

Infond
vzajemni skladi

Infond

Predstavitev skladov
v upravljanju KBM INFOND

FEBRUAR 2017

Kazalo

3	Predstavitev KBM Infond
4	Infond 2040
5	Infond Alfa
6	Infond Beta
7	Infond Bond – Euro
8	Infond BRIC
9	Infond Consumer
10	Infond Delniški
11	Infond Družbeno odgovorni
12	Infond Dynamic
13	Infond Energy
14	Infond Evropa
15	Infond Frontier
16	Infond Global
17	Infond Hrast
18	Infond Krekov Globalni
19	Infond Life
20	Infond Money – Euro
21	Infond PanAmerica
22	Infond Technology
23	Infond PBGS
24	INFOND SKLADI - Tako upravljamo
25	Infond Profili
26	INFOND Izračuni

Predstavitev KBM Infond

KBM INFOND

KBM Infond, družba za upravljanje, d.o.o. – Skupina Nove KBM je bila ustanovljena leta 1993. Kot eden izmed vodilnih upravljavcev skladov v Sloveniji KBM Infond uspešno upravlja premoženje investorjev **že več kot 20 let**. Družba spada v skupino povezanih družb, ki jih obvladuje druga največja banka v Sloveniji, Nova KBM, d.d.

Danes KBM Infond upravlja okvirno **300 milijonov evrov premoženja skoraj 100.000 vlagateljev** v široki paleti skladov. Družba je v letih 2011, 2012 in 2015 prevzela upravljanje vzajemnih skladov treh slovenskih družb za upravljanje in s tem še okrepila tržni delež in ponudbo. Število skladov in višina sredstev v upravljanju uvrščajo KBM Infond med največje upravljavce v Sloveniji **s približno 12 % tržnim deležem**.

KBM Infond razpolaga z vsem potrebnim profesionalnim znanjem in upravljavskimi sposobnostmi ter na ta način izpolnjuje standarde in pogoje, ki so potrebni za uspešno upravljanje vzajemnih skladov.

Vsi vzajemni skladi v upravljanju KBM Infonda so **uskajeni z evropsko UCITS direktivo** in se neposredno tržijo tako na **slovenskem** kakor tudi **na evropskih trgih (Avstrija, Slovaška, Češka...)**.

KLJUČNE PREDNOSTI NALOŽBE V SKLADE

- Razpršena naložba v vzajemne sklade omogoča doseganje potencialno višjih donosov kot pri običajnih varčevalnih produktih.
- Popolna transparentnost poslovanja - dnevno lahko spremljate vrednost enot premoženja vaših skladov.
- Profesionalno in skrbno upravljanje - sredstva vlagateljev upravlja izkušeni upravljavci, ki skrbijo, da sredstva ustrezno razpršijo.
- Svobodna izbira - sami izberete sklad z naložbeno politiko, ki vam ustreza.
- Likvidnost - naložba v Infondove vzajemne sklade ne predstavlja vezave sredstev, kot je to značilno pri bančnih depozitih, zato lahko kadarkoli zahtevate izplačilo privarčevanih sredstev.
- Omogočeno je varčevanje z nizkimi zneski, npr. v obliki postopnih mesečnih vplačil.
- Fleksibilnost - sredstva med podskladi krovnega sklada lahko prinašate brez takojšnjega davčnega učinka in praviloma brez ali z minimalnimi stroški. Tako lahko prilagajate svoj portfelj glede na svoje potrebe in pričakovanja dogajanj na trgih.
- Razpršenosti naložb - v vsakem skladu je tudi 50 in več različnih vrednostnih papirjev, s čimer se zmanjšuje naložbeno tveganje.
- Varnost - razpršitev in profesionalno upravljanje zagotavljata raven varnosti, ki jo sami z izbiranjem posameznih naložb na borzi težko dosežete.

KAJ SO VZAJEMNI SKLADI

- Vzajemni sklad je premoženje vlagateljev, ki ga sestavljajo naložbe v vrednostne papirje (delnice, obveznice ter druge finančne instrumente).
- Vlagatelji vlagajo sredstva v vzajemni sklad tako, da podpišejo pristopno izjavo k dokumentaciji sklada in nakažejo sredstva na transakcijski račun sklada - s tem kupujejo enote premoženja.
- Vzajemne sklade upravlja profesionalni upravljavci družbe za upravljanje. Ta ima za upravljanje skladov dovoljenje Agencije za trg vrednostnih papirjev in je ustanovljena izključno v ta namen.
- Naložbena politika sklada določa, kakšni vrednostni papirji in v kolikšnih deležih lahko sestavljajo portfelj sklada. Največkrat že ime sklada pove, na katero področje oz. regijo sklad nalaga sredstva.
- Vrednost enote premoženja vzajemnega sklada se dnevno spreminja. Vsak delovni dan se glede na vrednost vrednostnih papirjev v portfelju sklada izračuna čista vrednost sredstev (ČVS). ČVS se deli s številom izdanih enot premoženja in to je vrednost ene enote premoženja (VEP), ki je dnevno objavljena.
- Prenosi sredstev med podskladi istega krovnega sklada so stroškovno zelo ugodni ali celo brezplačni in brez takojšnje obdavčitve. Kapitalski donosi so obdavčeni šele po izplačilu na bančni račun vlagatelja.
- Naložba v vzajemne sklade ne predstavlja vezave sredstev, kot je to značilno pri bančnih depozitih, zato lahko kadarkoli zahtevate izplačilo vseh ali dela sredstev.

INFOND SKLADI KOT TEMELJ VAŠEGA FINANČNEGA PREMOŽENJA

Vzajemni skladi so namenjeni vsem, ki želijo dolgoročno dosegati višje pričakovane donose od donosov običajnih varčevalnih produktov in so pripravljene sprejemati naložbena tveganja. Skladi so priljubljena oblika varčevanja v vrednostnih papirjih in zelo primeren način za doseganja dolgoročnih finančnih ciljev, kot so npr. varčevanje za hude čase, za starost, za otroke ali vnuke, prenavo ali nakup hiše oz. stanovanja, večje izdatke, za zdravje... Varčevanje v vzajemnem skladu priporočamo kot dopolnitev h klasičnim oblikam varčevanja, kot so na primer bančni depoziti.

Z vlaganjem v vzajemne sklade lahko posredno varčujete v vrednostnih papirjih, zlasti v delnicah in obveznicah, in s tem učinkovito razpršite svoje premoženje. Čeprav ne prinašajo zajamčenih donosov, ima vlaganje v Infondove sklade za vlagatelje, ki jih mikajo potencialni donosi na delniških trgih, zaradi razpršenosti naložb nižjo stopnjo tveganja kot neposredno vlaganje v delnice.

KBM Infond upravlja 26 skladov različnih naložbenih politik. Z njihovo kombinacijo lahko oblikujete dodatno razpršitev premoženja v skladu z osebno nagnjenostjo k tveganju. Omogočamo vam tudi prost izbor načina vplačila sredstev v vzajemne sklade.

Infond 2040

Podsklad ciljnega datuma

Vrsta sklada	podsklad ciljnega datuma
Začetek upravljanja	09. 01. 2017
Velikost sklada	0,13 mio EUR (na dan 31.01.2017)
Številka računa	SI56 0290 5026 2181 449
ISIN-koda	SI0021401672
Valuta	EUR
Stroški	na www.infond.si
Skrbnik	NLB, d.d.
Vrednotenje enote	dnevno
CSP (celotni stroški poslovanja sklada)	za obdobje 1.1.2016 do 31.12.2016 - 1,84%
Investicijsko tveganje*	1 2 3 4 5 6 7

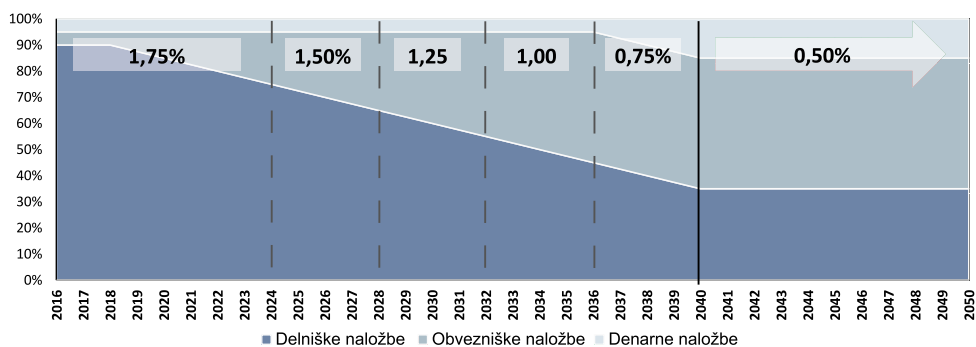
*sintetični kazalnik tveganja in donosa
na dan 31. 01. 2017

Infond 2040 je prvi podsklad ciljnega datuma v Sloveniji. Ciljni datum je leto 2040, kar pomeni, da se bodo v prvih letih pretežno delniške naložbe do leta 2040 postopoma prilagodile v pretežno obvezniške naložbe. Sklad Infond 2040 se bo tudi po tem letu upravljal kot sklad, v katerem bodo prevladovale obvezniške naložbe.

NAJBOLJŠE VARČEVANJE ZA STAROST!

- Brez vstopnih stroškov!
- Brez izstopnih stroškov (po preteku treh let od vplačila)!
- Zelo ugodna, postopno padajoča upravljavska provizija.
- Možnost varčevanja z niskimi zneski (vsaj 50 EUR).
- Vaš denar lahko izplačate kadarkoli želite! Brez vezave sredstev.
- Sami določite kako pogosto, kolikšen znesek in na kakšen način varčujete.
- Vaša sredstva se investirajo v več kot 50 različnih vrednostnih papirjev.

Prikaz prilagajanja naložbene strukture in padajoče upravljavske provizije s približevanjem ciljnemu datumu



Potencialno višji donosi* in rast s pretežno delniškimi naložbami, ob sprejemanju potencialno višje nihajnosti.

S približevanjem letu 2040 se sredstva prerazporejajo v bolj varne, obvezniške naložbe, kar zmanjšuje nihajnost in možnost večjih padcev sredstev.

Po letu 2040 sklad ohranja razporeditev sredstev, ki omogoča potencialno uravnoteženo rast in stabilno porabo privarčevanih sredstev.

Komu je sklad namenjen:

Sklad je namenjen varčevanju za pokojnino oz. kateremukoli drugemu dolgoročnemu finančnemu cilju. Primarno je namenjen vlagateljem, ki nameravajo sredstva dvigniti v obdobju okoli leta 2040 ali kasneje.

Naložbena politika

Infond 2040, podsklad ciljnega datuma, investira sredstva v delnice, ciljne sklade, obveznice in druge oblike lastninjenega dolga brez panožne omejitve iz vsega sveta, instrumente denarnega trga, denarne depozite, denar in denarne ustreznike. S približevanjem ciljnemu letu 2040 bo sklad iz pretežno delniškega postajal pretežno obvezniški sklad, s čemer bodo zavarovani dotlej doseženi donosi.

