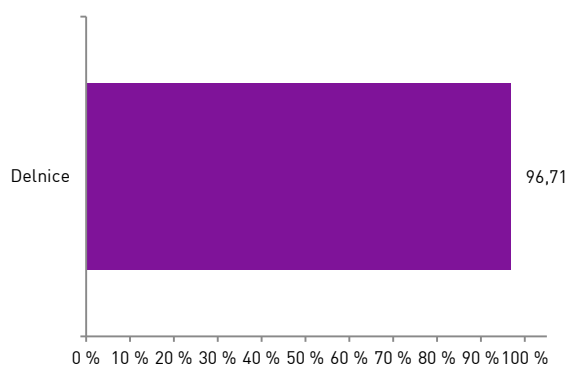
Gibanje VEP



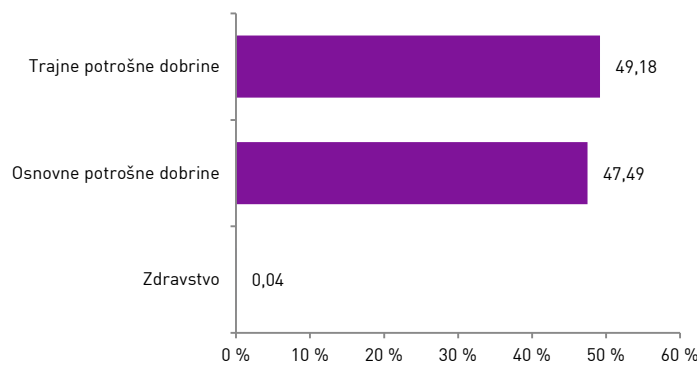
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin.instr.



Panožna sestava naložb



1-LETNA DONOSNOST

+12,55%

3-LETNA DONOSNOST

+26,43%

5-LETNA DONOSNOST

+9,60%

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.

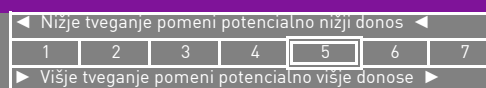
10 največjih naložb na dan 31.12.2014

	ISIN	Delež v %
JOHNSON&JOHNSON	US4781601046	2,36
NESTLE	CH0038863350	2,12
EXPRESS SCRIPTS HOLDING	US30219G1085	2,09
TOYOTA MOTOR CORPORATION	JP3633400001	2,08
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP	JP3890350006	1,95
TAIWAN SEMICONDUCTOR	US8740391003	1,93
NOVARTIS	CH0012005267	1,91
DAIWA SECURITIES	JP3502200003	1,79
UNION PACIFIC	US9078181081	1,76
PING AN INSURANCE GROUP	CNE1000003X6	1,68

Stanje na dan 31.12.2014

ISIN	SI0021400468
Vrednost enote premoženja	2,35 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	20.053.512 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	27.09.1999

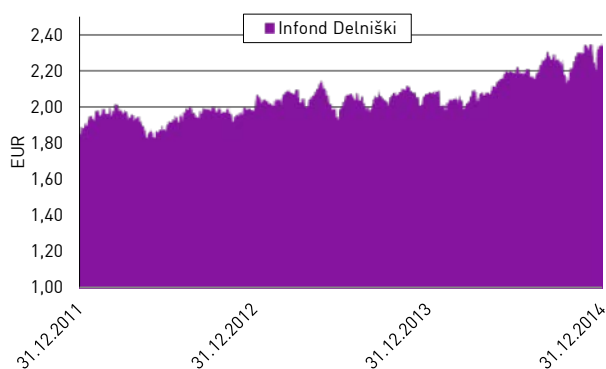
Sintetični kazalnik tveganja in donosa



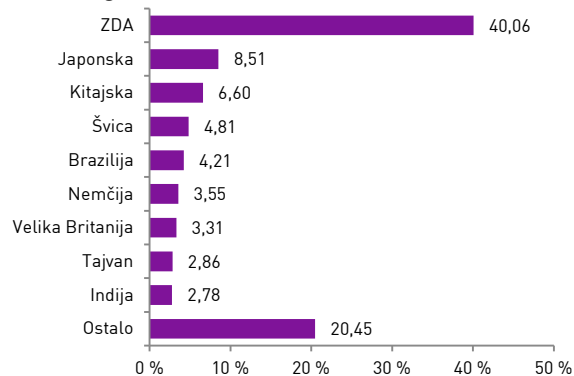
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje.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

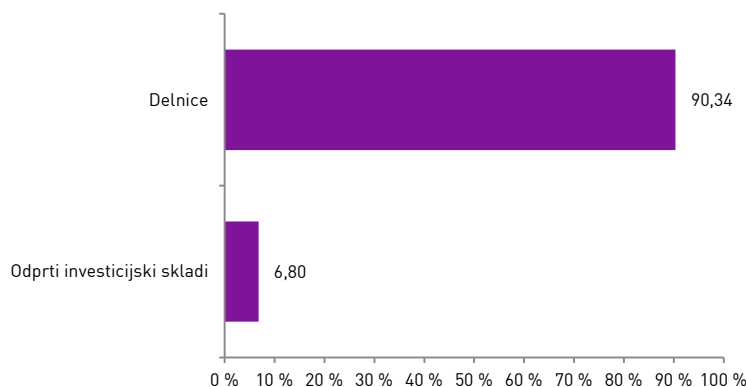
Gibanje VEP



Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



1-LETNA DONOSNOST

+18,72%

3-LETNA DONOSNOST

+52,70%

5-LETNA DONOSNOST

+46,91%

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 31.12.2014

	ISIN	Delež v %
PRICELINE.COM	US7415034039	2,96
WHOLE FOODS MARKET	US9668371068	2,88
ACCENTURE	IE00B4BNMY34	2,55
VENTAS	US92276F1003	2,42
EXPRESS SCRIPTS HOLDING	US30219G1085	2,42
UNITED NATURAL FOODS	US9111631035	2,41
SHIMANO	JP3358000002	2,37
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP	JP3890350006	2,28
MICROSOFT	US5949181045	2,26
FEDEX	US31428X1063	2,25

ISIN

SI0021400880

Vrednost enote premoženja

27,13 €

Čista vrednost sredstev (ČVS)

3.176.422 €

Vstopni stroški

do 3%

Izstopni stroški

0%

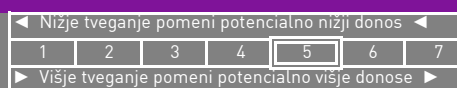
Upravljavska provizija

2,25%

Začetek trženja in upr. sklada

21.04.2005

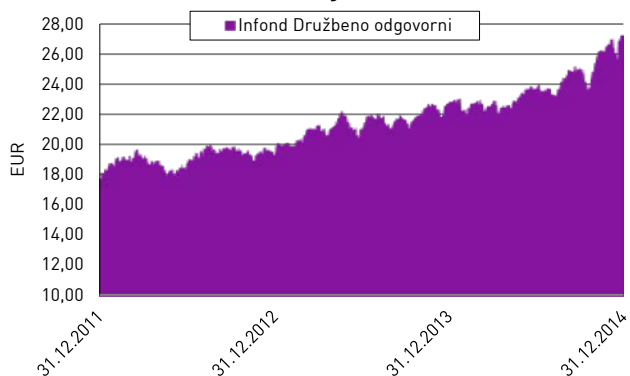
Sintetični kazalnik tveganja in donosa



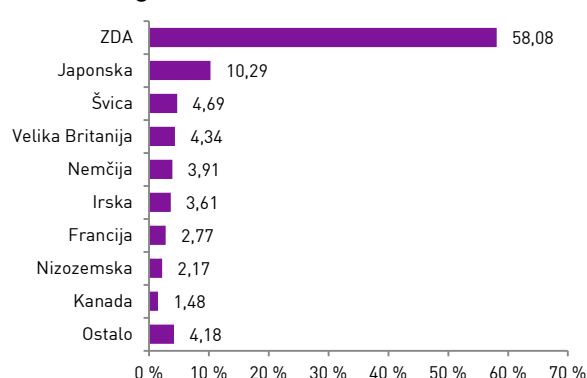
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje.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

