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

marec 2017

Razviti trgi – Privlačni donosi in vroče tehnološke delnice



Damjan Kovačič,
upravljavec - analitik

Za svetovnimi delniškimi trgi je izjemno prvo četrtletje z več kot 5-odstotno rastjo delniških indeksov in povečanimi prilivi kapitala v evropske delnice in trge v razvoju. Za nadaljevanje večletnega trenda rasti je zelo pomembno, da so letos štafeto vodilnega od nekoliko upehanih ameriških trgov prevzeli trgi v razvoju, pa tudi evropske delnice se počasi prebijajo iz globoke sence. Kot kaže bo leto 2017 prvo leto sinhrone rasti dobičkov po letu 2010 z okoli 13-odstotno napovedano rastjo dobičkov (EPS) na razvitih trgih, medtem ko bi lahko rast dobičkov na trgih v razvoju dosegla do 20 %. V prvih treh mesecih so po sektorskih donosih izstopale tehnološke delnice, ki so rasle dvakrat hitreje od povprečja, po drugi strani pa so vlagatelje razočarale naložbe v energetiko, telekomunikacije in delnice majhnih podjetij, ki celo izgubile med 0 in 5 % vrednosti.

Na Citijevem semaforju medvedjih trgov opozarjajo na nevarnost samo trije od osemnajstih običajnih znanilcev večjih borznih pretresov, med katerimi omenimo predvsem povišana vrednotenja delnic in nekoliko nadpovprečno zadolženost podjetji. Povišana vrednotenja svetovnih delnic pri 16-kratniku pričakovanih donosov in neto zadolženost pri 1,6-kratniku denarnega toka iz poslovanja EBITDA sta seveda v prvi vrsti normalna posledica zgodovinsko nizkih obrestnih mer in zaenkrat še ne predstavljata kritične nevarnosti za delniške trge.

Borzni indeksi svetovnih razvitih trgov so v prvem četrtletju v evrih v povprečju pridobili 4,4 % vrednosti: S&P 500 (+4,1 %), Dow Jones (+3,1 %), tehnološki Nasdaq (+8,3 %), evropski Stoxx Europe 600 (+5,5 %), nemški DAX (+6,5 %), japonski Nikkei (+2,2 %) in svetovni indeks razvitih trgov MSCI World (+4,4 %).

Trgi v razvoju - Zmagovalci prvega četrtletja



mag. Jure Dubravica,
direktor sektorja upravljanja naložb

Zmagovalci prvega četrtletja so delniški trgi držav v razvoju, ki so pridobili okrog 10 % v EUR (dobrih 11 % v USD). Tečaje podpirata višja globalna rast in višje cene surovin. Tudi to, da se ameriški dolar ne krepi, je voda na mlin trgov v razvoju. Ključno vlogo je odigrala Kitajska, ki je s fiskalnimi stimulacijami preprečila upočasnitev gospodarstva in prestavila prestrukturiranje v prihodnost. Vprašanje je, ali bodo trenuten mir države v razvoju izkoristile za strukturne reforme (navadno ga ne). Ostajajo pa ti trgi najcenejši in ob pospeševanju globalne rasti tudi med privlačnejšimi.

Če pogledamo ožje, je v prvem četrtletju rast med azijskimi in latinskoameriškimi državami skoraj sinhrona – v povprečju so oboje zrasle dobrih 10 %, izraženo v EUR. V Latinski Ameriki sta izstopali Argentina in Čile, oba z rastjo okrog 20 %. Prvo, ki je na izhodu iz recesije, je agencija Standard in Poor's nedavno pohvalila in nagradila z višjo bonitetno oceno. Tečaji delnic so tako na krilih optimizma v zgodovino zapisali nove najvišje vrednosti. Podobno so vrhove presegli tudi v Čilu, kjer so imeli novembra predsedniške volitve in, kot postaja že stalnica, so to investitorji uporabili za nov val optimizma.

V BRIC skupini so zavirale rast ruske delnice - v kvartalu so se tečaji znižali za 6 %, izraženo v EUR. Korelacija s ceno nafte je še vedno močno prisotna, tudi ta je v kvartalu izgubila na vrednosti (okrog 7 % v EUR). Na drugi strani so največjo rast zabeležili v Indiji. Indeks Sensex se je povzpel za 15 % in s tem potrjuje tudi naša pozitivna pričakovanja glede indijskih delnic za letošnje leto. Indija ohranja status najhitreje rastočega velikega gospodarstva na svetu. Zamenjava bankovcev, ki je ohromila državljane konec preteklega leta, ni spremenila tega dejstva. Kot zanimivost, iz Indije prihajajo kritike glede dela bonitetnih agencij, ki ocenjujejo kreditno oceno Indije že več let tik nad špekulativnim razredom (BBB-) in to kljub močni gospodarski rasti, zavezam k fiskalni disciplini in relativno nizkemu dolgu, ki so ga iz 72 % leta 2009 znižali na 66 % BDP. Moti predvsem primerjava s Kitajsko, kjer je bonitetna ocena višja (AA-), kljub temu da so dolg v tem istem obdobju povečali iz 142 % na 205 % BDP in skrčili gospodarsko rast iz 10 % na 6,5 %. Agencije se sklicujejo na višji fiskalni deficit, ki znaša v Indiji 3,5 %, vendar tudi tega iz leta v leto znižujejo - letos planirajo 3,2 % in nato 3 %. Pričakujemo lahko, da bo temu postopoma sledil tudi popravek bonitetne ocene, ki bo ugodno vplival na indijski kapitalski trg.

Glede trgov v razvoju ostajamo optimisti, s tem, da ne priporočamo nikakršnega pretiravanja. Delež okrog 15 % v posameznem portfelju je primeren za dolgoročne vlagatelje.

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

marec 2017

Slovenija – Optimistične napovedi gospodarske rast



Uroš Selič,
upravljavec - analitik

V Sloveniji so se cene življenjskih potrebščin marca na letni ravni zvišale za 1,9 odstotka, na mesečni ravni pa je bila rast cen 0,4-odstotna. K letnemu dvigu cen so najbolj prispevali dražji naftni derivati, k mesečnemu zvišanju pa nova kolekcija oblačil in obutve. Statistiki so izračunali, da je bila inflacija v letošnjem prvem četrtletju 0,7-odstotna, po tem, ko smo imeli v istem obdobju lani 0,6-odstotno deflacijo. Povprečna 12-mesečna rast cen je bila marca 0,6-odstotna.

Urad za makroekonomske analize in razvoj (Umar) je letošnjo napoved gospodarske rasti zvišal na 3,6 odstotka, kar je 0,7 odstotne točke več od jesenske napovedi, ko je urad napovedal 2,9-odstotno rast BDP. Lani je gospodarska rast dosegla 2,5-odstotka. Pred kratkim sta napoved za Slovenijo popravila navzgor tudi evropska komisija in Mednarodni denarni sklad, ki sta zvišala napoved na tri odstotke.

Največja slovenska zavarovalnica Triglav je ob koncu meseca objavila nerevidirane poslovne rezultate za leto 2016. Družba je v preteklem letu realizirala 936 mio EUR bruto pobranih premij, kar je 2 % več kot leto prej. Čisti dobiček družbe je znašal 82,3 mio EUR, 7 % manj kot v prejšnjem letu. Kljub nekoliko nižjem dobičku pa uprava predlaga enako dividendo, kot preteklo leto 2,5 EUR, kar bo ponovno razveselilo imetnike delnic, saj dividendna donosnost ob trenutni ceni delnice znaša 9,5 %.

Žal pa takšne dividendne donosnosti ne bodo deležni lastniki delnic Luke Koper, ki kljub rekordnim rezultatom predlagajo za izplačilo dividend samo 30 % dobička oziroma 0,96 EUR na delnico, kar znaša pri trenutni ceni 3,3-odstotno donosnost.

Solidne dividende predlagajo uprave še pri Krki, 2,75EUR oziroma 5,3 % dividendne donosnosti, in Pozavarovalnici Sava, 0,8 EUR oziroma 5,1 % dividendne donosnosti.

Dolžniški trgi – Zatišje pred nevihto?



mag. Rene Redžić,
upravljavec naložb

ECB je na marčevski seji pričakovano ohranila vse tri obrestne mere nespremenjene. Prav tako je potrdila časovni okvir delovanja programa QE, ki bo trajal vsaj do konca leta 2017. Pri tem se mesečni odkupi obveznic s strani ECB z aprilom znižujejo iz 80 na 60 milijard evrov. ECB bo nadaljevala s programom QE tudi v prihodnje, če bodo gospodarske razmere to opravičevale. Stopnja inflacije se je v zadnjem času namreč okrepila ter se dotaknila 2-odstotne ravni (v mesecu marcu je sicer letna inflacija znašala 1,5 %), vendar pa inflacijo zvišujejo predvsem cene energentov ter hrane. Jedrna inflacija, izključujoč omenjeni kategoriji (0,7 %), je bila v marcu opazno pod splošno ciljno ravnijo ECB pri 2 %, a vseeno ne gre zanemariti dejstva, da Evropa okreva.

V Evropi je bilo v preteklem mesecu največ govora o brexitu in bližajočih se francoskih volitvah. Javnomnenjske raziskave napovedujejo, da bosta največ glasov 23. aprila prejela kandidatka skrajne desnice Marine Le Pen ter sredinski kandidat in nekdanji minister za gospodarstvo Emmanuel Macron, v predvidenem drugem krogu 7. maja pa naj bi po napovedih s precejšnjo razliko zmagal Macron. Toda dejstvo je, da je velik del francoskih volivcev še neodločen, zato bo predsedniška kampanja napeta vse do volilnega dne. V Veliki Britaniji je medtem premierka Theresa May 28. marca tudi uradno sprožila 50. člen Lizbonske pogodbe ter s tem pričela postopek za izstop Velike Britanije iz EU. Izjava s strani predstavnikov EU, da bodo pogajanja o nadaljnjem gospodarskem sodelovanju med Veliko Britanijo in članicami EU trajala zgolj eno in ne dve leti, kot je napovedala predsednica vlade Velike Britanije, sicer nakazuje na precejšnjo zaostritev retorike EU ter s tem na samo zahtevnost nadaljnjih pogajanj. Omenjeni dogodki povečujejo politično tveganje v Evropi, kar se odraža tudi na zahtevani donosnosti državnih obveznic, ki se je zaradi nenaklonjenosti tveganju investitorjev ponovno znižala. Krivulja donosnosti 10-letnih evropskih državnih obveznic se je tako iz lokalnega vrha pri 1,37 % znižala na trenutnih 1,13 %.

Ameriški FED je marca pričakovano zvišal ključno obrestno mero za 25 bazičnih točk. Ciljni razpon ključne obrestne mere tako znaša med 0,75 in 1 %. Za letošnje leto napovedujejo še dva dviga ključne obrestne mere, seveda ob predpostavki, da bodo makroekonomski podatki, zlasti inflacija, ostali v pričakovanih okvirjih. Trgi so pričakovali še nekoliko hitrejšo dinamiko zviševanja ključne obrestne mere, torej še tri dvige v letošnjem letu. Medtem, ko je projekcija glede višine ključne obrestne mere še pred sestankom kazala, da bo ta konec leta 2019 znašala 1,75 %, pa se je po sestanku zvišala na 3 %. Zanimiva razkritja izhajajo tudi iz zapisnika zadnjega zasedanja zveznega odbora za odprti trg (FOMC). Člani FOMC razmišljajo o tem, da bi s koncem leta pričeli zniževati 4.500 milijard vredno bilančno vsoto FED, kar bi na dolžniške trge lahko imelo enak vpliv kot dvig ključne obrestne mere.

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 31.03.2017
ISIN	SI0021401672
Vrednost enote premoženja	10,12 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	206.183 €
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 ◄

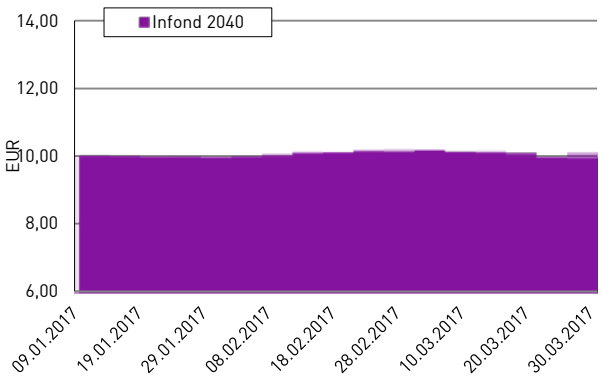
1	2	3	4	5	6	7

► Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ►

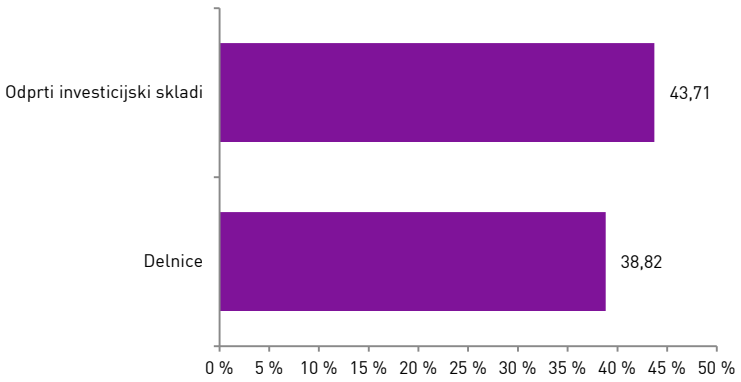
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje. 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
+14,20%	+26,89%	+16,59%

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 31.03.2017	ISIN	Delež v %
NEXT FUNDS JPX NIKKEI 400	JP3047670009	3,43
PETROL - PETGSV 3.25	XS1028951777	2,55
AMAZON	US0231351067	2,19
APPLE	US0378331005	2,16
FACEBOOK	US30303M1027	2,02
ENEL - ENELIM 5	XS0452187916	1,86
ASML HOLDING - ASML 3.375	XS0972530561	1,84
ALPHABET	US02079K3059	1,81
REPUBLIC OF CROATIA - CROATI 3.875	XS1028953989	1,81
REPUBLIKA SLOVENIJA - RS53	SI0002101960	1,73

	Stanje na dan 31.03.2017
ISIN	SI0021400161
Vrednost enote premoženja	66,15 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	22.377.402 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,00%
Začetek trženja in upr. sklada	01.03.1994

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

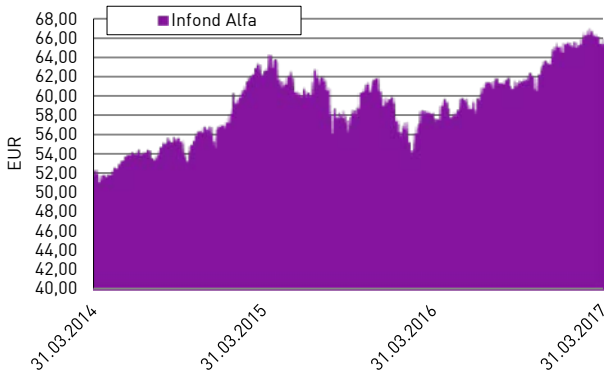
◄ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ◄

1	2	3	4	5	6	7

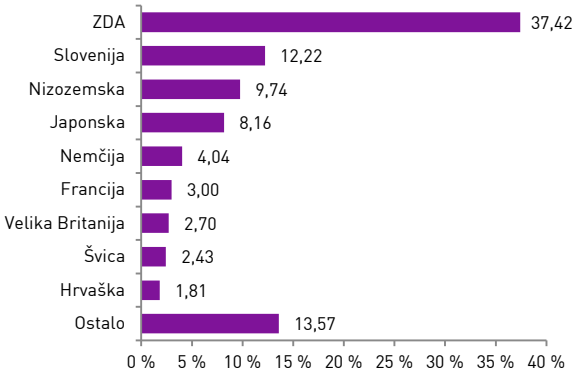
► Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ►

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.