Infond ALFA

mešani podsklad

Vrsta sklada

mešani uravnoteženi globalni podsklad

Začetek upravljanja

01. 03. 1994

Velikost sklada

21,44 mio EUR (na dan 31.01.2017)

Številka računa

SI56 0291 3026 0170 635

ISIN-koda

SI0021400161

Valuta

EUR

Stroški

na www.infond.si

Skrbnik

NLB, d.d.

Vrednotenje enote

dnevno

CSP (celotni stroški poslovanja sklada)

za obdobje 1.1.2016 do 31.12.2016 - 2,11%

Investicijsko tveganje*

1 2 3 4 5 6 7

*sintetični kazalnik tveganja in donosa na dan 31. 01. 2017

Infond Alfa je mešani globalni podsklad s poudarkom na nižji volatilnosti in stabilnosti z mešano strukturo delniških in obvezniških naložb.

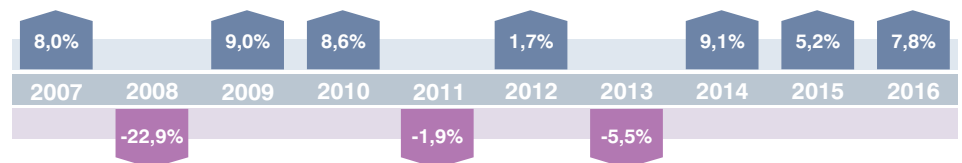
- Omogoča visoko razpršitev premoženja v delnicah in obveznicah priznanih družb.
- Varčevalec bo z enim podskladom razpršil sredstva v delnice in obveznice.
- Uravnotežen način upravljanja zagotavlja nižjo volatilnost (fleksibilen delež delnic in obveznic, izbor delnic velikih, uveljavljenih podjetij).
- Profesionalno upravljanje ter visoka likvidnost.

Posredno vlagate v delnice, kakršne so na primer Apple, Costco, Novartis, Nestle, Google...

5-LETNO gibanje donosnosti sklada do 31. 1. 2017**



Donos v posameznem letu poslovanja**



** izračuni preteklih donosnosti oz. spremembe VEP temeljijo na podatkih o vrednosti enote premoženja. Donosi v preteklosti niso pokazatelj donosov v prihodnje.

Komu je sklad namenjen:

vlagateljem z zmerno nagnjenostjo k tveganju, ki ne želijo velikih nihanj enote premoženja, a kljub temu pričakujejo nekoliko višji donos. Sodi med osnovne sklade, okrog katerih se izgrajuje portfelj vsakega vlagatelja s takšno nagnjenostjo k tveganju.

Naložbena politika

Infond Alfa – mešani podsklad, investira sredstva v delnice, enote delniških ciljnih skladov in obveznice brez panožne omejitve iz vsega sveta. Mešani podsklad ima poudarek na nižji volatilnosti in stabilnosti naložb, zato je primerna naložba tako v stabilnih kot nestabilnih razmerah na kapitalskih trgih, saj z globalno razpršenostjo in razpršenostjo po naložbenih razredih nudi nižjo stopnjo volatilnosti. Naložbeni cilj je stabilna kapitalska rast.

Infond BETA

delniški podsklad razvitih trgov

Vrsta sklada	globalni delniški podsklad razvitih trgov
Začetek upravljanja	01. 09. 2004
Velikost sklada	33,42 mio EUR (na dan 31.01.2017)
Številka računa	SI56 0291 3026 0171 896
ISIN-koda	SI0021400179
Valuta	EUR
Stroški	na www.infond.si
Skrbnik	NLB, d.d.
Vrednotenje enote	dnevno
CSP (celotni stroški poslovanja sklada)	za obdobje 1.1.2016 do 31.12.2016 - 2,35%
Investicijsko tveganje*	1 2 3 4 5 6 7

*sintetični kazalnik tveganja in donosa na dan 31. 01. 2017

Infond Beta investira pretežni del sredstev v delnice globalnih korporacij iz industrijsko razvitih držav z dobrimi poslovnimi rezultati, zdravim jedrom in dolgoročno poslovno vizijo.

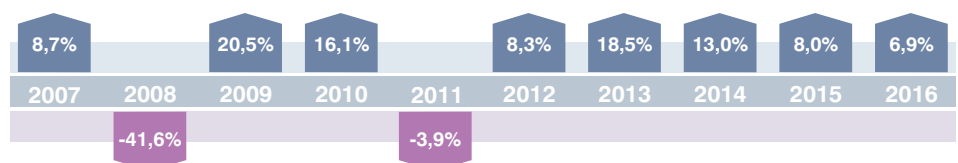
- Sredstva se investirajo v perspektivne panoge in regije, v njih pa izbiramo družbe oz. naložbe, pri katerih pričakujemo vsaj tri od štirih kriterijev:
 - ugodno razmerje med pričakovanim donosom in ocenjenim tveganjem;
 - nadpovprečni potencial za rast dobička in prihodkov;
 - nizka tržna vrednost glede na ocenjene dobičke, knjigovodsko vrednost, denarni tok in prodajo;
 - konkurenčne prednosti, na primer blagovna znamka, baza kupcev, ekonomija obsega...
- Sklad z globalno naloženo strukturo in brez panožnih omejitev omogoča upravljavcem precejšnje fleksibilnost upravljanja.
- Infond Beta je bil februarja 2014 razglašen za najboljši delniški sklad področja globalni razviti trgi za leto 2013 v Sloveniji.

Posredno vlagate v delnice, kakršne so na primer Johnson&Johnson, Apple, Google, Airbus, Exxon Mobil,...

5-LETNO gibanje donosnosti sklada do 31. 1. 2017**



Donos v posameznem letu poslovanja**



** izračuni preteklih donosnosti oz. spremembe VEP temeljijo na podatkih o vrednosti enote premoženja. Donosi v preteklosti niso pokazatelj donosov v prihodnje.

Komu je sklad namenjen:

vlagateljem z visoko nagnjenostjo k tveganju in načrtovano dolgoročno naložbo. Ocenjujemo, da je primeren kot jedro naložb vlagatelja s takšno nagnjenostjo k tveganju, ki mu dodaja druge, ožje usmerjene sklade.

Naložbena politika

Infond Beta, delniški podsklad razvitih trgov, investira pretežen del sredstev v delnice. Vlagateljem ponuja prvovrstni portfelj delnic iz najperspektivnejših panog pretežno iz razvitih držav sveta. Naložbe so razpršene po vsem svetu v vrednostne papirje brez panožne omejitve.

Infond BOND-EURO

obvezniški podsklad

Vrsta sklada	obvezniški podsklad - EUR
Začetek upravljanja	14. 08. 2010
Velikost sklada	7,24 mio EUR (na dan 31.01.2017)
Številka računa	SI56 0291 3025 8783 923
ISIN-koda	SI0021401318
Valuta	EUR
Stroški	na www.infond.si
Skrbnik	NLB, d.d.
Vrednotenje enote	dnevno
CSP (celotni stroški poslovanja sklada)	za obdobje 1.1.2016 do 31.12.2016 - 1,21%
Investicijsko tveganje*	1 2 3 4 5 6 7

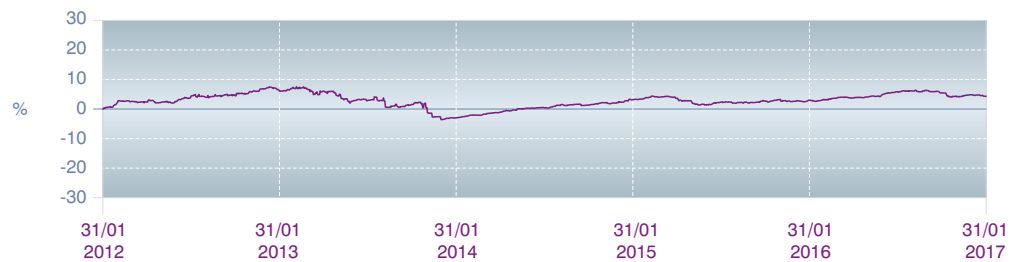
*sintetični kazalnik tveganja in donosa na dan 31. 01. 2017

Infond Bond – Euro pretežni delež sredstev investira v obveznice. Obvezniški podskladi so zelo primerni za uravnavanje tveganosti naložb vlagateljev:

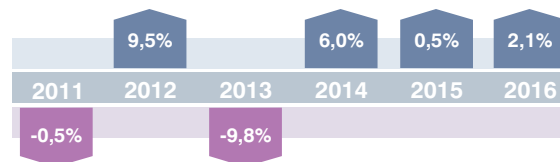
- nujna oblika dopolnila naložbenega portfelja za zniževanje naložbenega tveganja;
- primeren za prenos sredstev iz višjetveganih skladov za zavarovanje doseženih donosov v času pred načrtovanim izplačilom ali ob pričakovanih nihanjih na kapitalskih trgih.

Posredno vlagate v različne tipe obveznic – državne in podjetniške obveznice investicijskega in neinvesticijskega razreda. Za vas ustvarjamo ravnotežje, ki omogoča optimalno naložbo.

5-LETNO gibanje donosnosti sklada do 31. 1. 2017**



Donos v posameznem letu poslovanja**



** izračuni preteklih donosnosti oz. spremembe VEP temeljijo na podatkih o vrednosti enote premoženja. Donosi v preteklosti niso pokazatelj donosov v prihodnje.

Komu je sklad namenjen:

vlagateljem, ki pričakujejo nizko naložbeno tveganje, stalno novčljivost naložbe, kot dopolnilni podsklad za zniževanje naložbenega tveganja v osebnem portfelju in za zavarovanje donosov v času pred načrtovanim izplačilom ali v primeru negotovega okolja na kapitalskih trgih.

Naložbena politika

Infond Bond – Euro, obvezniški podsklad, najmanj 90 % sredstev investira v obveznice in obvezniške ciljne sklade. Pretežni del naložb sklada je nominiranih v valuti evro. Naložbeni cilj podsklada je doseganje donosa iz naslova prejetih obresti in kapitalskih dobičkov ob ustrezni razpršenosti naložb.

Infond BRIC

delniški podsklad

Vrsta sklada	delniški globalni podsklad trgov v razvoju
Začetek upravljanja	03. 10. 2005
Velikost sklada	41,61 mio EUR (na dan 31.01.2017)
Številka računa	SI56 0291 3025 5198 609
ISIN-koda	SI0021400518
Valuta	EUR
Stroški	na www.infond.si
Skrbnik	NLB, d.d.
Vrednotenje enote	dnevno
CSP (celotni stroški poslovanja sklada)	za obdobje 1.1.2016 do 31.12.2016 - 2,41%
Investicijsko tveganje*	1 2 3 4 5 6 7

*sintetični kazalnik tveganja in donosa na dan 31. 01. 2017

Infond BRIC, delniški podsklad, nalaga v delnice družb s sedežem ali pretežnim delom poslovanja v Braziliji, Rusiji, Indiji in Kitajski.