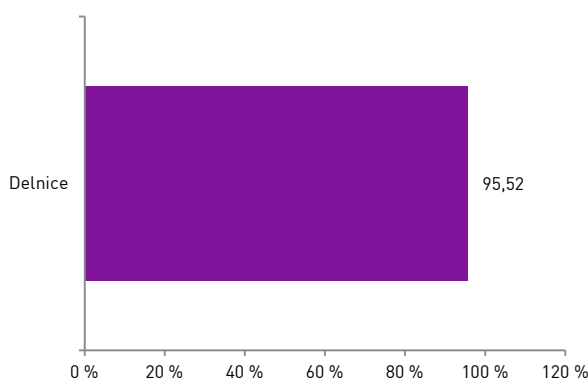
Gibanje VEP



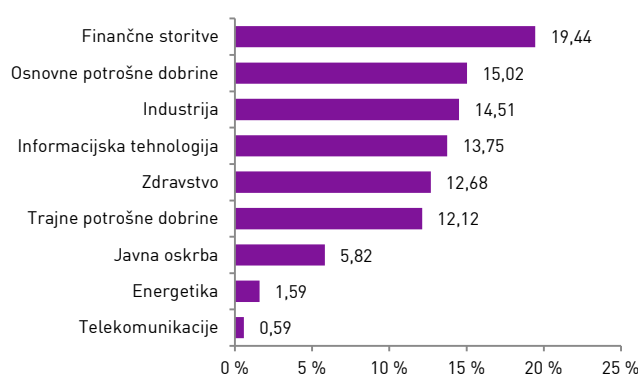
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



1-LETNA DONOSNOST

+6,28%

3-LETNA DONOSNOST

+18,54%

5-LETNA DONOSNOST

-5,97%

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.

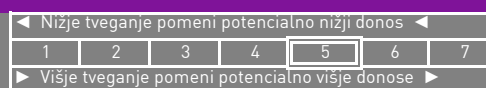
10 največjih naložb na dan 31.12.2014

	ISIN	Delež v %
APPLE	US0378331005	5,55
EBAY	US2786421030	5,25
GOOGLE	US38259P5089	4,96
BNP PARIBAS	FR0000131104	4,76
PRICELINE.COM	US7415034039	4,53
SAMSUNG	US7960508882	4,53
QUALCOMM	US7475251036	4,43
AMAZON	US0231351067	4,43
KRKA	SI0031102120	4,06
NESTLE	CH0038863350	4,01

Stanje na dan 31.12.2014

ISIN	SI0021401136
Vrednost enote premoženja	4,61 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	7.043.265 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	1%
Upravljavska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	10.10.2008

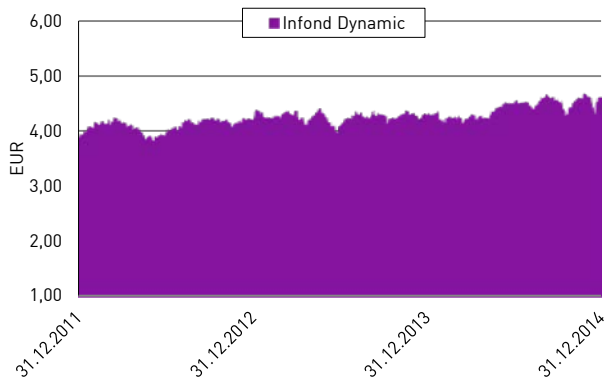
Sintetični kazalnik tveganja in donosa



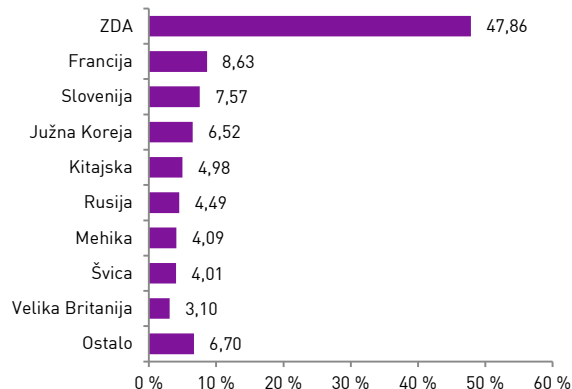
Ocena tveganja in potencialne donosnosti vzajemnega sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v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

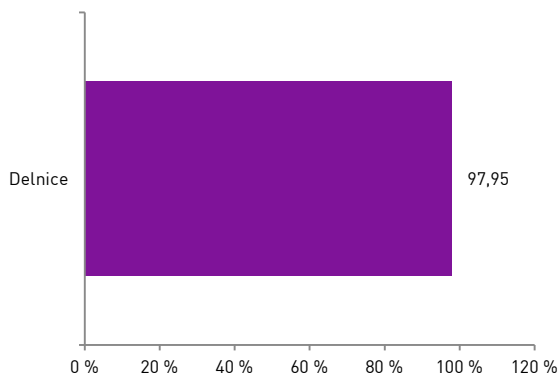
Gibanje VEP



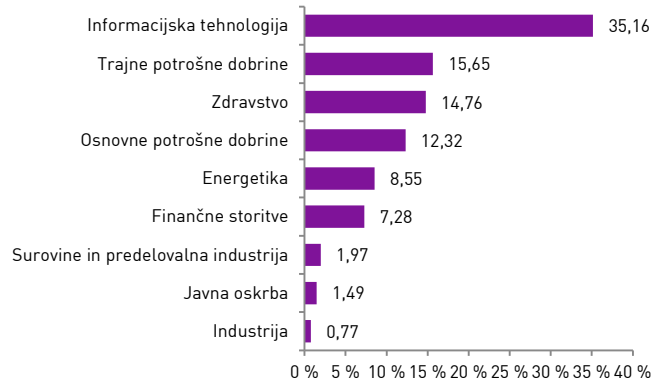
Geografska sestava naložb



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

+0,16%

3-LETNA DONOSNOST

+4,66%

5-LETNA DONOSNOST

-1,34%

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 31.12.2014

	ISIN	Delež v %
EXXON MOBIL	US30231G1022	7,44
CHEVRON	US1667641005	5,52
ROYAL DUTCH SHELL	GB00B03MLX29	5,50
ENBRIDGE	CA29250N1050	4,21
SCHLUMBERGER	AN8068571086	3,82
DUKE ENERGY	US26441C2044	3,73
DEVON ENERGY	US25179M1036	3,65
E.ON	DE000ENA6999	3,59
EOG RESOURCES	US26875P1012	3,43
MARATHON PETROLEUM	US56585A1025	3,36

ISIN

SI0021400500

Vrednost enote premoženja

12,86 €

Čista vrednost sredstev (ČVS)

