SKLADI
V UPRAVLJANJU KBM INFOND

MESEČNA POROČILA

Kliknite na iskani sklad:

Infond 2040

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 Technology

Infond PBGS

Perspektiva: EmergingStox

Perspektiva: EurAsia Flexible

Perspektiva: Resource Flexible

Perspektiva: SpecialOpportunities Flexible

Perspektiva: WorldMix

Perspektiva: WorldStox Developed

Borzni trendi

januar 2017

Razviti trgi – Tretji zaporedni mesec pozitivnih donosov



Damjan Kovačič,
upravljavec - analitik

V januarju se je tretji mesec zapored nadaljeval niz pozitivnih mesečnih donosov na svetovnih delniških trgih. Ameriške delnice se januarja še nikdar niso gibale v tako ozkem trgovalnem območju +/- 2,5 %, indeks volatilnosti VIX pa se je za kratek čas spustil celo pod 10, kar se je zgodilo zelo redko v novejši zgodovini. Kljub negotovosti glede gospodarskih ukrepov Trumpove administracije je makroekonomsko okolje v ZDA, ob upoštevanju vrednosti tedenskega vodilnega ekonomskega indeksa (WLEI), v tem trenutku boljše kot v 96 % časa od leta 1972.

V evroobmočju je gospodarska rast v letu 2016 prvič po koncu krize dohitela ameriško, saj je območje skupne valute v zadnjih dveh četrtletjih na letni ravni realno raslo po 1,8 oziroma 2 %, stopnja brezposelnosti pa se je ob nadaljevanju rasti gospodarskega optimizma spustila na 9,6 %, v Nemčiji pa je padla celo pod 6 %.

Za razvite države, ki se ubadajo s kronično (pre)nizkim investicijskim povpraševanjem, je spodbuden podatek, da vedno več držav opušča omejevalno davčno politiko zategovanja pasu. Še pred petimi leti sta dve tretjini razvitih držav vodili restriktivno fiskalno politiko, danes pa je teh le še četrtina.

Borzni indeksi svetovnih razvitih trgov so januarja v evrih v povprečju pridobili 0,2 % vrednosti: S&P 500 (-0,5 %), Dow Jones (-1,7 %), tehnološki Nasdaq (+2,0 %), evropski Stoxx Europe 600 (-0,4 %), nemški DAX (+0,5 %), japonski Nikkei (+0,6 %) in svetovni indeks razvitih trgov MSCI World (+0,2 %).

Trgi v razvoju - Začetek leta je obetaven



dr. Uroš Vek,
upravljavec naložb

V januarju 2017 se je nadaljeval trend preteklega leta, ko je bila rast delniških trgov držav v razvoju hitrejša od razvitih držav. Indeks MSCI EMERGING MARKETS je v januarju 2017 zrastel za 3,1 %, merjeno v evrih, medtem ko je indeks razvitih držav MSCI WORLD zrastel zgolj za 0,1 % merjeno v evrih. Gledano na letni ravni je razkorak v donosu delniških trgov razvitih in držav v razvoju okrog 9 odstotnih točk, in sicer v prid slednjim.

Kitajska kot druga največja gospodarska sila na svetu, je objavila najnižjo gospodarsko rast v zadnjih 26 letih. Vendar zadeva ni tako črnogleda, kot se zdi na prvi pogled. V zadnjem četrtletju leta 2016 je namreč rast znašala 6,8 % na letni ravni. Rezultat je bil nekoliko nad pričakovanji, predvsem zaradi višje potrošnje in rasti nepremičninskega sektorja. Delež potrošnje v BDP-ju se je povzpel na 64,6 %, medtem ko je bila potrošnja na prebivalca višja za 8,9 %. Ti podatki signalizirajo, da je Kitajska na dobri poti stabilizacije gospodarske rasti in uspešnemu prehodu iz investicijsko usmerjenega v gospodarstvo, ki v večji meri temelji na potrošnji. V letu 2017 se pričakuje, da bo Kitajska objavila nižje cilje glede gospodarske rasti, in sicer okrog 6,5 %. Ta trend nižje gospodarske rasti ni skrb zbujajoč, saj je del politike, ki omogoča dolgoročno nižjo vendar stabilnejšo gospodarsko rast.

Največje tveganje s katerim se soočajo država v razvoju je protekcionistična politika na področju mednarodne trgovine s strani ZDA. Retorika novega predsednika ZDA, Donalda Trumpa, je predvsem usmerjena proti Mehiki. Posledično se grožnje z uveljavitvijo carin zrcalijo v gibanju mehiške valute peso, ki je od volitev izgubila za 8,8 % vrednosti. Marsikateri negativni scenarij je tako že vključen v trenutno gibanje valute.

Vrednotenje delniških trgov držav v razvoju je še vedno relativno ugodno. Od dna, ki je bilo doseženo v začetku leta 2015 se je vrednotenje povzpelo iz 60 % PB razvitih držav na okrog 68 % PB razvitih držav. V kolikor to primerjamo s srednjo vrednostjo (mediana) za obdobje zadnjih dobrih 10 let ugotovimo, da so delniških trgi držav v razvoju še vedno bistveno pod povprečje. Če podaljšamo razpon povprečne vrednosti na obdobje od leta 2000 do januarja 2017 ugotovimo, da je le-to tudi ugodno za delniške trge držav v razvoju. Skratka glavna ugotovitev je, da delniški trgi držav razvoju kljub lanski rasti in nadaljevanju trenda v letu 2017 niso zrastli preveč. Vrednotenja so se sicer popravila, vendar privlačnost delniških trgov držav v razvoju še vedno obstaja. Varnostna marža v državah v razvoju ni več tako velika kot v preteklosti in posledična so pričakovanja za naprej nekoliko nižja.

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

Borzni trendi

januar 2017

Slovenija – Rastoč kazalnik gospodarske klime



Uroš Selič,
upravljavec - analitik

Kazalnik gospodarske klime je bil v mesecu januarju v Sloveniji 2017 za 1,5 odstotne točke višji kot mesec poprej ter za 12,4 odstotne točke višji od dolgoletnega povprečja. To kaže, da je bi kazalnik višji tako na mesečni kot na letni ravni. Prav tako se je zvišal kazalnik zaupanja potrošnikov, ki se je na mesečni ravni zvišal za 6 oziroma na letni ravni za 13 odstotnih točk. Kazalnik se je z -3 zvišal na najvišjo raven od začetka merjenja leta 1996, vendar ta še nikoli ni presegla vrednosti 0, kar pomeni, da je še vedno več ljudi pesimističnih kot optimističnih pri svojih pričakovanjih.

Družba Luka Koper je lani ustvarila za 191,7 milijona EUR čistih prihodkov od prodaje, kar je za 9 odstotkov več kot v letu 2015, medtem ko se je skupni ladijski pretovor zvišal na 22 milijonov ton. Rast pretovora generalnih tovorov je bila štiriodstotna, pretovora kontejnerjev sedemodstotna, pretovora avtomobilov pa 26-odstotna. Tekočega tovora so pretovorili za devet odstotkov več, sipkega in razsutega tovora pa za dva odstotka.

Osrednji indeks Ljubljanske borze SBI je v letošnjem letu pridobil dobrih 23 indeksnih točk oziroma 3,28 odstotka in se giblje v območju 740 indeksnih točk. Še najbolj, za dobrih 12 odstotkov, so se podražile delnice Telekoma Slovenije, katerih rast je povezana z informacijo o novi možnosti prodaje državnega deleža podjetja, ki pa je malo verjetna . Večjo aktivnost vlagateljev na Ljubljanski borzi lahko pričakujemo v prihodnjih mesecih z začetkom sezone objav rezultatov borznih podjetij za zadnje četrtletje in celotno leto 2016.

Dolžniški trgi – Inflacija se vrača



mag. Rene Redžić,
upravljavec naložb

Evropska centralna banka (ECB) je na prvem letošnjem zasedanju pričakovano ohranila vse tri obrestne mere nespremenjene. Depozitna obrestna mera je tako ostala pri -0,40 %, ključna obrestna mera pri 0 % ter obrestna mera na mejno posojilo pri 0,25 %. Poleg tega ostaja enak tudi obseg odkupa finančnih instrumentov, in sicer do marca 2017 do 80 milijard evrov mesečno, nato pa najmanj do konca leta 2017 do 60 milijard evrov mesečno. ECB dopušča možnost, da se bo obseg kvantitativnega sproščanja (QE) podaljšal tudi v prihodnje leto, in sicer vse dokler stopnja inflacije ne bo na želeni, skoraj 2 % ravni. Decembrska letna rast cen življenjskih potrebščin v območju evra je sicer znašala 1,1 %, kar je v primerjavi z letom poprej (0,2 % decembra 2015) bistveno višja stopnja rasti. Predsednik ECB Mario Draghi je sicer pozdravil višjo letno rast cen, a obenem poudaril, da je bila omenjena rast precej podkrepljena s strani višjih cen naftnih derivatov v tem obdobju. Sam si želi uravnoteženo skoraj 2 % inflacijo, ki bi jo poganjale boljše gospodarske razmere in višje zasebno trošenje. Predsednik ECB je nadalje zavrnil pozive Nemčije za predčasen zaključek programa QE in pomisleke glede razhajanja s politiko ameriške centralne banke, nespremenjeno politiko ECB pa utemeljil s pojasnilom, da še ni znakov rastočega trenda inflacije v območju evra.

Japonska centralna banka (BoJ) ni presenetila trgov in je na januarskem zasedanju ohranila svojo monetarno politiko nespremenjeno. Poleg obrestnih mer je BoJ ohranila tudi obseg programa odkupovanja obveznic, ki znaša približno 80 bilijonov jenov na leto. Cilj programa je še naprej obdržati donosnost 10-letne referenčne državne obveznice okrog 0 %.

Februarsko zasedanje zveznega odbora za odprti trg (FOMC) ni prineslo sprememb z vidika prihodnje drže ameriškega FED. Odbor je sklenil, da se ohrani ciljni razpon ključne obrestne mere med 0,5 % in 0,75 %. Naravnanost denarne politike FED ostaja ohlapnejša, s čimer se podpirajo ugodne razmere na trgu dela, saj tudi ZDA pričakuje vrnitev stopnje inflacije na raven pri 2 % v srednjeročnem obdobju. Odbor pričakuje, da se bodo gospodarske razmere v ZDA razvijale v smeri postopne in zmerne dinamike dvigovanja obrestnih mer. Pričakovanja gredo v smeri do treh dvigov obrestne mere v letu 2017.

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

Sklad je začel s poslovanjem 9. januarja 2017, zato letni donosi še niso objavljeni.

Krovni sklad Infond

Infond 2040, podsklad ciljnega datuma

Naložbena politika

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

Komu je namenjen

Vlagateljem, katerih časovni naložbeni cilj je okoli leta 2040. Posebej primeren je za postopno varčevanje z mesečnimi vplačili z namenom začetka črpanja sredstev okoli leta 2040. V skladu z naložbeno politiko se bo sklad postopno spreminjal iz pretežno delniškega v pretežno obvezniškega do leta 2040, s čemer bodo zavarovani dotlej doseženi donosi.

10 največjih naložb*

	Delež v %

* Infond 2040 posluje manj kot 6 mesecev, zato struktura naložb po državah in panogah ter lestvica desetih največjih naložb še niso objavljene.

	Stanje na dan 31.01.2017
ISIN	SI0021401672
Vrednost enote premoženja	9,96 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	128.967 €
Vstopni stroški	0%
Izstopni stroški	do 3%
Upravljavska provizija	padajoča - več na www.infond.si
Začetek trženja in upr. sklada	09.01.2017

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

◄ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ◄

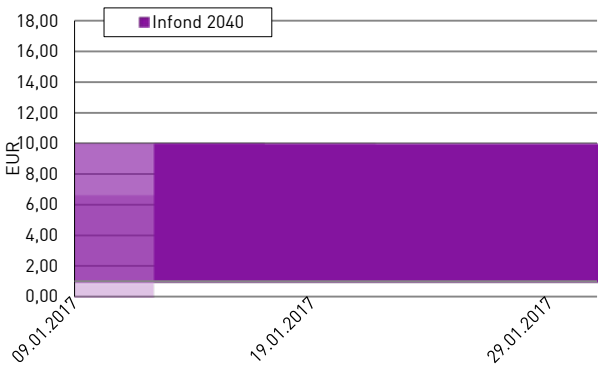
1	2	3	4	**5**	6	7

► Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ►

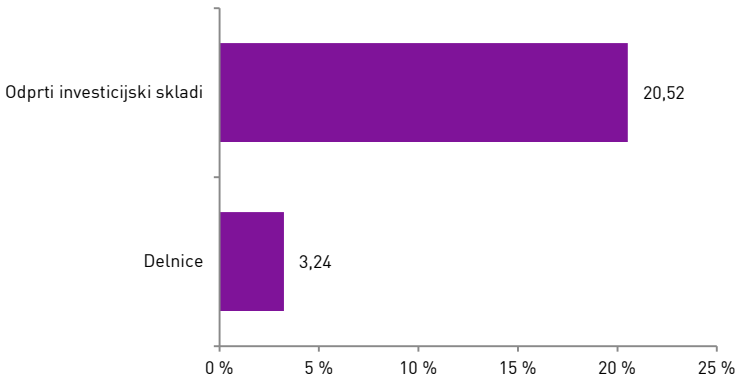
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje. V skladu z dejanskim poslovanjem sklada v prihodnosti se ocena tveganja in potencialne donosnosti lahko spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja.
Podskladi 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 podsklada kategorije 5 lahko izpostavljene srednje 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 poravna v celoti ali pravočasno.

Gibanje VEP od ustanovitve



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



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-LETNA DONOSNOST	5-LETNA DONOSNOST
+13,32%	+26,56%	+18,56%

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 31.01.2017	ISIN	Delež v %
NEXT FUNDS JPX NIKKEI 400	JP3047670009	3,50
PETROL - PETGSV 3.25	XS1028951777	2,66
AMAZON	US0231351067	2,11
ENEL - ENELIM 5	XS0452187916	1,94
FACEBOOK	US30303M1027	1,92
ASML HOLDING - ASML 3.375	XS0972530561	1,91
APPLE	US0378331005	1,89
REPUBLIC OF CROATIA - CROATI 3.875	XS1028953989	1,86
ALPHABET	US02079K3059	1,81
REPUBLIKA SLOVENIJA - RS53	SI0002101960	1,79

	Stanje na dan 31.01.2017
ISIN	SI0021400161
Vrednost enote premoženja	65,00 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	21.438.153 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,00%
Začetek trženja in upr. sklada	01.03.1994

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

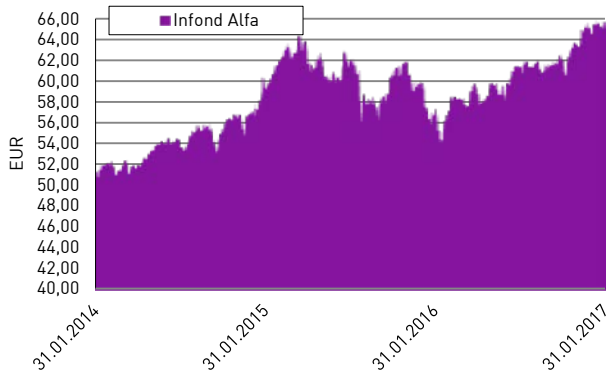
◄ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ◄

1	2	3	4	5	6	7

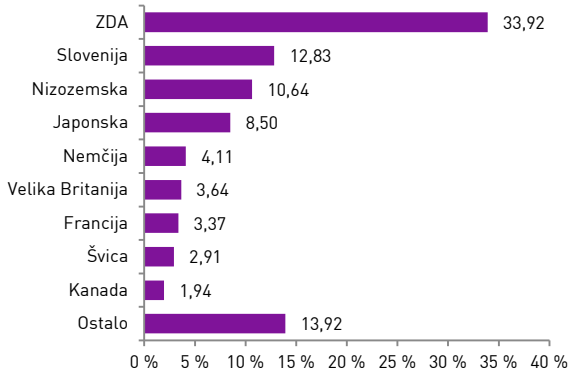
► Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ►

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 poravna v celoti ali pravočasno.

