

SKLADI V UPRAVLJANJU KBM INFOND MESEČNA POROČILA

Kliknite na iskani sklad:

Infond 2040

Infond Alfa

Infond Bond - Euro

Infond Consumer

Infond Družbeno odgovorni

Infond Energy

Infond Frontier

Infond Hrast

Infond Life

Infond PanAmerica

Infond PBGS

Perspektiva: EmergingStox

Perspektiva: EurAsia Flexible

Perspektiva: Resource Flexible

Perspektiva: SpecialOpportunities Flexible

Perspektiva: WorldMix

Perspektiva: WorldStox Developed

Infond Beta

Infond BRIC

Infond Delniški

Infond Dynamic

Infond €ropa

Infond Global

Infond Krekov Globalni

Infond Money - Euro

Infond Technology

Borzni trendi

april 2017

Razviti trgi – Novi borzni rekord ob zgodovinsko nizkih nihanjih



Damjan Kovačič,
upravljevec – analitik

V mesecu aprilu so se nadaljevali pozitivni trendi z rekordno nizkimi nihanji tečajev delnic na svetovnih delniških trgih. Večina borznih indeksov v ZDA, Evropi in na trgih v razvoju še naprej dosega dolgoletne rekordne vrednosti ali celo najvišje vrednosti vseh časov.

V ZDA smo nestrpno pričakovali sezono objav rezultatov prvega četrtletja, ker verjamemo, da bo rast delniških tečajev v tem delu borznega cikla izrazito odvisna od rasti dobička ameriških korporacij. Od več kot 80 % korporacij, ki so že objavile rezultate prvega četrtletja, jih je 73 % preseglo pričakovanja z 8-odstotno povprečno rastjo prihodkov in 14-odstotno rastjo prilagojenega dobička. To so zelo dobri rezultati, posebej če upoštevamo, da je rast prihodkov zaradi nekoliko šibkejšega dolarja najvišja v zadnjih šestih letih, profitne marže pa so z 10 % znova dosegle rekordno vrednost iz leta 2014.

V ZDA so bile – v nasprotju z Evropo – ključne makroekonomske objave večinoma slabše od (pre)visokih pričakovanj. Citijev indeks ekonomskih presenečenj, ki označuje smer gibanja kratkoročnega poslovnega cikla, je v ZDA aprila zdrsnil s +60 na -20, v Evropi zrasel pa s +40 na +70. Evropske borze in evro so dobili dodaten veter v jadra po zmagi pragmatičnega, proevropskega Macrona v prvem krogu francoskih predsedniških volitev. Francoske delnice so tako v aprilu dosegle za skoraj 4 odstotne točke višje donose od ameriških, evropske pa so prehitale ameriške za okoli 2,5 odstotne točke.

Borzni indeksi svetovnih razvitih trgov so do začetka maja v evrih v povprečju pridobili štiri odstotke vrednosti: S&P 500 (+3,0 %), Dow Jones (+2,5 %), tehnološki Nasdaq (+8,7 %), evropski Stoxx Europe 600 (+7,1 %), nemški DAX (+7,5 %), francoski CAC 40 (+8,3 %), japonski Nikkei (+1,7 %) in svetovni indeks razvitih trgov MSCI World (+3,8 %).

Trgi v razvoju – Delniški trgi držav v razvoju nadaljujejo po poti okrevanja



dr. Uroš Vek,
upravljevec naložb

V aprilu 2017 se je nadaljeval trend prejšnjega četrtletja, ko so bili delniški trgi v razvoju najhitreje rastoči delniški trgi. Indeks MSCI EMERGING MARKETS je v aprilu 2017 zrastel za pičlih 0,13 %, merjeno v evrih, medtem ko je indeks razvitih držav MSCI WORLD padel za 0,6 %, merjeno v evrih.

Zelo dober začetek leta delniških trgov držav v razvoju se je nadaljeval tudi v april. Ameriški predsednik Trump je namreč omilil protekcionistično retoriko in trenutno kaže, da so ga gospodarski svetovalci omehčali. Srečanje Trumpa in kitajskega predsednika Xi Jinpinga je očitno obrodilo sadove, saj se zaenkrat ZDA odmikajo od napovedanih zaostrenih ukrepov proti Kitajski. V predvolilni kampanji je namreč Trump napovedal uvedbo visokih carin na kitajsko blago in možnost razglasitve kitajske za valutnega manipulatorja. Voditelja sta se dogovorila, da ameriški predsednik obišče Kitajsko, da bosta reorganizirala skupino za skupen dialog, da bodo v 100 dneh obravnavali gospodarska trenja in dogovorili koordiniran pristop glede Severne Koreje. Skratka, zmanjševanje trenj na relaciji ZDA-Kitajski je vsekakor dobro za države v razvoju, trgovino in globalno gospodarstvo.