5.528.488 €

Vstopni stroški

do 3%

Izstopni stroški

0%

Upravljavska provizija

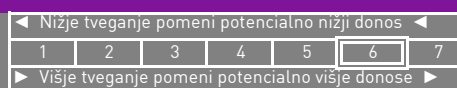
2,25%

Začetek trženja in upr. sklada

03.10.2005

Stanje na dan 31.12.2014

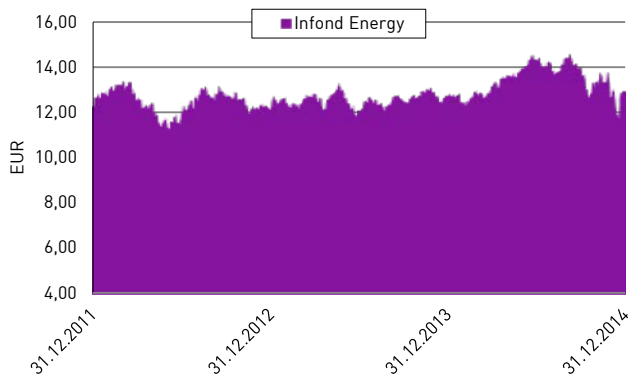
Sintetični kazalnik tveganja in donosa



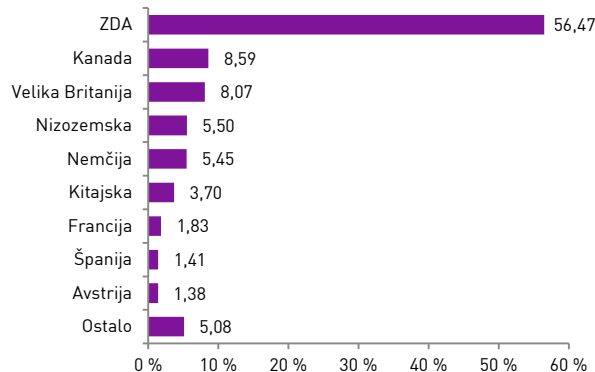
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje.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

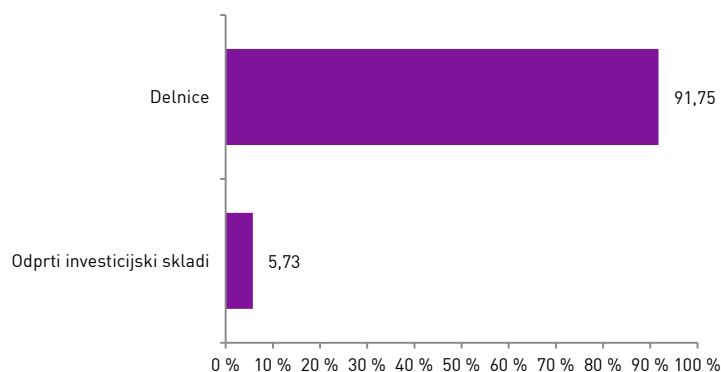
Gibanje VEP



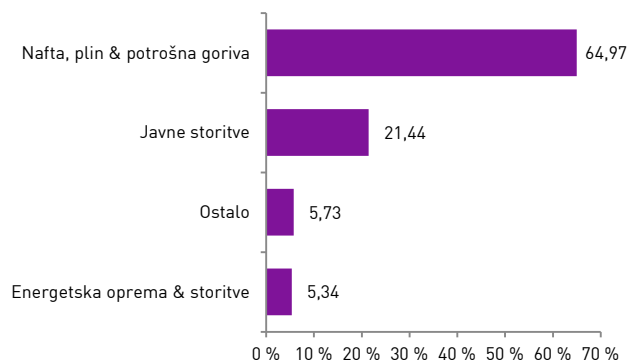
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



1-LETNA DONOSNOST

-0,60%

3-LETNA DONOSNOST

+24,37%

5-LETNA DONOSNOST

+4,05%

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 31.12.2014

	ISIN	Delež v %
NESTLE	CH0038863350	3,08
BNP PARIBAS	FR0000131104	2,99
ROYAL DUTCH SHELL	GB00B03MLX29	2,65
HSBC HOLDINGS	GB0005405286	2,52
ALLIANZ	DE0008404005	2,46
ROCHE HOLDING	CH0012032048	2,28
SANOFI	FR0000120578	2,27
ISHARES MSCI SPAIN	US4642867646	2,08
AXA	FR0000120628	2,07
STANDARD CHARTERED	GB0004082847	1,98

ISIN

SI0021400492

Vrednost enote premoženja

4,26 €

Čista vrednost sredstev (ČVS)

13.980.512 €

Vstopni stroški

do 3%

Izstopni stroški

0%

Upravljavska provizija

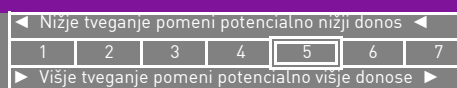
2,25%

Začetek trženja in upr. sklada

15.11.2004

Stanje na dan 31.12.2014

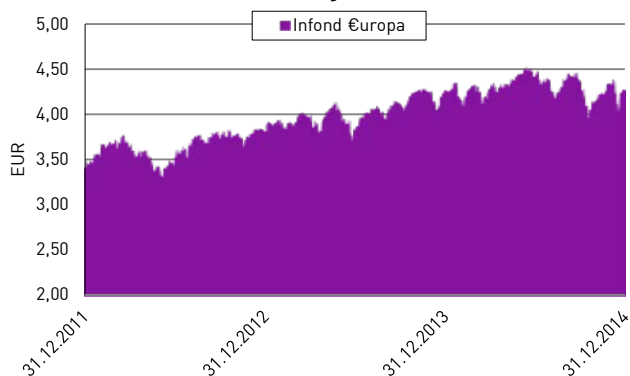
Sintetični kazalnik tveganja in donosa



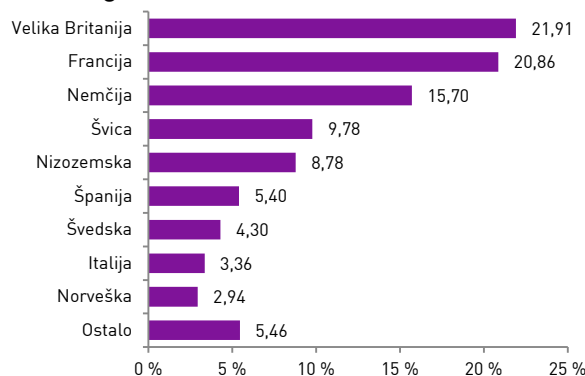
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje.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

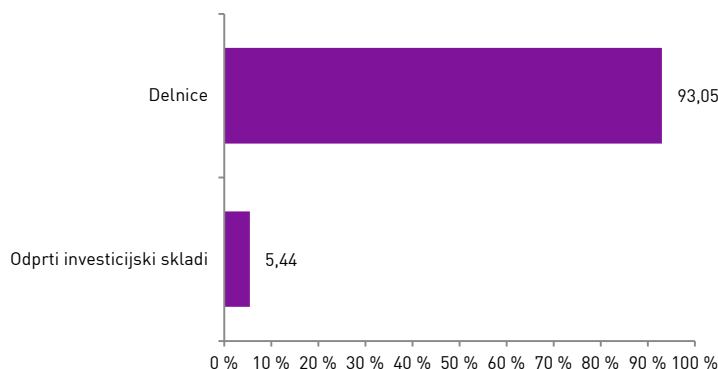
Gibanje VEP



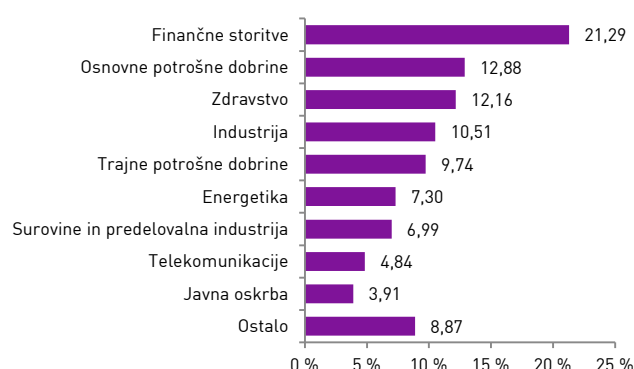
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



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

+6,84%

3-LETNA DONOSNOST

+15,04%

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.