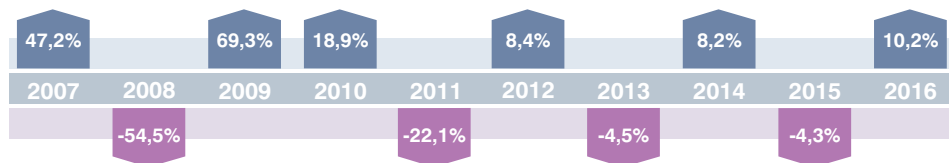
- Z naložbo v Infond BRIC sodelujete v delnicah družb štirih perspektivnih svetovnih gospodarstev.
- Brazilija, Rusija, Indija in Kitajska rastejo v gospodarske velesile.
- V teh državah se srednji razred krepi, s čimer narašča tudi notranja potrošnja.
- Brazilija, Rusija, Indija in Kitajska so novi ustvarjalci svetovne gospodarske rasti z največjim številom prebivalstva, nizko zadolženostjo in visoko stopnjo rasti BDP.
- Eden redkih slovenskih skladov, ki je že dobil 5 Morningstarjevih zvezdic za kakovost upravljanja.

Posredno vlagate v delnice, kakršne so na primer Ambev, China Mobile, Lukoil, Baidu, Reliance Industries, ...

5-LETNO gibanje donosnosti sklada do 31. 1. 2017**



Donos v posameznem letu poslovanja**



** izračuni preteklih donosnosti oz. spremembe VEP temeljijo na podatkih o vrednosti enote premoženja. Donosi v preteklosti niso pokazatelj donosov v prihodnje.

Komu je sklad namenjen:

vlagateljem, ki so bolj naklonjeni tveganju in investirajo na daljši rok. Ocenjujemo, da je zelo primeren za dopolnitev osebnih naložb.

Naložbena politika

Infond BRIC, delniški podsklad, investira v delnice družb s sedežem ali pretežnim delom poslovanja v Braziliji, Rusiji, Indiji in Kitajski. Te štiri države po mednarodnih ocenah sodijo med države z najvišjim gospodarskim potencialom v svetu.

Infond CONSUMER

delniški podsklad

Vrsta sklada	delniški podsklad sektorjev trajne in osnovne potrošne dobrine
Začetek upravljanja	20. 06. 2008
Velikost sklada	2,10 mio EUR (na dan 31.01.2017)
Številka računa	SI56 0291 3026 0171 023
ISIN-koda	SI0021401219
Valuta	EUR
Stroški	na www.infond.si
Skrbnik	NLB, d.d.
Vrednotenje enote	dnevno
CSP (celotni stroški poslovanja sklada)	za obdobje 1.1.2016 do 31.12.2016 - 2,36%
Investicijsko tveganje*	1 2 3 4 5 6 7

*sintetični kazalnik tveganja in donosa na dan 31. 01. 2017

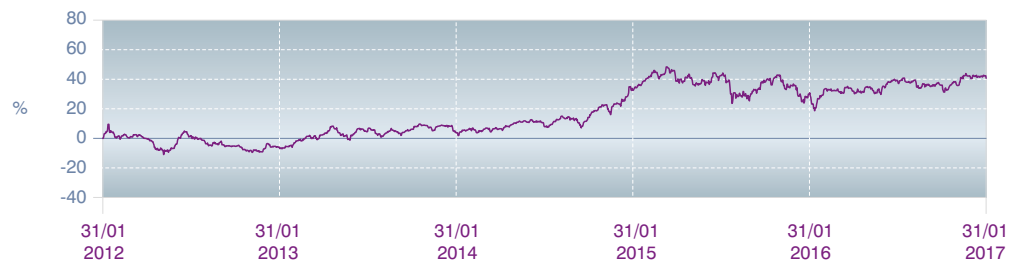
Infond Consumer investira v podjetja, ki svoje prihodke ustvarjajo v segmentu osebne potrošnje. Potrošne dobrine porabljamo vsak dan, ne glede na to, ali je gospodarstvo v recesiji ali razcvetu. Potrošnja bodo v prihodnje oblikovali štirje trendi:

- novi trgi – vzpon potrošnika v državah v razvoju;
- nove prodajne poti – s poudarkom na spletni prodaji;
- demografske spremembe – staranje prebivalstva in
- nove vrednote – varčnost in okoljska osveščenost.

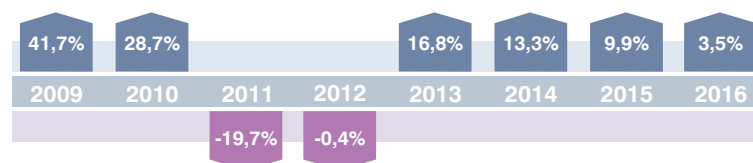
Projekcije kažejo, da bo, upoštevajoč našete trende, skupna svetovna potrošnja narasla iz 38.000 milijard dolarjev v letu 2010 na 64.000 milijard dolarjev do leta 2025.

Posredno vlagate v delnice, kakršne so na primer Nestle, Amazon, Coca Cola, The Walt Disney Company, L'Oreal, Panera Bread,...

5-LETNO gibanje donosnosti sklada do 31. 1. 2017**



Donos v posameznem letu poslovanja**



** izračuni preteklih donosnosti oz. spremembe VEP temeljijo na podatkih o vrednosti enote premoženja. Donosi v preteklosti niso pokazatelj donosov v prihodnje.

Komu je sklad namenjen:

vlagateljem z visoko nagnjenostjo k tveganju in načrtovano dolgoročno naložbo. Ocenjujemo, da je primeren za dopolnitev osebnih naložb.

Naložbena politika

Infond Consumer, delniški podsklad, investira pretežni del sredstev v delnice in delniške ciljne sklade, ki nalagajo sredstva v delnice izdajateljev, katerih bistveni del poslovanja oz. naložb se nanaša na sektorje trajnih in osnovnih potrošnih dobrin. Podsklad nima geografske omejitve.

Infond DELNIŠKI

delniški podsklad

Vrsta sklada	delniški globalni podsklad
Začetek upravljanja	27. 09. 1999
Velikost sklada	19,06 mio EUR (na dan 31.01.2017)
Številka računa	SI56 0291 3025 4606 618
ISIN-koda	SI0021400468
Valuta	EUR
Stroški	na www.infond.si
Skrbnik	NLB, d.d.
Vrednotenje enote	dnevno
CSP (celotni stroški poslovanja sklada)	za obdobje 1.1.2016 do 31.12.2016 - 2,37%
Investicijsko tveganje*	1 2 3 4 5 6 7

*sintetični kazalnik tveganja in donosa na dan 31. 01. 2017

Infond Delniški investira pretežno del sredstev v portfelj delnic globalnih korporacij z razvitih in razvijajočih se trgov z dobrimi poslovnimi rezultati, zdravim jedrom in dolgoročno poslovno vizijo.

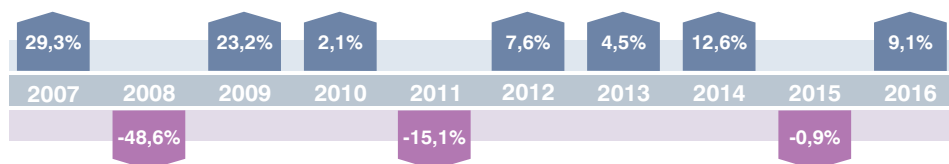
- Sklad z globalno naložbeno politiko omogoča upravljavcem fleksibilno strukturo portfelja.
- Infond Delniški je bil trikrat zapored, januarja 2005, januarja 2006 in januarja 2007, razglašen za najboljši delniški sklad na slovenskem trgu.

Posredno vlagate v delnice, kakršne so na primer Samsung, 3M, Boeing, Johnson&Johnson, FedEx, Pepsi,....

5-LETNO gibanje donosnosti sklada do 31. 1. 2017**



Donos v posameznem letu poslovanja**



** izračuni preteklih donosnosti oz. spremembe VEP temeljijo na podatkih o vrednosti enote premoženja. Donosi v preteklosti niso pokazatelj donosov v prihodnje.

Komu je sklad namenjen:

vlagateljem z visoko nagnjenostjo k tveganju in načrtovano dolgoročno naložbo. Ocenjujemo, da je primeren kot jedro naložb vlagatelja s takšno nagnjenostjo k tveganju, ki mu dodaja druge, ožje usmerjene sklade.

Naložbena politika

Infond Delniški, delniški podsklad, investira najmanj 85 % svojih sredstev v delnice in delnice oz. enote delniških ciljnih skladov. Naložbe so razpršene globalno v vrednostne papirje brez panožne omejitve, kar daje upravljavcem veliko fleksibilnost pri uravnavanju portfelja. Naložbeni cilj podsklada je doseganje donosa iz naslova prejetih kapitalskih dobičkov, prejetih dividend in obresti, ob ustrezni razpršenosti naložb.

Infond DRUŽBENO ODGOVORNI

delniški podsklad razvitih trgov

Vrsta sklada	delniški globalni podsklad razvitih trgov
Začetek upravljanja	21. 04. 2005
Velikost sklada	4,13 mio EUR (na dan 31.01.2017)
Številka računa	SI56 0291 3026 0172 187
ISIN-koda	SI0021400880
Valuta	EUR
Stroški	na www.infond.si
Skrbnik	NLB, d.d.
Vrednotenje enote	dnevno
CSP (celotni stroški poslovanja sklada)	za obdobje 1.1.2016 do 31.12.2016 - 2,35%
Investicijsko tveganje*	1 2 3 4 5 6 7

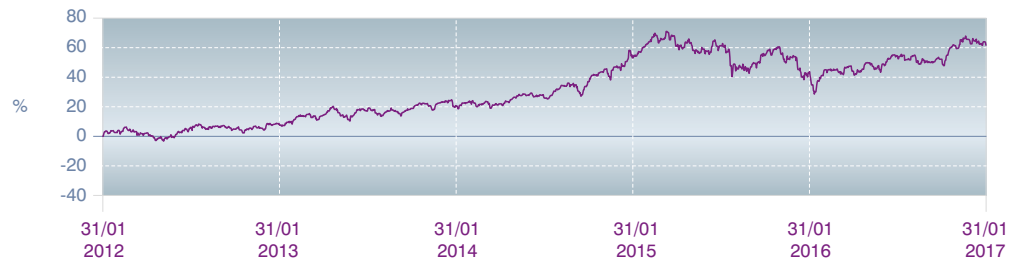
*sintetični kazalnik tveganja in donosa na dan 31. 01. 2017

Za donose s čisto vestjo - edini slovenski sklad, ki nalaga v delnice podjetij, ki poslujejo družbeno odgovorno.