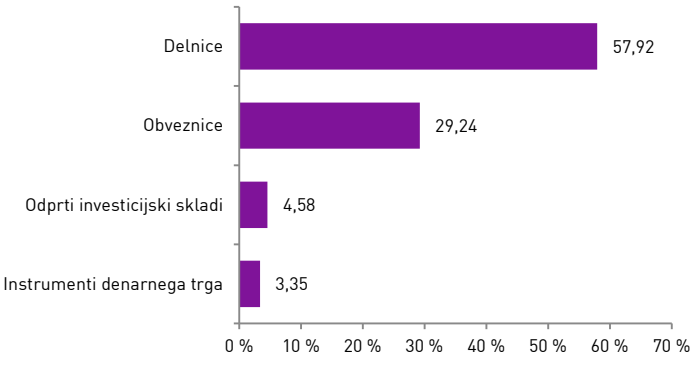
Gibanje VEP



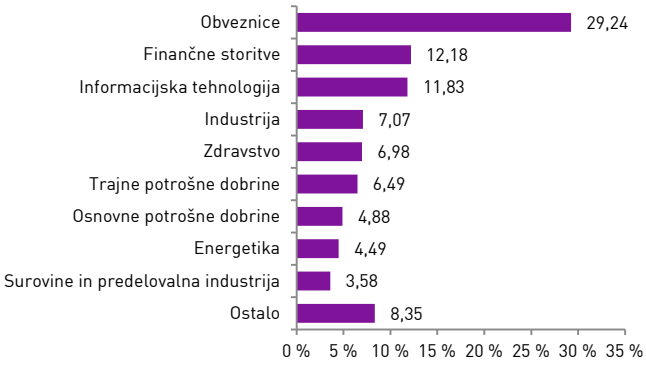
Geografska sestava naložb



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
+19,67%	+36,54%	+64,35%

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 31.03.2017
ISIN	SI0021400179
Vrednost enote premoženja	10,69 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	35.457.829 €
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

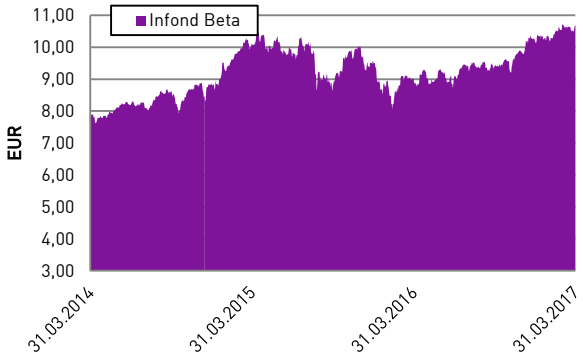
► Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ►

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.

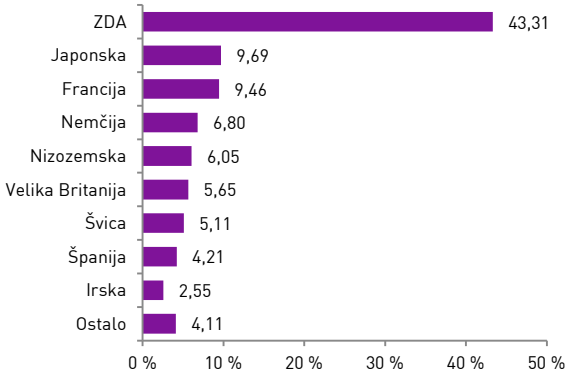
Skladi kategorije 5 so bili v preteklosti srednje do visoko volatilni. Volatilnost kaže, koliko je v preteklosti vrednost enote premoženja nihala navzgor in navzdol. Upoštevajoč zgodovinske podatke o volatilnosti so enote premoženja sklada kategorije 5 lahko izpostavljene srednje do visokim cenovnim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

10 največjih naložb na dan 31.03.2017	ISIN	Delež v %
APPLE	US0378331005	2,94
ALPHABET	US02079K3059	2,64
AMAZON	US0231351067	2,50
ING GROEP	NL0011821202	2,28
FACEBOOK	US30303M1027	2,17
ROCHE HOLDING	CH0012032048	2,16
SALESFORCE.COM	US79466L3024	1,96
JPMORGAN CHASE	US46625H1005	1,95
BNP PARIBAS	FR0000131104	1,94
SHIRE	JE00B2QKY057	1,92

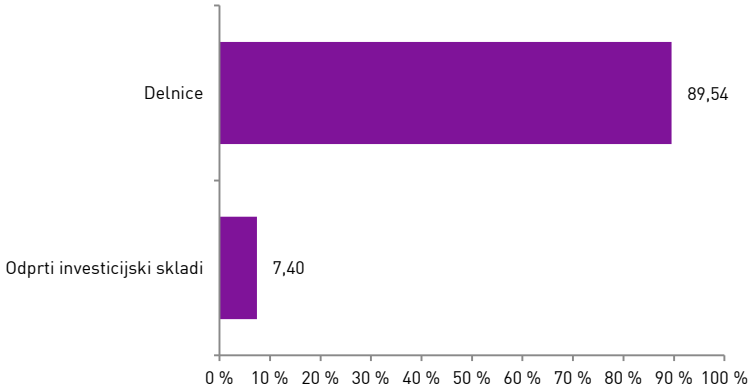
Gibanje VEP



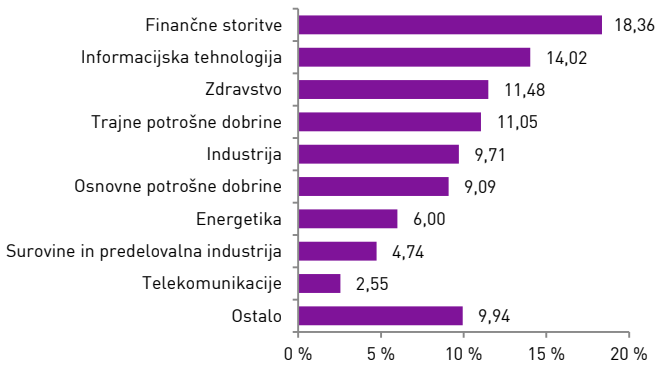
Geografska sestava naložb



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
+0,78%	+6,58%	+2,07%

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 31.03.2017	ISIN	Delež v %
PETROL - PETGSV 3.25	XS1028951777	3,11
ROMANIA - ROMANI 3.625	XS1060842975	2,80
REPUBLIKA SLOVENIJA - SLOREP 4.625	SI0002102984	2,73
REPUBLIC OF POLAND - POLAND 3.375	XS0841073793	2,21
REPUBLIC OF LATVIA - LATVIA 2.875	XS1063399536	2,19
RABOBANK - RABOBK 4.75	XS0304159576	2,16
CZECH REPUBLIC - CZECH 3.875	XS0750894577	2,09
REPUBLIC OF BULGARIA - BGARIA 2.95	XS1083844503	2,08
STADA - SAZGR 2.25	XS0938218400	2,07
REPUBLIC OF ITALY - BTPS 5	IT0004513641	2,01

	Stanje na dan 31.03.2017
ISIN	SI0021401318
Vrednost enote premoženja	13,32 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	7.034.718 €
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

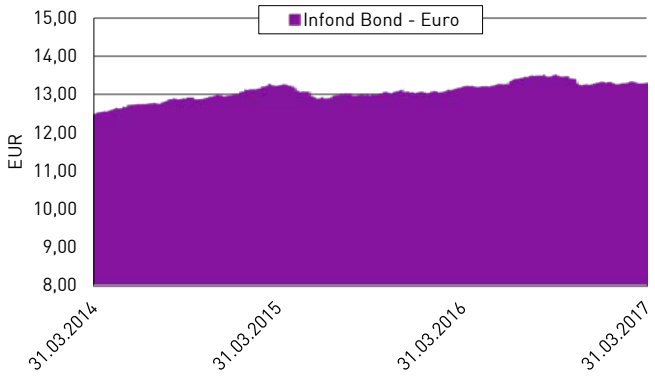
◄ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ◄

1	2	3	4	5	6	7

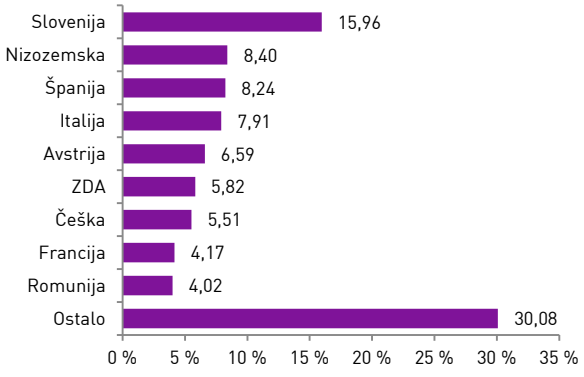
► Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ►

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.

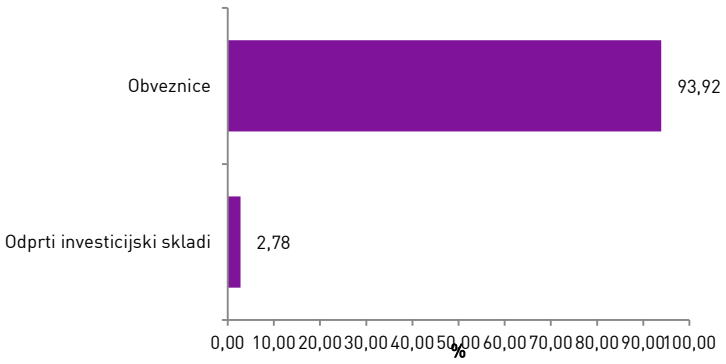
Gibanje VEP



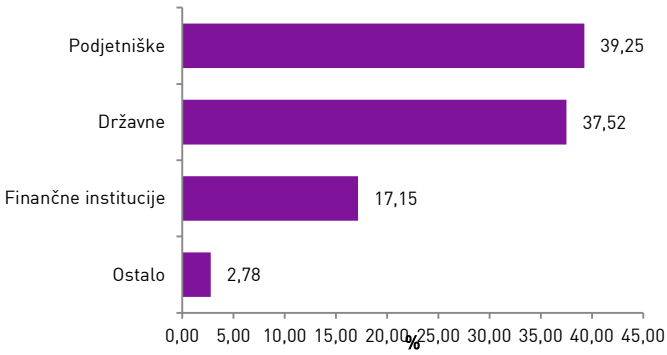
Geografska sestava naložb



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
+25,33%	+29,86%	+16,13%

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 31.03.2017	ISIN	Delež v %
TENCENT HOLDINGS	KYG875721634	5,33
ALIBABA	US01609W1027	4,95
STATE BANK OF INDIA	US8565522039	3,32
BAIDU	US0567521085	3,21
CHINA MOBILE	US16941M1099	2,96
CTRIP	US22943F1003	2,90
RELIANCE INDUSTRIES	US7594701077	2,82
LUKOIL	US69343P1057	2,78
LARSEN & TOUBRO	USY5217N1183	2,65
ICICI BANK	US45104G1040	2,54

	Stanje na dan 31.03.2017
ISIN	SI0021400518
Vrednost enote premoženja	23,17 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	42.781.114 €
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 ◄

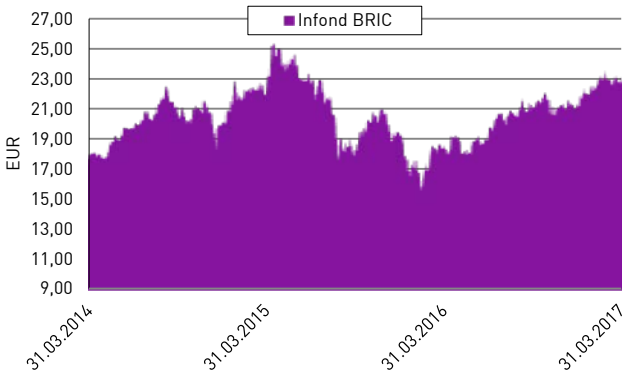
1	2	3	4	5	6	7

► Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ►

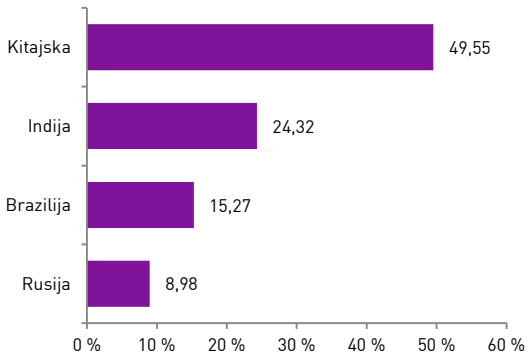
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje.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