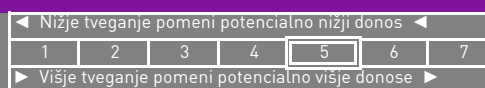
10 največjih naložb na dan 31.12.2014

	ISIN	Delež v %
NAGACORP	KYG6382M1096	3,18
MERCADOLIBRE	US58733R1023	3,10
INDOCEMENT TUNGGAL PRAKARSA	ID1000061302	2,94
FIRST GULF BANK	AEF000201010	2,93
TELEKOMUNIKASI INDONESIA	US7156841063	2,86
CREDICORP	BMG2519Y1084	2,65
TAIWAN SEMICONDUCTOR	US8740391003	2,61
FEMSA	US3444191064	2,57
NASPERS	ZAE000015889	2,55
METROPOLITAN BANK & TRUST COMPANY	PHY6028G1361	2,52

Stanje na dan 31.12.2014

ISIN	SI0021401433
Vrednost enote premoženja	13,95 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	8.473.415 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,50%
Začetek trženja in upr. sklada	16.07.2011

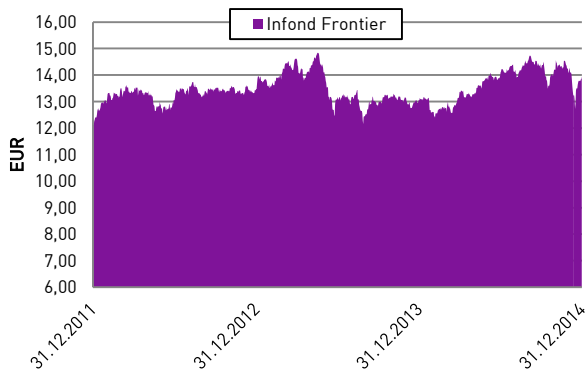
Sintetični kazalnik tveganja in donosa



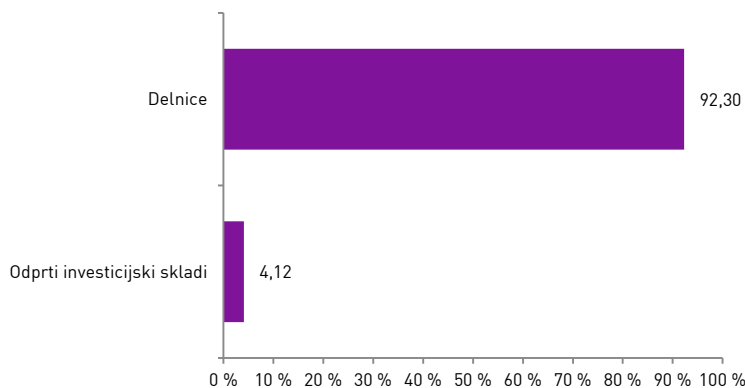
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje.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

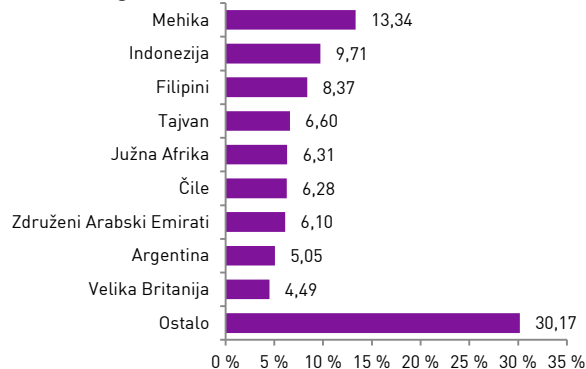
Gibanje VEP



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Geografska sestava naložb



Panožna sestava naložb



1-LETNA DONOSNOST

+11,81%

3-LETNA DONOSNOST

+1,50%

5-LETNA DONOSNOST

-18,43%

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.

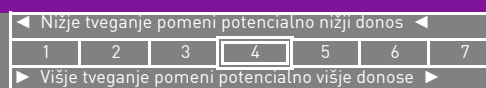
10 največjih naložb na dan 31.12.2014

	ISIN	Delež v %
PIVOVARNA LAŠKO	SI0031107418	3,39
TELEKOM SLOVENIJE	SI0031104290	3,10
KRKA	SI0031102120	2,86
LYXOR ETF JAPAN	FR0010245514	2,51
ISHARES MSCI JAPAN	US4642868487	2,47
HIT	SI0031200239	2,44
PETROL - PET2	SI0032103259	2,34
REPUBLIKA SLOVENIJA - SLOREP 5.125	SI0002103164	2,10
REPUBLIC OF ITALY - BTPS 5.5	IT0004801541	2,09
REPUBLIKA SLOVENIJA - SLOREP 4.625	SI0002102984	1,97

Stanje na dan 31.12.2014

ISIN	SI0021401128
Vrednost enote premoženja	8,49 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	18.733.864 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	1%
Upravljavska provizija	2,00%
Začetek trženja in upr. sklada	26.09.2008

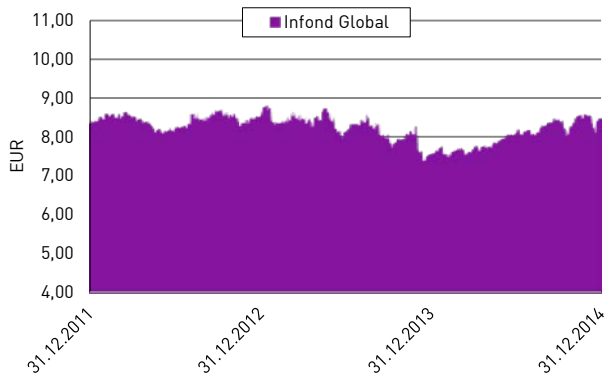
Sintetični kazalnik tveganja in donosa



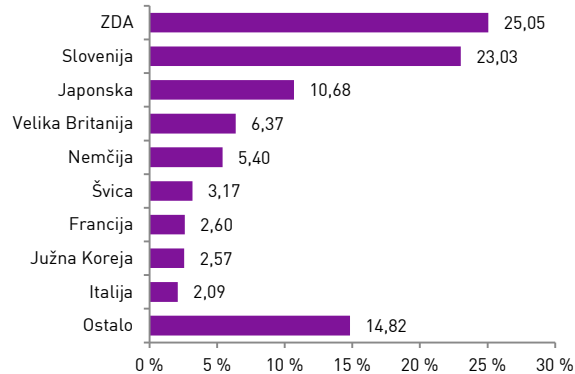
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje.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

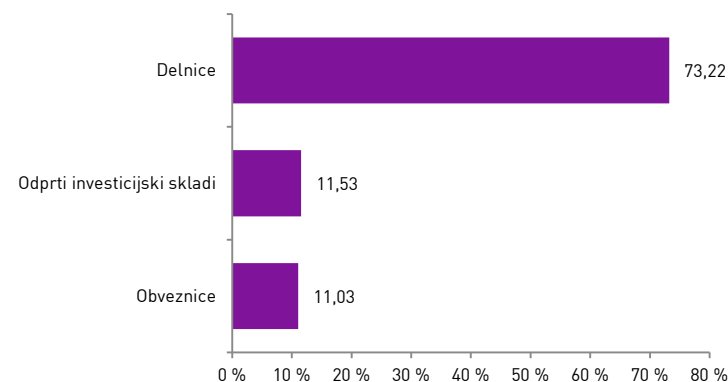
Gibanje VEP



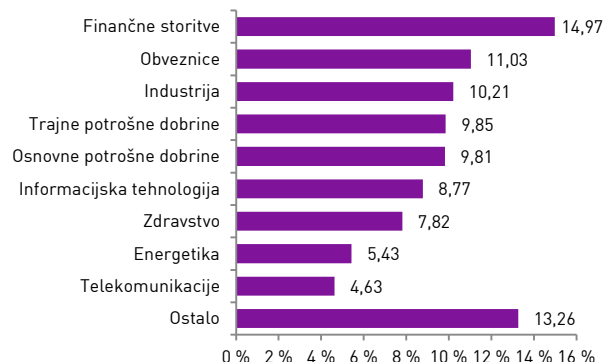
Geografska sestava naložb



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

+9,43%

3-LETNA DONOSNOST

+11,75%

5-LETNA DONOSNOST

+0,11%

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.