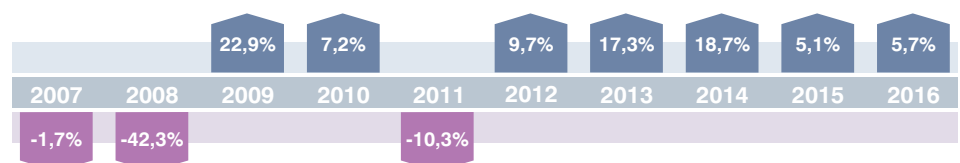
- Sklad, ki omogoča investiranje izključno v največja globalna podjetja, ki poslujejo po kriteriju družbene odgovornosti.
- Izbira se delnice podjetij, ki izpolnjujejo kriterije odgovornega poslovanja glede podnebnih sprememb, porabe energije, razvoja človeških virov, znanja vodenja projektov, odnosa z zainteresiranimi javnostmi in znanja upravljanja korporacij.
- V nobenem primeru podsklad ne bo nalagal sredstev v vrednostne papirje družb iz panog tobačna industrija, proizvodnja alkoholnih pijač, prirejanje iger na srečo in oborožitvena industrija.
- Infond Družbeno odgovorni je bil februarja 2015 razglašen za najboljši delniški sklad področja globalni razviti trgi za leto 2014 v Sloveniji.

Posredno vlagate v delnice kot so na primer Shimano, United Natural Foods, Microsoft, 3M, FedEx, Visa, Vestas Wind Systems,...

5-LETNO gibanje donosnosti sklada do 31. 1. 2017**



Donos v posameznem letu poslovanja**



** izračuni preteklih donosnosti oz. spremembe VEP temeljijo na podatkih o vrednosti enote premoženja. Donosi v preteklosti niso pokazatelj donosov v prihodnje.

Komu je sklad namenjen:

vlagateljem, ki ste naklonjeni tveganju in investirate na daljši rok. Vsekakor je namenjen vsem, ki se zavedate družbeno odgovornega poslovanja podjetij in trajnostnega razvoja celotnega našega planeta.

Naložbena politika

Infond Družbeno odgovorni, delniški podsklad razvitih trgov, investira pretežni del sredstev v delnice in delniške ciljne sklade. Sklad investira sredstva v delnice svetovno priznanih podjetij, ki poleg finančnih kriterijev izpolnjujejo kriterije družbeno odgovornega poslovanja. Podsklad nima geografske in panožne omejitve.

Infond DYNAMIC

delniški podsklad

Vrsta sklada	delniški globalni podsklad
Začetek upravljanja	10. 10. 2008
Velikost sklada	7,06 mio EUR (na dan 31.01.2017)
Številka računa	SI56 0291 3025 7370 439
ISIN-koda	SI0021401136
Valuta	EUR
Stroški	na www.infond.si
Skrbnik	NLB, d.d.
Vrednotenje enote	dnevno
CSP (celotni stroški poslovanja sklada)	za obdobje 1.1.2016 do 31.12.2016 - 2,34%
Investicijsko tveganje*	1 2 3 4 5 6 7

*sintetični kazalnik tveganja in donosa na dan 31. 01. 2017

Infond Dynamic investira pretežni del sredstev v omejen portfelj delnic uspešnih podjetij z dolgoročno poslovno vizijo brez geografske in panožne omejitve.

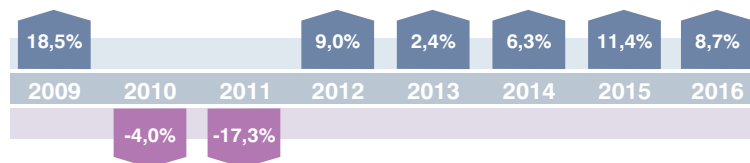
- Naložbena politika temelji na naložbah v omejen portfelj delnic globalnih korporacij z dolgoročno poslovno vizijo ter z nadpovprečno pričakovano rastjo prihodkov in dobičkov.
- Sklad z globalno naložbeno politiko omogoča upravljavcem zelo fleksibilno upravljanje.

Posredno vlagate v delnice, kakršne so na primer Apple, Samsung, Nestle, Alibaba, General Electric,...

5-LETNO gibanje donosnosti sklada do 31. 1. 2017**



Donos v posameznem letu poslovanja**



** izračuni preteklih donosnosti oz. spremembe VEP temeljijo na podatkih o vrednosti enote premoženja. Donosi v preteklosti niso pokazatelj donosov v prihodnje.

Komu je sklad namenjen:

vlagateljem z visoko nagnjenostjo k tveganju in načrtovano dolgoročno naložbo. Ocenjujemo, da je primeren kot jedro naložb vlagatelja s takšno nagnjenostjo k tveganju, ki mu dodaja druge, ožje usmerjene sklade.

Naložbena politika

Infond Dynamic, delniški podsklad, investira najmanj 85 % svojih sredstev v delnice in delniške ciljne sklade, pri čemer ima najmanj 20 % sredstev v vrednostnih papirjih v državah v razvoju. Naložbe so razpršene v vrednostne papirje brez globalne in panožne omejitve.

Infond ENERGY

delniški podsklad

Vrsta sklada	delniški podsklad sektorjev energetike in javne oskrbe
Začetek upravljanja	03. 10. 2005
Velikost sklada	7,24 mio EUR (na dan 31.01.2017)
Številka računa	SI56 0291 3025 5198 803
ISIN-koda	SI0021400500
Valuta	EUR
Stroški	na www.infond.si
Skrbnik	NLB, d.d.
Vrednotenje enote	dnevno
CSP (celotni stroški poslovanja sklada)	za obdobje 1.1.2016 do 31.12.2016 - 2,34%
Investicijsko tveganje*	1 2 3 4 5 6 7

*sintetični kazalnik tveganja in donosa na dan 31. 01. 2017

Infond Energy investira sredstva pretežno v delnice družb iz sektorja energetike ali sektorja javne oskrbe.

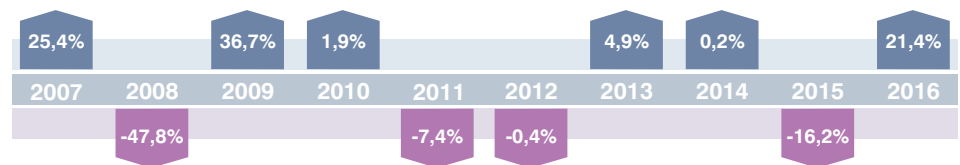
- Povpraševanje po energiji in poraba energije celotnega svetovnega prebivalstva in gospodarstva raste. Poraba izredno hitro raste v državah hitrega gospodarskega razvoja, kot sta na primer Kitajska in Indija. Ni pričakovati, da se bo poraba energije pričela zmanjševati.
- Visoko povpraševanje in poraba energije vplivata na cene nafte in ostalih energentov, kar posledično vpliva na višje dobičke energetskih podjetij. Z višjimi prihodi in dobički energetskih podjetij se višajo tudi cene delnic teh podjetij.
- Rastoče zanimanje za obnovljive vire energije daje zagon celemu segmentu panoge.

Posredno vlagate v delnice, kakršne so na primer Exxon Mobil, BP, Chevron, Canadian Natural Resources, E.ON...

5-LETNO gibanje donosnosti sklada do 31. 1. 2017**



Donos v posameznem letu poslovanja**



** izračuni preteklih donosnosti oz. spremembe VEP temeljijo na podatkih o vrednosti enote premoženja. Donosi v preteklosti niso pokazatelj donosov v prihodnje.

Komu je sklad namenjen:

vlagateljem, ki so bolj naklonjeni tveganju in investirajo na daljši rok. Ocenjujemo, da je zelo primeren za dopolnitev osebnih naložb.

Naložbena politika

Infond Energy, delniški podsklad, investira sredstva pretežno v delnice družb in delnice oz. enote ciljnih skladov iz sektorjev energetike in javne oskrbe. Sklad nima geografske omejitve. Naložbeni cilj podsklada je doseganje donosa iz naslova prejetih kapitalskih dobičkov, prejetih dividend in obresti, ob ustrezni razpršenosti naložb v energetskem sektorju.

Infond €UROPA

delniški podsklad

Vrsta sklada	delniški podsklad, omejen na regijo Evropa
Začetek upravljanja	15. 11. 2004
Velikost sklada	13,98 mio EUR (na dan 31.01.2017)
Številka računa	SI56 0291 3025 4551 910
ISIN-koda	SI0021400492
Valuta	EUR
Stroški	na www.infond.si
Skrbnik	NLB, d.d.
Vrednotenje enote	dnevno
CSP (celotni stroški poslovanja sklada)	za obdobje 1.1.2016 do 31.12.2016 - 2,37%
Investicijsko tveganje*	1 2 3 4 5 6 7

*sintetični kazalnik tveganja in donosa
na dan 31. 01. 2017

Infond €uropa investira sredstva v delnice evropskih podjetij z dobrimi poslovnimi rezultati, zdravim jedrom in dolgoročno poslovno vizijo.

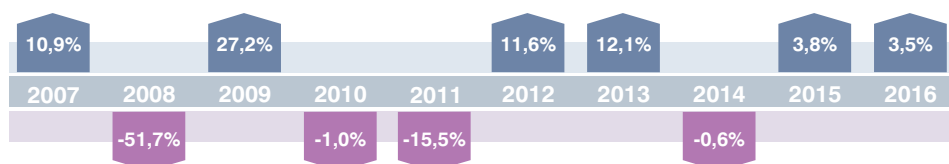
- Sredstva se investirajo v evropska podjetja, ki poslujejo globalno - tako je izpostavljenost gospodarskim nihanjem na evropskih tleh manjša.

Posredno vlagate v delnice, kakršne so na primer Nestle, Roche Holding, Royal Dutch Shell, Hennes&Mauritz, Adidas,...

5-LETNO gibanje donosnosti sklada do 31. 1. 2017**



Donos v posameznem letu poslovanja**



** izračuni preteklih donosnosti oz. spremembe VEP temeljijo na podatkih o vrednosti enote premoženja. Donosi v preteklosti niso pokazatelj donosov v prihodnje.

Komu je sklad namenjen:

vlagateljem z visoko nagnjenostjo k tveganju, z zaupanjem v evropska podjetja in načrtovano dolgoročno naložbo.

Naložbena politika

Infond €uropa, delniški podsklad, investira najmanj 85 % svojih sredstev v delnice in delnice oz. enote delniških ciljnih skladov. Sklad investira pretežno v podjetja s sedežem ali pretežnim delom poslovanja v Evropi. Sklad nima panožne omejitve.