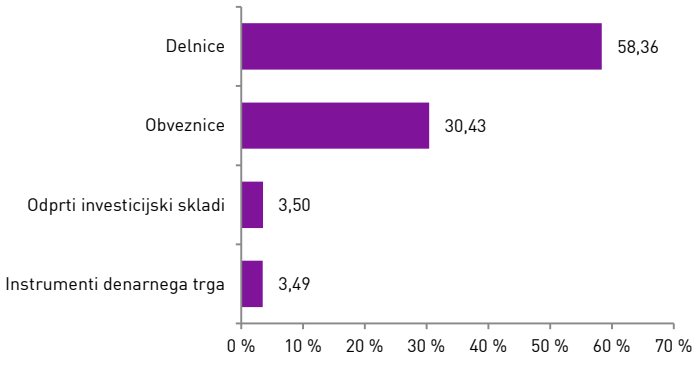
Gibanje VEP



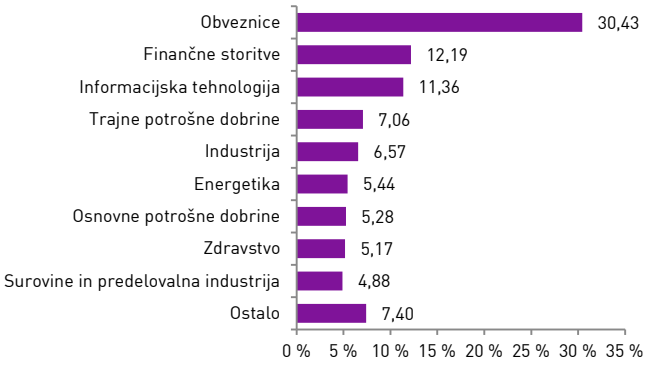
Geografska sestava naložb



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	3-LETNA DONOSNOST	5-LETNA DONOSNOST
+13,93%	+32,98%	+64,17%

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.

	Stanje na dan 31.01.2017
ISIN	SI0021400179
Vrednost enote premoženja	10,18 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	33.420.132 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	01.09.2004

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

◄ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ◄

1	2	3	4	5	6	7

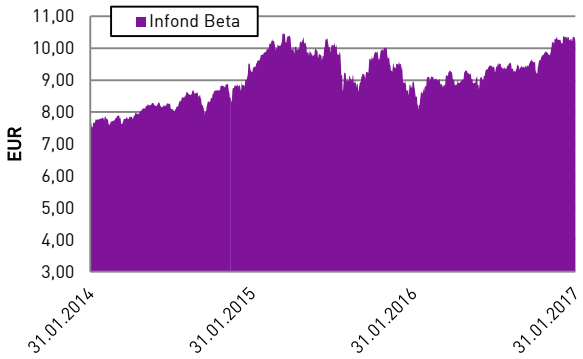
► Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ►

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.

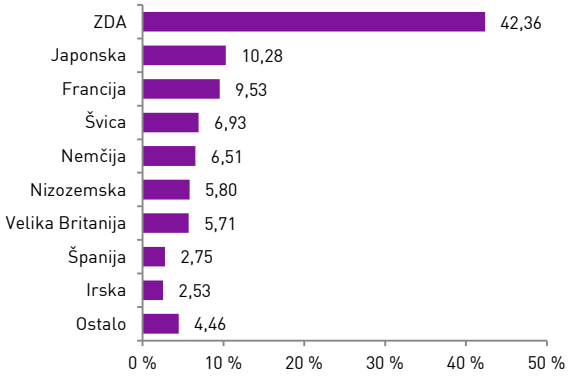
Skladi kategorije 5 so bili v preteklosti srednje do visoko volatilni. Volatilnost kaže, koliko je v preteklosti vrednost enote premoženja nihala navzgor in navzdol. Upoštevajoč zgodovinske podatke o volatilnosti so enote premoženja sklada kategorije 5 lahko izpostavljene srednje do visokim cenovnim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

10 največjih naložb na dan 31.01.2017	ISIN	Delež v %
APPLE	US0378331005	2,80
ALPHABET	US02079K3059	2,51
ING GROEP	NL0011821202	2,26
FACEBOOK	US30303M1027	2,25
ROCHE HOLDING	CH0012032048	2,09
AMAZON	US0231351067	1,99
SALESFORCE.COM	US79466L3024	1,98
JPMORGAN CHASE	US46625H1005	1,98
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP	JP3890350006	1,94
SHIRE	JE00B2QKY057	1,90

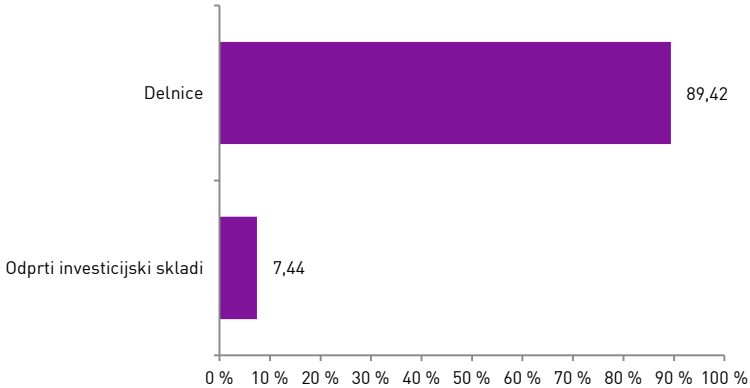
Gibanje VEP



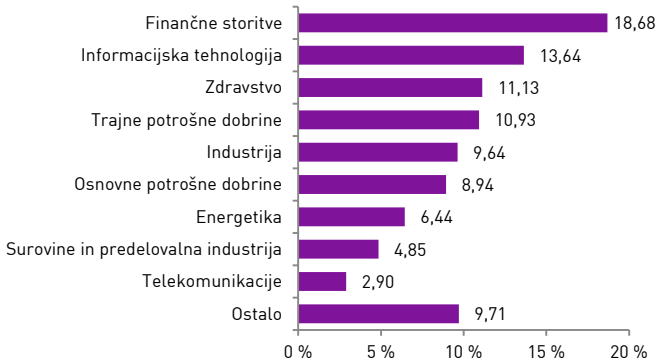
Geografska sestava naložb



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-LETNA DONOSNOST	5-LETNA DONOSNOST
+1,31%	+7,48%	+4,33%

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 31.01.2017	ISIN	Delež v %
PETROL - PETGSV 3.25	XS1028951777	3,02
ROMANIA - ROMANI 3.625	XS1060842975	2,69
REPUBLIKA SLOVENIJA - SLOREP 4.625	SI0002102984	2,63
REPUBLIC OF POLAND - POLAND 3.375	XS0841073793	2,13
REPUBLIC OF LATVIA - LATVIA 2.875	XS1063399536	2,13
RABOBANK - RABOBK 4.75	XS0304159576	2,09
CZECH REPUBLIC - CZECH 3.875	XS0750894577	2,03
STADA - SAZGR 2.25	XS0938218400	2,01
REPUBLIC OF ITALY - BTPS 5	IT0004513641	1,98
REPUBLIC OF BULGARIA - BGARIA 2.95	XS1083844503	1,98

	Stanje na dan 31.01.2017
ISIN	SI0021401318
Vrednost enote premoženja	13,27 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	7.243.433 €
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

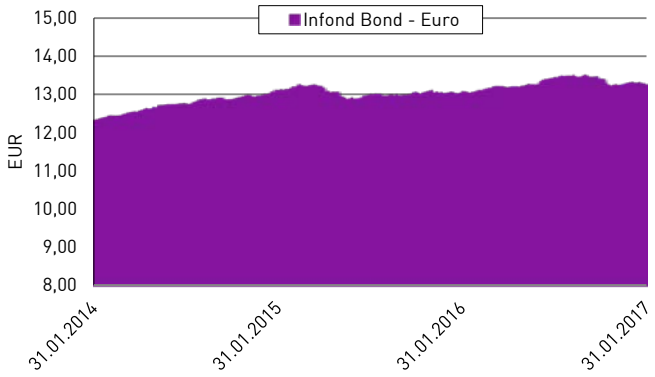
◄ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ◄

1	2	3	4	5	6	7

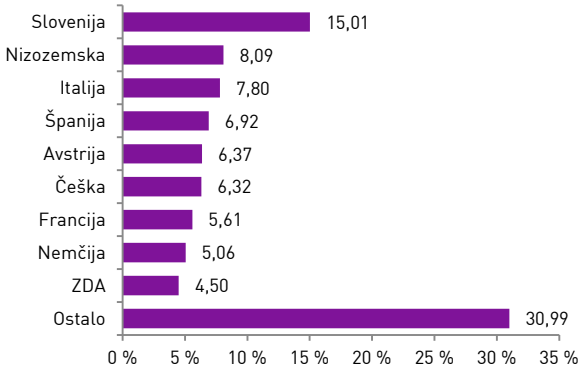
► Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ►

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 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 poravna v celoti ali pravočasno.

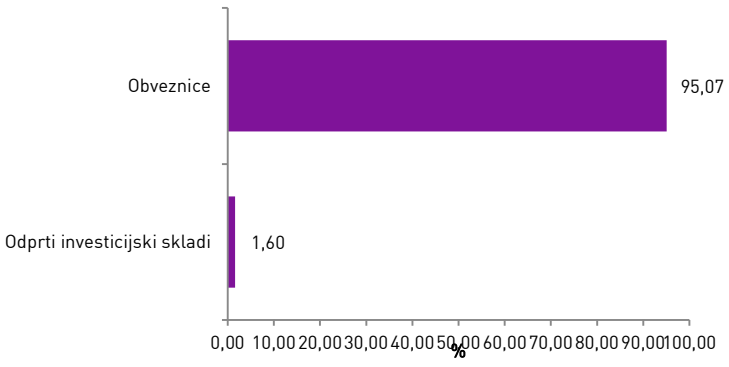
Gibanje VEP



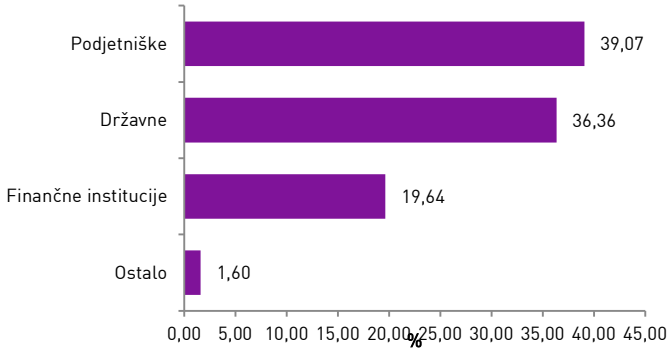
Geografska sestava naložb



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

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-LETNA DONOSNOST	5-LETNA DONOSNOST
+26,32%	+27,66%	+9,96%

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 31.01.2017	ISIN	Delež v %
TENCENT HOLDINGS	KYG875721634	5,00
ALIBABA	US01609W1027	4,75
BAIDU	US0567521085	3,91
CHINA MOBILE	US16941M1099	3,57
LUKOIL	US69343P1057	3,26
STATE BANK OF INDIA	US8565522039	2,95
TATNEFT	US8766292051	2,63
CTRIP	US22943F1003	2,61
RELIANCE INDUSTRIES	US7594701077	2,60
LARSEN & TOUBRO	USY5217N1183	2,40

	Stanje na dan 31.01.2017
ISIN	SI0021400518
Vrednost enote premoženja	22,24 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	41.612.497 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	03.10.2005

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

◄ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ◄

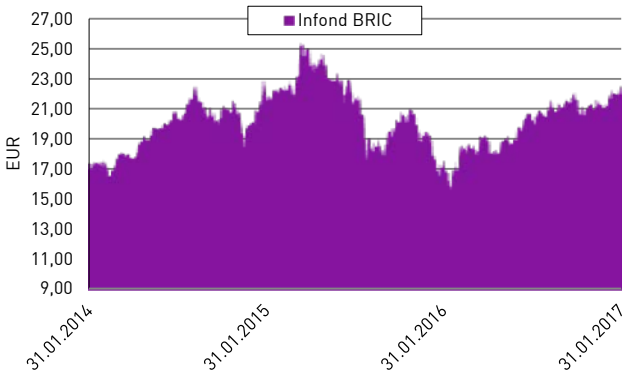
1	2	3	4	5	6	7

► Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ►

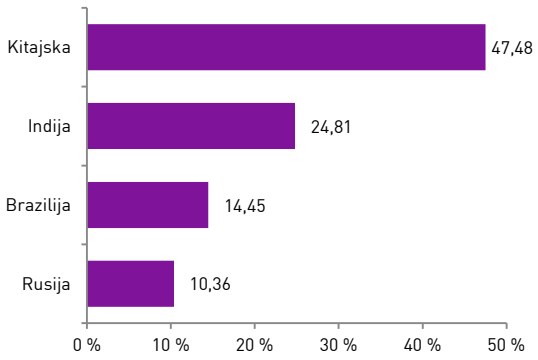
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje.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

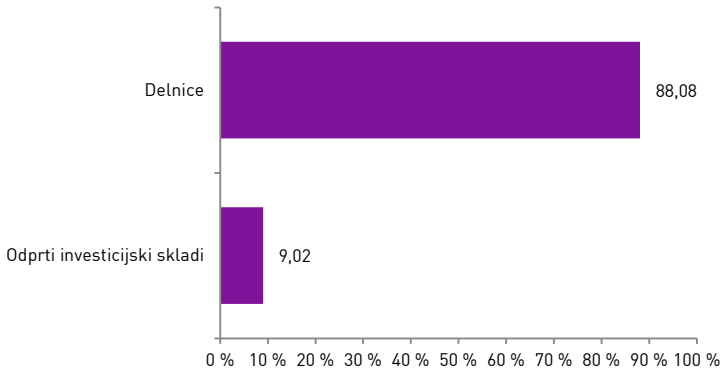
Gibanje VEP



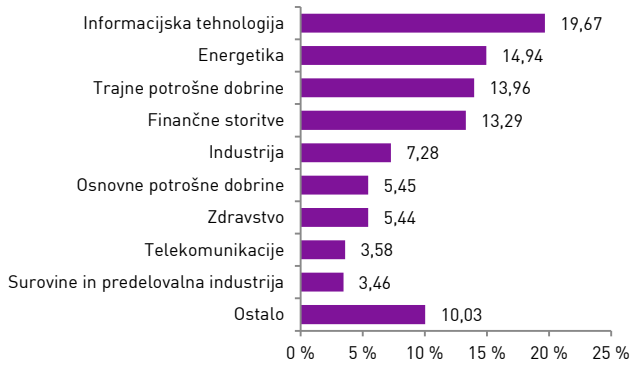
Geografska sestava naložb



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

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-LETNA DONOSNOST	5-LETNA DONOSNOST
+8,28%	+35,53%	+40,65%

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 31.01.2017	ISIN	Delež v %
AMAZON	US0231351067	4,81
NESTLE	CH0038863350	3,55
LOWE'S COMPANIES	US5486611073	3,24
PROCTER & GAMBLE	US7427181091	2,68
COMCAST	US20030N1019	2,61
CVS CAREMARK	US1266501006	2,58
PEPSI	US7134481081	2,53
TOYOTA MOTOR CORPORATION	JP3633400001	2,52
ALTRIA GROUP	US02209S1033	2,47
THE WALT DISNEY COMPANY	US2546871060	2,45

	Stanje na dan 31.01.2017
ISIN	SI0021401219
Vrednost enote premoženja	1,41 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	2.099.195 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	20.06.2008

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

◄ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ◄

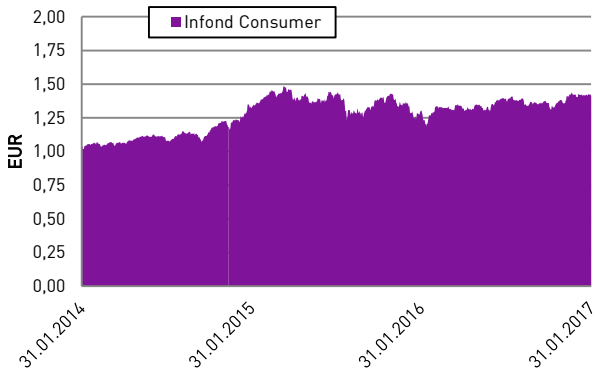
1	2	3	4	5	6	7

► Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ►

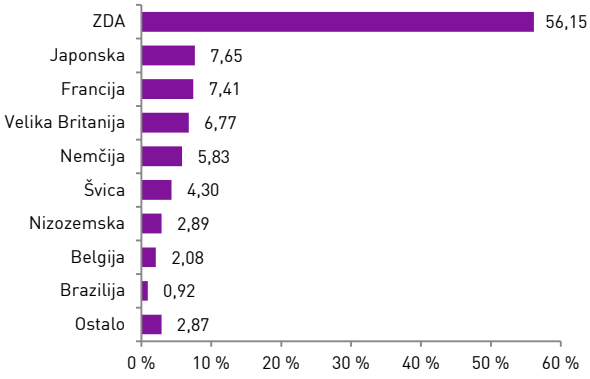
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje.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