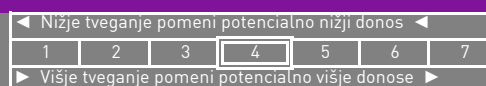
10 največjih naložb na dan 31.12.2014

	ISIN	Delež v %
REPUBLIKA SLOVENIJA - RS53	SI0002101960	2,07
LYXOR ETF EUROMTS 7 - 10Y	FR0010411439	1,98
ASML HOLDING - ASML 3.375	XS0972530561	1,82
LYXOR ETF EUROMTS 5 - 7Y	FR0010411413	1,82
DB X-TRACKERS IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE	LU0290355717	1,79
REPUBLIKA SLOVENIJA - RS38	SI0002101671	1,73
PETROL - PETGSV 3.25	XS1028951777	1,72
ENEL - ENELIM 5	XS0452187916	1,72
GORENJE - GV01	SI0032103424	1,66
REPUBLIC OF LATVIA - LATVIA 2.875	XS1063399536	1,66

Stanje na dan 31.12.2014

ISIN	SI0021400476
Vrednost enote premoženja	31,61 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	24.499.720 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,00%
Začetek trženja in upr. sklada	01.07.1995

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

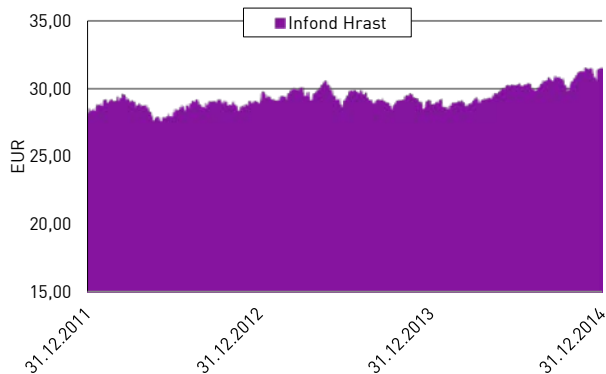


Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje.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

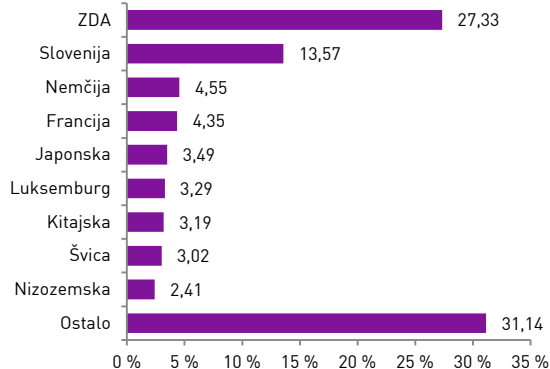
Skladi kategorije 4 so bili v preteklosti srednje volatilni. Volatilnost kaže, koliko je v preteklosti vrednost enote premoženja sklada kategorije 4 lahko izpostavljena srednjim cenovnim nihanjem.

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.

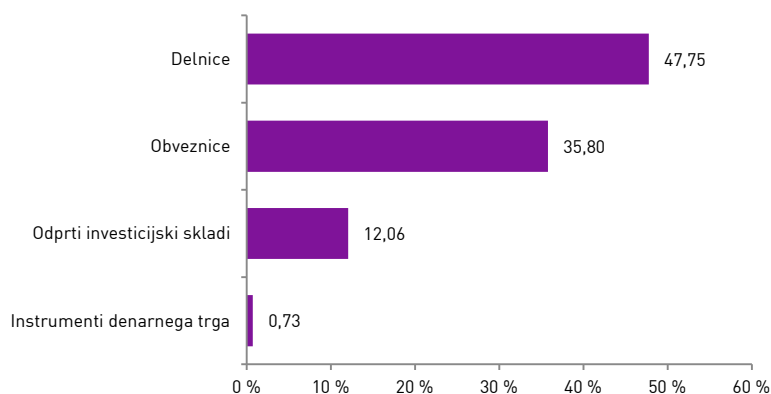
Gibanje VEP



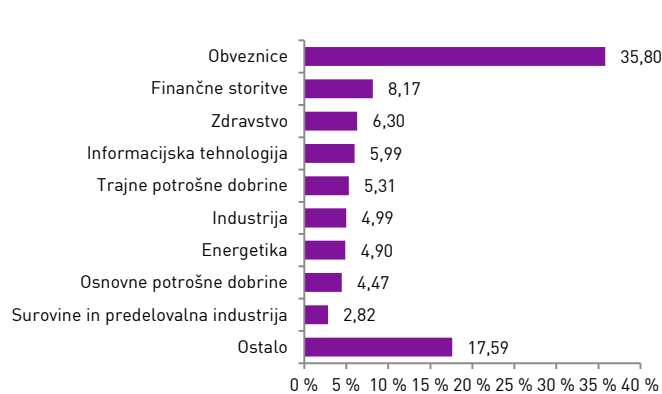
Geografska sestava naložb



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

+5,62%

3 -LETNA DONOSNOST

+27,65%

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 31.12.2014

	ISIN	Delež v %
WELLS FARGO	US9497461015	2,59
JOHNSON & JOHNSON	US4781601046	2,35
QUALCOMM	US7475251036	2,28
ROCHE HOLDING	CH0012032048	2,25
JPMORGAN CHASE	US46625H1005	2,22
SAMSUNG	US7960508882	2,14
GENERAL ELECTRIC	US3696041033	2,09
ABB	CH0012221716	2,02
ROYAL DUTCH SHELL	GB00B03MLX29	1,98
NESTLE	CH0038863350	1,91

ISIN

SI0021401342	
Vrednost enote premoženja	7,97 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	6.976.186 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	3%
Upravljalvska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	11.12.2010

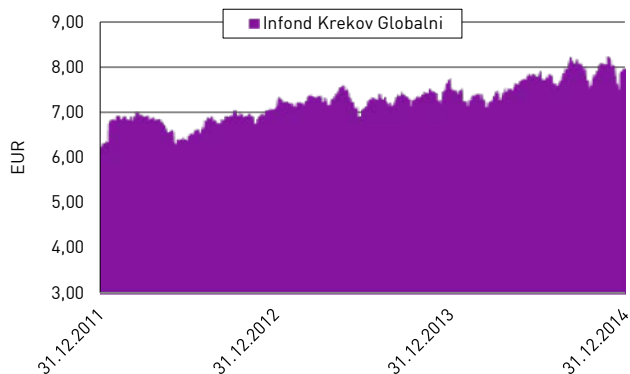
Stanje na dan 31.12.2014

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

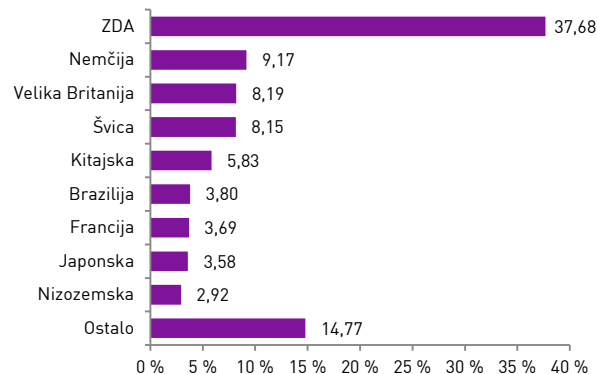
◀ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ▶						
1	2	3	4	5	6	7
▶ Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ▶						

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 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.