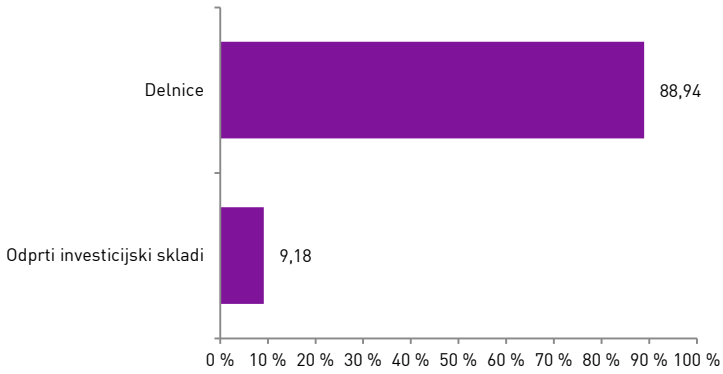
Gibanje VEP



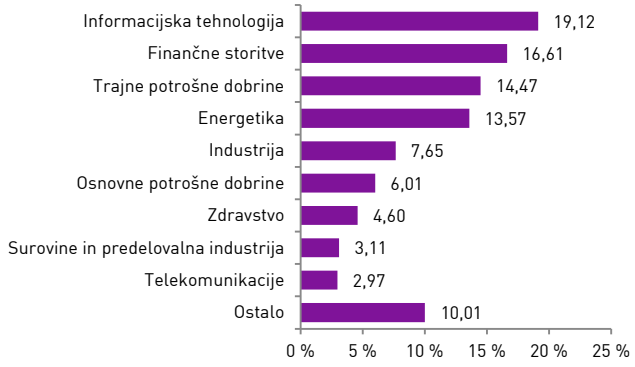
Geografska sestava naložb



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
+11,97%	+39,07%	+46,55%

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 31.03.2017	ISIN	Delež v %
AMAZON	US0231351067	5,43
NESTLE	CH0038863350	3,64
LOWE'S COMPANIES	US5486611073	3,38
COMCAST	US20030N1019	2,61
CVS CAREMARK	US1266501006	2,60
PROCTER & GAMBLE	US7427181091	2,57
PEPSI	US7134481081	2,50
TOYOTA MOTOR CORPORATION	JP3633400001	2,37
UNILEVER	NL0000009355	2,32
THE WALT DISNEY COMPANY	US2546871060	2,28

	Stanje na dan 31.03.2017
ISIN	SI0021401219
Vrednost enote premoženja	1,48 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	2.090.550 €
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 ◄

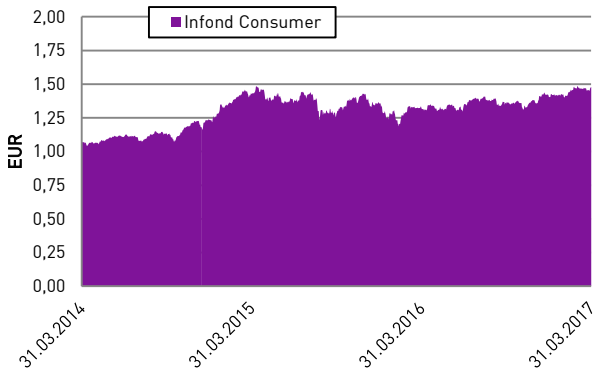
1	2	3	4	5	6	7

► Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ►

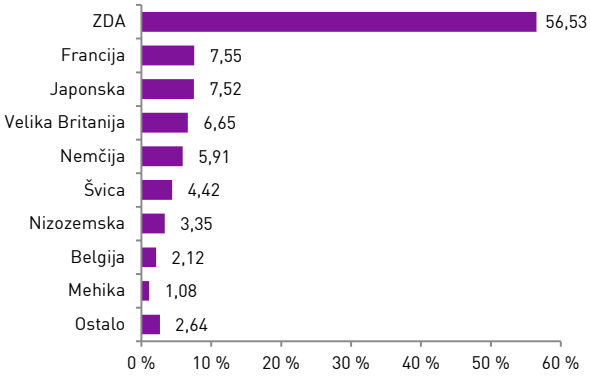
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje.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

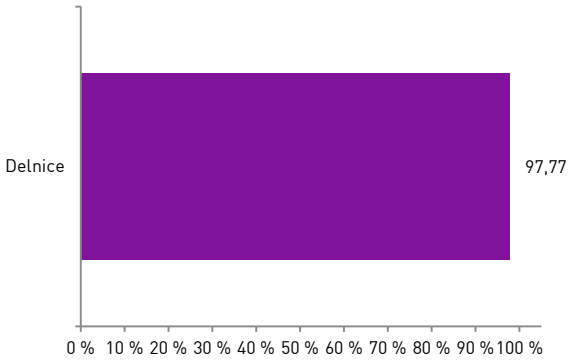
Gibanje VEP



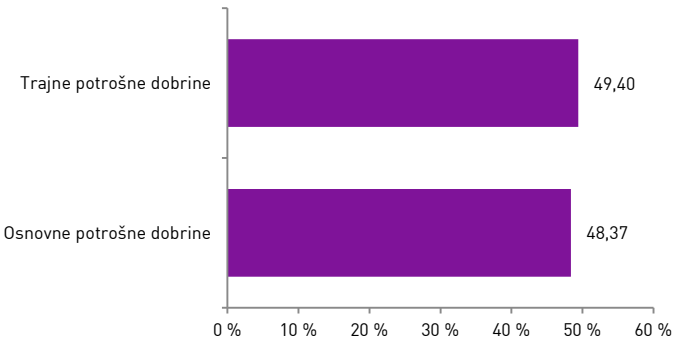
Geografska sestava naložb



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
+22,05%	+29,95%	+36,51%

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.

	Stanje na dan 31.03.2017
ISIN	SI0021400468
Vrednost enote premoženja	2,69 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	19.576.829 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	27.09.1999

10 največjih naložb na dan 31.03.2017	ISIN	Delež v %
TAIWAN SEMICONDUCTOR	US8740391003	1,88
UNION PACIFIC	US9078181081	1,82
SAMSUNG	US7960508882	1,75
PING AN INSURANCE GROUP	CNE1000003X6	1,74
WISDOMTREE INDIA EARNINGS	US97717W4226	1,73
INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA	CNE1000003G1	1,72
APPLE	US0378331005	1,72
NEW RESIDENTIAL INVESTMENT	US64828T2015	1,70
PRICELINE.COM	US7415034039	1,70
ALIBABA	US01609W1027	1,70

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

◄ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ◄

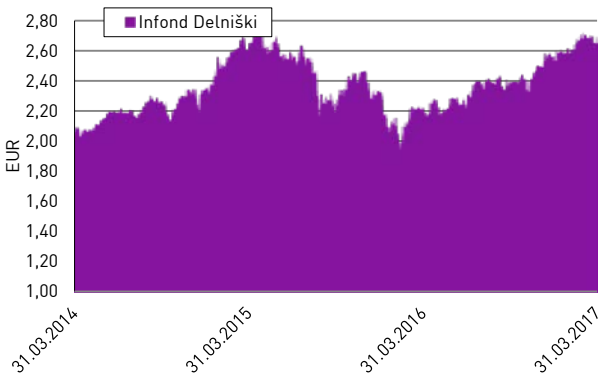
1	2	3	4	5	6	7

► Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ►

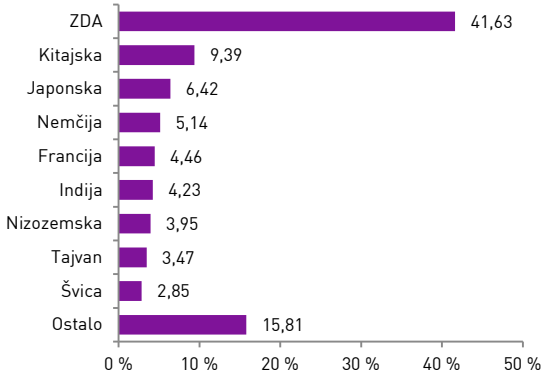
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje.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

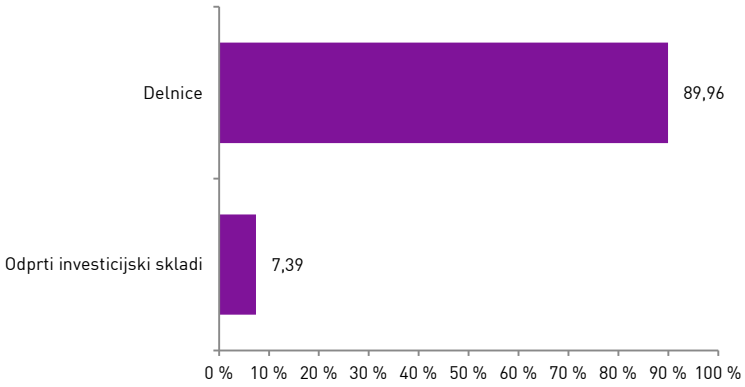
Gibanje VEP



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
+17,03%	+37,03%	+63,11%

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 31.03.2017	ISIN	Delež v %
PUREFUNDS ISE CYBER SECURITY	US26924G2012	2,95
ALPHABET	US02079K3059	2,83
PRICELINE.COM	US7415034039	2,77
VESTAS WIND SYSTEMS	DK0010268606	2,72
HAIN CELESTIAL GROUP	US4052171000	2,65
WATTS WATER TECHNOLOGIES	US9427491025	2,63
AMERICAN WATER WORKS	US0304201033	2,59
UNITED NATURAL FOODS	US9111631035	2,50
HEXCEL	US4282911084	2,30
WSP GLOBAL	CA92938W2022	2,27

	Stanje na dan 31.03.2017
ISIN	SI0021400880
Vrednost enote premoženja	31,22 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	4.209.045 €
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 ◄

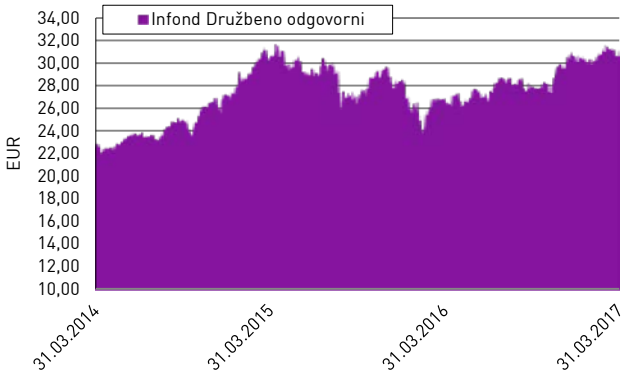
1	2	3	4	5	6	7

► Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ►

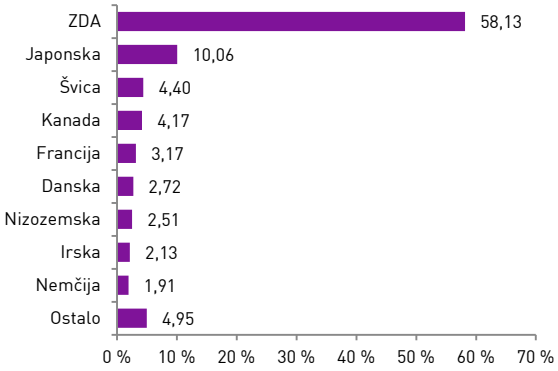
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje.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

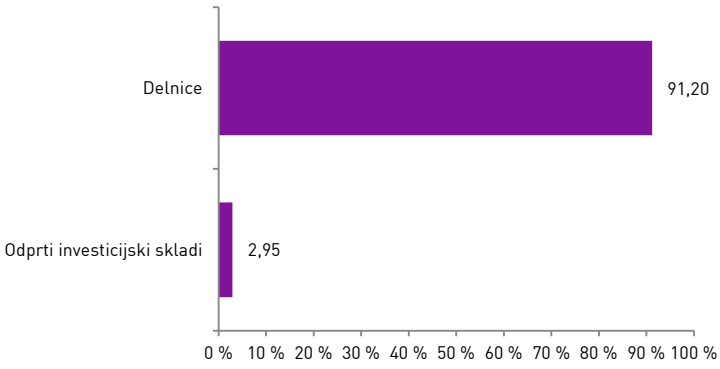
Gibanje VEP



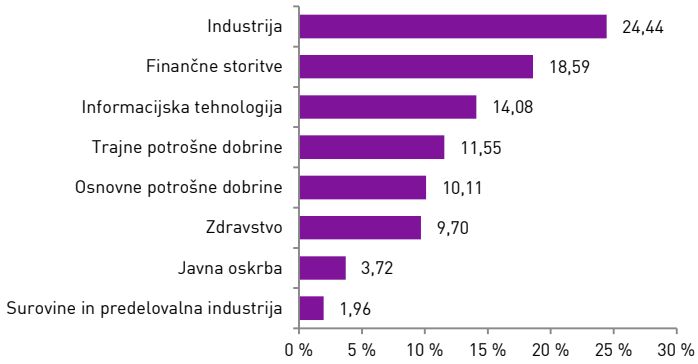
Geografska sestava naložb



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
+24,11%	+39,81%	+44,13%

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 31.03.2017
ISIN	SI0021401136
Vrednost enote premoženja	6,00 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	7.391.685 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	1%
Upravljavska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	10.10.2008

10 največjih naložb na dan 31.03.2017	ISIN	Delež v %
ALIBABA	US01609W1027	5,73
ISHARES MSCI EMERGING MARKETS	US4642872349	4,98
SHIRE	JE00B2QKY057	4,79
BNP PARIBAS	FR0000131104	4,65
ALPHABET	US02079K3059	4,61
BERKSHIRE HATHAWAY	US0846707026	4,53
AMAZON	US0231351067	4,49
US BANCORP	US9029733048	4,11
GILEAD SCIENCES	US3755581036	3,87
APPLE	US0378331005	3,82

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

◄ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ◄

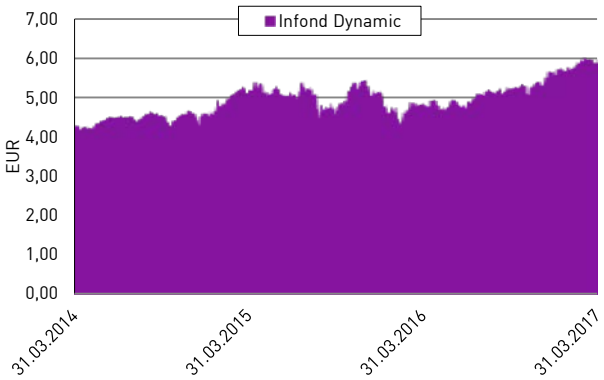
1	2	3	4	**5**	6	7

► Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ►

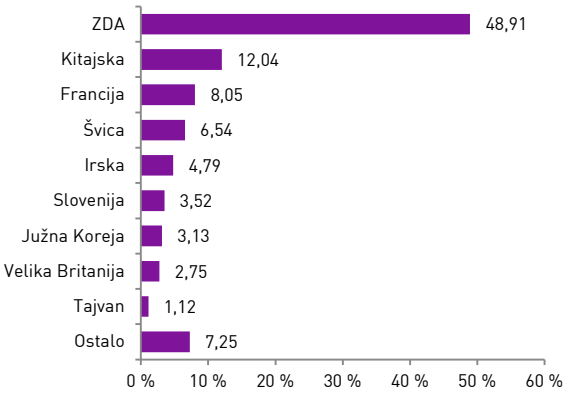
Ocena tveganja in potencialne donosnosti vzajemnega sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v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