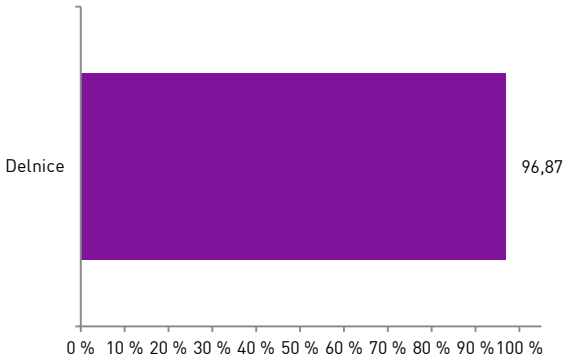
Gibanje VEP



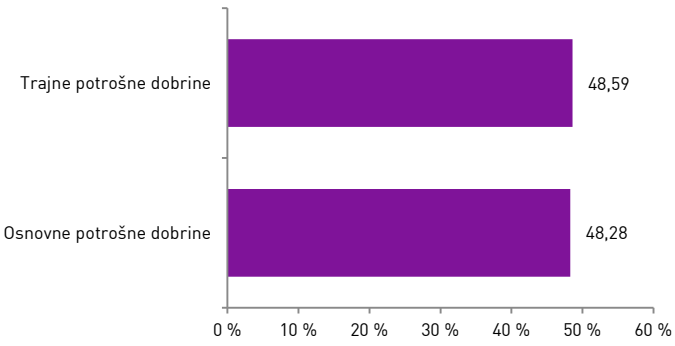
Geografska sestava naložb



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

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-LETNA DONOSNOST	5-LETNA DONOSNOST
+19,44%	+27,96%	+33,49%

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 31.01.2017	ISIN	Delež v %
GENERAL MOTORS	US37045V1008	1,96
PRICELINE.COM	US7415034039	1,92
UNION PACIFIC	US9078181081	1,87
REPSOL	ES0173516115	1,86
BNP PARIBAS	FR0000131104	1,86
TAIWAN SEMICONDUCTOR	US8740391003	1,81
RIO TINTO	GB0007188757	1,81
BHP BILLITON	GB0000566504	1,75
ISHARES MSCI JAPAN	US4643G8226	1,66
SAMSUNG	US7960508882	1,66

	Stanje na dan 31.01.2017
ISIN	SI0021400468
Vrednost enote premoženja	2,58 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	19.062.410 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	27.09.1999

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

◄ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ◄

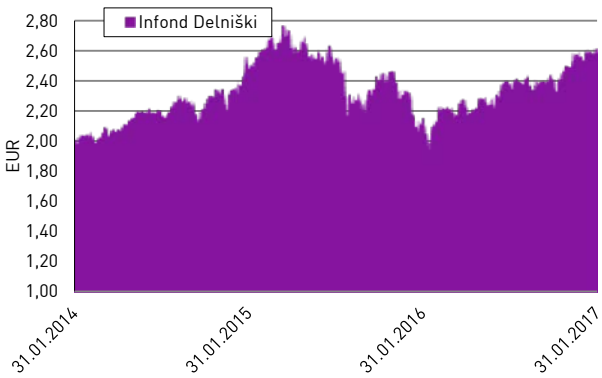
1	2	3	4	5	6	7

► Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ►

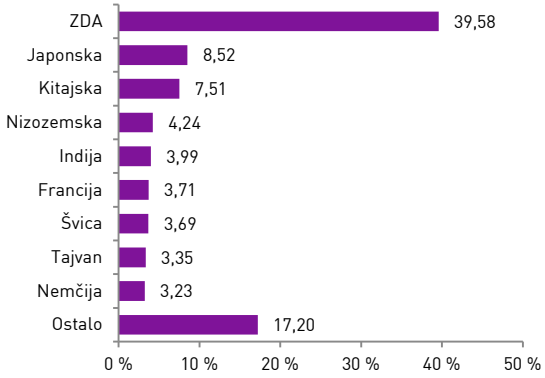
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje.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

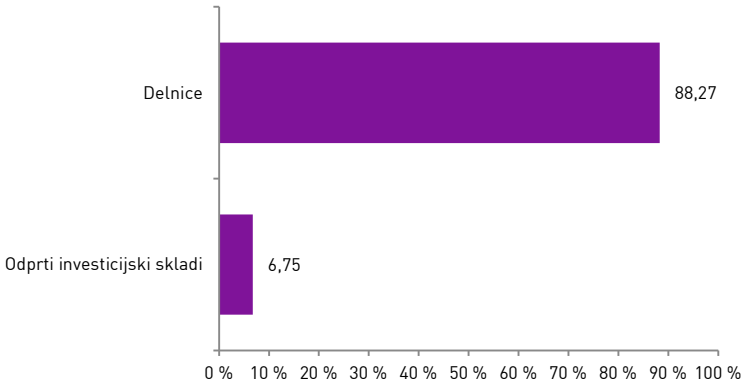
Gibanje VEP



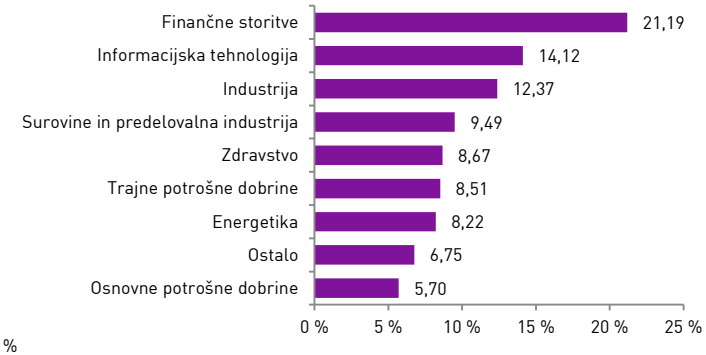
Geografska sestava naložb



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

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-LETNA DONOSNOST	5-LETNA DONOSNOST
+12,95%	+34,24%	+61,65%

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 31.01.2017	ISIN	Delež v %
PUREFUNDS ISE CYBER SECURITY	US26924G2012	2,88
HAIN CELESTIAL GROUP	US4052171000	2,85
ALPHABET	US02079K3059	2,77
UNITED NATURAL FOODS	US9111631035	2,67
PRICELINE.COM	US7415034039	2,48
SHIMANO	JP3358000002	2,47
WSP GLOBAL	CA92938W2022	2,28
HEXCEL	US4282911084	2,19
MICROSOFT	US5949181045	2,18
PNC	US6934751057	2,17

	Stanje na dan 31.01.2017
ISIN	SI0021400880
Vrednost enote premoženja	29,97 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	4.134.938 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	21.04.2005

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

◄ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ◄

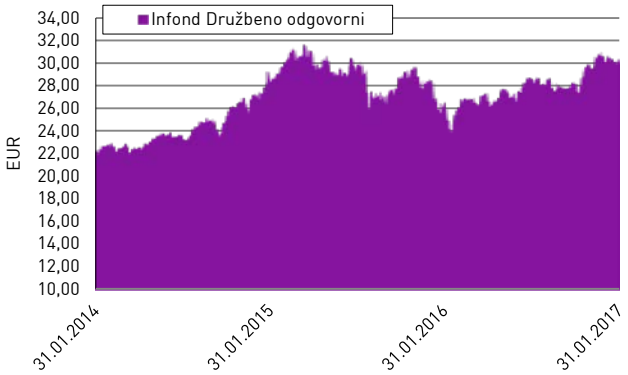
1	2	3	4	5	6	7

► Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ►

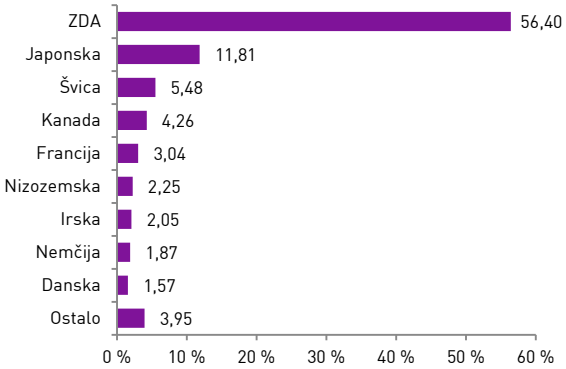
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje.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

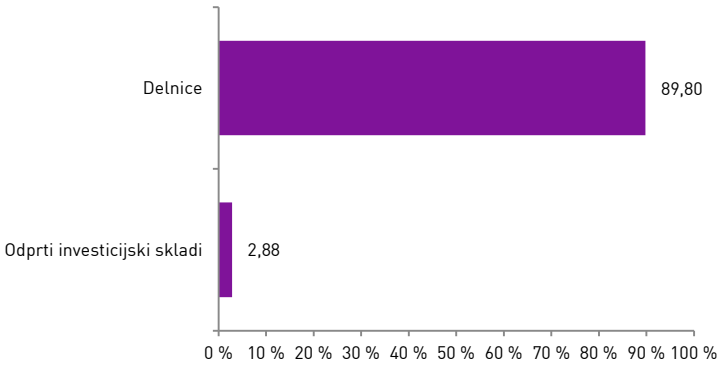
Gibanje VEP



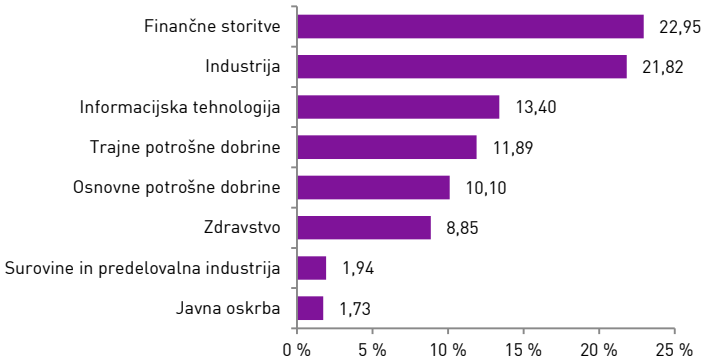
Geografska sestava naložb



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

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-LETNA DONOSNOST	5-LETNA DONOSNOST
+20,26%	+35,91%	+40,99%

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.

	Stanje na dan 31.01.2017
ISIN	SI0021401136
Vrednost enote premoženja	5,72 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	7.064.875 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	1%
Upravljavska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	10.10.2008

10 največjih naložb na dan 31.01.2017	ISIN	Delež v %
ALIBABA	US01609W1027	6,00
GILEAD SCIENCES	US3755581036	5,72
ISHARES MSCI EMERGING MARKETS	US4642872349	4,91
BERKSHIRE HATHAWAY	US0846707026	4,64
US BANCORP	US9029733048	4,37
ALPHABET	US02079K3059	4,32
FACEBOOK	US30303M1027	4,00
BNP PARIBAS	FR0000131104	3,94
APPLE	US0378331005	3,83
HIT	SI0031200239	3,68

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

◄ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ◄

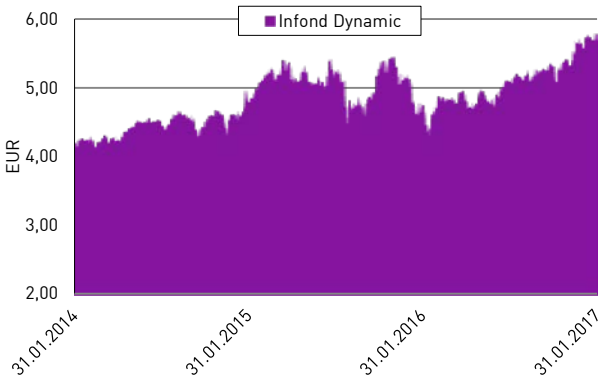
1	2	3	4	5	6	7

► Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ►

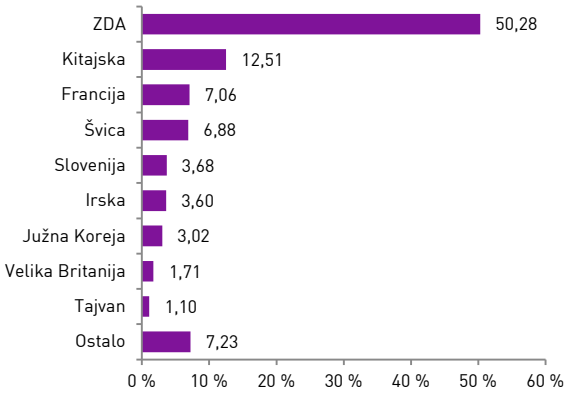
Ocena tveganja in potencialne donosnosti vzajemnega sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v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

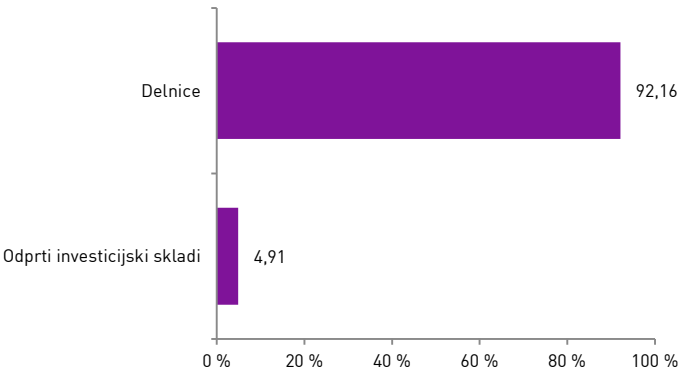
Gibanje VEP



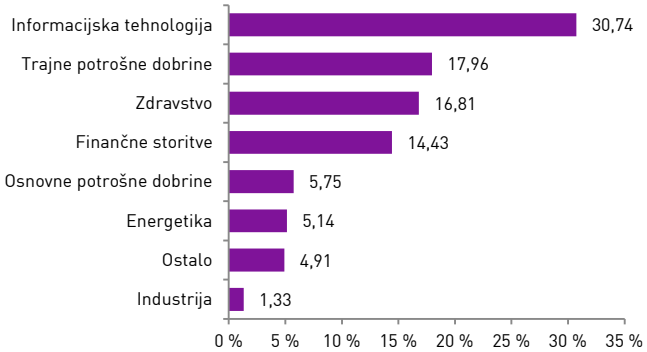
Geografska sestava naložb



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

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-LETNA DONOSNOST	5-LETNA DONOSNOST
+19,81%	+1,86%	-0,45%

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 31.01.2017	ISIN	Delež v %
ROYAL DUTCH SHELL	GB00B03MLX29	6,74
CHEVRON	US1667641005	6,51
EXXON MOBIL	US30231G1022	6,46
SCHLUMBERGER	AN8068571086	3,59
BP PLC	GB0007980591	3,56
TOTAL	FR0000120271	3,54
UTILITIES SELECT SECTOR SPDR	US81369Y8865	3,54
ISHARES GLOBAL UTILITIES	US4642887115	3,19
KINDER MORGAN	US49456B1017	3,16
EXELON	US30161N1019	3,04

	Stanje na dan 31.01.2017
ISIN	SI0021400500
Vrednost enote premoženja	12,67 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	7.241.005 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	03.10.2005

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

◄ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ◄

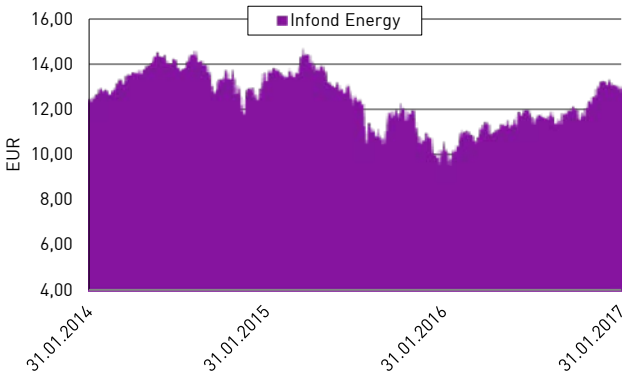
1	2	3	4	5	6	7

► Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ►

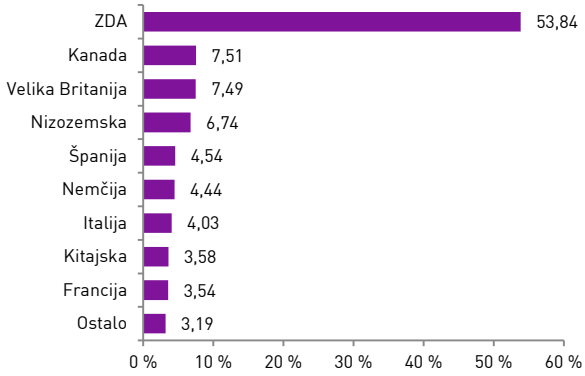
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje.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