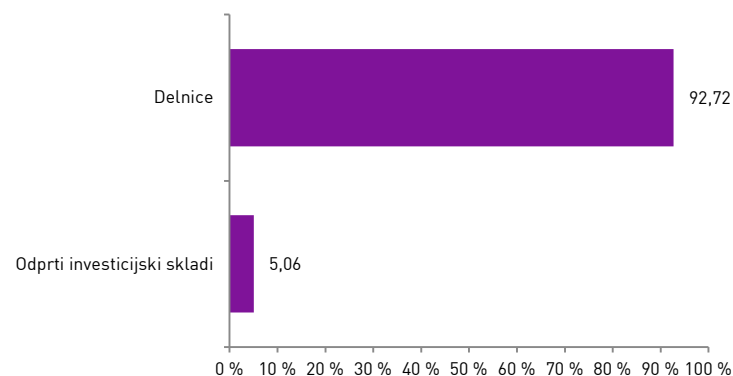
Gibanje VEP



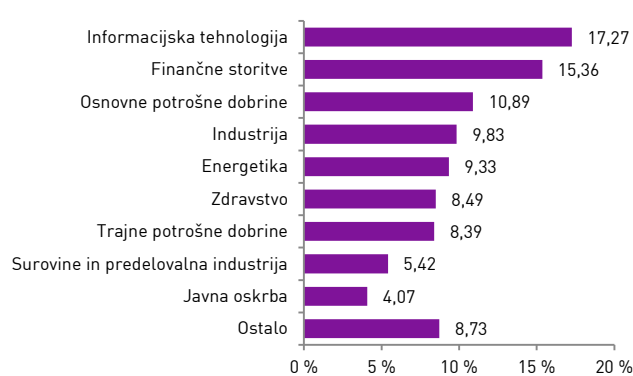
Geografska sestava naložb



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

+30,93%

3-LETNA DONOSNOST

+90,57%

5-LETNA DONOSNOST

+122,09%

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 31.12.2014

	ISIN	Delež v %
NOVARTIS	CH0012005267	4,95
PFIZER	US7170811035	4,93
JOHNSON&JOHNSON	US4781601046	4,24
ROCHE HOLDING	CH0012032048	4,23
MERCK & CO	US58933Y1055	3,68
GILEAD SCIENCES	US3755581036	3,65
AMGEN	US0311621009	3,13
SANOFI	FR0000120578	2,89
BAYER	DE000BAY0017	2,84
UNITEDHEALTH	US91324P1021	2,73

ISIN

SI0021400526

Vrednost enote premoženja

25,48 €

Čista vrednost sredstev (ČVS)

28.261.033 €

Vstopni stroški

do 3%

Izstopni stroški

0%

Upravljavska provizija

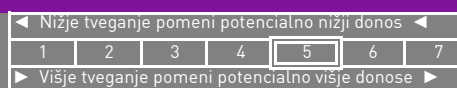
2,25%

Začetek trženja in upr. sklada

04.06.2007

Stanje na dan 31.12.2014

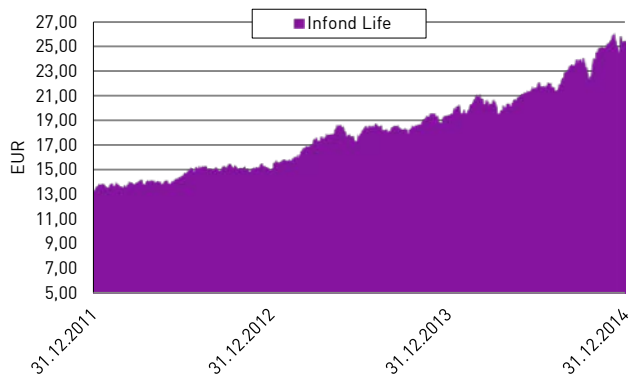
Sintetični kazalnik tveganja in donosa



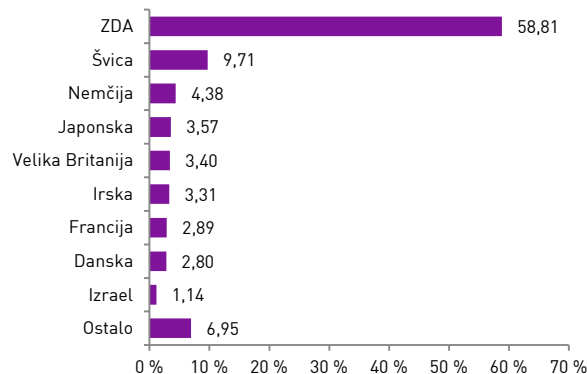
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje. 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. Volatilitno kaže, koliko je v preteklosti vrednost enote premoženja nihala navgor in navzdol. Upoštevajoč zgodovinske podatke o volatilitnosti so enote premoženja sklada kategorije 5 lahko izpostavljene srednje do visokim cenovnim nihanjem.

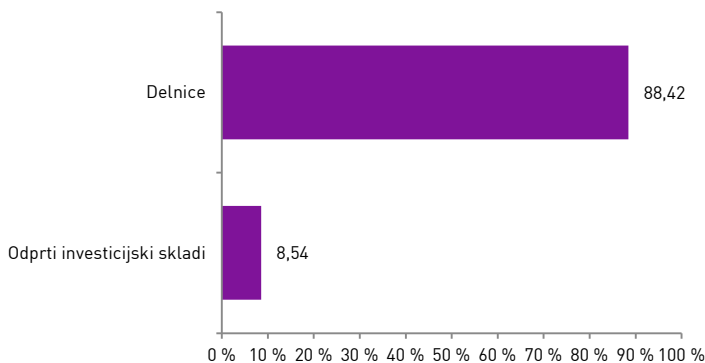
Gibanje VEP



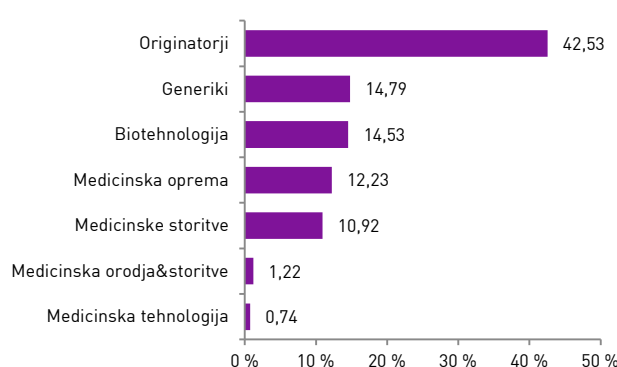
Geografska sestava naložb



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

+0,35%

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.

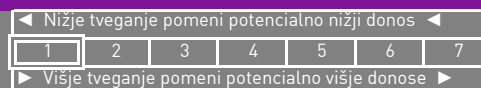
10 največjih naložb na dan 31.12.2014

	ISIN	Delež v %
BKS - DEPOZIT	-	16,38
ZVEZA BANK - DEPOZIT	-	15,76
BANKA KOPER - DEPOZIT	-	15,14
DELAVSKA HRANILNICA - DEPOZIT	-	15,14
UNICREDIT - DEPOZIT	-	13,96
SPARKASSE - DEPOZIT 30.07.2015	-	4,64
REPUBLIC OF ITALY - BOTS	IT0004986391	3,09
KINGDOM OF SPAIN - SGLT	ES0L01501235	3,09
KINGDOM OF SPAIN - SGLT	ES0L01509188	3,09
REPUBLIC OF ITALY - BOTS	IT0005047029	3,08