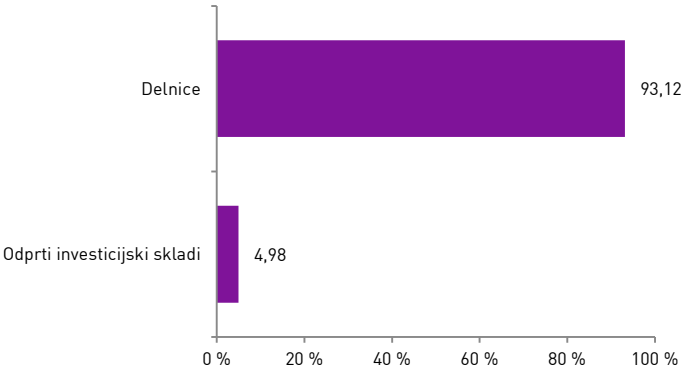
Gibanje VEP



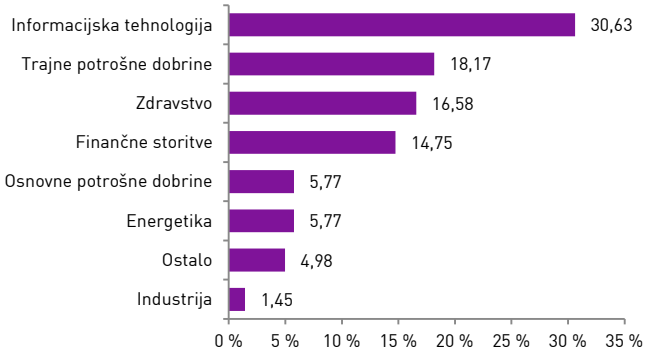
Geografska sestava naložb



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
+18,25%	-2,96%	+1,62%

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 31.03.2017	ISIN	Delež v %
ROYAL DUTCH SHELL	GB00B03MLX29	6,24
CHEVRON	US1667641005	5,65
EXXON MOBIL	US30231G1022	5,40
BP PLC	GB0007980591	4,07
UTILITIES SELECT SECTOR SPDR	US81369Y8865	3,78
TOTAL	FR0000120271	3,67
ISHARES GLOBAL UTILITIES	US4642887115	3,49
SCHLUMBERGER	AN8068571086	3,29
EXELON	US30161N1019	3,13
VALERO ENERGY	US91913Y1001	3,05

	Stanje na dan 31.03.2017
ISIN	SI0021400500
Vrednost enote premoženja	12,77 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	7.104.227 €
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 ◄

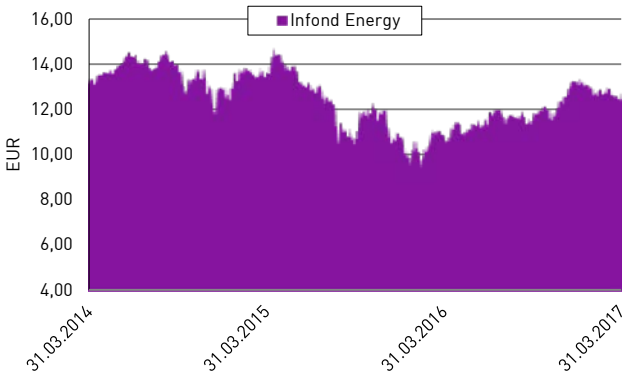
1	2	3	4	5	6	7

► Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ►

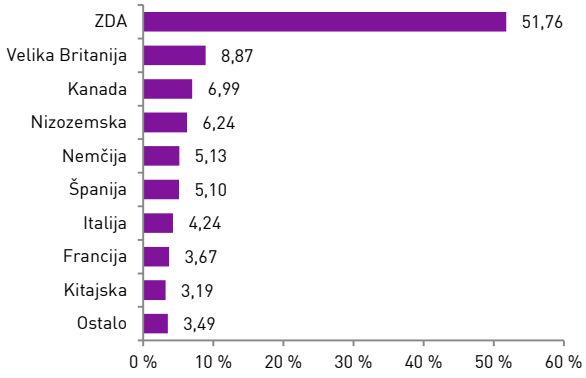
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje.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

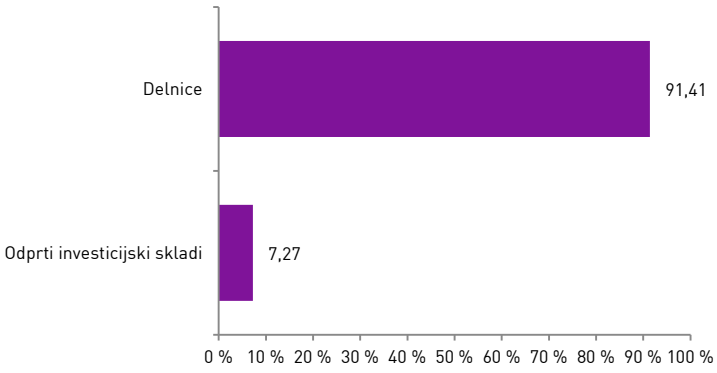
Gibanje VEP



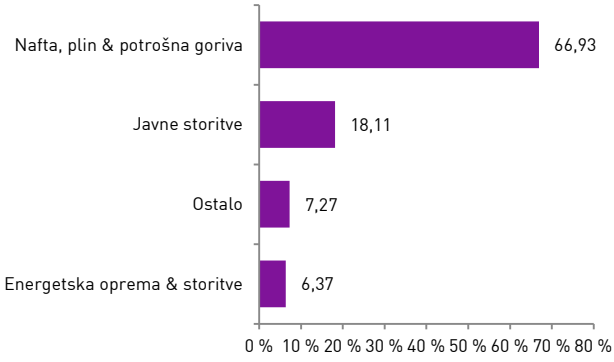
Geografska sestava naložb



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
+17,65%	+12,51%	+32,18%

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 31.03.2017	ISIN	Delež v %
ROCHE HOLDING	CH0012032048	3,32
ING GROEP	NL0011821202	3,21
ISHARES MSCI SPAIN	US4642867646	3,16
SANOFI	FR0000120578	3,10
BANCO SANTANDER	ES0113900J37	2,91
BNP PARIBAS	FR0000131104	2,90
NESTLE	CH0038863350	2,82
SHIRE	JE00B2QKY057	2,39
UNILEVER	NL0000009355	2,30
BP PLC	GB0007980591	2,08

	Stanje na dan 31.03.2017
ISIN	SI0021400492
Vrednost enote premoženja	4,83 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	15.293.994 €
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 ◄

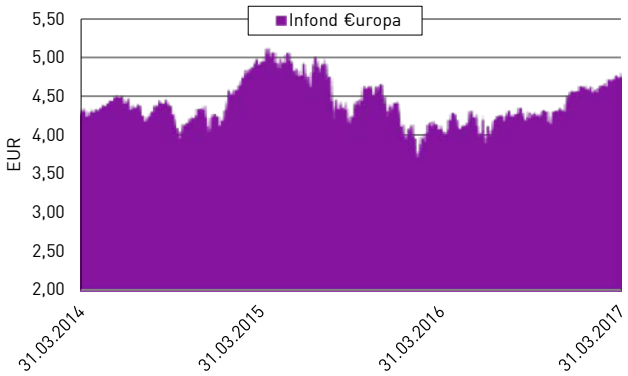
1	2	3	4	5	6	7

► Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ►

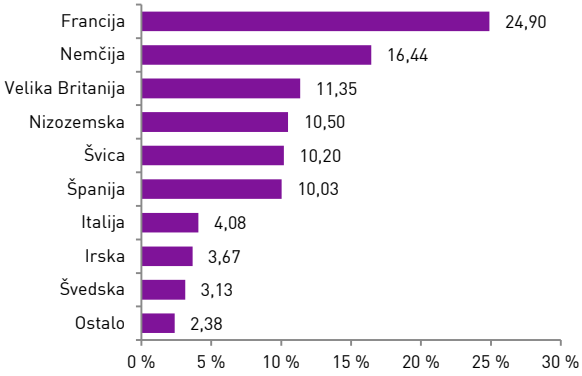
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje.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

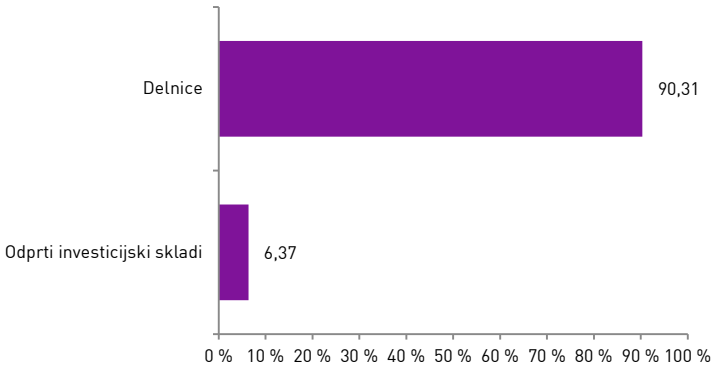
Gibanje VEP



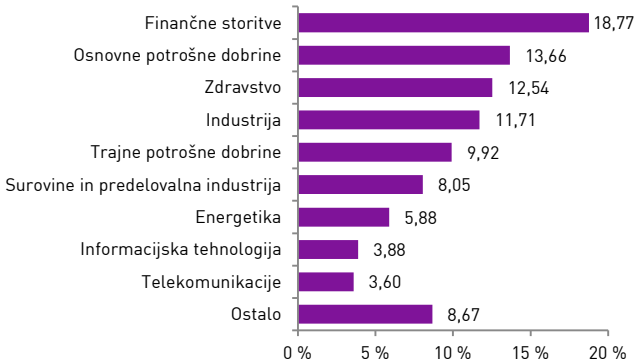
Geografska sestava naložb



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
+20,24%	+12,24%	+10,78%

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 31.03.2017
ISIN	SI0021401433
Vrednost enote premoženja	14,81 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	6.994.892 €
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

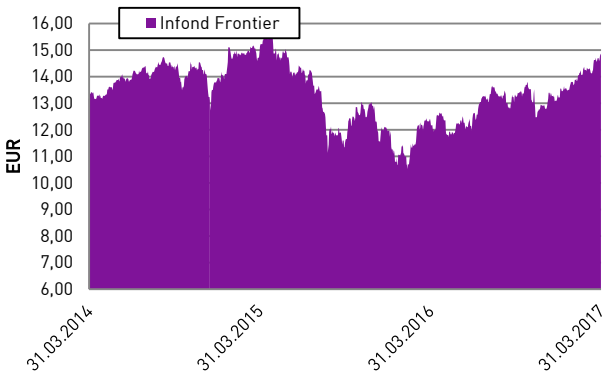
► Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ►

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.

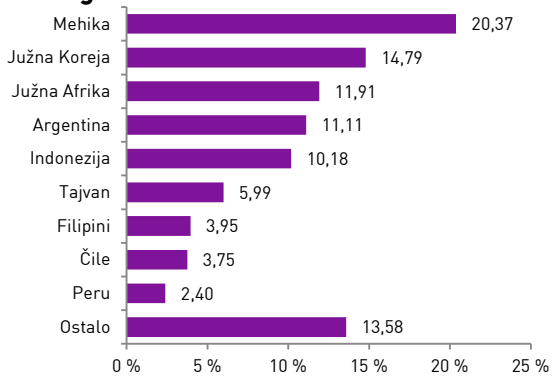
Skladi kategorije 6 so bili v preteklosti visoko volatilni. Volatilnost kaže, koliko je v preteklosti vrednost enote premoženja nihala navzgor in navzdol. Upoštevajoč zgodovinske podatke o volatilnosti so enote premoženja sklada kategorije 6 lahko izpostavljene visokim cenovnim nihanjem.

10 največjih naložb na dan 31.03.2017	ISIN	Delež v %
MERCADOLIBRE	US58733R1023	4,52
ARCOS DORADOS	VGG0457F1071	3,34
YPF	US9842451000	3,25
GRUPO TELEVISA	US40049J2069	2,95
GRUPO FINANCIERO BANORTE	MXP370711014	2,84
GRUPO FINANCIERO SANTANDER MEXICO	US40053C1053	2,84
NASPERS	ZAE000015889	2,79
TAIWAN SEMICONDUCTOR	US8740391003	2,63
ALFA	MXP000511016	2,54
AMERICA MOVIL	US02364W1053	2,46

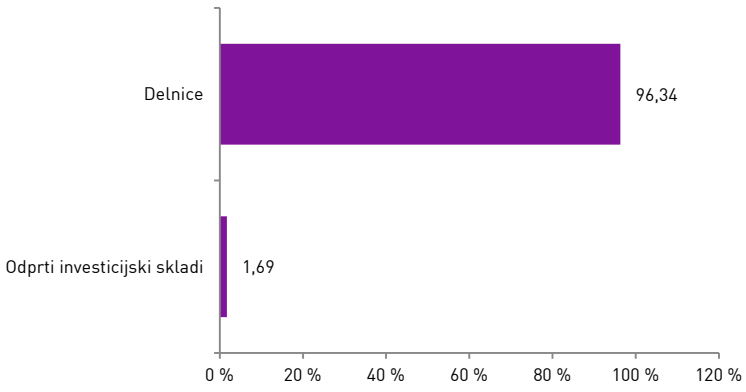
Gibanje VEP



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
+18,11%	+31,89%	+18,72%

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 31.03.2017	ISIN	Delež v %
HIT	SI0031200239	4,74
LYXOR ETF EUROMTS 1 - 3Y	FR0010222224	3,58
LYXOR ETF JAPAN	FR0010245514	3,52
ISHARES MSCI JAPAN	US46434G8226	3,29
AIRBUS	NL0000235190	2,84
ROYAL DUTCH SHELL	GB00B03MLX29	2,10
WELLS FARGO	US9497461015	2,07
NOVARTIS	CH0012005267	1,98
TELEKOM SLOVENIJE	SI0031104290	1,97
AMAZON	US0231351067	1,89

	Stanje na dan 31.03.2017
ISIN	SI0021401128
Vrednost enote premoženja	10,15 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	17.584.176 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	1%
Upravljavska provizija	2,00%
Začetek trženja in upr. sklada	26.09.2008

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

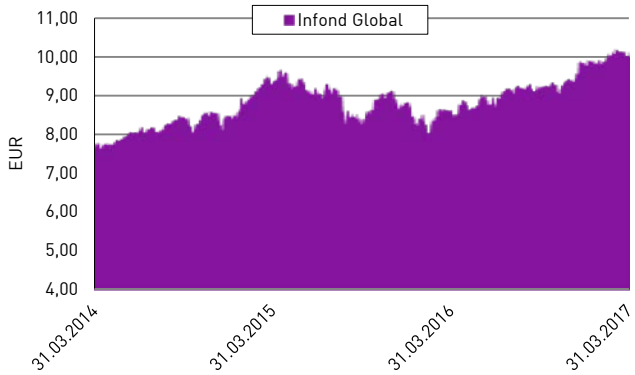
◄ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ◄

1	2	3	4	5	6	7

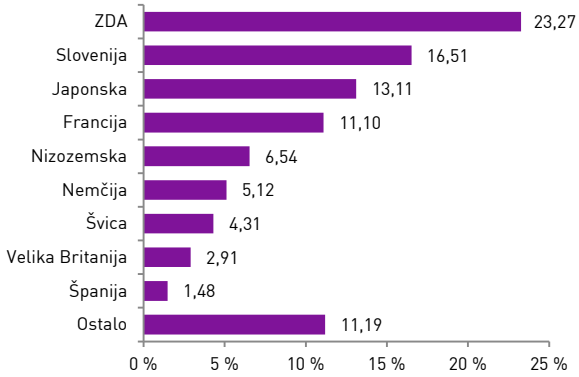
► Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ►

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.