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

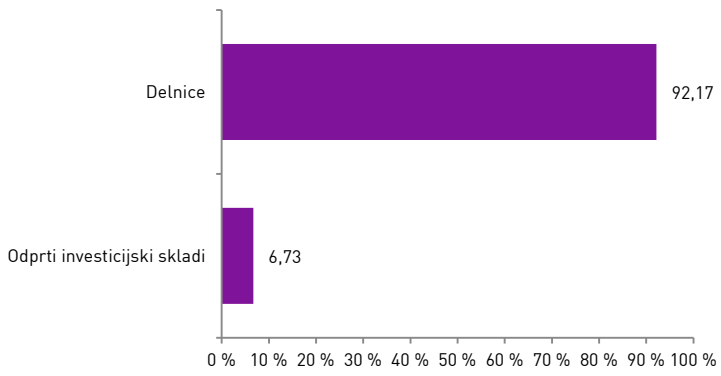
Gibanje VEP



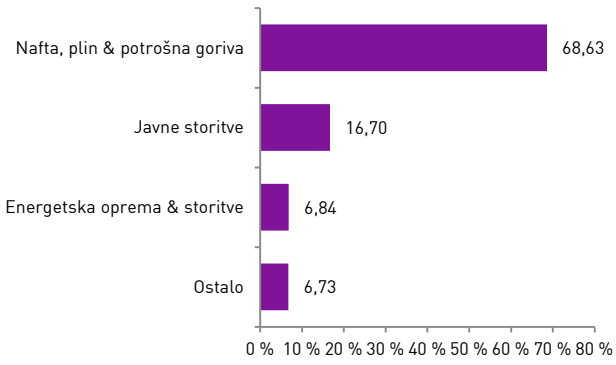
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



Infond vzajemni skladi

KBM INFOND, DRUŽBA ZA UPRAVLJANJE, D.O.O. - SKUPINA NOVE KBM
Ulica Vita Kraigherja 5, 2000 Maribor
Tel: 02 229 20 80, Fax: 02 229 27 96; E: info@infond.si

BREZPLAČNI TELEFON
080 22 42

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-LETNA DONOSNOST	5-LETNA DONOSNOST
+9,68%	+9,30%	+28,03%

Krovni sklad Infond

Infond €uropa, delniški podsklad

Naložbena politika

Delniški podsklad Infond €uropa 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 €uropa 5 let in več.

10 največjih naložb na dan 31.01.2017	ISIN	Delež v %
ROCHE HOLDING	CH0012032048	3,32
ING GROEP	NL0011821202	3,29
ISHARES MSCI SPAIN	US4642867646	3,11
SANOFI	FR0000120578	2,98
NESTLE	CH0038863350	2,91
UBS	CH0244767585	2,75
BNP PARIBAS	FR0000131104	2,37
HSBC HOLDINGS	GB0005405286	2,22
SHIRE	JE00B2QKY057	2,15
BP PLC	GB0007980591	2,14

	Stanje na dan 31.01.2017
ISIN	SI0021400492
Vrednost enote premoženja	4,54 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	13.979.363 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	15.11.2004

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

◄ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ◄

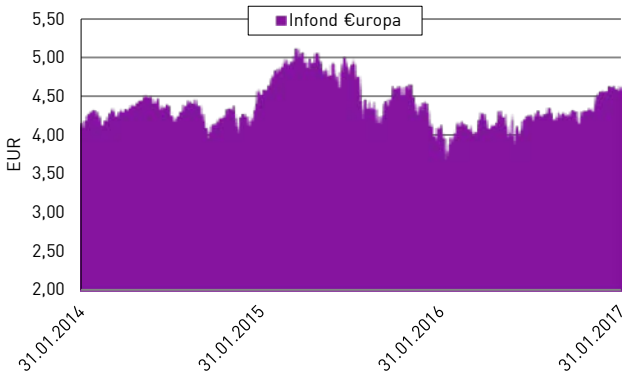
1	2	3	4	5	6	7

► Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ►

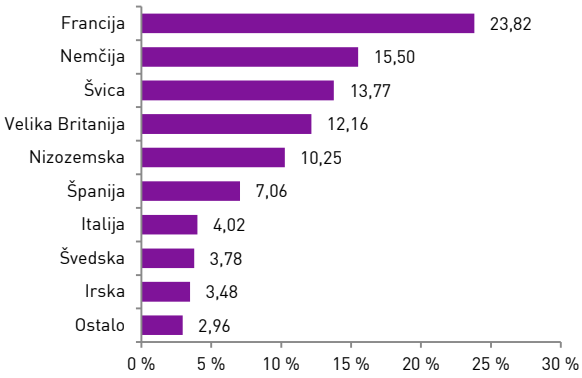
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje.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

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

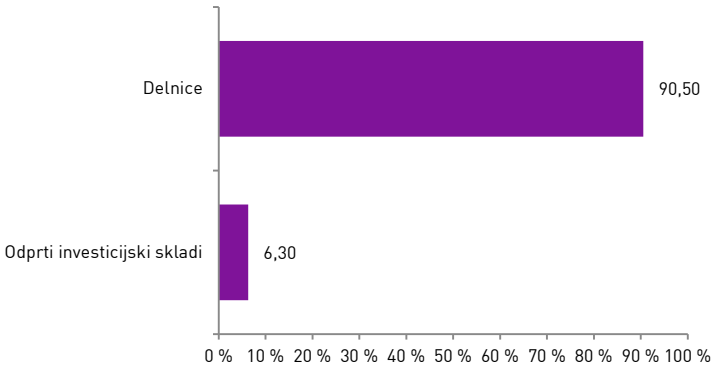
Gibanje VEP



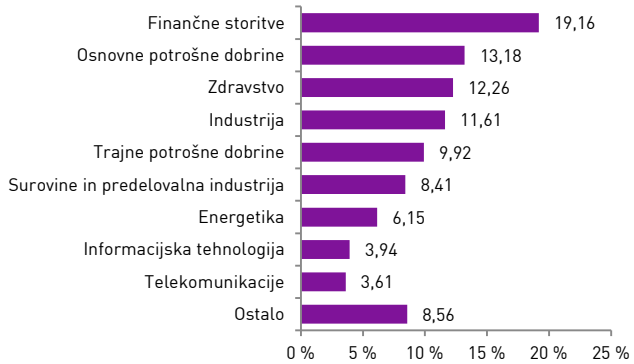
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



Infond vzajemni skladi

KBM INFOND, DRUŽBA ZA UPRAVLJANJE, D.O.O. - SKUPINA NOVE KBM
Ulica Vita Kraigherja 5, 2000 Maribor
Tel: 02 229 20 80, Fax: 02 229 27 96; E: info@infond.si

BREZPLAČNI TELEFON
080 22 42

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-LETNA DONOSNOST	5-LETNA DONOSNOST
+20,23%	+8,47%	+5,53%

Krovni sklad Infond

Infond Frontier, delniški podsklad

Naložbena politika

Infond Frontierje 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.

	Stanje na dan 31.01.2017
ISIN	SI0021401433
Vrednost enote premoženja	13,67 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	6.333.334 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,50%
Začetek trženja in upr. sklada	16.07.2011

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

◄ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ◄

1	2	3	4	5	**6**	7

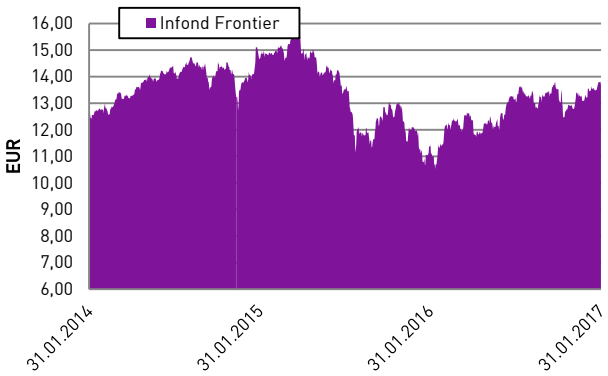
► Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ►

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.

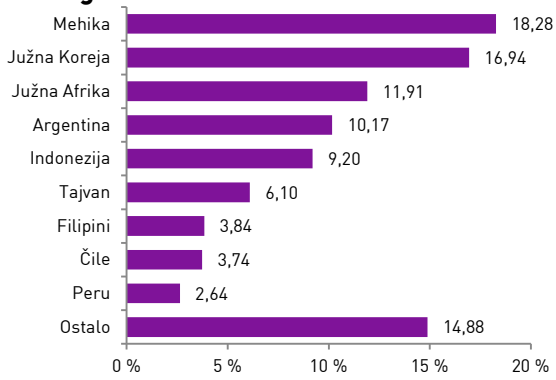
Skladi kategorije 6 so bili v preteklosti visoko volatilni. Volatilnost kaže, koliko je v preteklosti vrednost enote premoženja nihala navzgor in navzdol. Upoštevajoč zgodovinske podatke o volatilnosti so enote premoženja sklada kategorije 6 lahko izpostavljene visokim cenovnim nihanjem.

10 največjih naložb na dan 31.01.2017	ISIN	Delež v %
MERCADOLIBRE	US58733R1023	4,35
YPF	US9842451000	3,18
SAMSUNG	US7960508882	3,12
NASPERS	ZAE000015889	2,80
GRUPO TELEVISA	US40049J2069	2,80
TAIWAN SEMICONDUCTOR	US8740391003	2,72
CREDICORP	BMG2519Y1084	2,64
ARCOS DORADOS	VGG0457F1071	2,64
GRUPO FINANCIERO BANORTE	MXP370711014	2,62
GRUPO FINANCIERO SANTANDER MEXICO	US40053C1053	2,47

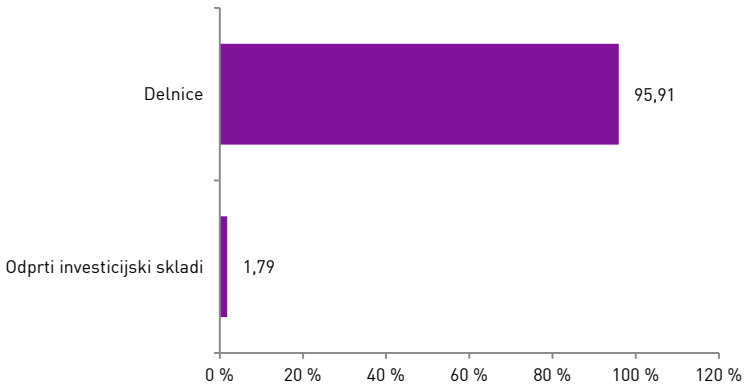
Gibanje VEP



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-LETNA DONOSNOST	5-LETNA DONOSNOST
+15,29%	+29,60%	+15,89%

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 31.01.2017	ISIN	Delež v %
HIT	SI0031200239	4,86
LYXOR ETF EUROMTS 1 - 3Y	FR0010222224	3,68
LYXOR ETF JAPAN	FR0010245514	3,49
ISHARES MSCI JAPAN	US46434G8226	3,29
AIRBUS	NL0000235190	2,56
ROYAL DUTCH SHELL	GB00B03MLX29	2,19
WELLS FARGO	US9497461015	2,14
TELEKOM SLOVENIJE	SI0031104290	1,89
JPMORGAN CHASE	US46625H1005	1,84
SDH - SOS3	SI0002103529	1,83

	Stanje na dan 31.01.2017
ISIN	SI0021401128
Vrednost enote premoženja	9,82 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	17.143.382 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	1%
Upravljavska provizija	2,00%
Začetek trženja in upr. sklada	26.09.2008

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

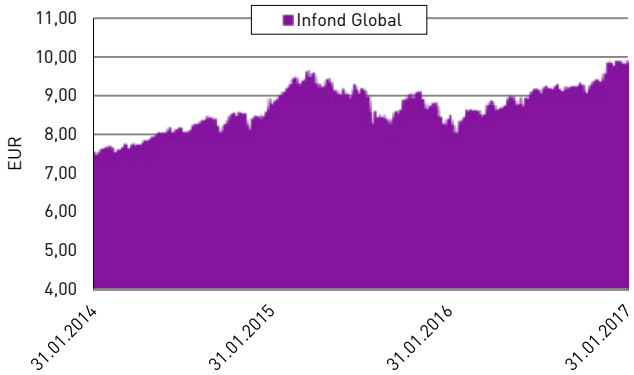
◄ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ◄

1	2	3	4	5	6	7

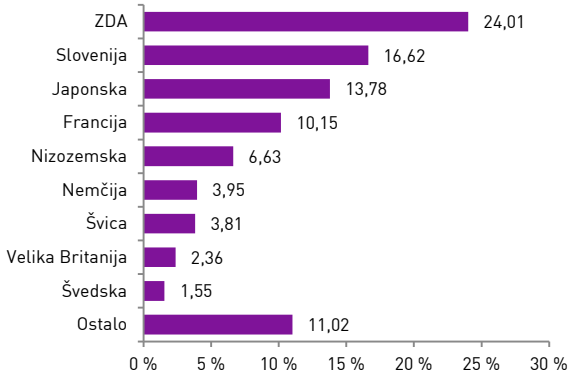
► Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ►

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 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 poravna v celoti ali pravočasno.

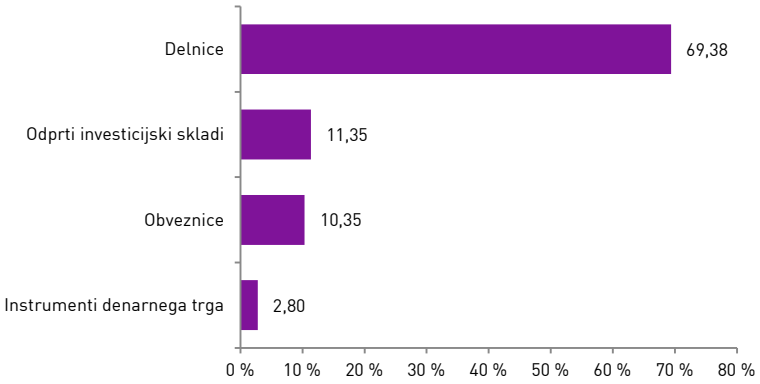
Gibanje VEP



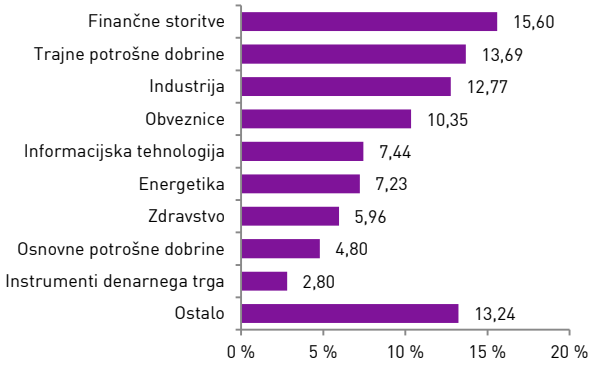
Geografska sestava naložb



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	3-LETNA DONOSNOST	5-LETNA DONOSNOST
+12,50%	+21,98%	+21,61%

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 31.01.2017	ISIN	Delež v %
NEXT FUNDS JPX NIKKEI 400	JP3047670009	3,42
APPLE	US0378331005	1,98
FACEBOOK	US30303M1027	1,92
REPUBLIKA SLOVENIJA - RS53	SI0002101960	1,90
AMAZON	US0231351067	1,87
REPUBLIC OF CROATIA - CROATI 3.875	XS1028953989	1,85
ALPHABET	US02079K3059	1,81
K+S - SDFGR 4.125	XS0997941355	1,80
ASML HOLDING - ASML 3.375	XS0972530561	1,80
CAP GEMINI - CAPFP 2.5	FR0012821940	1,80

	Stanje na dan 31.01.2017
ISIN	SI0021400476
Vrednost enote premoženja	35,02 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	24.585.310 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,00%
Začetek trženja in upr. sklada	01.07.1995

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

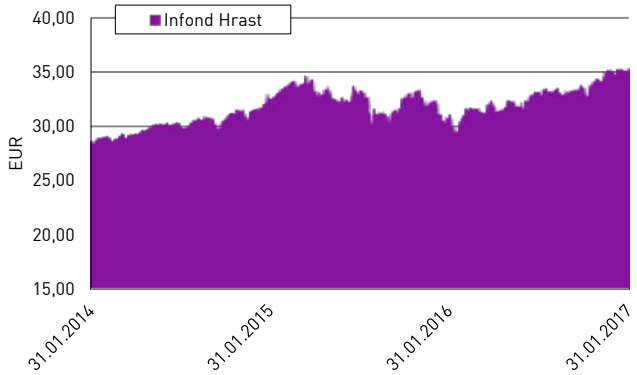
◄ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ◄

1	2	3	4	5	6	7

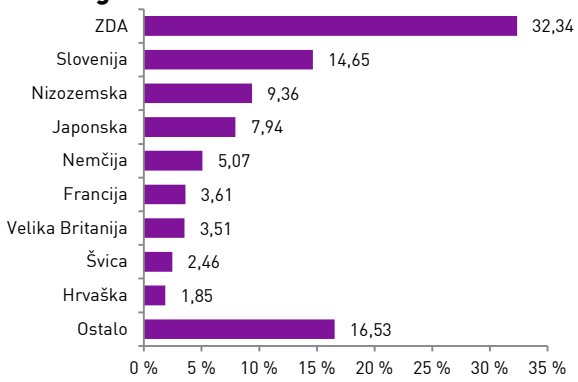
► Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ►

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 poravna v celoti ali pravočasno.