Infond FRONTIER

delniški podsklad

Vrsta sklada
delniški globalni podsklad trgov v razvoju
Začetek upravljanja
16. 07. 2011
Velikost sklada
6,33 mio EUR (na dan 31.01.2017)
Številka računa
SI56 0291 3025 9481 450
ISIN-koda
SI0021401433
Valuta
EUR
Stroški
na www.infond.si
Skrbnik
NLB, d.d.
Vrednotenje enote
dnevno
CSP (celotni stroški poslovanja sklada)
za obdobje 1.1.2016 do 31.12.2016 - 2,68%
Investicijsko tveganje*
1 2 3 4 5 6 7

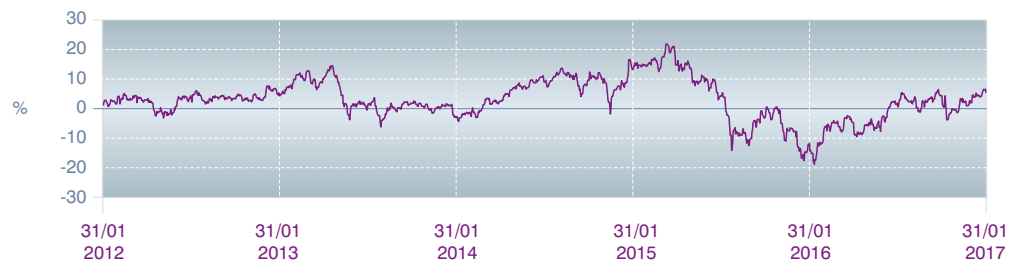
*sintetični kazalnik tveganja in donosa na dan 31. 01. 2017

Infond Frontier investira sredstva v delnice družb s sedežem ali pretežnim delom poslovanja na trgih v razvoju (t.i. 'Frontier Markets' oz. mejni trgi), ki ne vključujejo Brazilije, Rusije, Indije in Kitajske. Med njih uvrščamo Indonezijo, Filipine, Egipt, Nigerijo, Čile, Peru, Turčijo itd.

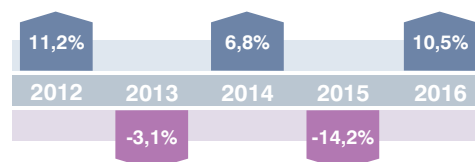
- Mejni trgi so manjši trgi hitro razvijajočih se gospodarstev, za katere se pričakuje, da bodo rasti BDP in standarda življenja presegali rasti razvitih držav.
- Države s področja mejnih trgov so danes uspešne na mnogih področjih: so pomembni izvozniki surovin, veliko vlagajo v razvoj infrastrukture. Krepi se srednji razred, kar ugodno vpliva na potrošnjo, finance in telekomunikacije.
- Naložbena politika temelji na naložbah v delnice podjetij, ki izkazujejo dolgoročni potencial rasti, imajo dobre poslovne rezultate in obetajoč poslovni model.
- Prek naložbe v en podsklad sodelujete v delnicah družb številnih hitro razvijajočih se gospodarstev sveta.
- Samostojno investiranje v posamezne delnice teh trgov ni smotno, saj je dostop do podatkov za individualnega vlagatelja kompleksen in drag, hkrati pa je zaradi visoke volatilnosti nakup posamezne delnice bistveno bolj tvegan.

Posredno vlagate v delnice, kakršne so na primer Taiwan Semiconductor, Telekomunikasi Indonesia, Hyundai Motor,...

5-LETNO gibanje donosnosti sklada do 31. 1. 2017**



Donos v posameznem letu poslovanja**



** izračuni preteklih donosnosti oz. spremembe VEP temeljijo na podatkih o vrednosti enote premoženja. Donosi v preteklosti niso pokazatelj donosov v prihodnje.

Komu je sklad namenjen:

vlagateljem, ki so v pričakovanju višjih donosov pripravljeni na visoko tveganje in investirajo na daljši rok. Ocenjujemo, da je primeren za dopolnitev osebnih naložb.

Naložbena politika

Infond Frontier, delniški podsklad, investira sredstva pretežno v delnice družb s sedežem ali pretežnim delom poslovanja na trgih v razvoju (t.i. 'Frontier Markets' oz. mejni trgi), ki ne vključujejo Brazilije, Rusije, Indije in Kitajske. Izpostavljenost do mejnih trgov dosega vsaj 80 % naložb podsklada.

Infond GLOBAL

mešani podsklad

Vrsta sklada

mešani fleksibilni globalni podsklad

Začetek upravljanja

26. 09. 2008

Velikost sklada

17,14 mio EUR (na dan 31.01.2017)

Številka računa

SI56 0291 3025 7370 342

ISIN-koda

SI0021401128

Valuta

EUR

Stroški

na www.infond.si

Skrbnik

NLB, d.d.

Vrednotenje enote

dnevno

CSP (celotni stroški poslovanja sklada)

za obdobje 1.1.2016 do 31.12.2016 - 2,09%

Investicijsko tveganje*

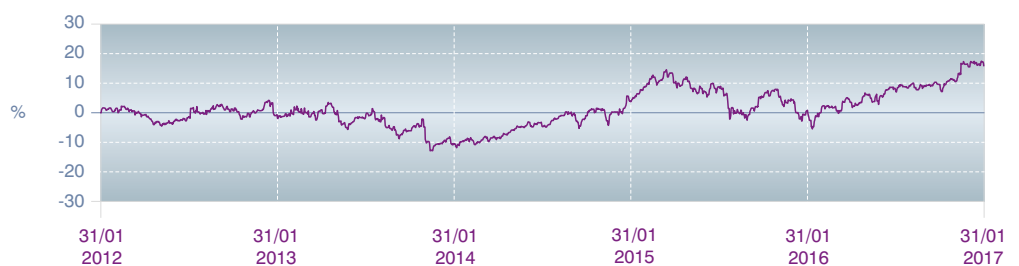
1 2 3 4 5 6 7

Infond Global je mešani fleksibilni globalni podsklad. Naložbe so razpršene med delnice, obveznice in denar, brez panožne omejitve.

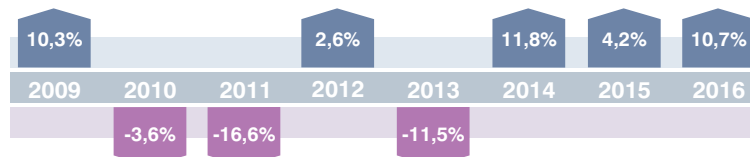
- Sklad omogoča upravljavcem fleksibilno prilagajanje strukture naložb glede na pričakovano relativno donosnost naložbenih razredov.

Posredno vlagate v delnice, kakršne so na primer Krka, Samsung, Toyota Motor Corporation, Novartis, Henkel,...

5-LETNO gibanje donosnosti sklada do 31. 1. 2017**



Donos v posameznem letu poslovanja**



** izračuni preteklih donosnosti oz. spremembe VEP temeljijo na podatkih o vrednosti enote premoženja. Donosi v preteklosti niso pokazatelj donosov v prihodnje.

*sintetični kazalnik tveganja in donosa na dan 31. 01. 2017

Komu je sklad namenjen

Vzajemni sklad je primeren za vlagatelje, ki so pripravljeni sprejeti srednje naložbeno tveganje z namenom doseganja višje donosnosti, kot ga prinašajo manj tvegane oblike naložb. Ocenjujemo, da je primeren kot osnova izgradnje naložbenega portfelja.

Naložbena politika

Infond Global je mešani fleksibilni globalni podsklad. Naložbe so razpršene med delnice, obveznice in denar, brez panožne omejitve. Podsklad ima lahko v vsakem trenutku do 100 % sredstev naloženih v kateremkoli od navedenih finančnih instrumentov. Fleksibilna naložbena politika upravljavcem omogoča prilagajanje portfelja pričakovani relativni donosnosti posameznih naložbenih razredov in dogajanju na kapitalskih trgih.

Infond HRAST

mešani podsklad

Vrsta sklada	mešani uravnoteženi globalni podsklad
Začetek upravljanja	01. 07. 1995
Velikost sklada	24,59 mio EUR (na dan 31.01.2017)
Številka računa	SI56 0291 3025 4606 424
ISIN-koda	SI0021400476
Valuta	EUR
Stroški	na www.infond.si
Skrbnik	NLB, d.d.
Vrednotenje enote	dnevno
CSP (celotni stroški poslovanja sklada)	za obdobje 1.1.2016 do 31.12.2016 - 2,11%
Investicijsko tveganje*	1 2 3 4 5 6 7

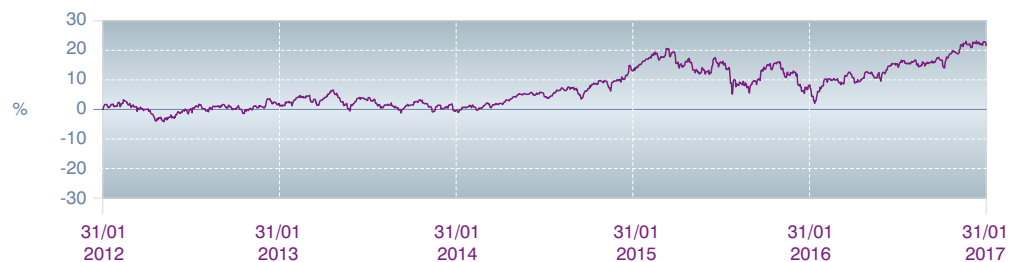
*sintetični kazalnik tveganja in donosa na dan 31. 01. 2017

Infond Hrast, mešani uravnoteženi globalni podsklad, je upravljan s poudarkom na nižji volatilnosti in stabilnosti z mešano strukturo delniških in obvezniških naložb.

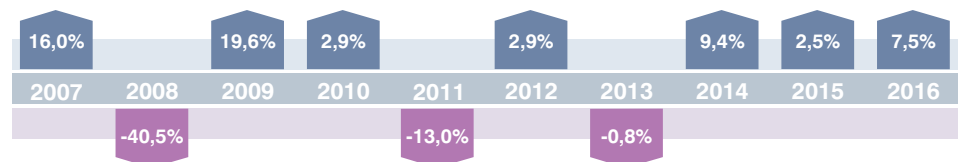
- Sklad omogoča upravljavcem veliko fleksibilnosti v strukturi portfelja v obdobjih, ko predvidevajo spremembe na trgu.
- Uravnotežen način upravljanja zagotavlja nižjo volatilnost (fleksibilen delež delnic in obveznic, izbor delnic velikih, uveljavljenih podjetij – tako imenovanih 'blue chipov').

Posredno vlagate v delnice, kakršne so na primer Priceline, Sanofi, Coca Cola, Nestle, Siemens, Apple, Samsung,...

5-LETNO gibanje donosnosti sklada do 31. 1. 2017**



Donos v posameznem letu poslovanja**



** izračuni preteklih donosnosti oz. spremembe VEP temeljijo na podatkih o vrednosti enote premoženja. Donosi v preteklosti niso pokazatelj donosov v prihodnje.

Komu je sklad namenjen:

vlagateljem z zmerno nagnjenostjo k tveganju, ki ne želijo velikih nihanj v vrednosti enote premoženja, a kljub temu pričakujejo nekoliko višji donos. Ocenjujemo, da sodi med osnovne sklade za vlagatelje tovrstne nagnjenosti k tveganju, ki ga lahko dopolnjujejo z ožje usmerjenimi naložbami.

Naložbena politika

Infond Hrast je mešani podsklad s poudarkom na nižji volatilnosti in stabilnosti naložb. Naložbe so razpršene v delnice in obveznice globalno, brez panožne omejitve. Zaradi poudarka varnosti naložbe Infond Hrast nalaga sredstva predvsem v delnice velikih, uveljavljenih podjetij.