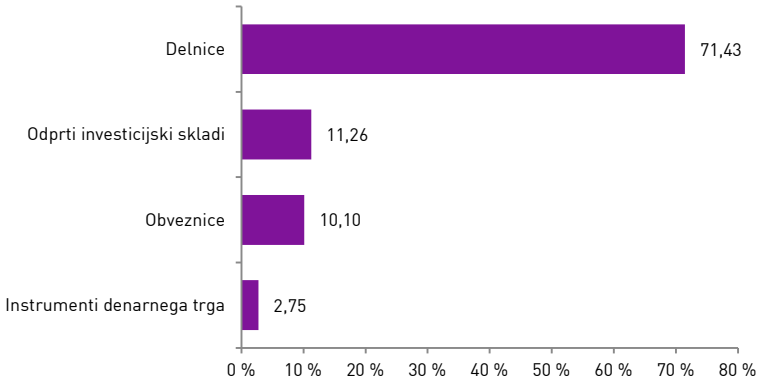
Gibanje VEP



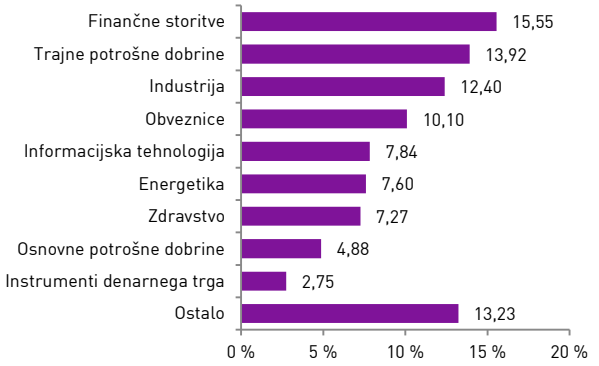
Geografska sestava naložb



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
+13,32%	+22,26%	+22,58%

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 31.03.2017	ISIN	Delež v %
NEXT FUNDS JPX NIKKEI 400	JP3047670009	3,43
APPLE	US0378331005	2,00
AMAZON	US0231351067	1,99
REPUBLIKA SLOVENIJA - RS53	SI0002101960	1,88
ALPHABET	US02079K3059	1,86
REPUBLIC OF CROATIA - CROATI 3.875	XS1028953989	1,84
ASML HOLDING - ASML 3.375	XS0972530561	1,79
CAP GEMINI - CAPFP 2.5	FR0012821940	1,78
FACEBOOK	US30303M1027	1,75
PETROL - PETGSV 3.25	XS1028951777	1,75

	Stanje na dan 31.03.2017
ISIN	SI0021400476
Vrednost enote premoženja	35,72 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	24.999.896 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,00%
Začetek trženja in upr. sklada	01.07.1995

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

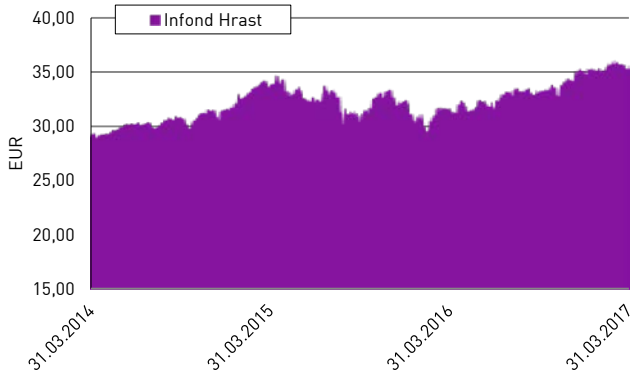
◄ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ◄

1	2	3	4	5	6	7

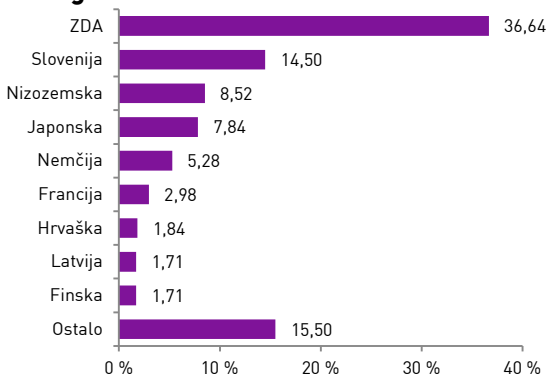
► Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ►

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.

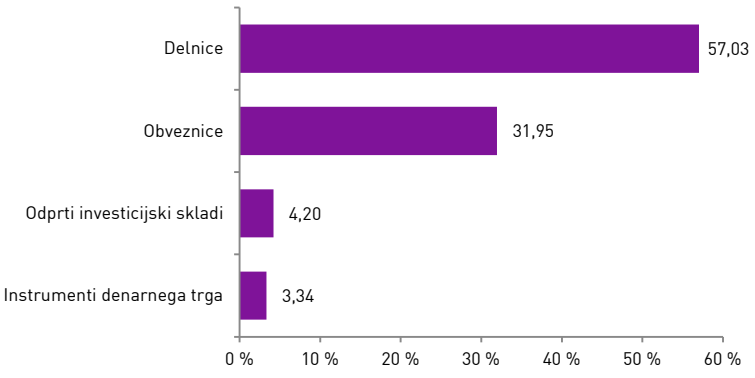
Gibanje VEP



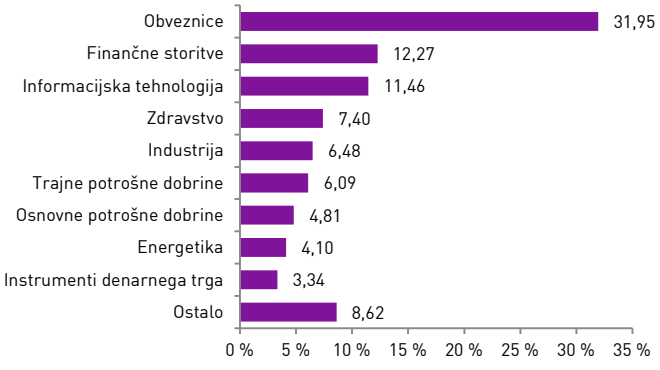
Geografska sestava naložb



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
+22,36%	+26,15%	+34,88%

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 31.03.2017
ISIN	SI0021401342
Vrednost enote premoženja	9,33 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	7.209.482 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	3%
Upravljavska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	11.12.2010

10 največjih naložb na dan 31.03.2017	ISIN	Delež v %
WISDOMTREE EM SMALLCAP DIVIDEND	US97717W2816	6,27
ISHARES EM DIVIDEND	US4642863199	6,15
SPDR S&P EM DIVIDEND	US78463X5335	6,06
REYNOLDS AMERICAN	US7617131062	2,24
VALERO ENERGY	US91913Y1001	2,18
CUMMINS	US2310211063	2,16
LENDLEASE GROUP	AU000000LLC3	2,13
COLOPLAST	DK0060448595	2,13
BEST BUY	US0865161014	2,12
UPM-KYMMENE	FI0009005987	2,11

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

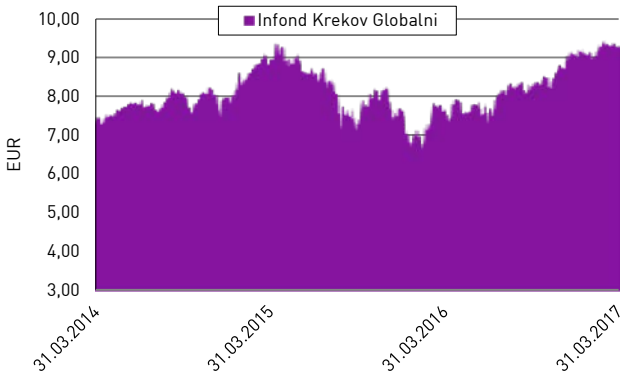
◄ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ◄

1	2	3	4	5	6	7

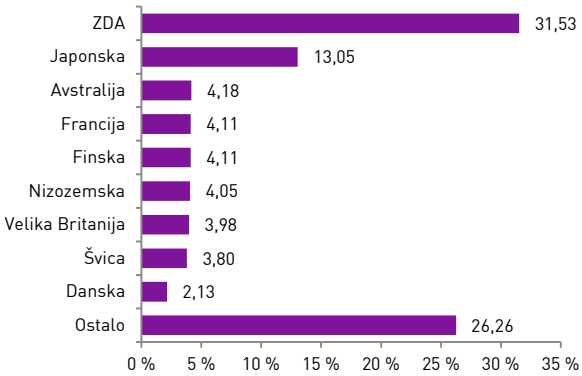
► Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ►

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.

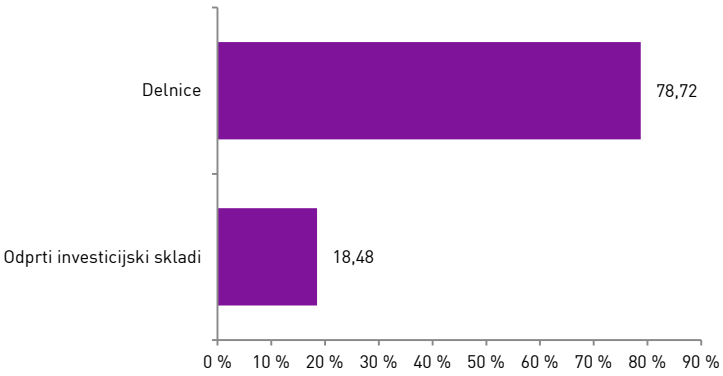
Gibanje VEP



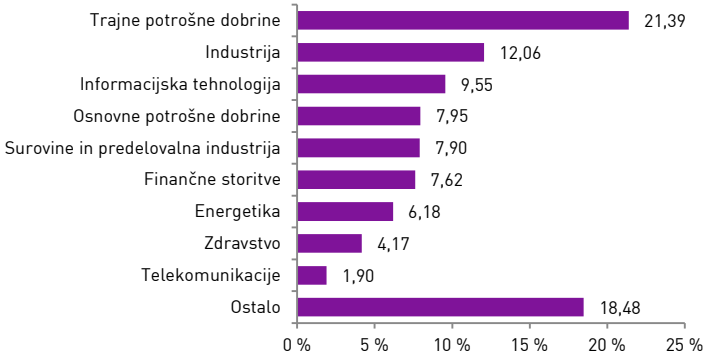
Geografska sestava naložb



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
+10,94%	+39,99%	+105,12%

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 31.03.2017	ISIN	Delež v %
PFIZER	US7170811035	5,39
ROCHE HOLDING	CH0012032048	5,22
JOHNSON&JOHNSON	US4781601046	4,67
NOVARTIS	CH0012005267	4,22
MERCK & CO	US58933Y1055	4,11
UNITEDHEALTH	US91324P1021	3,85
MEDTRONIC	IE00BTN1Y115	3,40
AMGEN	US0311621009	3,35
ALLERGAN	IE00BY9D5467	3,14
SANOFI	FR0000120578	3,05

	Stanje na dan 31.03.2017
ISIN	SI0021400526
Vrednost enote premoženja	28,79 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	27.503.582 €
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 ◄

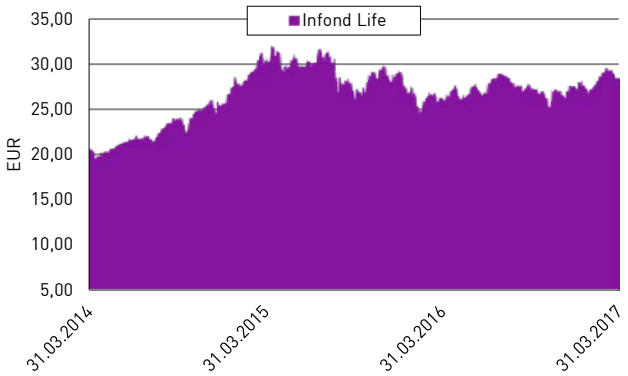
1	2	3	4	5	6	7

► Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ►

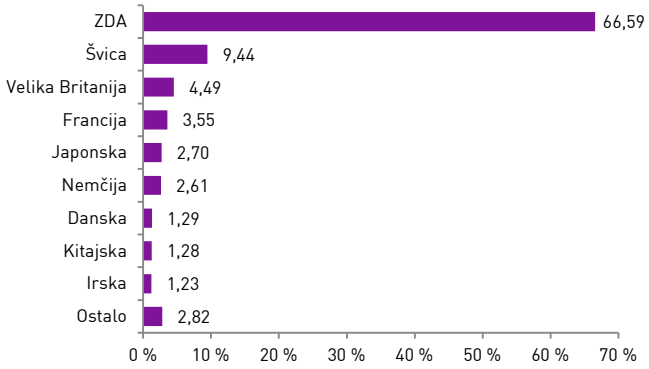
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje.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

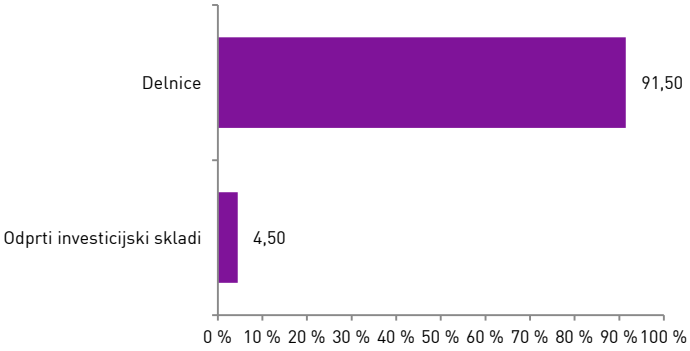
Gibanje VEP



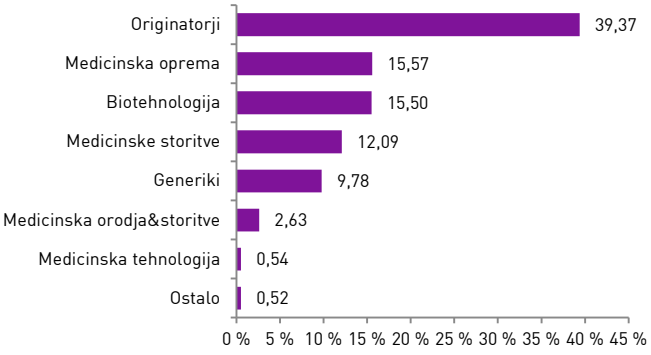
Geografska sestava naložb



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%	+0,06%

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.