Stanje na dan 31.12.2014

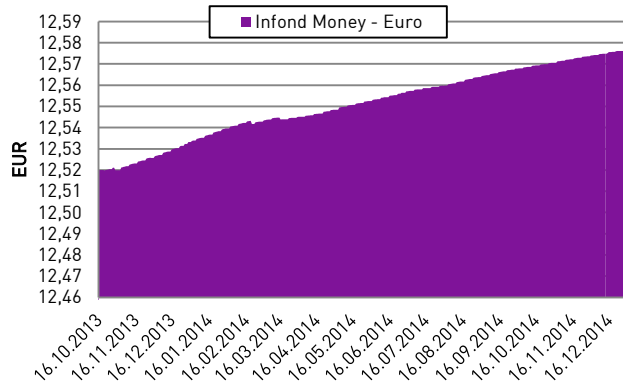
ISIN	SI0021401532
Vrednost enote premoženja	12,58 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	1.617.999 €
Vstopni stroški	do 1,5%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	0,40%
Začetek trženja in upr. sklada	16.10.2013

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

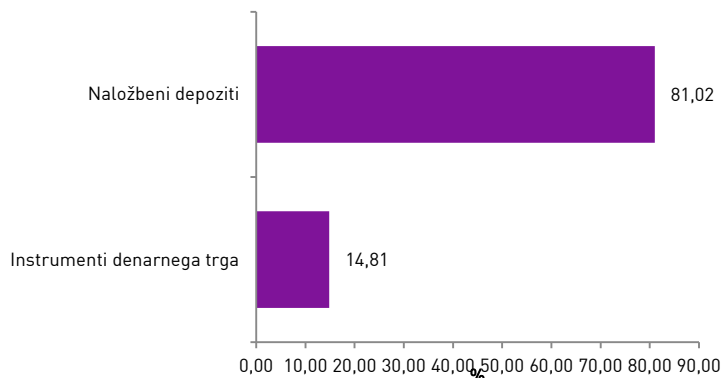


Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje.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

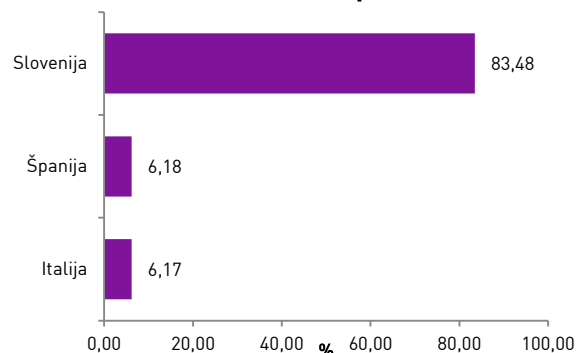
Gibanje VEP od ustanovitve



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

+21,37%

3-LETNA DONOSNOST

+47,96%

5-LETNA DONOSNOST

+58,02%

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.

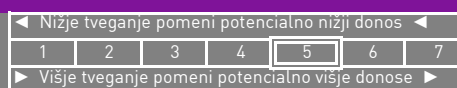
10 največjih naložb na dan 31.12.2014

	ISIN	Delež v %
APPLE	US0378331005	3,73
GOOGLE	US38259P5089	2,52
POWERSHARES QQQ NASDAQ 100	US73935A1043	2,12
VISA INC-CLASS A SHARES	US92826C8394	2,11
WELLS FARGO	US9497461015	2,07
PFIZER	US7170811035	2,04
AMERICAN EXPRESS	US0258161092	2,03
FIRST AMERICAN FINANCIAL	US31847R1023	1,95
PNC	US6934751057	1,94
ACTAVIS	IE00BD1NQJ95	1,94

Stanje na dan 31.12.2014

ISIN	SI0021400534
Vrednost enote premoženja	15,29 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	5.022.680 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljalvska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	04.06.2007

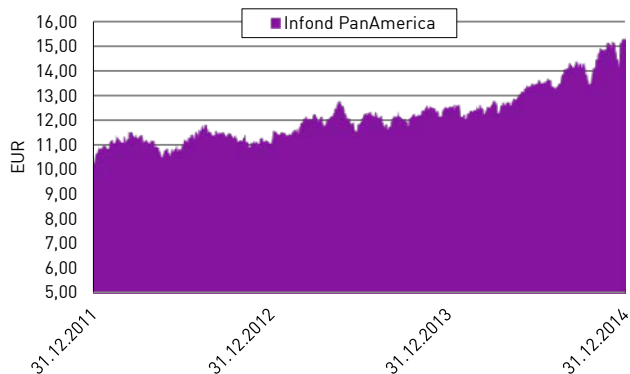
Sintetični kazalnik tveganja in donosa



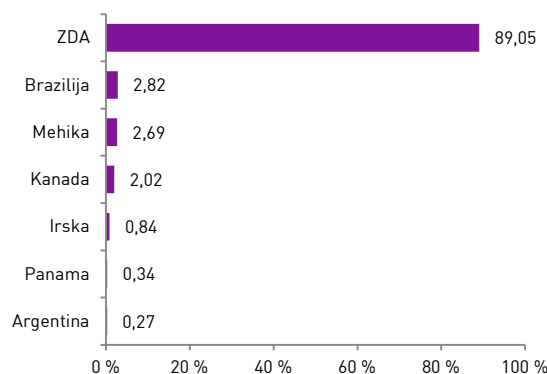
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje.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

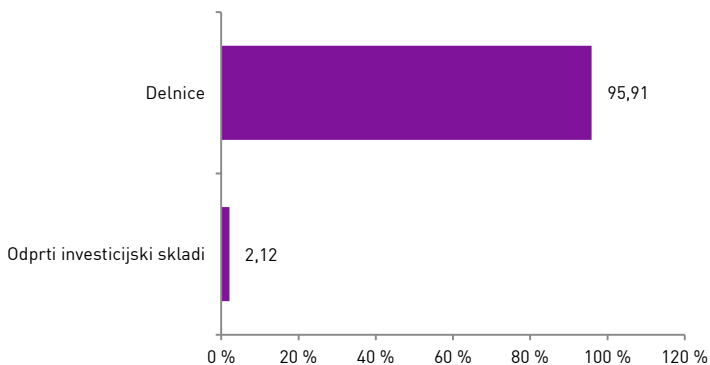
Gibanje VEP



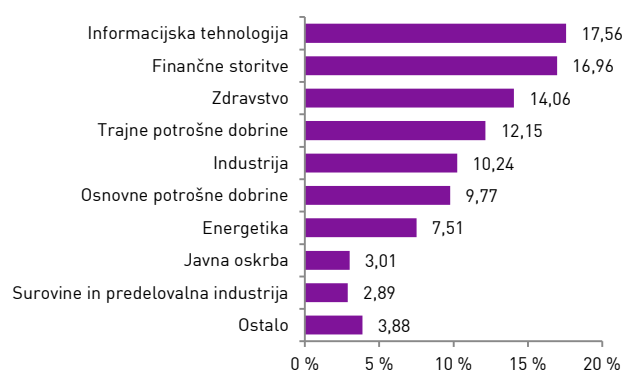
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



1-LETNA DONOSNOST

+14,35%

3-LETNA DONOSNOST

+12,15%

5-LETNA DONOSNOST

+2,41%

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.