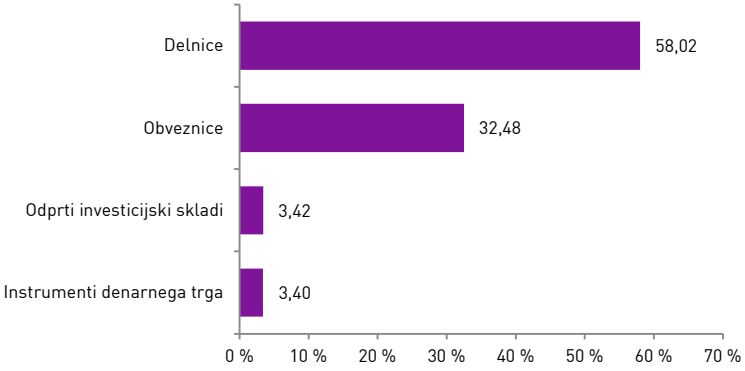
Gibanje VEP



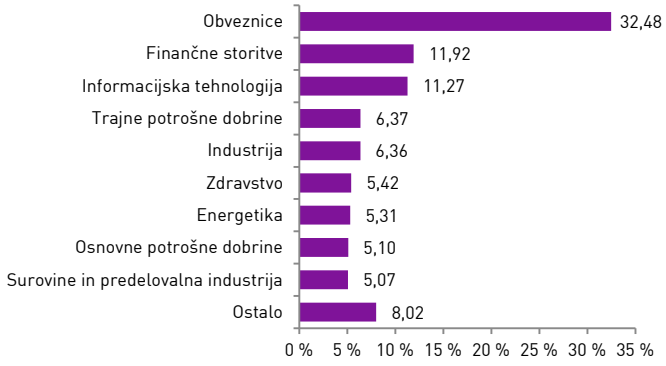
Geografska sestava naložb



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	3 -LETNA DONOSNOST	5 -LETNA DONOSNOST
+26,14%	+23,80%	+31,59%

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.

	Stanje na dan 31.01.2017
ISIN	SI0021401342
Vrednost enote premoženja	8,99 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	6.988.529 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	3%
Upravljavska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	11.12.2010

10 največjih naložb na dan 31.01.2017	ISIN	Delež v %
ISHARES EM DIVIDEND	US4642863199	5,89
SPDR S&P EM DIVIDEND	US78463X5335	5,77
WISDOMTREE EM SMALLCAP DIVIDEND	US97717W2816	5,76
VALERO ENERGY	US91913Y1001	2,21
KONICA MINOLTA	JP3300600008	2,20
REYNOLDS AMERICAN	US7617131062	2,19
YARA INTERNATIONAL	NO0010208051	2,18
PETROCHINA	US71646E1001	2,17
CUMMINS	US2310211063	2,15
RENAULT	FR0000131906	2,15

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

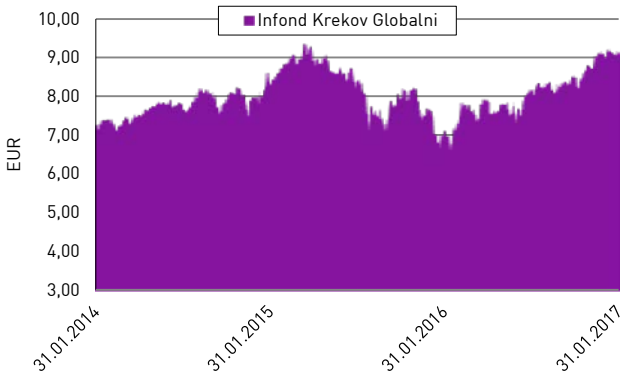
◄ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ◄

1	2	3	4	5	**6**	7

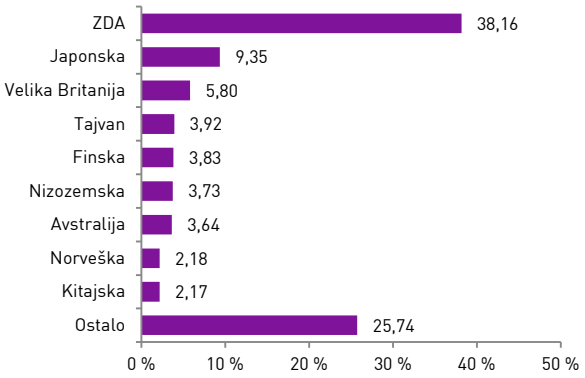
► Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ►

Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje. V skladu z dejanskim poslovanjem sklada v prihodnosti se ocena tveganja in potencialne donosnosti lahko spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja. Skladi kategorije 6 so bili v preteklosti visoko volatilni. Volatilnost kaže, koliko je v preteklosti vrednost enote premoženja nihala navzgor in navzdol. Upoštevajoč zgodovinske podatke o volatilnosti so enote premoženja sklada kategorije 6 lahko izpostavljene visokim cenovnim nihanjem.

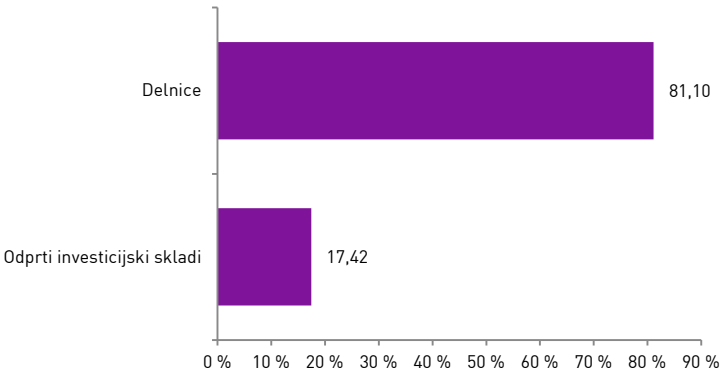
Gibanje VEP



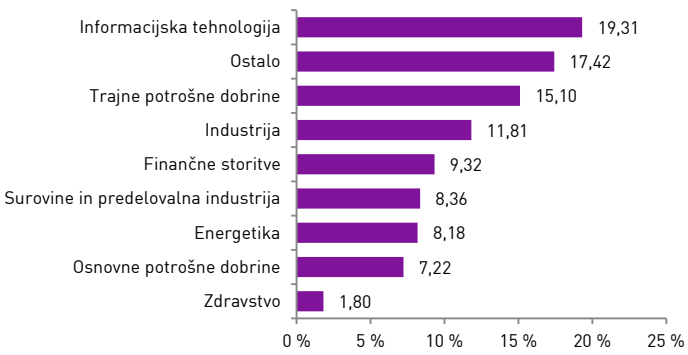
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



Infond vzajemni skladi

KBM INFOND, DRUŽBA ZA UPRAVLJANJE, D.O.O. - SKUPINA NOVE KBM
Ulica Vita Kraigherja 5, 2000 Maribor
Tel: 02 229 20 80, Fax: 02 229 27 96; E: info@infond.si

BREZPLAČNI TELEFON
080 22 42

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-LETNA DONOSNOST	5-LETNA DONOSNOST
+1,34%	+36,48%	+99,62%

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 pdojetij, zato je priporočljivo obdobje naložbe v enote podsklada Infond Life 5 let in več.

10 največjih naložb na dan 31.01.2017	ISIN	Delež v %
PFIZER	US7170811035	5,25
ROCHE HOLDING	CH0012032048	5,04
MERCK & CO	US58933Y1055	4,53
JOHNSON&JOHNSON	US4781601046	4,46
NOVARTIS	CH0012005267	4,36
UNITEDHEALTH	US91324P1021	4,31
AMGEN	US0311621009	3,36
MEDTRONIC	IE00BTN1Y115	3,17
SANOFI	FR0000120578	2,84
ALLERGAN	IE00BY9D5467	2,74

	Stanje na dan 31.01.2017
ISIN	SI0021400526
Vrednost enote premoženja	27,16 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	26.005.512 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	04.06.2007

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

◄ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ◄

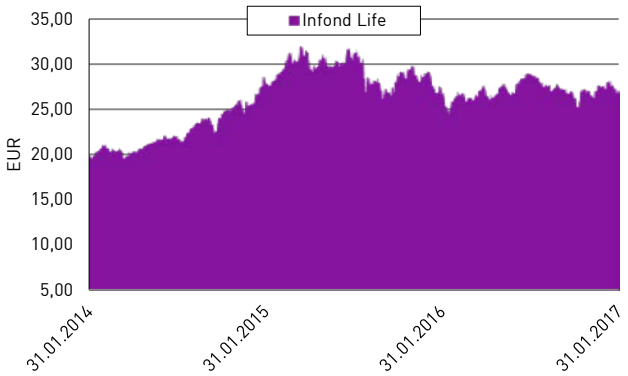
1	2	3	4	5	6	7

► Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ►

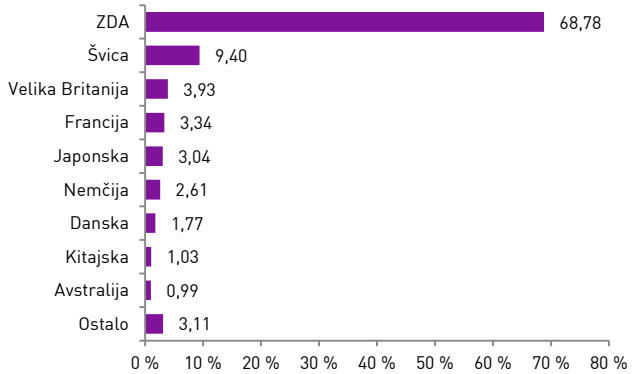
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje.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

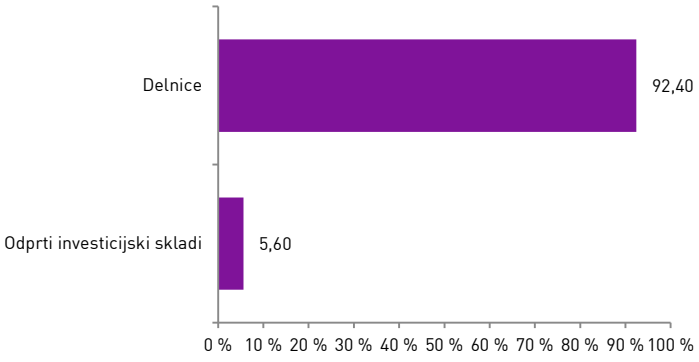
Gibanje VEP



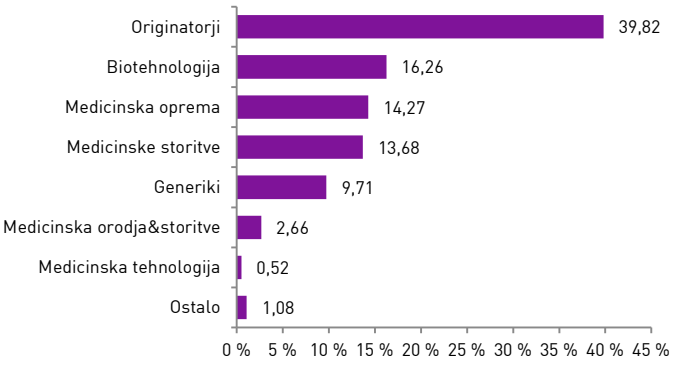
Geografska sestava naložb



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-LETNA DONOSNOST
-0,14%	+0,13%

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 31.01.2017	ISIN	Delež v %
BKS - DEPOZIT	-	17,42
SKB - DEPOZIT	-	17,10
ADDIKO - DEPOZIT	-	16,99
NLB - DEPOZIT	-	16,99
ABANKA - DEPOZIT	-	10,62
SPARKASSE - DEPOZIT	-	10,09
GEN-I - GEN05	SI0032501619	4,22
SIJ - SIK03	SI0032501700	1,93
GORENJE - GRV05	SI0032501726	1,91

	Stanje na dan 31.01.2017
ISIN	SI0021401532
Vrednost enote premoženja	12,56 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	9.415.089 €
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

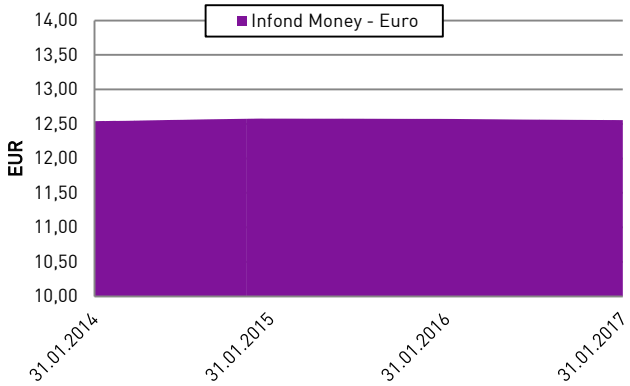
◄ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ◄

1	2	3	4	5	6	7

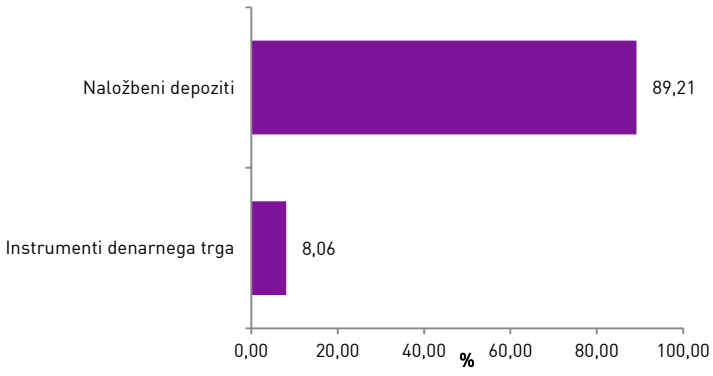
► Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ►

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. 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 poravna 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).

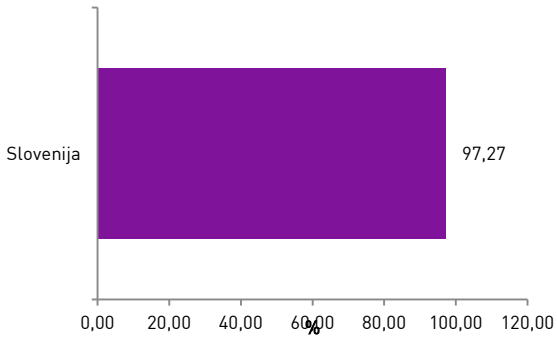
Gibanje VEP



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	3-LETNA DONOSNOST	5-LETNA DONOSNOST
+17,16%	+49,60%	+69,38%

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.