Infond KREKOV GLOBALNI

delniški podsklad

Vrsta sklada	delniški globalni podsklad
Začetek upravljanja	11. 12. 2010
Velikost sklada	6,99 mio EUR (na dan 31.01.2017)
Številka računa	SI56 0291 3026 0171 217
ISIN-koda	SI0021401342
Valuta	EUR
Stroški	na www.infond.si
Skrbnik	NLB, d.d.
Vrednotenje enote	dnevno
CSP (celotni stroški poslovanja sklada)	za obdobje 1.1.2016 do 31.12.2016 - 2,36%
Investicijsko tveganje*	1 2 3 4 5 6 7

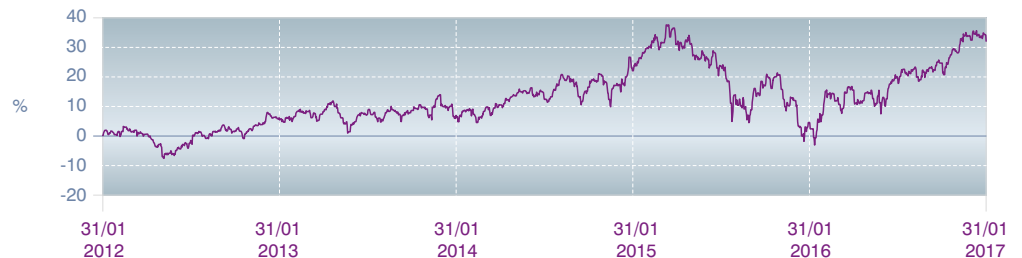
*sintetični kazalnik tveganja in donosa
na dan 31. 01. 2017

Infond Krekov Globalni, delniški podsklad, nalaga sredstva po vsem svetu brez geografske ali panožne omejitve.

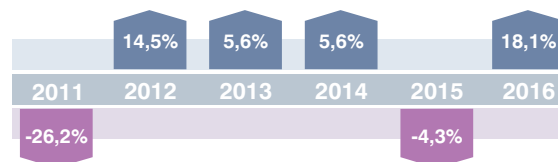
- Omogoča veliko razpršenost naložb med globalnimi delnicami.
- Naložbe v delnice največjih svetovno priznanih podjetij s stabilnimi poslovnimi rezultati in ustrezno dividendno donosnostjo.

Posredno vlagate v delnice kot so na primer Samsung, Johnson&Johnson, The Walt Disney Company, Google, General Motors, Alibaba, Nestle,...

5-LETNO gibanje donosnosti sklada do 31. 1. 2017**



Donos v posameznem letu poslovanja**



** izračuni preteklih donosnosti oz. spremembe VEP temeljijo na podatkih o vrednosti enote premoženja. Donosi v preteklosti niso pokazatelj donosov v prihodnje.

Komu je sklad namenjen:

vlagateljem, ki ste naklonjeni tveganju in investirate na daljši rok. Sodi med osnovne sklade vlagateljev s tovrstno nagnjenostjo k tveganju.

Naložbena politika

Infond Krekov Globalni, delniški podsklad, svoja sredstva nalaga v delnice najbolj stabilnih svetovnih podjetij. Naložbe podsklada niso geografsko in panožno omejene.

Infond LIFE

delniški podsklad

Vrsta sklada
delniški podsklad sektorja zdravstva
Začetek upravljanja
04. 06. 2007
Velikost sklada
26,01 mio EUR (na dan 31.01.2017)
Številka računa
SI56 0291 3025 6518 003
ISIN-koda
SI0021400526
Valuta
EUR
Stroški
na www.infond.si
Skrbnik
NLB, d.d.
Vrednotenje enote
dnevno
CSP (celotni stroški poslovanja sklada)
za obdobje 1.1.2016 do 31.12.2016 - 2,35%
Investicijsko tveganje*
1 2 3 4 5 6 7

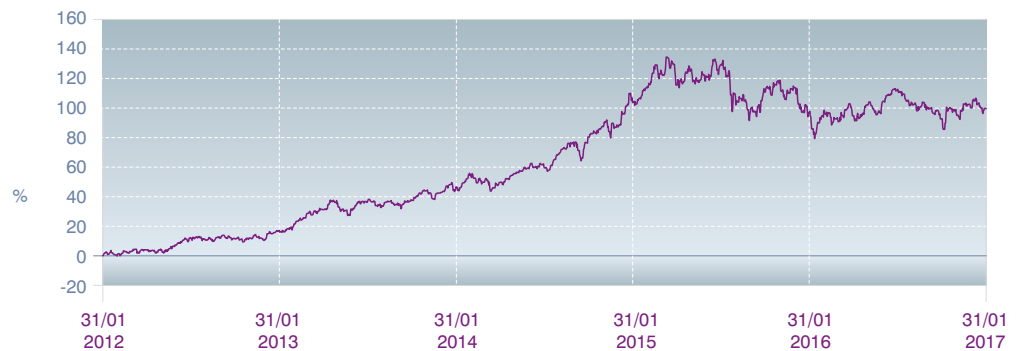
*sintetični kazalnik tveganja in donosa na dan 31. 01. 2017

Infond Life investira sredstva pretežno v delnice družb iz panoge zdravstvo, kot npr. delnice proizvajalcev, distributerjev in prodajalcev zdravil, medicinske opreme in pripomočkov, družb s področja biotehnologije in bioznanosti ter zdravstvenih storitev.

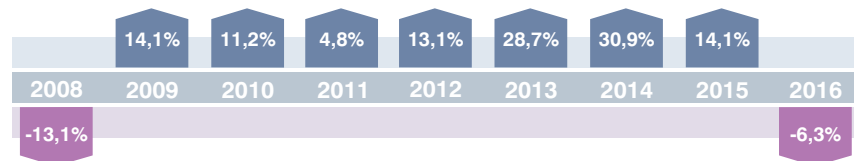
- S staranjem in daljšanjem življenjske dobe se viša tudi poraba prebivalstva za produkte in storitve zdravstvenega sektorja. V prihodnosti lahko pričakujemo rast zdravstvenega sektorja.
- Razvoj novih zdravil in tehnologij tudi za najbolj usodne bolezni sodobnega sveta ustvarja priložnosti, s katerimi ljudje lahko izboljšajo kakovost življenja.
- Farmacija je defenzivni sektor, ki je manj občutljiv za nihanja na borzi.

Posredno vlagate v delnice, kakršne so na primer Novartis, Novo Nordisk, Roche Holding, Pfizer, Merck, Krka, GlaxoSmithKline,...

5-LETNO gibanje donosnosti sklada do 31. 1. 2017**



Donos v posameznem letu poslovanja**



** izračuni preteklih donosnosti oz. spremembe VEP temeljijo na podatkih o vrednosti enote premoženja. Donosi v preteklosti niso pokazatelj donosov v prihodnje.

Komu je sklad 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.

Naložbena politika

Infond Life, delniški podsklad, investira sredstva pretežno v delnice in delniške ciljne sklade iz panoge zdravstvo ali panožnih skupin znotraj zdravstva, kakršne so proizvajalci, distributerji in prodajalci zdravil, medicinske opreme in pripomočkov, družbe s področja biotehnologije in bioznanosti ter zdravstvenih storitev. Podsklad nima geografske omejitve.

Infond MONEY – EURO

podsklad denarnega trga

Vrsta sklada

običajni podsklad denarnega trga - EUR

Začetek upravljanja

16. 10. 2013

Velikost sklada

9,42 mio EUR (na dan 31.01.2017)

Številka računa

SI56 0291 3026 0608 008

ISIN-koda

SI0021401532

Valuta

EUR

Stroški

na www.infond.si

Skrbnik

NLB, d.d.

Vrednotenje enote

dnevno

CSP (celotni stroški poslovanja sklada)

za obdobje 1.1.2016 do 31.12.2016 - 0,25%

Investicijsko tveganje*

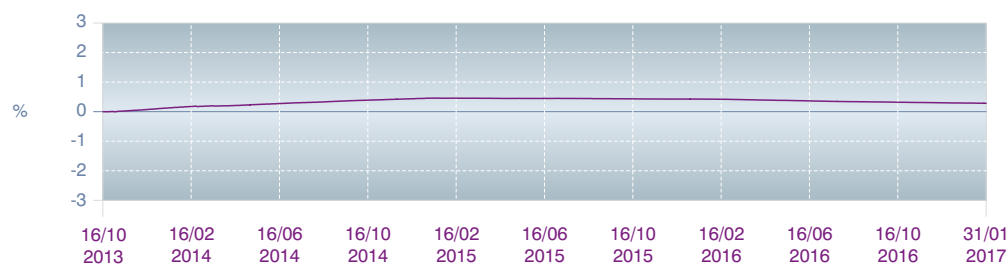
1 2 3 4 5 6 7

*sintetični kazalnik tveganja in donosa na dan 31. 01. 2017

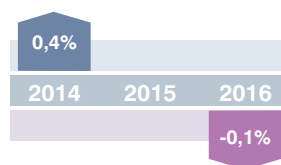
Infond Money - Euro investira sredstva v instrumente denarnega trga in denarne depozite. Tovrstni skladi veljajo za najbolj varne med vsemi oblikami skladov in imajo donosnost, primerljivo depozitom, krajšim od enega leta.

- Naložba ponuja zmerno in enakomerno rast ob minimalnem tveganju s poudarkom na zaščiti glavnice.
- Donosi so primerljivi kratkoročnim obrestnim meram depozitov.
- Ker imajo vlagatelji denar na računu v petih dneh od zahteve za izplačilo, je naložba zelo likvidna.
- Naložba je primerna tudi za kratek rok (od 30 dni do enega leta).
- Donosi na srednji rok pokrivajo inflacijo.

Gibanje donosnosti sklada od ustanovitve do 31. 1. 2017**



Donos v posameznem letu poslovanja**



** izračuni preteklih donosnosti oz. spremembe VEP temeljijo na podatkih o vrednosti enote premoženja. Donosi v preteklosti niso pokazatelj donosov v prihodnje.

Komu je sklad namenjen:

vlagateljem, ki želijo uravnati tveganost osebnega portfelja z nizkotveganim podskladom, takšnim, ki želijo zavarovati dotlej dosežene donose z umikom sredstev v nizkotvegani podsklad bodisi v času pred izplačilom bodisi ob pričakovanih negativnih trendih na borzah.

Naložbena politika

Infond Money – Euro, podsklad denarnega trga, investira sredstva pretežno v instrumente denarnega trga in denarne depozite izključno v valuti evro. Naložbeni cilj podsklada je ohranitev glavnice in donosnost, skladna z obrestnimi merami na denarnem trgu.