	Stanje na dan 31.03.2017
ISIN	SI0021401532
Vrednost enote premoženja	12,55 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	8.932.206 €
Vstopni stroški	do 1,5%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	0,40%
Začetek trženja in upr. sklada	16.10.2013

10 največjih naložb na dan 31.03.2017	ISIN	Delež v %
BKS - DEPOZIT	-	18,25
SKB - DEPOZIT	-	17,91
ADDIKO - DEPOZIT	-	17,80
NLB - DEPOZIT	-	16,23
SPARKASSE - DEPOZIT	-	10,64
GEN-I - GEN05	SI0032501619	4,46
REPUBLIC OF ITALY - BOTS	IT0005239030	3,37
SIJ - SIK03	SI0032501700	2,04
GORENJE - GRV05	SI0032501726	2,02

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

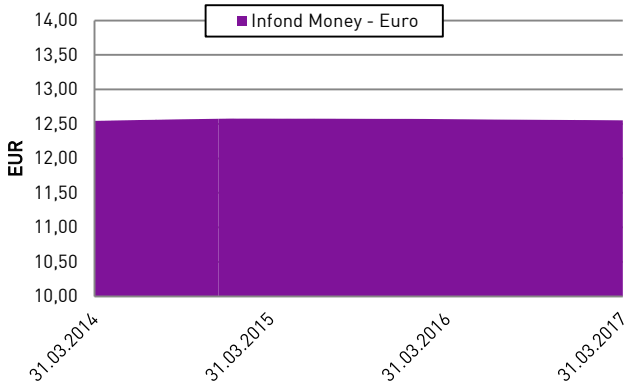
◄ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ◄

1	2	3	4	5	6	7

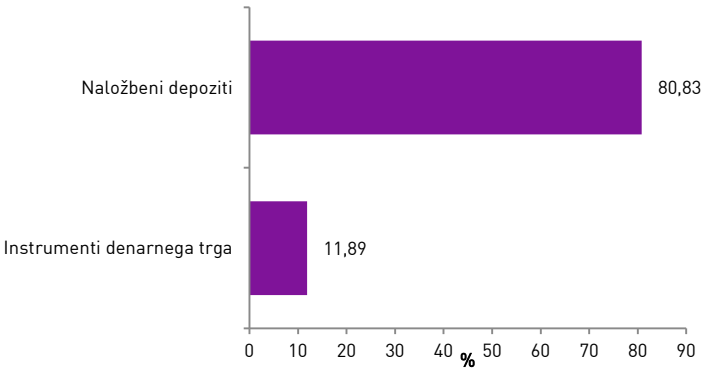
► Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ►

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).

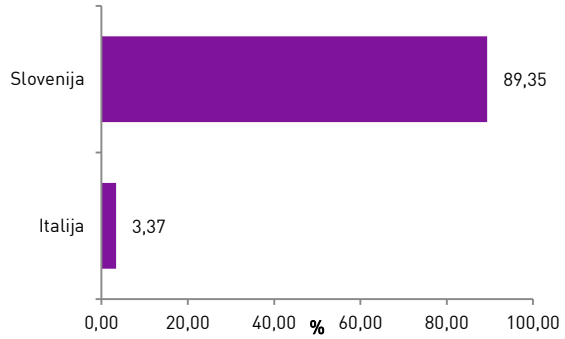
Gibanje VEP



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
+22,08%	+51,70%	+70,54%

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 31.03.2017
ISIN	SI0021400534
Vrednost enote premoženja	19,29 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	8.384.948 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	04.06.2007

10 največjih naložb na dan 31.03.2017	ISIN	Delež v %
APPLE	US0378331005	4,20
FACEBOOK	US30303M1027	3,22
ALPHABET	US02079K3059	3,17
AMAZON	US0231351067	2,97
SALESFORCE.COM	US79466L3024	2,78
SPDR S&P 500 ETF TRUST	US78462F1030	2,39
PANERA BREAD	US69840W1080	2,34
JPMORGAN CHASE	US46625H1005	2,21
MICROSOFT	US5949181045	2,20
PFIZER	US7170811035	2,18

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

◄ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ◄

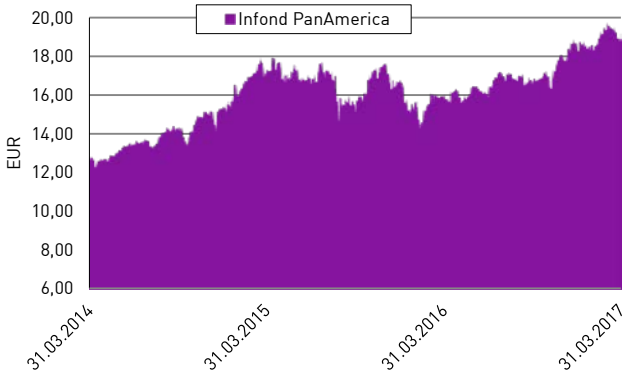
1	2	3	4	5	6	7

► Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ►

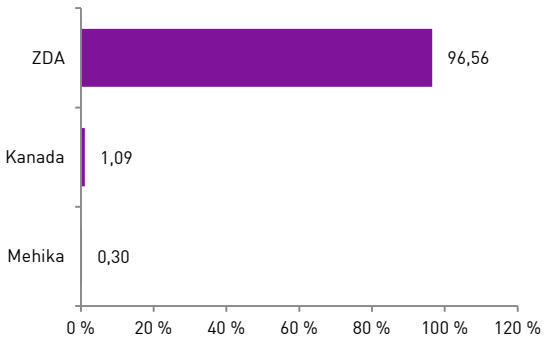
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje.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

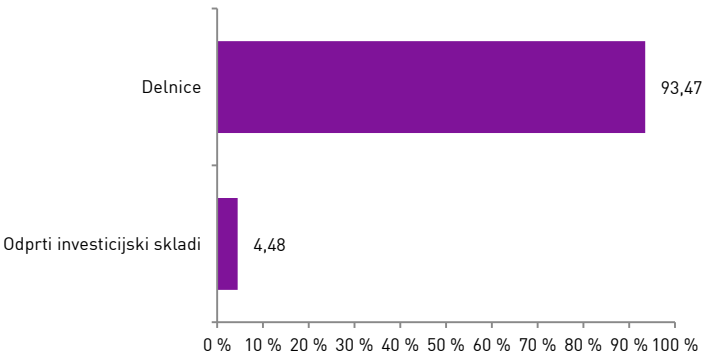
Gibanje VEP



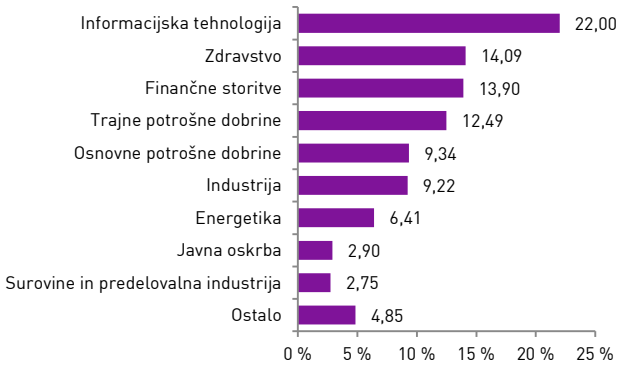
Geografska sestava naložb



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
+14,61%	+33,88%	+25,54%

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 31.03.2017	ISIN	Delež v %
UNILEVER	NL0000009355	2,96
BEST BUY	US0865161014	2,95
TAYLOR WIMPEY	GB0008782301	2,77
BOEING	US0970231058	2,76
COLOPLAST	DK0060448595	2,70
NEXT	GB0032089863	2,70
AMBEV	US02319V1035	2,70
PERSIMMON	GB0006825383	2,70
LYONDELLBASELL INDUSTRIES	NL0009434992	2,68
ALTRIA GROUP	US02209S1033	2,68

	Stanje na dan 31.03.2017
ISIN	SI0021400039
Vrednost enote premoženja	0,86 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	15.331.878 €
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

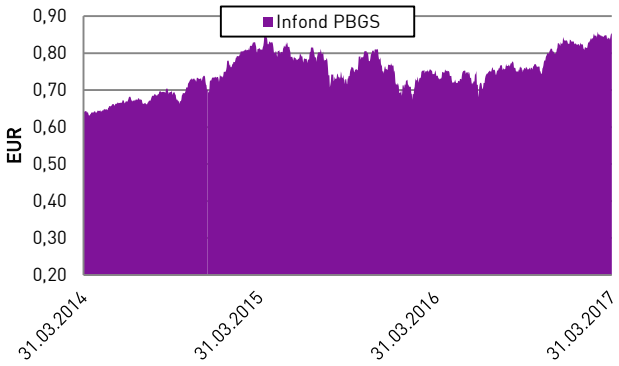
◄ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ◄

1	2	3	4	5	6	7

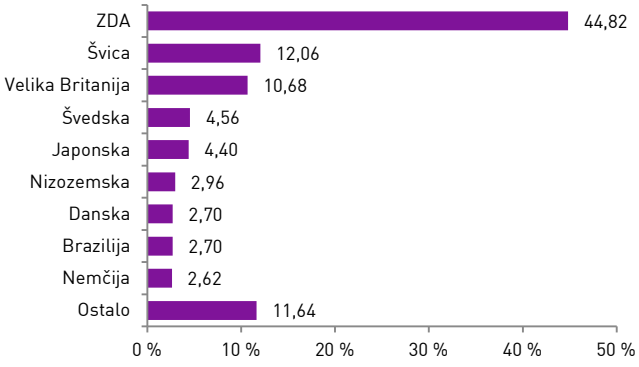
► Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ►

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.

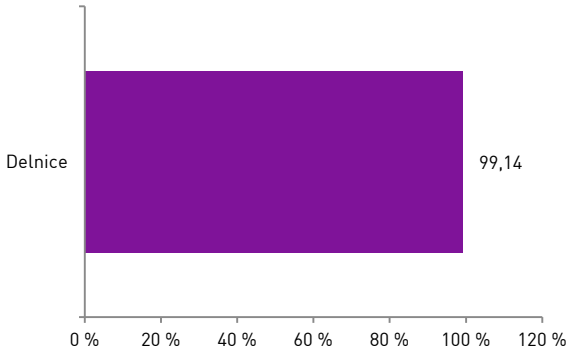
Gibanje VEP



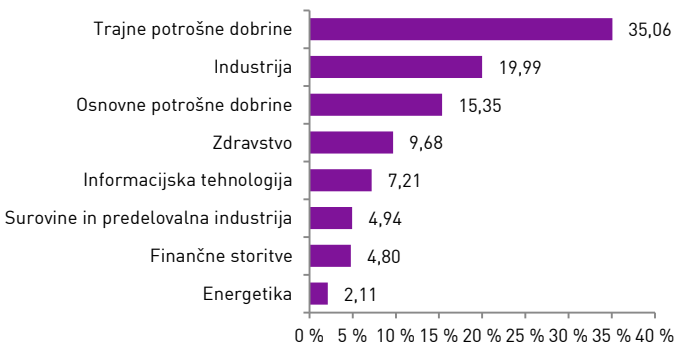
Geografska sestava naložb



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
+31,03%	+82,76%	+133,21%

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 31.03.2017	ISIN	Delež v %
APPLE	US0378331005	8,88
FACEBOOK	US30303M1027	8,88
ALPHABET	US02079K3059	8,53
MICROSOFT	US5949181045	6,73
SALESFORCE.COM	US79466L3024	3,99
ALIBABA	US01609W1027	3,56
ADOBE SYSTEMS	US00724F1012	3,39
VISA INC-CLASS A SHARES	US92826C8394	3,31
BLACKBAUD	US09227Q1004	3,07
ASML HOLDING	NL0010273215	2,90

	Stanje na dan 31.03.2017
ISIN	SI0021400914
Vrednost enote premoženja	35,07 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	17.574.421 €
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 ◄

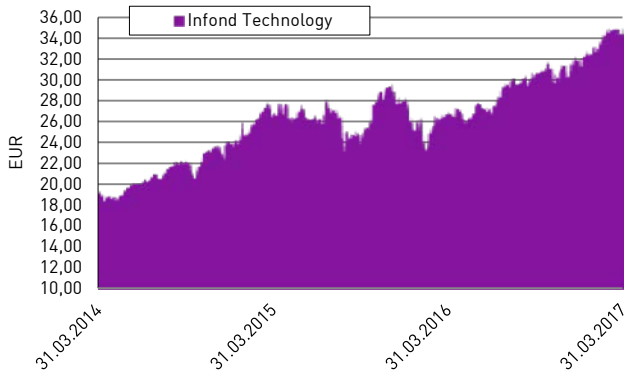
1	2	3	4	5	6	7

► Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ►

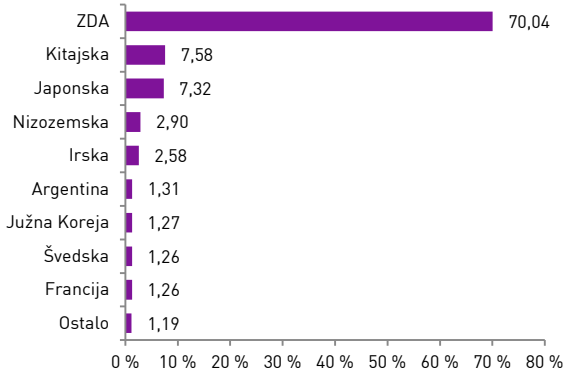
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje.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