	Stanje na dan 31.01.2017
ISIN	SI0021400534
Vrednost enote premoženja	18,35 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	7.682.622 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	04.06.2007

10 največjih naložb na dan 31.01.2017	ISIN	Delež v %
APPLE	US0378331005	3,85
ALPHABET	US02079K3059	3,13
FACEBOOK	US30303M1027	3,00
AMAZON	US0231351067	2,99
SALESFORCE.COM	US79466L3024	2,49
JPMORGAN CHASE	US46625H1005	2,42
MICROSOFT	US5949181045	2,35
PNC	US6934751057	2,33
WELLS FARGO	US9497461015	2,20
PFIZER	US7170811035	2,19

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

◄ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ◄

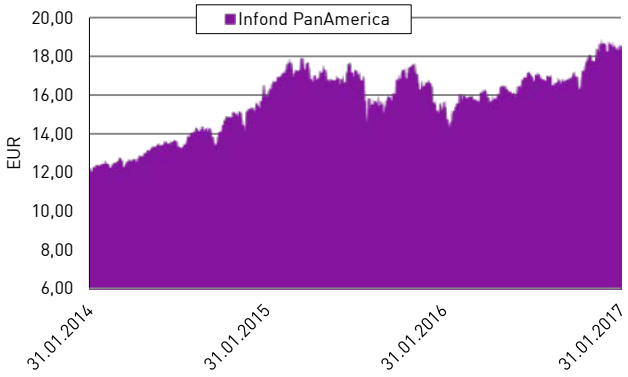
1	2	3	4	5	6	7

► Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ►

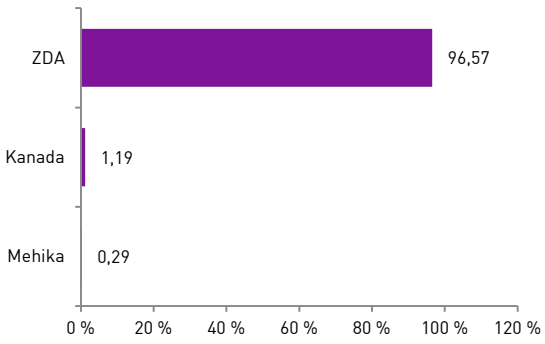
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje.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

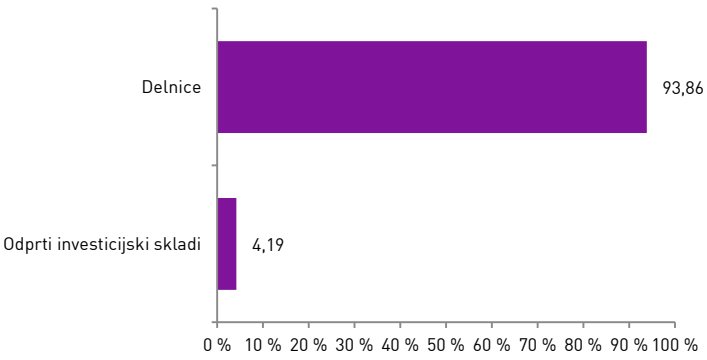
Gibanje VEP



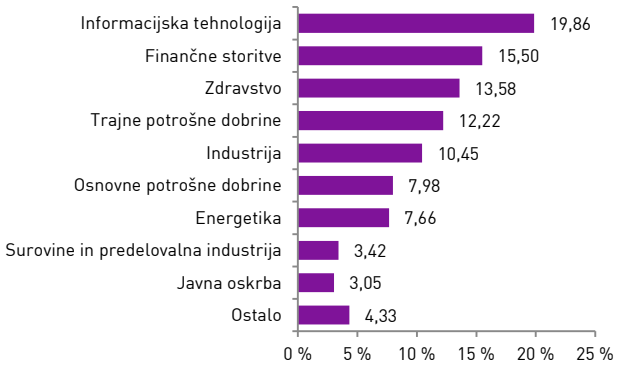
Geografska sestava naložb



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-LETNA DONOSNOST	5-LETNA DONOSNOST
+12,00%	+29,69%	+24,66%

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 31.01.2017	ISIN	Delež v %
LYONDELLBASELL INDUSTRIES	NL0009434992	2,78
BEST BUY	US0865161014	2,71
ALTRIA GROUP	US02209S1033	2,71
BOEING	US0970231058	2,59
DEUTSCHE POST	DE0005552004	2,57
AMBEV	US02319V1035	2,56
UNITED PARCEL SERVICE	US9113121068	2,56
SGS	CH0002497458	2,54
SKANSKA AB	SE0000113250	2,53
HONG KONG EXCHANGES & CLEARING	HK0388045442	2,53

	Stanje na dan 31.01.2017
ISIN	SI0021400039
Vrednost enote premoženja	0,81 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	14.673.741 €
Vstopni stroški	do 3 %
Izstopni stroški	do 3 %
Upravljavska provizija	2,00%
Začetek trženja in upr. sklada	09.11.2006

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

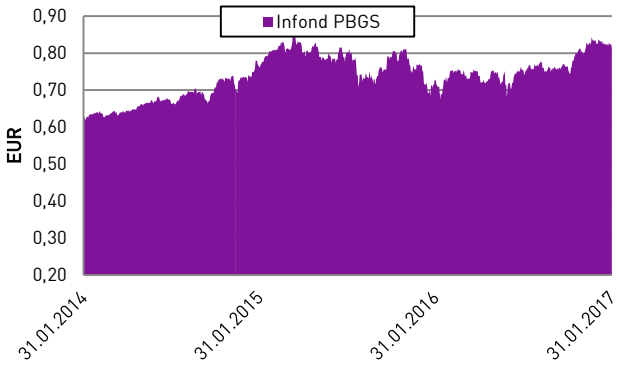
◄ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ◄

1	2	3	4	5	6	7

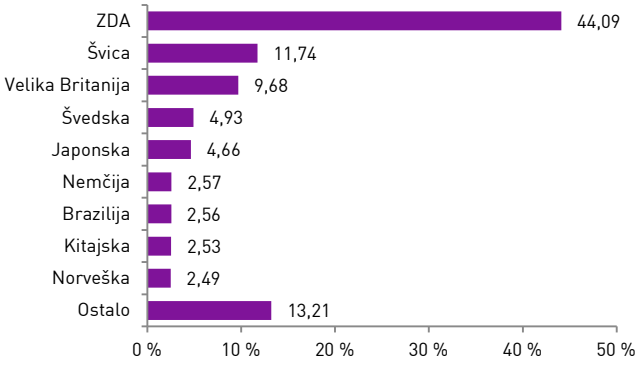
► Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ►

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 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 poravna v celoti ali pravočasno.

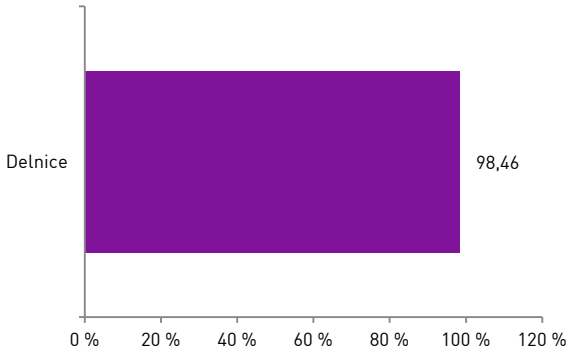
Gibanje VEP



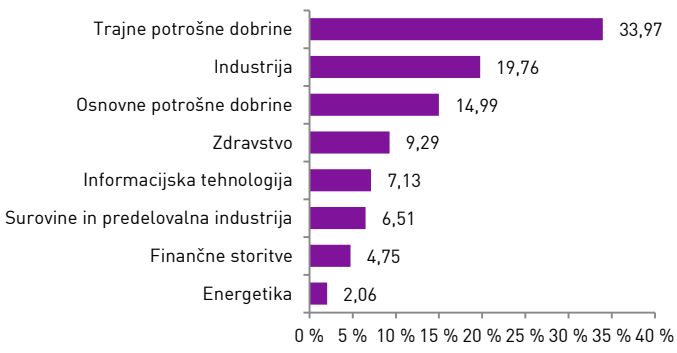
Geografska sestava naložb



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	3-LETNA DONOSNOST	5-LETNA DONOSNOST
+24,39%	+71,36%	+125,45%

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 31.01.2017	ISIN	Delež v %
FACEBOOK	US30303M1027	8,76
ALPHABET	US02079K3059	8,62
APPLE	US0378331005	8,45
MICROSOFT	US5949181045	6,75
SALESFORCE.COM	US79466L3024	4,31
ALIBABA	US01609W1027	3,76
VISA INC-CLASS A SHARES	US92826C8394	3,47
ADOBE SYSTEMS	US00724F1012	3,19
ASML HOLDING	NL0010273215	2,97
BLACKBAUD	US09227Q1004	2,96

	Stanje na dan 31.01.2017
ISIN	SI0021400914
Vrednost enote premoženja	32,64 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	15.517.966 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	01.10.2007

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

◄ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ◄

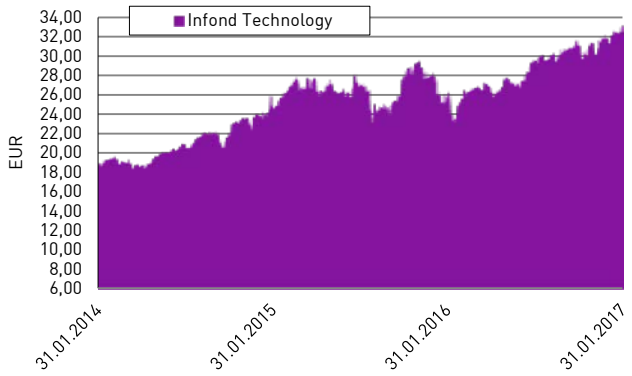
1	2	3	4	5	6	7

► Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ►

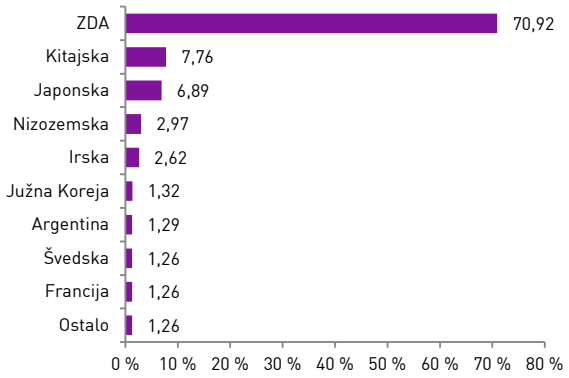
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje.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

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

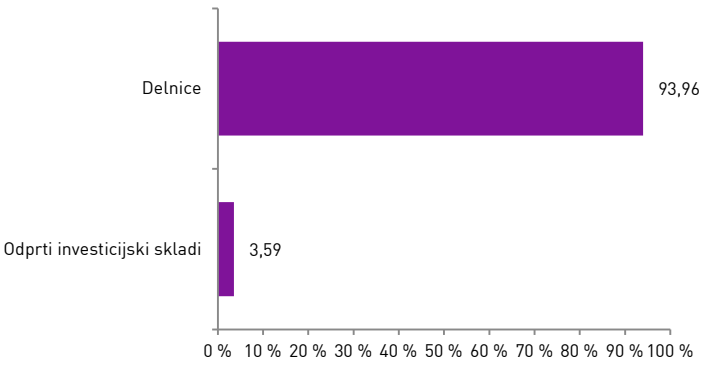
Gibanje VEP



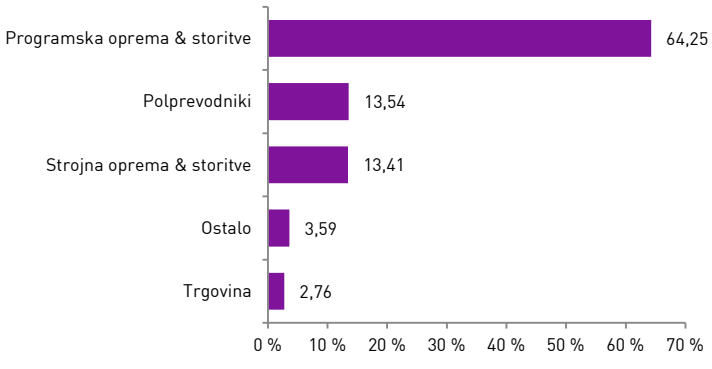
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



Infond vzajemni skladi

KBM INFOND, DRUŽBA ZA UPRAVLJANJE, D.O.O. - SKUPINA NOVE KBM
Ulica Vita Kraigherja 5, 2000 Maribor
Tel: 02 229 20 80, Fax: 02 229 27 96; E: info@infond.si

BREZPLAČNI TELEFON
080 22 42

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-LETNA DONOSNOST	5-LETNA DONOSNOST
+18,84%	+22,43%	+4,89%

Krovni sklad Perspektiva

Perspektiva: EmergingStox

Naložbena politika

Perspektiva: EmergingStox je delniški podsklad, katerega naložbe so geografsko omejene na tako imenovane razvijajoče se trge (emerging markets). Sredstva nalaga brez panožnih omejitev

Komu je namenjen

Vlagateljem z visoko nagnjenostjo k tveganju, ki želijo dosegati nadpovprečne donose s sprejemanjem tveganja izpostavljenosti razvijajočim se trgom.

	Stanje na dan 31.01.2017
ISIN	SI0021400328
Vrednost enote premoženja	9,96 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	524.245 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	01.08.2007

10 največjih naložb na dan 31.01.2017	ISIN	Delež v %
FONDUL PROPRIETATEA	US34460G1067	7,11
VALAMAR RIVIERA	HRRIVPRA0000	7,03
LYXOR ETF TURKEY	FR0010326256	6,50
ATLANTIC GRUPA	HRATGRRA0003	6,12
METALAC	RSMETAE71629	5,21
ROMGAZ	US83367U2050	4,54
NAFTNA INDUSTRIJA SRBIJE	RSNISHE79420	4,24
NASPERS	ZAE000015889	4,23
TENCENT HOLDINGS	KYG875721634	4,21
AVI	ZAE000049433	4,05

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

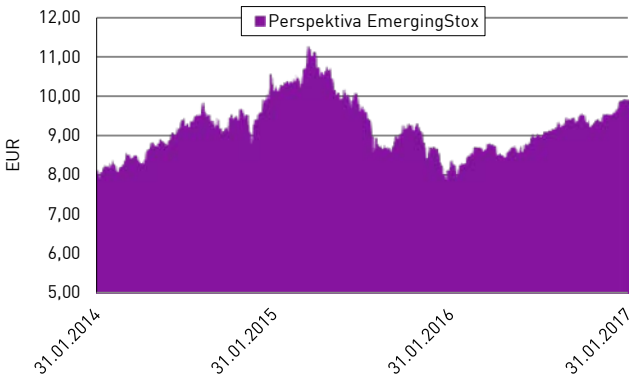
◄ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ◄

1	2	3	4	5	6	7

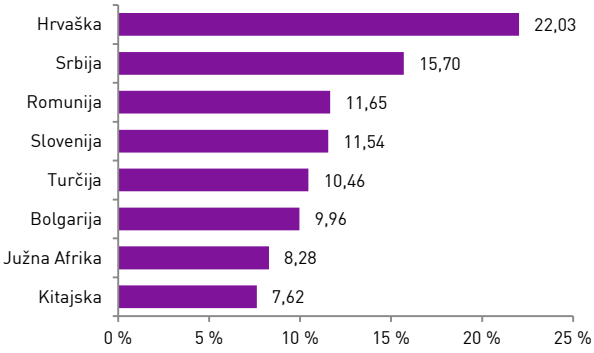
► Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ►

Sklad Perspektiva: EmergingStox se uvršča v 5. kategorijo lestvice tveganj, saj naložbena politika sklada predvideva nalaganje sredstev v geografsko omejene in bolj tvegane naložbe. Naložbe v sklad so izpostavljene predvsem naslednjim oblikam tveganja: tržno tveganje, likvidnostno tveganje (nezmožnost takojšnje prodaje naložb), kreditno tveganje (tveganje, da izdajatelj vrednostnega papirja svoje obveznosti do sklada ne poravna pravočasno in/ali v celoti), valutno tveganje.
Ocena tveganja in potencialna donosnost sklada, prikazana v kazalniku, je izdelana na osnovi dosedanjih podatkov o poslovanju sklada. Kazalnik predstavlja velikost nihanja vrednosti enote premoženja navzgor in navzdol v obdobju zadnjih petih let.
Pretekli podatki o poslovanju sklada, ki se uporabljajo pri izračunu kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj sklada v prihodnje. V skladu z dejanskim poslovanjem sklada v prihodnosti se bo ocena tveganja in potencialne donosnosti lahko spremenila. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja.