Infond PANAMERICA

delniški podsklad

Vrsta sklada	delniški podsklad - Amerika
Začetek upravljanja	04. 06. 2007
Velikost sklada	7,68 mio EUR (na dan 31.01.2017)
Številka računa	SI56 0291 3025 6517 906
ISIN-koda	SI0021400534
Valuta	EUR
Stroški	na www.infond.si
Skrbnik	NLB, d.d.
Vrednotenje enote	dnevno
CSP (celotni stroški poslovanja sklada)	za obdobje 1.1.2016 do 31.12.2016 - 2,34%
Investicijsko tveganje*	1 2 3 4 5 6 7

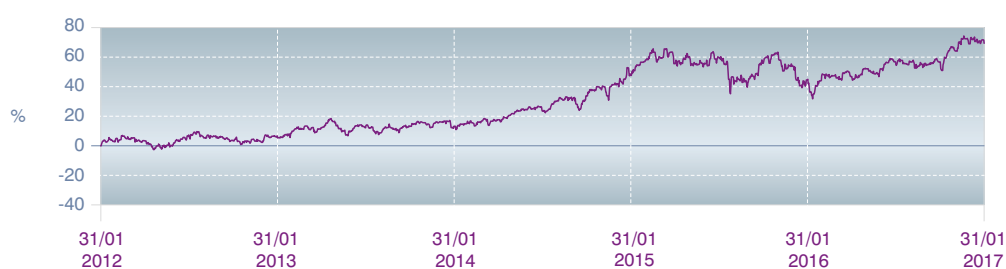
*sintetični kazalnik tveganja in donosa na dan 31. 01. 2017

Infond PanAmerica investira sredstva pretežno v delnice družb s sedežem ali pretežnim delom poslovanja v državah Severne, Srednje in Južne Amerike.

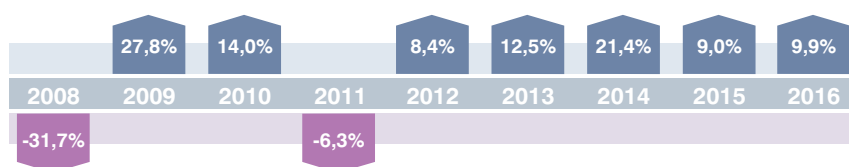
- Z naložbo v ta podsklad zajamete skoraj polovico svetovnih kapitalskih trgov.
- Dolar je pomembna svetovna valuta.
- Naložbena politika temelji na investiranju v delnice podjetij z dobrimi poslovnimi rezultati, zdravim jedrom in dolgoročno poslovno vizijo.

Posredno vlagate v delnice, kakršne so na primer Apple, Wells Fargo, Microsoft, Pfizer, General Electrics, Costco Wholesale,...

5-LETNO gibanje donosnosti sklada do 31. 1. 2017**



Donos v posameznem letu poslovanja**



** izračuni preteklih donosnosti oz. spremembe VEP temeljijo na podatkih o vrednosti enote premoženja. Donosi v preteklosti niso pokazatelj donosov v prihodnje.

Komu je sklad namenjen:

vlagateljem, ki so bolj naklonjeni 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 portfelja osebnih naložb.

Naložbena politika

Infond PanAmerica, delniški podsklad, investira sredstva pretežno v delnice družb s sedežem ali pretežnim delom poslovanja v državah Severne, Srednje in Južne Amerike. Naložbeni cilj podsklada je doseganje donosa iz naslova prejetih kapitalskih dobičkov, prejetih dividend in obresti, ob ustrezni razpršenosti naložb.

Infond TECHNOLOGY

delniški podsklad

Vrsta sklada
delniški podsklad sektorja informacijske tehnologije
Začetek upravljanja
01. 10. 2007
Velikost sklada
15,52 mio EUR (na dan 31.01.2017)
Številka računa
SI56 0291 3026 0172 090
ISIN-koda
SI0021400914
Valuta
EUR
Stroški
na www.infond.si
Skrbnik
NLB, d.d.
Vrednotenje enote
dnevno
CSP (celotni stroški poslovanja sklada)
za obdobje 1.1.2016 do 31.12.2016 - 2,34%
Investicijsko tveganje*
1 2 3 4 5 6 7

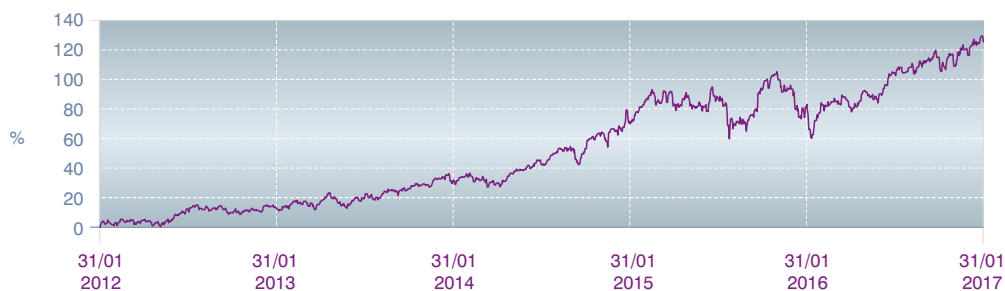
*sintetični kazalnik tveganja in donosa na dan 31. 01. 2017

Infond Technology investira sredstva v delnice podjetij sektorja informacijske tehnologije. Produkti in storitve informacijske tehnologije so tako vpleteni v vsakdanjik, da življenja brez njih ne bi več prepoznali.

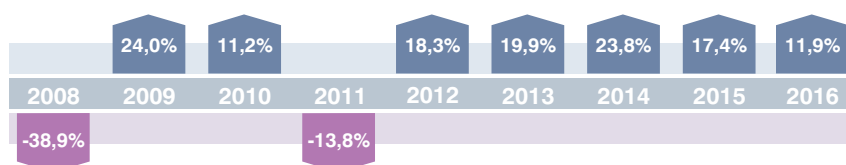
- Informacijska tehnologija (poslej IT) je eno gonil tehnološkega napredka: spreminja način, kako komuniciramo, se spoznavamo, zabavamo, preživljamo prosti čas, nakupujemo in poslujemo.
- Uporaba IT in nadgradnja poslovnih procesov omogoča dvig produktivnosti ter pozitivno vpliva na gospodarsko rast.
- To so razlogi, da je sektor IT ena najbolj prodornih gospodarskih panog, na kar se odzivajo tudi borzni trgi.

Posredno vlagate v delnice kot so na primer Apple, Google, Microsoft, Alibaba, Samsung, Adobe Systems, Cisco Systems, Mercadolibre,...

5-LETNO gibanje donosnosti sklada do 31. 1. 2017**



Donos v posameznem letu poslovanja**



** izračuni preteklih donosnosti oz. spremembe VEP temeljijo na podatkih o vrednosti enote premoženja. Donosi v preteklosti niso pokazatelj donosov v prihodnje.

Komu je sklad namenjen:

vlagateljem, ki ste naklonjeni visokemu tveganju in investirate na daljši rok. Vsekakor je namenjen vsem, ki se zavedate nadpovprečnega potenciala informacijske tehnologije. Ocenjujemo, da je zelo primeren za dopolnitev portfelja osebnih naložb.

Naložbena politika

Infond Technology, delniški podsklad, investira sredstva pretežno delnice in enote ciljnih delniških skladov iz sektorja informacijske tehnologije. Naložbeni cilj podsklada je doseganje donosa iz naslova prejetih kapitalskih dobičkov, prejetih dividend in obresti, ob ustrezni razpršenosti naložb v sektor informacijske tehnologije.

Infond PBGS

mešani sklad

Ni vključen v Krovni sklad Infond

Vrsta sklada	mešani fleksibilni globalni sklad
Začetek upravljanja	09. 11. 2006
Velikost sklada	14,67 mio EUR (na dan 31.01.2017)
Številka računa	SI56 0291 3026 0170 926
ISIN-koda	SI0021400039
Valuta	EUR
Stroški	na www.infond.si
Skrbnik	NLB, d.d.
Vrednotenje enote	dnevno
CSP (celotni stroški poslovanja sklada)	za obdobje 1.1.2016 do 31.12.2016 - 2,12%
Investicijsko tveganje*	1 2 3 4 5 6 7

*sintetični kazalnik tveganja in donosa na dan 31. 01. 2017

Vzajemni sklad Infond PBGS je mešani fleksibilni globalni sklad brez panožne omejitve.

- Upravitelji lahko prilagajajo strukturo naložb sklada med delnicami, obveznicami in denarjem glede na pričakovano relativno donosnost med posameznimi naloženimi skupinami.
- Sklad omogoča upravljavcem fleksibilno strukturo portfeljev v obdobjih, ko predvidevajo spremembe na trgu.

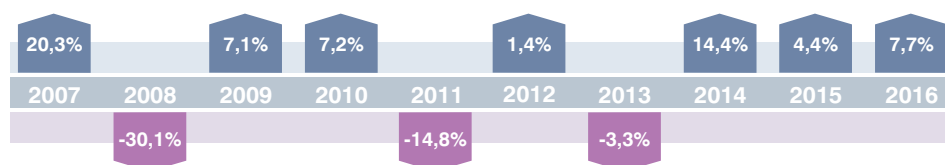
Infond PBGS še ni vključen v Krovni sklad Infond.

Posredno vlagate v delnice, kakršne so na primer Next, McDonald's, Apple, Woolworths, Ambev, IBM,...

5-LETNO gibanje donosnosti sklada do 31. 1. 2017**



Donos v posameznem letu poslovanja**



** izračuni preteklih donosnosti oz. spremembe VEP temeljijo na podatkih o vrednosti enote premoženja. Donosi v preteklosti niso pokazatelj donosov v prihodnje.

Komu je sklad namenjen

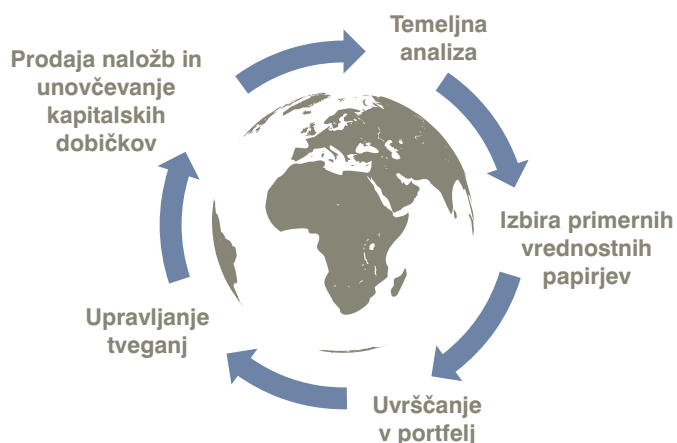
Vzajemni sklad je primeren za vlagatelje, ki so pripravljeni sprejeti srednje naložbeno tveganje z namenom doseganja višje donosnosti, kot ga prinašajo manj tvegane oblike naložb. Sodi med osnovne sklade vlagateljev s tovrstno nagnjenostjo k tveganju.