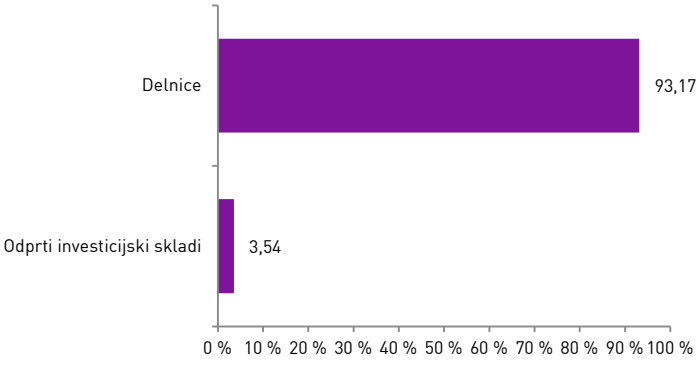
Gibanje VEP



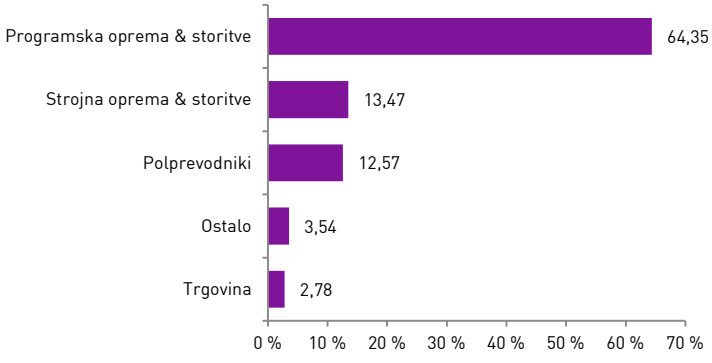
Geografska sestava naložb



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
+17,51%	+21,46%	+10,40%

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 31.03.2017
ISIN	SI0021400328
Vrednost enote premoženja	10,27 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	550.302 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	01.08.2007

10 največjih naložb na dan 31.03.2017	ISIN	Delež v %
VALAMAR RIVIERA	HRRIVPRA0000	7,32
FONDUL PROPRIETATEA	US34460G1067	6,78
LYXOR ETF TURKEY	FR0010326256	6,66
ATLANTIC GRUPA	HRATGRRA0003	5,16
ISHARES MSCI TURKEY INVESTABLE MARKET	US4642867158	4,87
ROMGAZ	US83367U2050	4,77
TENCENT HOLDINGS	KYG875721634	4,39
AVI	ZAE000049433	4,23
TURKCELL	US9001112047	4,22
NAFTNA INDUSTRIJA SRBIJE	RSNISHE79420	4,06

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

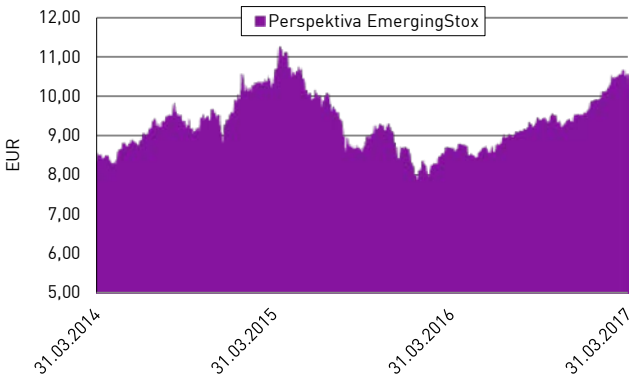
◄ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ◄

1	2	3	4	**5**	6	7

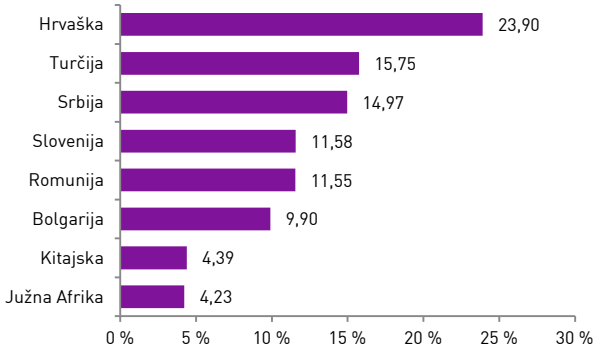
► Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ►

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.

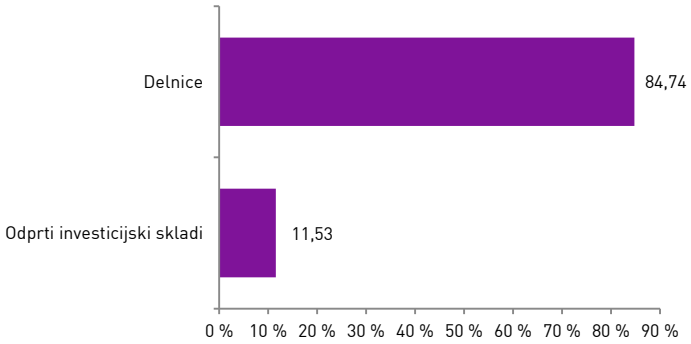
Gibanje VEP



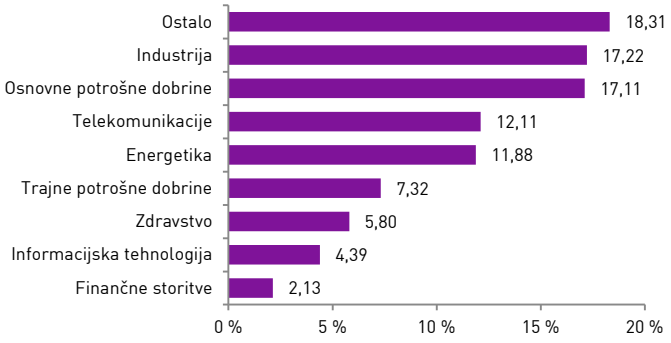
Geografska sestava naložb



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
+20,67%	+29,28%	+39,19%

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 31.03.2017
ISIN	SI0021400351
Vrednost enote premoženja	8,69 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	573.921 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	01.10.2007

10 največjih naložb na dan 31.03.2017	ISIN	Delež v %
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL	JP3902900004	2,75
WOODSIDE PETROLEUM	AU000000WPL2	2,40
MIZUHO FINANCIAL	JP3885780001	2,38
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP	JP3890350006	2,36
MS&AD INSURANCE	JP3890310000	2,32
TOKYO ELECTRON	JP3571400005	2,30
YAMAHA	JP3942600002	2,23
KOMATSU	JP3304200003	2,11
WISDOMTREE JAPAN SMALLCAP DIVIDEND	US97717W8367	2,07
NITORI HOLDINGS	JP3756100008	2,05

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

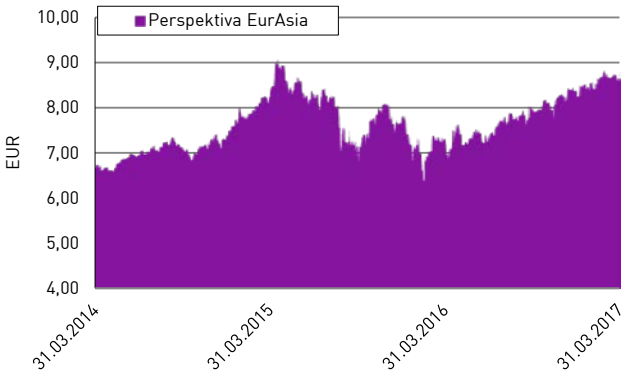
◄ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ◄

1	2	3	4	5	6	7

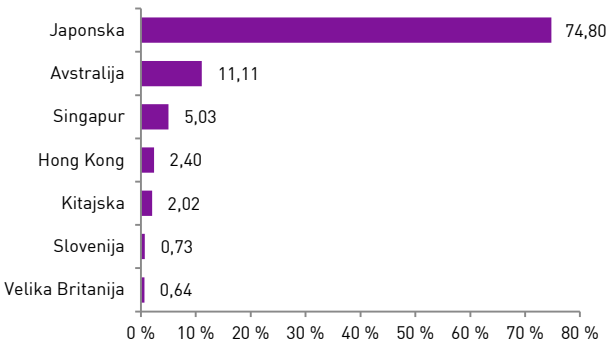
► Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ►

Sklad Perspektiva: 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

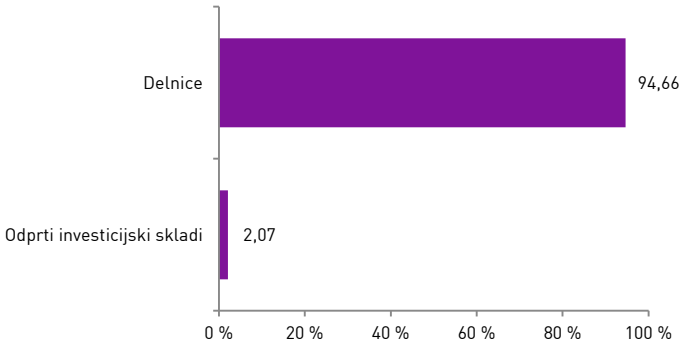
Gibanje VEP



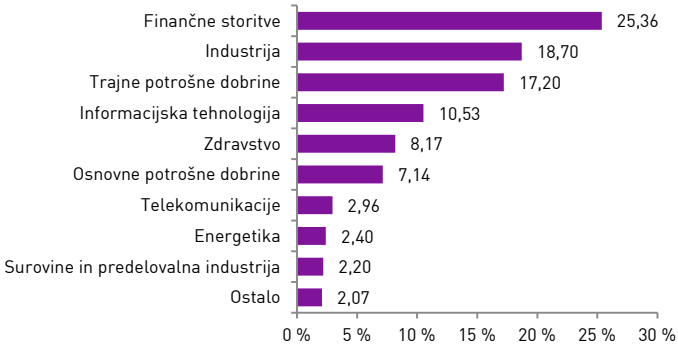
Geografska sestava naložb



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
+32,46%	+28,83%	+23,97%

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 31.03.2017
ISIN	SI0021401151
Vrednost enote premoženja	9,03 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	315.794 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,50%
Začetek trženja in upr. sklada	15.01.2008

10 največjih naložb na dan 31.03.2017	ISIN	Delež v %
SOCIEDAD QUIMICA Y MINERA DE CHILE	US8336351056	5,09
DOW CHEMICAL	US2605431038	5,08
LYONDELLBASELL INDUSTRIES	NL0009434992	4,05
ALBEMARLE	US0126531013	3,44
TORAY INDUSTRIES	JP3621000003	3,40
PRAXAIR	US74005P1049	3,16
NIPPON PAINT	JP3749400002	3,08
MONSANTO	US61166W1018	3,02
ECOLAB	US2788651006	2,97
LINDE	DE0006483001	2,97

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

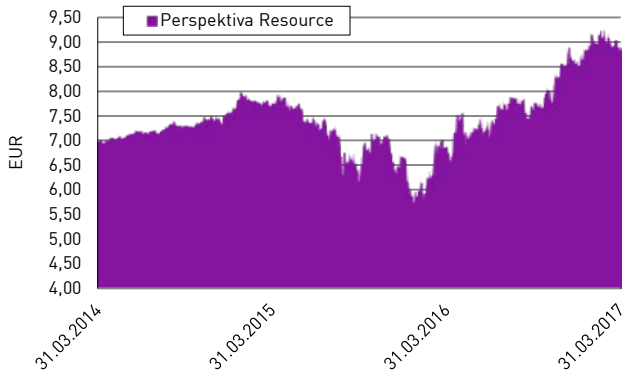
◄ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ◄

1	2	3	4	5	6	7

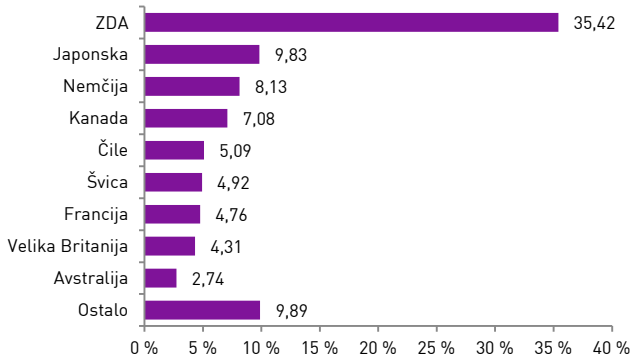
► Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ►

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.

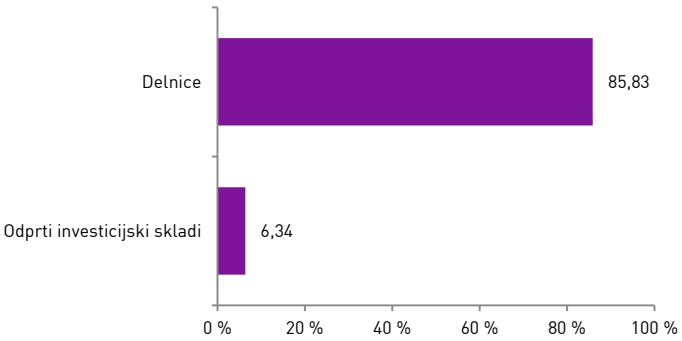
Gibanje VEP



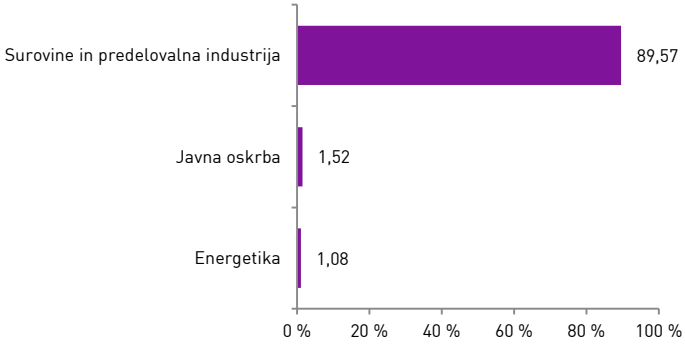
Geografska sestava naložb



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
+31,86%	+25,53%	+12,62%

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 31.03.2017
ISIN	SI0021401169
Vrednost enote premoženja	5,47 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	565.657 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,90%
Začetek trženja in upr. sklada	02.11.2007

10 največjih naložb na dan 31.03.2017	ISIN	Delež v %
BANK OF AMERICA	US0605051046	4,68
WELLS FARGO	US9497461015	4,60
JPMORGAN CHASE	US46625H1005	4,50
CITIGROUP	US1729674242	3,46
THE BANK OF NEW YORK MELLON	US0640581007	3,44
ING GROEP	NL0011821202	3,28
BNP PARIBAS	FR0000131104	3,20
BLACKROCK	US09247X1019	3,17
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL	JP3902900004	2,90
BANCO SANTANDER	ES0113900J37	2,84

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

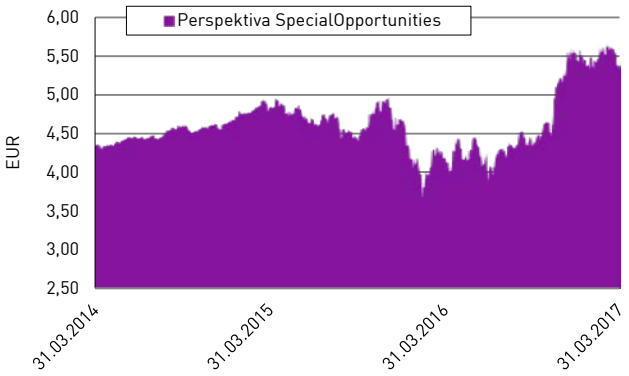
◄ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ◄

1	2	3	4	5	6	7

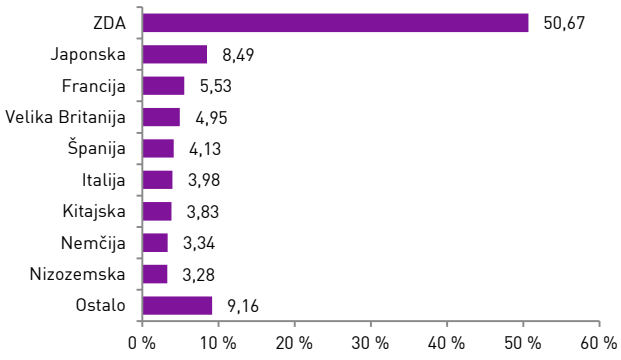
► Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ►

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.