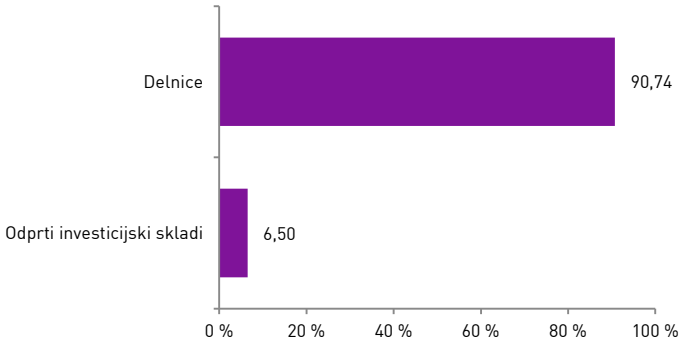
Gibanje VEP



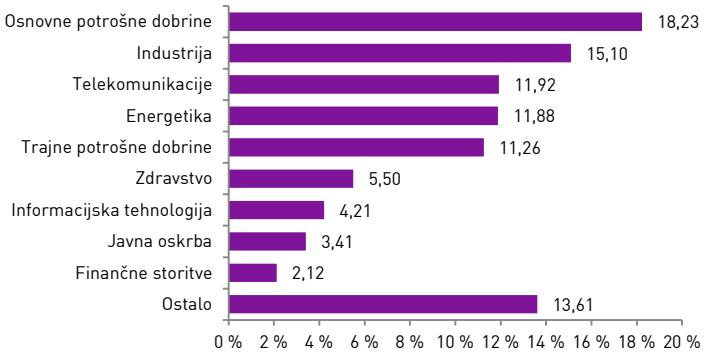
Geografska sestava naložb



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-LETNA DONOSNOST	5-LETNA DONOSNOST
+17,66%	+27,72%	+35,83%

Krovni sklad Perspektiva

Perspektiva: EurAsia Flexible, mešani podsklad

Naložbena politika

Perspektiva: EurAsia Flexible je fleksibilni sklad z naložbami na evropskih in azijskih trgih. Naložbe sklada niso panožno omejene.

Komu je namenjen

Vlagateljem s srednjo do višjo nagnjenostjo k tveganju, ki želijo svojo izpostavljenost omejiti na evropske in azijske kapitalske trge.

	Stanje na dan 31.01.2017
ISIN	SI0021400351
Vrednost enote premoženja	8,46 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	501.461 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	01.10.2007

10 največjih naložb na dan 31.01.2017	ISIN	Delež v %
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL	JP3902900004	2,99
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP	JP3890350006	2,91
MS&AD INSURANCE	JP3890310000	2,79
MIZUHO FINANCIAL	JP3885780001	2,75
WISDOMTREE JAPAN SMALLCAP DIVIDEND	US97717W8367	2,27
TOKIO MARINE	JP3910660004	2,09
NITORI HOLDINGS	JP3756100008	2,06
CSL	AU000000CSL8	2,05
WOODSIDE PETROLEUM	AU000000WPL2	1,99
KEYENCE	JP3236200006	1,87

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

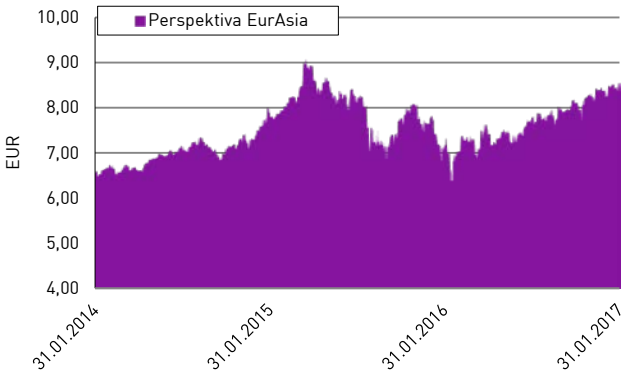
◄ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ◄

1	2	3	4	5	6	7

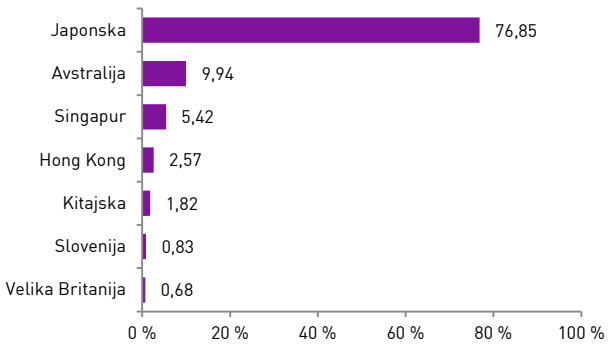
► Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ►

Sklad Perspektiva: EurAsia Flexible, mešani podsklad se uvršča v 5. kategorijo lestvice tveganj, saj naložbena politika sklada predvideva nalaganje sredstev v geografsko usmerjene in bolj tvegane naložbe.
Naložbe v sklad so izpostavljene predvsem naslednjim oblikam tveganja: tržno tveganje, likvidnostno tveganje (nezmožnost takojšnje prodaje naložb), kreditno tveganje (tveganje da izdajatelj vrednostnega papirja svoje obveznosti do sklada ne poravna pravočasno in/ali v celoti), valutno tveganje.
Ocena tveganja in potencialna donosnost sklada je izdelana na osnovi dosedanjih podatkov o poslovanju sklada. Kazalnik predstavlja velikost nihanja vrednosti enote premoženja navzgor in navzdol v obdobju zadnjih petih let.
Pretekli podatki o poslovanju sklada, ki se uporabljajo pri izračunu kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj sklada v prihodnje. V skladu z dejanskim poslovanjem sklada v prihodnosti se bo ocena tveganja in potencialne donosnosti lahko spremenila. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja

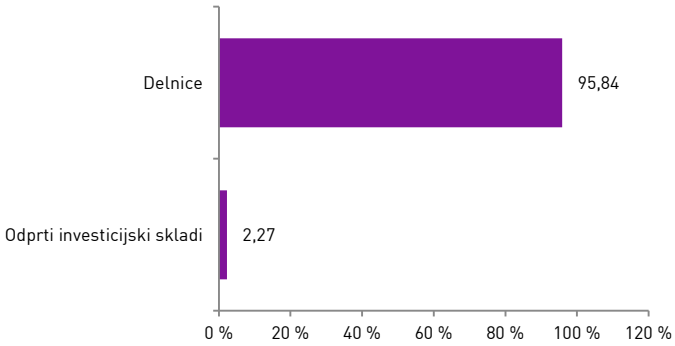
Gibanje VEP



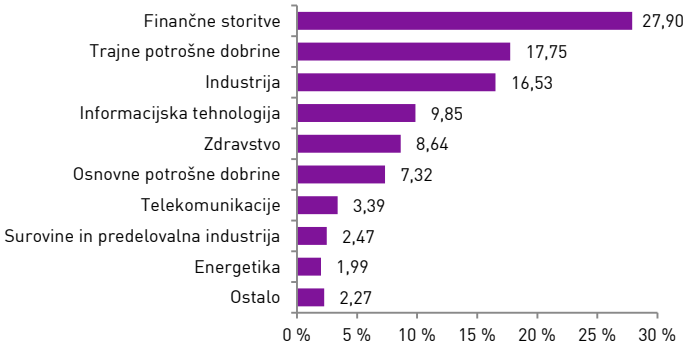
Geografska sestava naložb



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-LETNA DONOSNOST	5-LETNA DONOSNOST
+49,88%	+31,13%	+17,59%

Krovni sklad Perspektiva

Perspektiva: Resource Flexible, mešani podsklad

Naložbena politika

Perspektiva: Resource Flexible, mešani podsklad, je fleksibilni sklad z naložbami v panoge energetika, surovine in predelovalna industrija ter javna oskrba.

Komu je namenjen

Vlagateljem z višjo nagnjenostjo k tveganju, ki verjamejo, da so naložbe v naravne vire zaradi omejenosti ponudbe dolgoročno zanimive.

	Stanje na dan 31.01.2017
ISIN	SI0021401151
Vrednost enote premoženja	8,99 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	264.001 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,50%
Začetek trženja in upr. sklada	15.01.2008

10 največjih naložb na dan 31.01.2017	ISIN	Delež v %
SOCIEDAD QUIMICA Y MINERA DE CHILE	US8336351056	5,69
DOW CHEMICAL	US2605431038	5,67
BHP BILLITON	GB0000566504	5,06
LYONDELLBASELL INDUSTRIES	NL0009434992	4,93
RIO TINTO	GB0007188757	4,61
BASF	DE000BASF111	3,38
NIPPON PAINT	JP3749400002	3,08
TORAY INDUSTRIES	JP3621000003	3,04
CIA VALE DO RIO DOCE	US91912E1055	2,87
POTASH CORP OF SASKATCHEWAN	CA73755L1076	2,82

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

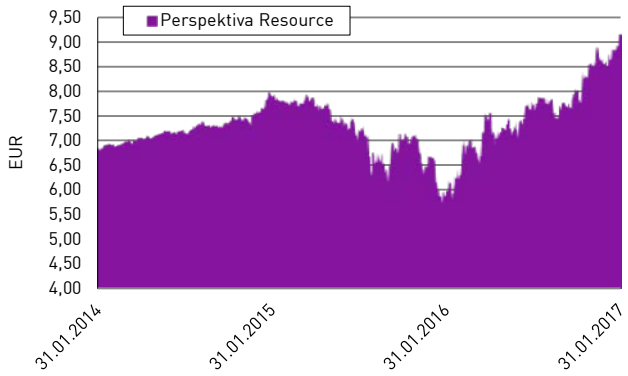
◄ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ◄

1	2	3	4	5	6	7

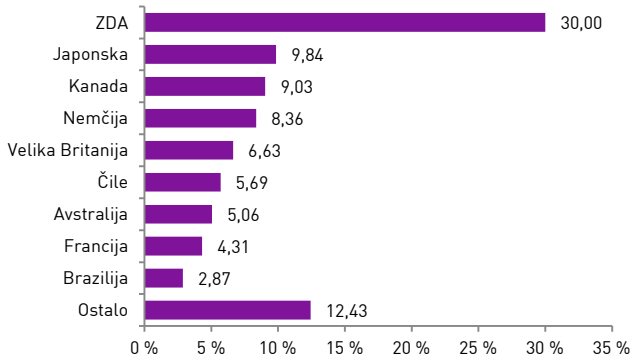
► Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ►

Sklad Perspektiva: Resource Flexible, mešani podsklad, se uvršča v 5. kategorijo lestvice tveganj, saj naložbena politika sklada predvideva nalaganje sredstev v panožno omejene in bolj tvegane naložbe. Naložbe v sklad so izpostavljene predvsem naslednjim oblikam tveganja: tržno tveganje, tveganje koncentracije naložb, tveganje poravnave, skrbništva in sprememb predpisov, likvidnostno tveganje, valutno tveganje, obrestno tveganje.
Ocena tveganja in potencialna donosnost sklada, prikazana v kazalniku (tabela levo), je izdelana na osnovi dosedanjih podatkov o poslovanju sklada. Kazalnik predstavlja velikost nihanja vrednosti enote premoženja navzgor in navzdol v obdobju zadnjih petih let.
Pretekli podatki o poslovanju sklada, ki se uporabljajo pri izračunu kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj sklada v prihodnje. V skladu z dejanskim poslovanjem sklada v prihodnosti se bo ocena tveganja in potencialne donosnosti lahko spremenila. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja.

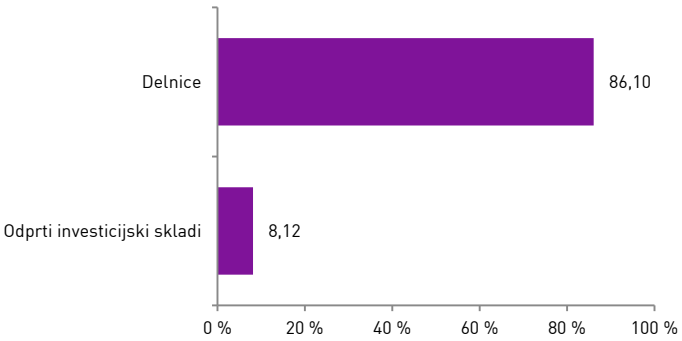
Gibanje VEP



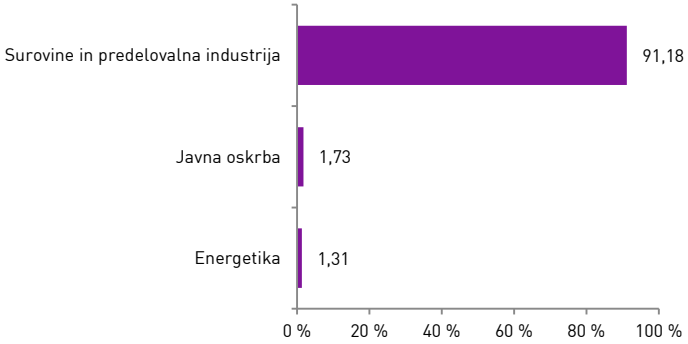
Geografska sestava naložb



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-LETNA DONOSNOST	5-LETNA DONOSNOST
+28,09%	+23,98%	+13,60%

Krovni sklad Perspektiva

Perspektiva: SpecialOpportunities Flexible, mešani podsklad

Naložbena politika

Perspektiva: SpecialOpportunites Flexible izkorišča naložbene priložnosti na kapitalskih trgih. Sredstva so razpršena med naložbe, za katere se ocenjuje, da imajo ustrezno razmerje med potencialnim donosom in doprinosom k tveganju.

Komu je namenjen

Vlagateljem z visoko nagnjenostjo k tveganju, ki iščejo naložbene priložnosti ne glede na trenutno situacijo na kapitalskih trgih.

	Stanje na dan 31.01.2017
ISIN	SI0021401169
Vrednost enote premoženja	5,36 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	317.389 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,90%
Začetek trženja in upr. sklada	02.11.2007

10 največjih naložb na dan 31.01.2017	ISIN	Delež v %
BANK OF AMERICA	US0605051046	3,98
JPMORGAN CHASE	US46625H1005	3,72
WELLS FARGO	US9497461015	3,63
THE BANK OF NEW YORK MELLON	US0640581007	3,28
METLIFE	US59156R1086	3,19
BNP PARIBAS	FR0000131104	3,17
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP	JP3890350006	2,88
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL	JP3902900004	2,83
AIG	US0268747849	2,82
PRUDENTIAL FINANCIAL	US7443201022	2,77

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

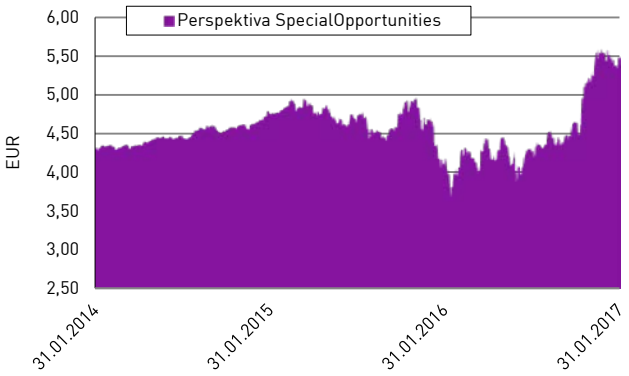
◄ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ◄

1	2	3	4	5	6	7

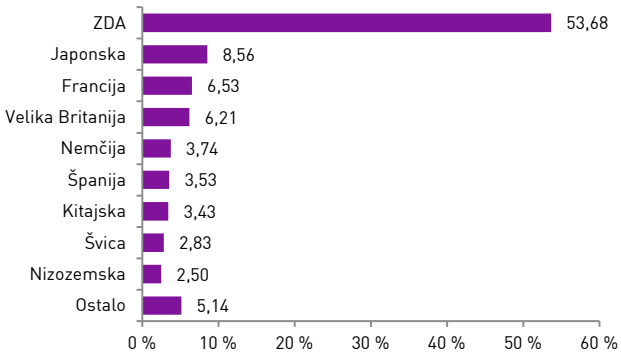
► Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ►

Sklad Perspektiva: SpecialOpportunities Flexible, mešani podsklad, se uvršča v 5. kategorijo lestvice tveganj, saj naložbena politika sklada predvideva nalaganje sredstev tudi v naložbe z visokim tveganjem in ne predpisuje večjih naloženih omejitev. Naložbe v sklad so izpostavljene predvsem naslednjim oblikam tveganja: tržno tveganje, likvidnostno tveganje (nezmožnost takojšnje prodaje naložb), kreditno tveganje (tveganje da izdajatelj vrednostnega papirja svoje obveznosti do sklada ne poravna pravočasno in/ali v celoti), valutno tveganje.
Ocena tveganja in potencialna donosnost sklada, prikazana v kazalniku (tabela levo), je izdelana na osnovi dosedanjih podatkov o poslovanju sklada. Kazalnik predstavlja velikost nihanja vrednosti enote premoženja navzgor in navzdol v obdobju zadnjih petih let.
Pretekli podatki o poslovanju sklada, ki se uporabljajo pri izračunu kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj sklada v prihodnje. V skladu z dejanskim poslovanjem sklada v prihodnosti se bo ocena tveganja in potencialne donosnosti lahko spremenila. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja.