Naložbena politika

Vzajemni sklad Infond PBGS je mešani fleksibilni globalni sklad. Sredstva sklada so lahko investirana v delnice, ciljne sklade, obveznice in druge oblike lastninjenega dolga, instrumente denarnega trga in denarne depozite brez geografske in panožne omejitve. Cilj naložbene politike je prilagajanje naložbene strukture sklada med delnicami, obveznicami in denarjem glede na pričakovano relativno donosnost med posameznimi naloženimi skupinami in dogajanjem na kapitalnih trgih.

Infond SKLADI

Tako upravljamo



Krovni sklad – davčna ugodnost pri prenosih

V **Krovnem skladu Infond** je združenih devetnajst podskladov: Infond 2040, podsklad ciljnega datuma, Infond Alfa, mešani podsklad, Infond Beta, delniški podsklad razvitih trgov, Infond Bond – Euro, obvezniški podsklad, Infond BRIC, delniški podsklad, Infond Consumer, delniški podsklad, Infond Delniški, delniški podsklad, Infond Družbeno odgovorni, delniški podsklad razvitih trgov, Infond Dynamic, delniški podsklad, Infond Energy, delniški podsklad, Infond Evropa, delniški podsklad, Infond Frontier, delniški podsklad, Infond Global, mešani podsklad, Infond Hrast, mešani podsklad, Infond Krovni Globalni, delniški podsklad, Infond Life, delniški podsklad, Infond Money – Euro, podsklad denarnega trga, Infond PanAmerica, delniški podsklad, in Infond Technology, delniški podsklad.

KBM Infond je 14. marca 2015 prevzel tudi upravljanje šest podskladov Krovnega sklada Perspektiva. Zaradi optimiranja naložbe za vlagatelje tudi z davčnega vidika Infond načrtuje delno spremembo naložbenih politik in združitve vseh skladov v upravljanju v en krovni sklad v letu 2017.

V **Krovnem skladu Perspektiva** je združenih šest podskladov: Perspektiva: EmergingStox, Perspektiva: EurAsia Flexible, mešani podsklad, Perspektiva: Resource Flexible, mešani podsklad, Perspektiva: SpecialOpportunities Flexible, mešani podsklad, Perspektiva: WorldMix in Perspektiva: WorldStox Developed.

Stroški

Preglednice vseh stroškov za sklade v Infondovem upravljanju so objavljene na spletni strani www.infond.si pri vsakem posameznem skladu.

Javna objava vrednosti enote premoženja (VEP)

Prvi delovni dan popoldne po obračunskem dnevu so VEP za obračunski dan objavljeni na spletni strani www.infond.si, delovni dan za tem pa v dnevnikih.

Kateri VEP se uporablja za obračun vplačila in izplačila

T (isti obračunski dan) za vplačila, ki prispejo na račun sklada do presečne ure, in za zahteve za izplačila, ki prispejo na družbo za upravljanje do presečne ure. T+1 za vplačila in zahtevke za izplačila, ki prispejo po presečni uri obračunskega dne.

Presečna ura

- za podsklade Krovnega sklada Infond in vzajemnega sklada Infond PBGS: 09:00:00 delovnega dne
- za podsklade Krovnega sklada Perspektiva: 07:00:00 delovnega dne

Davčna obravnava

Infondovi vzajemni skladi svoje prihodke in dobičke reinvestirajo in jih v obdobju imetništva ne izplačujejo, zato bodo vlagatelji ustvarili dohodek od vzajemnih skladov z unovčenjem investicijskega kupona vzajemnega sklada, torej ob prodaji.

Za fizične osebe in samostojne podjetnike

Po Zakonu o dohodnini, ki se uporablja od 1. 1. 2007 dalje, so dohodki iz vzajemnih skladov obdavčeni kot kapitalski dobiček - torej razlika med nakupno in prodajno vrednostjo. Obdavčitev kapitalskega dobička je odvisna od tega, koliko časa je minilo od dneva pridobitve prodanih investicijskih kuponov:

- do 5 let - 20 % davka (od 1.1.2013 - 25 %),
- nad 5 do 10 let - 15 %,
- nad 10 do 15 let - 10 %,
- nad 15 do 20 let - 5 % davka na kapitalski dobiček.

Po 20. letu od dneva nakupa ustvarjen kapitalskih donos ni več obdavčen. Pri krovnem skladu, kjer vlagatelj pri prenosih sredstev med podskladi uveljavlja zamik obdavčitve, se kot dan pridobitve šteje prvi nakup (izvirno vplačilo), kot datum odtujitve pa unovčitev investicijskih kuponov.

- Za vlagatelje, ki so vplačali v sklad pred 1. 1. 2003, se šteje kot nakupna cena vrednost VEP s 1. 1. 2006, kot datum nakupa pa datum dejanskega nakupa, od katerega začne teči 20-letni rok obdavčitve.
- Za vlagatelje, ki so pristopili k skladu po 1. 1. 2003, se kot datum nakupa šteje dejanski dan nakupa in v osnovo všteta dejanska vrednost nakupa.
- Nakupna vrednost se lahko zviša za 1 % normiranih stroškov, prodajna vrednost pa zniža za enak odstotek.

Za pravne osebe

Razlika med nakupno vrednostjo enot premoženja in prodajno vrednostjo se v primeru pozitivnega rezultata vpiše med prihodke, ob negativnem pa med odhodke. Obdavčitev je v okviru davka od dohodka pravnih oseb.

INFOND Profili

Infond Profili - vrsta prednosti

Namesto da ugibate, kateri sklad je najprimernejši za vas, izberite paket skladov na osnovi vaše osebne nagnjenosti k tveganju in naložbenega cilja.

- razpršitev med različnimi naložbami - geografska, panožna in valutna
- višja varnost kot pri posamezni naložbi v sklad
- vlagatelj lahko prehaja v drug profil brez stroškov
- najnižji znesek vplačila v posamezni profil je 50 evrov



AKTIVNI

35 % INFOND BETA
 20 % INFOND €EUROPA
 15 % INFOND BRIC
 10 % INFOND ENERGY
 10 % INFOND TECHNOLOGY
 10 % INFOND LIFE



ZMERNI

35 % INFOND BETA
 30 % INFOND ALFA
 25 % INFOND BOND – EURO
 10 % INFOND BRIC



PASIVNI

40 % INFOND BOND – EURO
 25 % INFOND ALFA
 20 % INFOND DELNIŠKI
 15 % INFOND MONEY – EURO

INFOND Izračuni

KAKOVOSTNO ŠOLANJE ZA OTROKA

Potrebujete:

- 50 evrov mesečno za naložbo in
- 19 let časa.

19 let vsak mesec nakažete 50 evrov mesečno v sklade.

Rezultat:

- 700 evrov mesečno za **tri leta študija** ob pričakovani povprečni 8 % letni donosnosti delniških skladov,
- 400 evrov mesečno za **pet let študija** ob pričakovani povprečni 8 % letni donosnosti delniških skladov,
- 460 evrov mesečno za **tri leta študija** ob pričakovani povprečni 4 % letni donosnosti nižje tveganih skladov,
- 270 evrov mesečno za **pet let študija** ob pričakovani 4 % povprečni letni donosnosti v nižje tveganih skladih.

Pri tem sploh nismo upoštevali, da bi tudi v času izplačevanja imeli sredstva vsaj na bančnem računu, kjer bi nosila minimalen donos.



POMAGAMO ZAPOLNITI VAŠO POKOJNINSKO LUKNJO

Potrebujete:

- 50 evrov mesečno za naložbo
- 30 let časa do upokojitve

30 let do upokojitve vsak mesec nakažete 50 evrov mesečno v sklade.

Rezultat:

- Vsaj 330 evrov doživiljske rente ob pričakovani povprečni 8 % letni donosnosti delniških skladov,
- Vsaj 150 evrov doživiljske mesečne rente ob pričakovani povprečni 4 % letni donosnosti nižje tveganih skladov.

Pri izračunu smo upoštevali izrazito konzervativne obračune rent pokojninskih družb.



INFOND Izračuni

VOZNIŠKI IZPIT IN PRVI AVTO

Potrebuje:

- 30 evrov mesečno
- 10 let časa

10 let vsak mesec nakažete 30 evrov v sklade.



Rezultat:

- Med 4.300 in 5.300 evri (odvisno od tveganosti sklada, pri povprečni 4 % letni donosnosti za nižje tvegane sklade in 8 % povprečni letni donosnosti za delniške sklade).

Opozorilo vlagateljem

Podatki v tej brošuri ne predstavljajo naložbenega priporočila ali storitev investicijskega svetovanja, niti ne pomenijo ponudbe ali vabila k nakupu enot investicijskih kuponov vzajemnih skladov, temveč so samo informativne narave in predstavljajo kratko informacijo bistvenih značilnosti sklada. Podrobne in zavezujoče informacije o skladih so navedene in dosegljive samo v dokumentih Ključni podatki za vlagatelje, Prospekt z vključenimi pravili upravljanja ter v zadnjem revidiranem letnem in polletnem poročilu sklada, objavljenimi na spletni strani. Izračuni preteklih donosnosti oziroma spremembe VEP temeljijo na podatkih o vrednosti enote premoženja. Najvišji vstopni stroški dosegajo do 5 %, najvišji izstopni stroški do 3 %. Vstopni in izstopni stroški zmanjšujejo prikazan donos. Pretekla donosnost naložbe ni pokazatelj njene donosnosti v prihodnosti. Vrednost enote premoženja se dnevno spreminja. Pričakovani donosi v prihodnosti so lahko višji ali nižji od prikazanih. Vsi zainteresirani lahko prospekte, ključne podatke za vlagatelje ter zadnje revidirano letno poročilo in polletno poročilo pridobijo na spletni strani www.infond.si, pa tudi v pisni obliki na vseh vpisnih mestih in na sedežu družbe.

Za pridobitev informacij o primernosti posamezne naložbe naj se vlagatelj oz. potencialni vlagatelj obrne na svojega finančnega svetovalca ali na vpisno mesto. Naložba vlagatelja v investicijske kupone ni zajeta s sistemom zajamčenih vlog bank in hranilnic in lahko se zgodi, da vlagatelj zaradi gibanj na finančnih trgih ne dobi povrnjenih vseh sredstev naloženih v investicijske kupone.

Podatki, objavljeni v tej brošuri, so informativne narave in temeljijo na veljavnih informacijah na dan 31. januar 2017. Infond d.o.o. ne jamči za točnost in popolnost objavljenih podatkov. Infond d.o.o. ne prevzema odgovornosti in ne odgovarja za morebitno škodo, ki bi izvirala iz podatkov, pridobljenih v tej brošuri. Za pridobitev točnih podatkov glede naložbe v vzajemni sklad naj se vlagatelj oz. potencialni vlagatelj obrne na svojega finančnega svetovalca ali na vpisno mesto Infond d.o.o.



Brezplačna tel.: 080 22 42

Infond
vzajemni skladi

KBM Infond, družba za upravljanje, d.o.o. - Skupina Nove KBM
Vita Kraigherja 5
2000 Maribor
Tel.: 02/229 2080
Fax: 02/229 2796
www.infond.si / info@infond.si