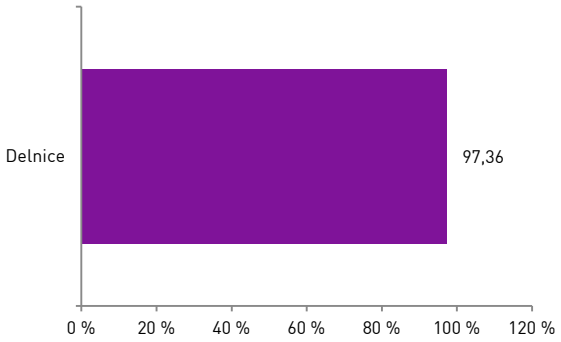
Gibanje VEP



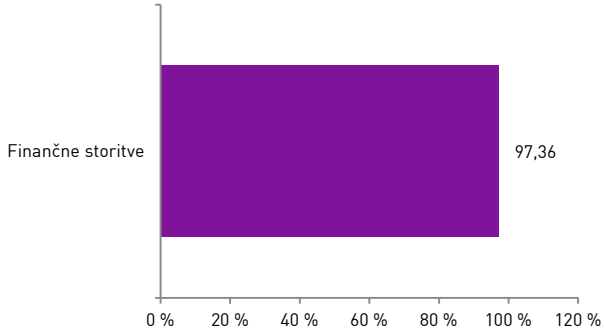
Geografska sestava naložb



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
+8,02%	+22,72%	-11,15%

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 31.03.2017
ISIN	SI0021400336
Vrednost enote premoženja	2,21 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	3.043.402 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,00%
Začetek trženja in upr. sklada	31.12.1995

10 največjih naložb na dan 31.03.2017	ISIN	Delež v %
ENEL - ENELIM 5	XS0452187916	4,97
ROMANIA - ROMANI 3.625	XS1060842975	4,95
FINNISH GOVERNMENT - RFGB 4	FI4000006176	4,83
SIJ - SIJ5	SI0032103598	4,67
REPUBLIC OF LATVIA - LATVIA 2.875	XS1063399536	4,21
ASML HOLDING - ASML 3.375	XS0972530561	3,87
FIAT FINANCE - FCAIM 6.75	XS0953215349	3,84
REPUBLIC OF ITALY - BTPS 5	IT0004513641	3,84
RABOBANK - RABOBK 4.75	XS0304159576	3,74
APPLE	US0378331005	3,27

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

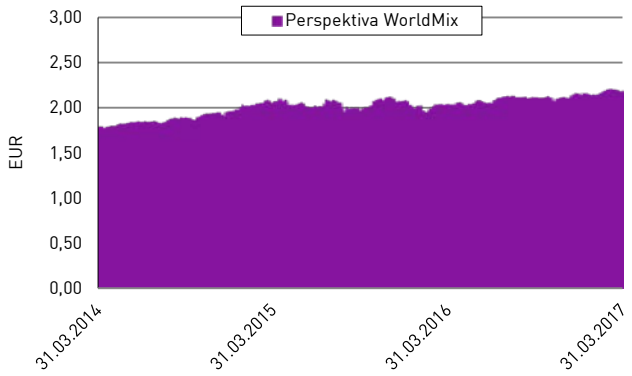
◄ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ◄

1	2	3	4	5	6	7

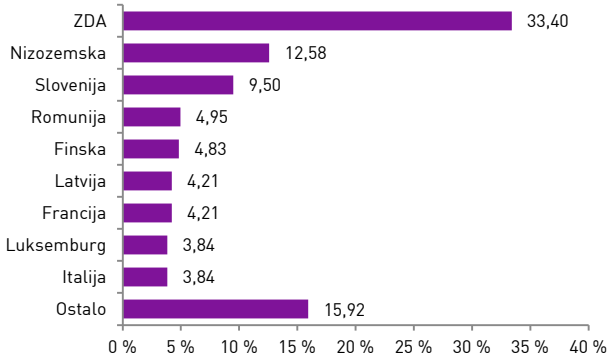
► Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ►

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.

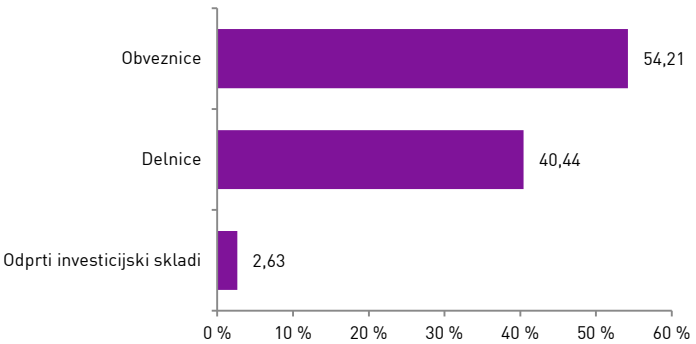
Gibanje VEP



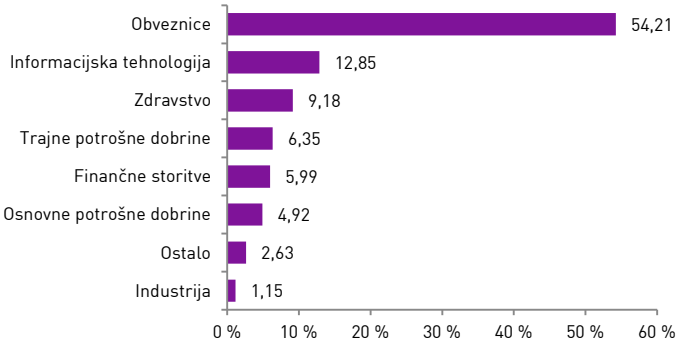
Geografska sestava naložb



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
+21,28%	+51,78%	+72,16%

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 31.03.2017
ISIN	SI0021400344
Vrednost enote premoženja	12,75 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	1.305.876 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,00%
Začetek trženja in upr. sklada	01.08.2007

10 največjih naložb na dan 31.03.2017	ISIN	Delež v %
NEXT FUNDS JPX NIKKEI 400	JP3047670009	5,43
ALPHABET	US02079K3059	4,25
BNP PARIBAS	FR0000131104	4,06
BLACKROCK	US09247X1019	3,85
JPMORGAN CHASE	US46625H1005	3,78
HEALTH CARE SELECT SECTOR SPDR	US81369Y2090	3,52
MATERIALS SELECT SECTOR SPDR	US81369Y1001	3,38
APPLE	US0378331005	3,29
FACEBOOK	US30303M1027	3,26
AMAZON	US0231351067	3,18

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

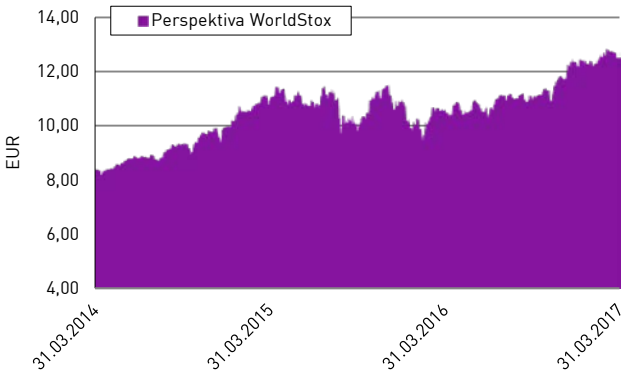
◄ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ◄

1	2	3	4	5	6	7

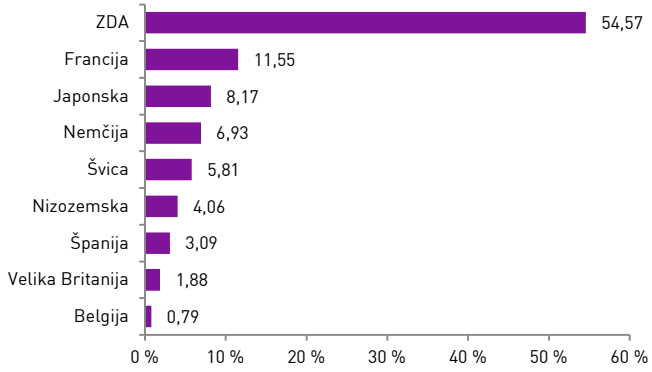
► Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ►

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.

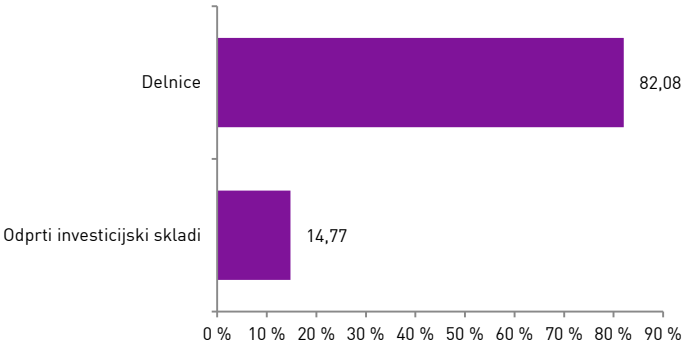
Gibanje VEP



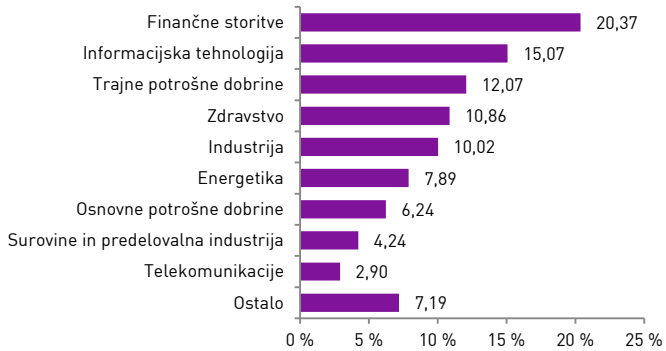
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



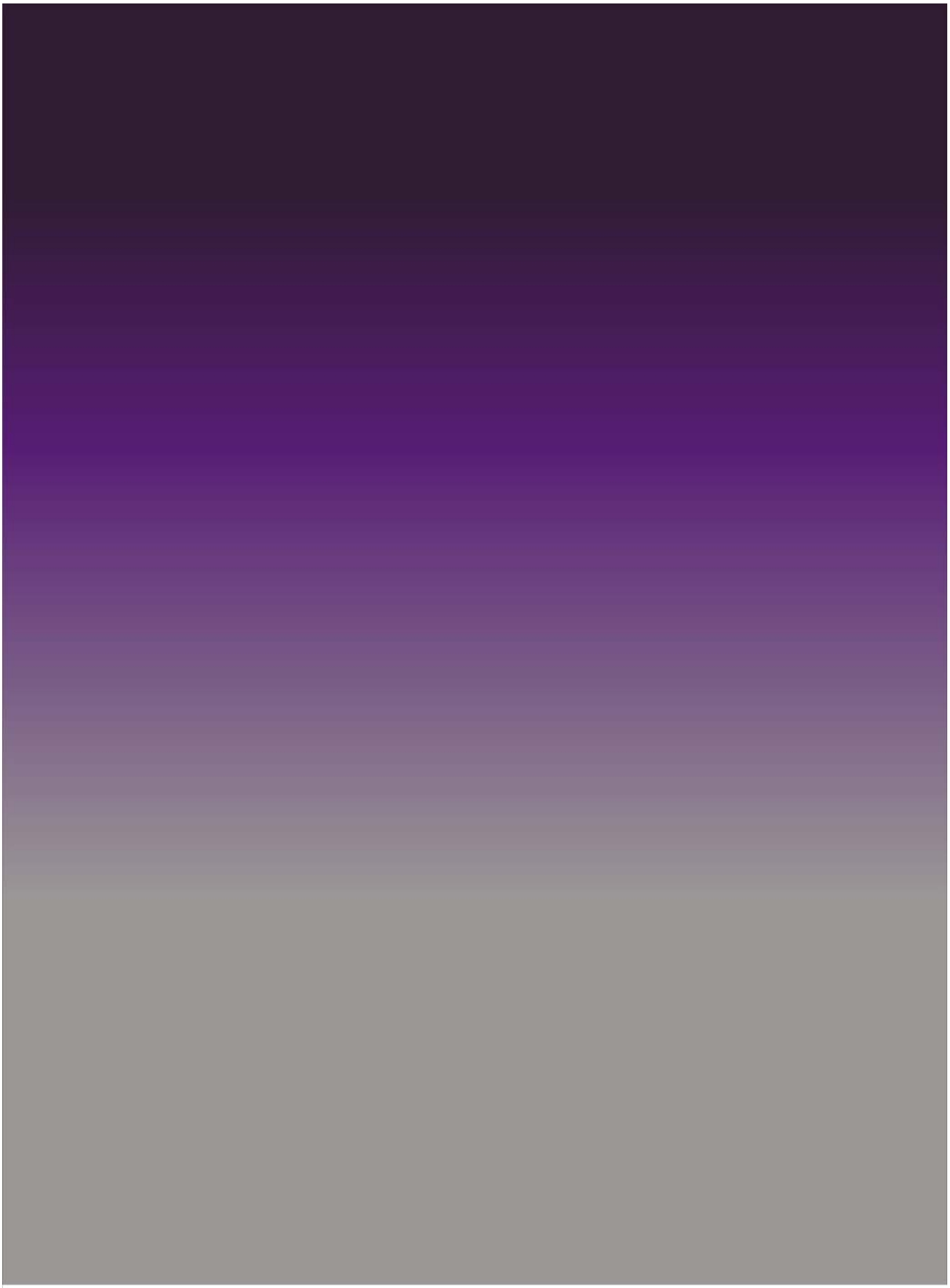
Panožna sestava naložb



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.