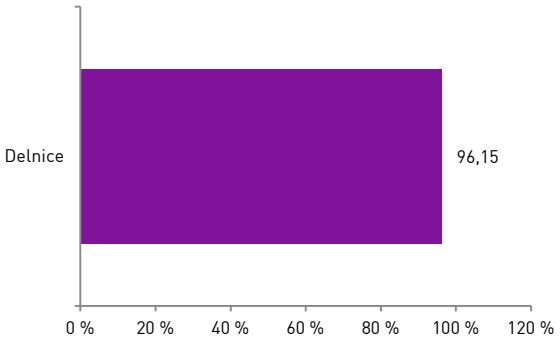
Gibanje VEP



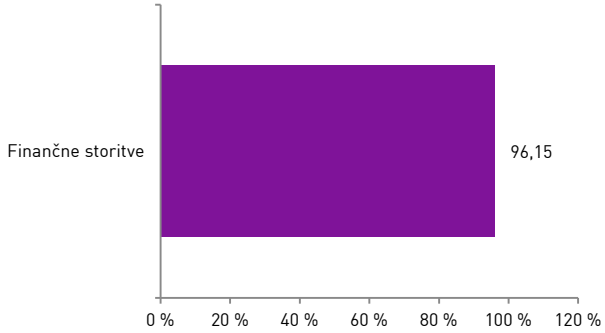
Geografska sestava naložb



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-LETNA DONOSNOST	5-LETNA DONOSNOST
+5,36%	+20,65%	-12,34%

Krovni sklad Perspektiva

Perspektiva: WorldMix

Naložbena politika

Perspektiva: WorldMix je mešani globalni uravnoteženi sklad z nizko stopnjo tveganja, ki ima med naložbami vsaj 50 % obveznic. Sklad nima geografske in panožne omejitve.

Komu je namenjen

Vlagateljem z nižjo nagnjenostjo k tveganju, ki želijo kombinacijo različnih vrst sredstev v enem skladu.

	Stanje na dan 31.01.2017
ISIN	SI0021400336
Vrednost enote premoženja	2,15 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	3.037.346 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,00%
Začetek trženja in upr. sklada	31.12.1995

10 največjih naložb na dan 31.01.2017	ISIN	Delež v %
ENEL - ENELIM 5	XS0452187916	4,98
ROMANIA - ROMANI 3.625	XS1060842975	4,91
FINNISH GOVERNMENT - RFGB 4	FI4000006176	4,79
SIJ - SIJ5	SI0032103598	4,70
REPUBLIC OF LATVIA - LATVIA 2.875	XS1063399536	4,22
REPUBLIC OF ITALY - BTPS 5	IT0004513641	3,91
ASML HOLDING - ASML 3.375	XS0972530561	3,84
FIAT FINANCE - FCAIM 6.75	XS0953215349	3,81
RABOBANK - RABOBK 4.75	XS0304159576	3,73
ALPHABET	US02079K3059	3,52

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

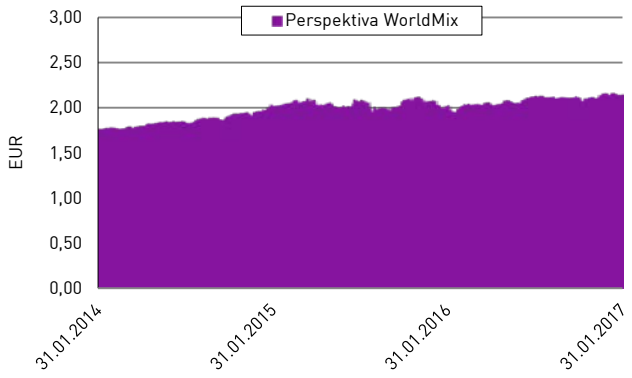
◄ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ◄

1	2	3	4	5	6	7

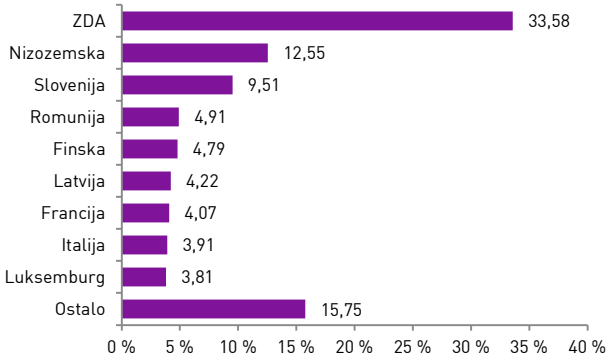
► Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ►

Sklad Perspektiva: WorldMix se uvršča v 4. kategorijo lestvice tveganj, ker večino naložb sklada predstavljajo obveznice, ki spadajo med manj tvegane finančne instrumente.
Naložbe v sklad so izpostavljene predvsem naslednjim oblikam tveganja: tržno tveganje, likvidnostno tveganje (nezmožnost takojšnje prodaje naložb), kreditno tveganje (tveganje da izdajatelj vrednostnega papirja svoje obveznosti do sklada ne poravna pravočasno in/ali v celoti), valutno tveganje.
Ocena tveganja in potencialna donosnost sklada je izdelana na osnovi dosedanjih podatkov o poslovanju sklada. Kazalnik predstavlja velikost nihanja vrednosti enote premoženja navzgor in navzdol v obdobju zadnjih petih let.
Pretekli podatki o poslovanju sklada, ki se uporabljajo pri izračunu kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj sklada v prihodnje. V skladu z dejanskim poslovanjem sklada v prihodnosti se bo ocena tveganja in potencialne donosnosti lahko spremenila. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja.

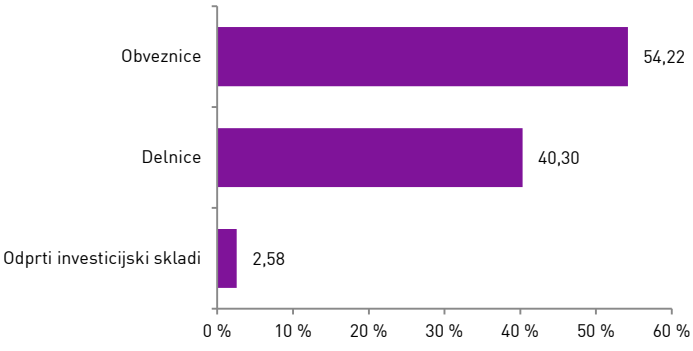
Gibanje VEP



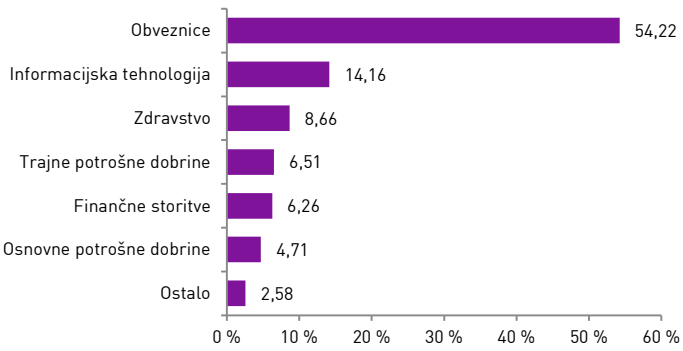
Geografska sestava naložb



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-LETNA DONOSNOST	5-LETNA DONOSNOST
+18,77%	+47,84%	+70,71%

Krovni sklad Perspektiva

Perspektiva: WorldStox Developed

Naložbena politika

Podsklad Perspektiva: WorldStox Developed je globalni delniški podsklad razvitih trgov. Njegove naložbe so usmerjene v delnice uveljavljenih družb na razvitih delniških trgih brez panožne omejitve.

Komu je namenjen

Vlagateljem s srednjo do višjo nagnjenostjo k tveganju, ki želijo z eno naložbo doseči izpostavljenost do globalnih razvitih delniških trgov.

	Stanje na dan 31.01.2017
ISIN	SI0021400344
Vrednost enote premoženja	12,19 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	1.240.616 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,00%
Začetek trženja in upr. sklada	01.08.2007

10 največjih naložb na dan 31.01.2017	ISIN	Delež v %
NEXT FUNDS JPX NIKKEI 400	JP3047670009	5,60
HEALTH CARE SELECT SECTOR SPDR	US81369Y2090	4,55
BNP PARIBAS	FR0000131104	4,05
ALPHABET	US02079K3059	4,00
JPMORGAN CHASE	US46625H1005	3,81
MATERIALS SELECT SECTOR SPDR	US81369Y1001	3,50
BLACKROCK	US09247X1019	3,36
FACEBOOK	US30303M1027	3,32
WELLS FARGO	US9497461015	3,17
APPLE	US0378331005	3,09

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

◄ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ◄

1	2	3	4	**5**	6	7

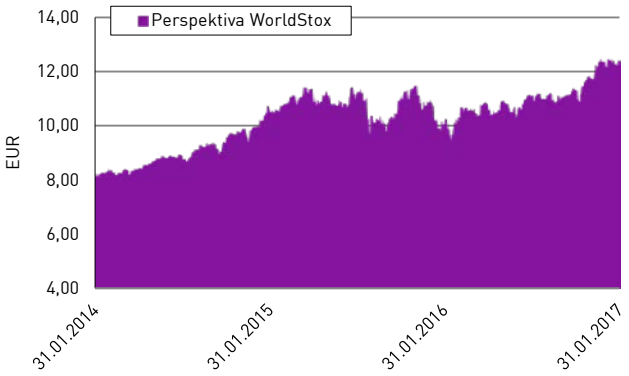
► Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ►

Sklad Perspektiva: WorldStox Developed se uvršča v 5. kategorijo lestvice tveganj, saj naložbena politika sklada predvideva investiranje sredstev v naložbe z višjo stopnjo tveganja. Naložbe v sklad so izpostavljene predvsem naslednjim oblikam tveganja: tržno tveganje, likvidnostno tveganje (nezmožnost takojšnje prodaje naložb), kreditno tveganje (tveganje da izdajatelj vrednostnega papirja svoje obveznosti do sklada ne poravna pravočasno in/ali v celoti), valutno tveganje.

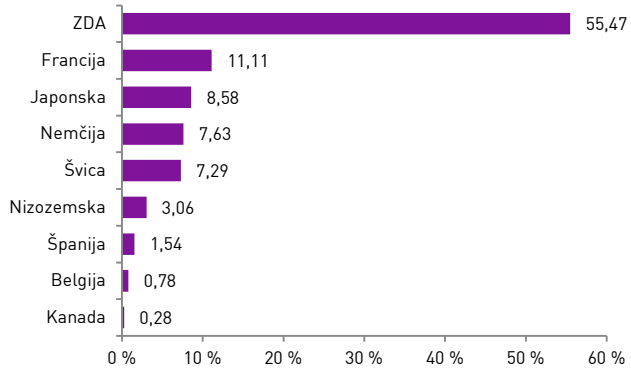
Ocena tveganja in potencialna donosnost sklada, prikazana v kazalniku (tabela levo), je izdelana na osnovi dosedanjih podatkov o poslovanju sklada. Kazalnik predstavlja velikost nihanja vrednosti enote premoženja navzgor in navzdol v obdobju zadnjih petih let.

Pretekli podatki o poslovanju sklada, ki se uporabljajo pri izračunu kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj sklada v prihodnje. V skladu z dejanskim poslovanjem sklada v prihodnosti se bo ocena tveganja in potencialne donosnosti lahko spremenila. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja.

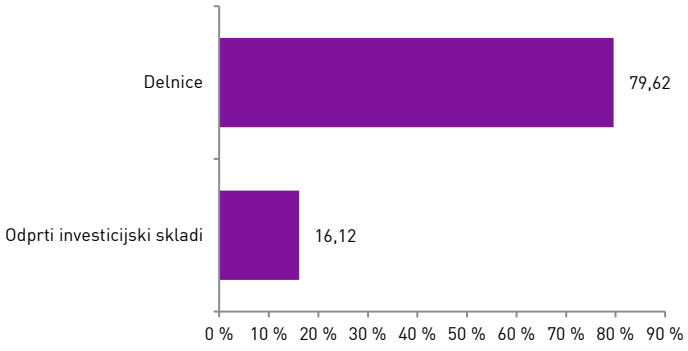
Gibanje VEP



Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



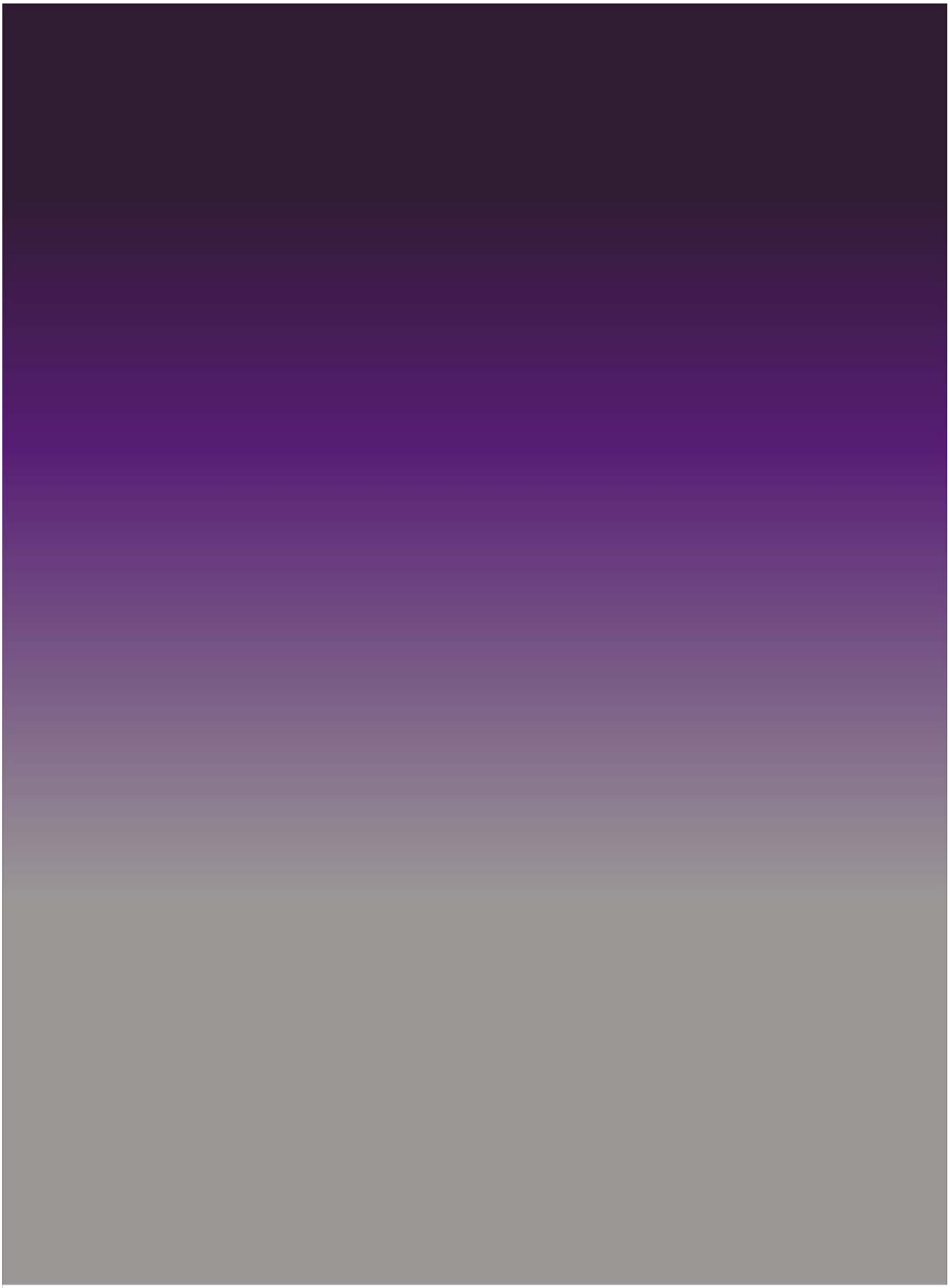
Infond vzajemni skladi

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



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.