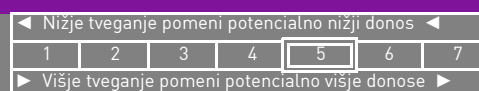
10 največjih naložb na dan 31.12.2014

	ISIN	Delež v %
SAGE GROUP	GB00B8C3BL03	2,69
PETROL - PET3	SI0032103291	2,67
GENUINE PARTS	US3724601055	2,64
HAYS	GB0004161021	2,61
ABBVIE	US00287Y1091	2,60
ACCENTURE	IE00B4BNMY34	2,57
LINEAR TECHNOLOGY	US5356781063	2,51
UNITED PARCEL SERVICE	US9113121068	2,50
THALES	FR0000121329	2,49
XILINX	US9839191015	2,47

Stanje na dan 31.12.2014

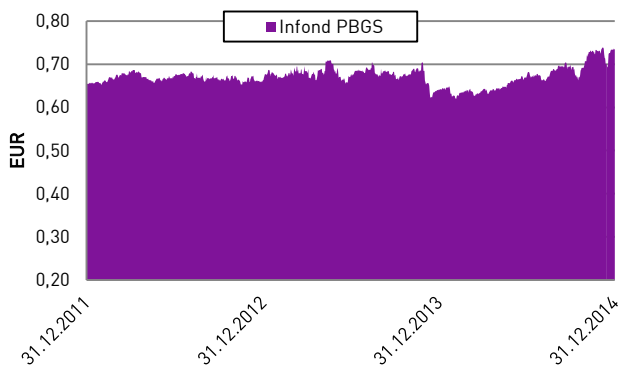
ISIN	SI0021400039
Vrednost enote premoženja	0,73 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	14.418.746 €
Vstopni stroški	do 3 %
Izstopni stroški	do 3 %
Upravljalvska provizija	2,00%
Začetek trženja in upr. sklada	09.11.2006

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

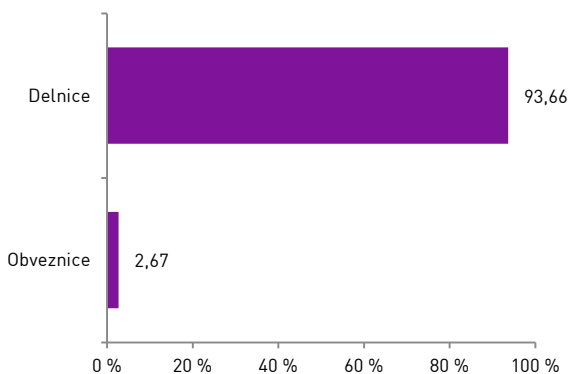


Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje.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

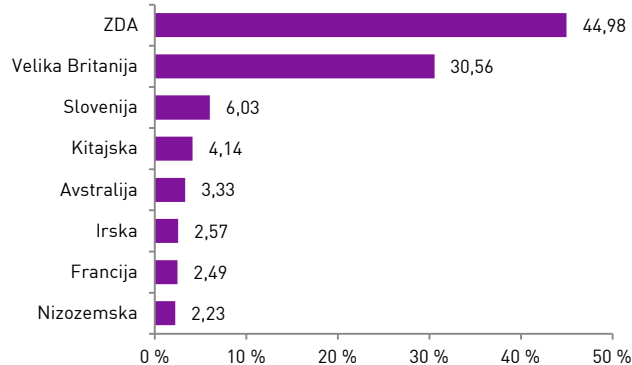
Gibanje VEP



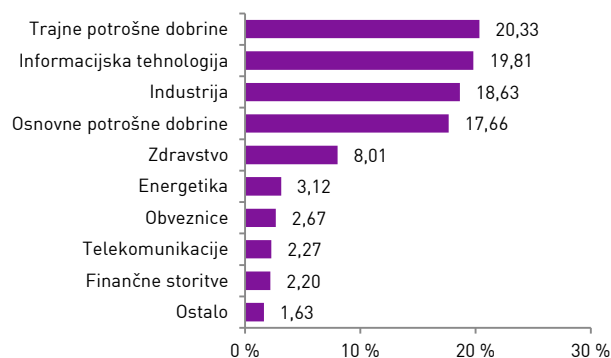
Sestava naložb po vrstah fin. instr.



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

+23,77%

3-LETNA DONOSNOST

+75,60%

5-LETNA DONOSNOST

+68,36%

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 31.12.2014

	ISIN	Delež v %
APPLE	US0378331005	9,18
GOOGLE	US38259P5089	8,43
MICROSOFT	US5949181045	7,37
FACEBOOK	US30303M1027	6,11
ALIBABA	US01609W1027	5,00
ARM HOLDINGS	GB0000595859	3,32
LINKEDIN	US53578A1088	3,18
VISA INC-CLASS A SHARES	US92826C8394	3,12
ORACLE	US68389X1054	3,12
INTEL	US4581401001	2,98

ISIN

SI0021400914

Vrednost enote premoženja

23,86 €

Čista vrednost sredstev (ČVS)

6.846.311 €

Vstopni stroški

do 3%

Izstopni stroški

0%

Upravljavska provizija

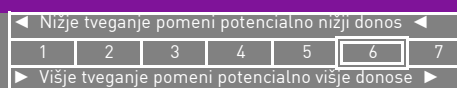
2,25%

Začetek trženja in upr. sklada

01.10.2007

Stanje na dan 31.12.2014

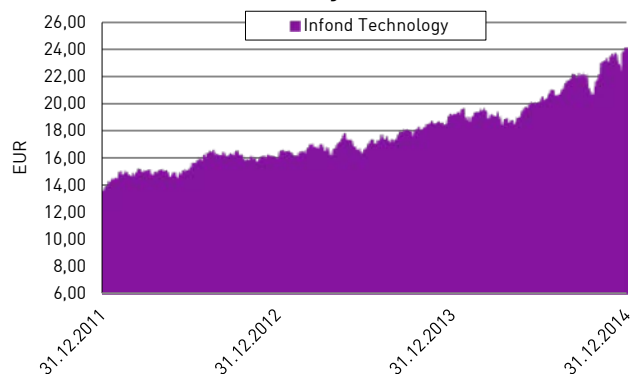
Sintetični kazalnik tveganja in donosa



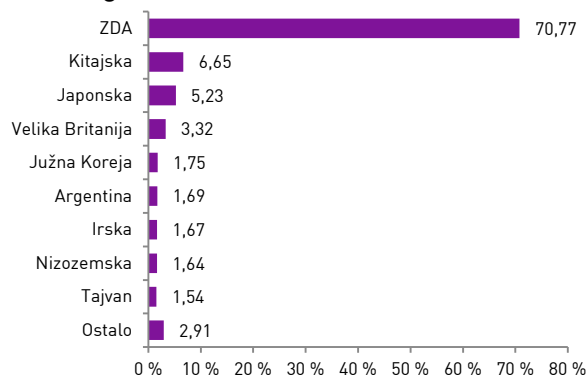
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje.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

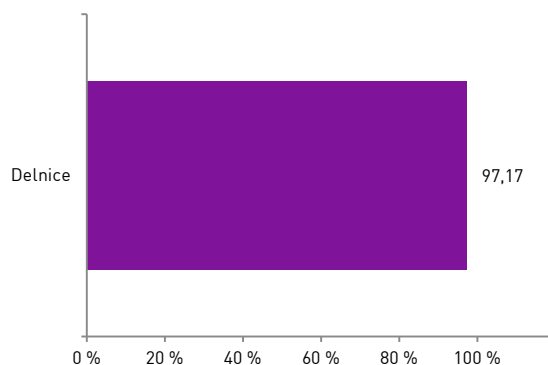
Gibanje VEP



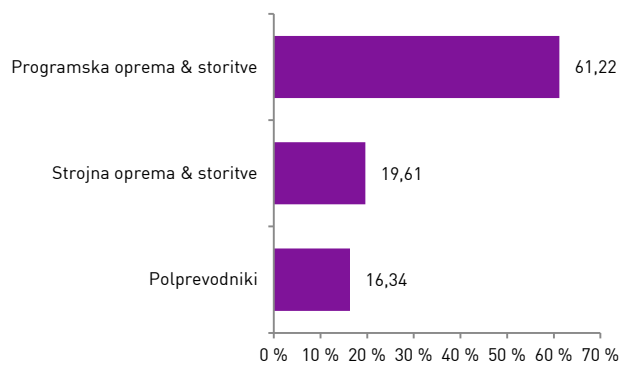
Geografska sestava naložb



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.