Pozitivna gospodarska klima se je odrazila v prilivu sredstev v sklade, ki vlagajo v finančne instrumente držav v razvoju. Zadnjih šest tednov skladi držav v razvoju beležijo več prilivov kot odlivov, in sicer med 2 in 6 mrd USD na teden.

Priliv v sklade



Vir: Barclays 2017.

Borzni trendi

april 2017

Slovenija – 70 % več dobička kot leto prej



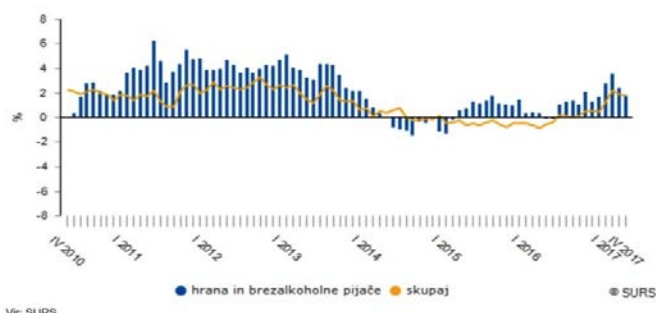
Uroš Selič,
upravljavec – analitik

Zadnja objava Statističnega urada o ravni cen v Sloveniji kaže, da so se aprila 2017 cene življenjskih potrebščin na letni ravni zvišale za 1,8 %. K inflaciji so največ prispevale cene naftnih derivatov in cene blaga dnevne porabe in poltrajnega blaga. Ali se bo stopnja inflacije v naslednjih mesecih še naprej krepila, je predvsem odvisno od nadaljnjega gibanja cen nafte.

Realni prihodek od prodaje v trgovini na drobno je bil v marcu 2017 po petih zaporednih mesecih rasti na mesečni ravni nižji, in sicer za 2,2 %. Na padec je v največji meri vplivala nižja prodaja na drobno v specializiranih prodajalnah z motornimi gorivi (realni prihodek v teh prodajalnah je bil za 5,8 % nižji kot v prejšnjem mesecu). Še vedno pa je glede na isto obdobje v prejšnjem letu bil precej višji, saj je prihodek porasel za 12,6 %, v primerjavi z zadnjim četrtletjem 2016 pa za 2,5 %.

Slovenska podjetja so lani nadaljevala z dobrimi rezultati poslovanja. Gospodarske družbe so skupaj ustvarile 3,2 mrd EUR neto čistega dobička, kar je 70 % več kot leto prej. Gospodarske družbe so lani skupaj ustvarile 84,6 mrd EUR prihodkov, kar je 4 % več kot leto prej. Največ so k rasti prispevale mikro- in srednje družbe. Neto čisti dobiček v deležu skupnih prihodkov je dosegel tistega iz leta 2006, ne pa tudi leta 2007.

Letne stopnje rasti cen življenjskih potrebščin v Sloveniji



Dolžniški trgi – Status Quo*



mag. Rene Redžić,
upravljavec naložb

Dobri makroekonomski podatki so pretekli mesec pomembno prispevali k pozitivnemu vzdušju v Evropi. Krepi se zaupanje tako potrošnikov kot tudi managerjev v evropskih podjetjih. Z nadaljevanjem okrevanja članic območja evra se počasi krepiti tudi inflacija. Cene v območju evra so tako aprila po prvi oceni v povprečju porasle za 1,9 %, kar je več od pričakovanj trga (1,8 %). Če je bil porast inflacije v preteklih mesecih predvsem posledica rasti cen energentov in hrane, pa temu v aprilu ni bilo tako. Jedrna inflacija, izključujoč omenjeni kategoriji, je namreč v aprilu znašala 1,2 %, kar je največ po juniju 2013. Mnenja, da je inflacija že dovolj visoka, pa zaenkrat še ne deli ECB, saj je na aprilskem zasedanju ohranila nespremenjeno monetarno politiko. Čeprav ECB pričakovano ni posegala v območje obrestnih mer, je nekoliko razočarala investitorje, saj ni naznanila morebitnih sprememb znotraj programa kvantitativnega sproščanja. Donosnosti 10-letnih evropskih državnih obveznic so se tako glede na razplet zasedanja ECB pričakovano znižale. Krivulja donosnosti 10-letnih evropskih državnih obveznic se je tako z lokalnega vrha v mesecu marcu pri 1,37 % znižala za 26 bazičnih točk na trenutnih 1,11 %. Z zmago sredinskega in proevropskega kandidata Emmanuela Macrona v drugem krogu francoskih predsedniških volitev, ki so potekale 7. maja, se je pomembno znižalo tudi politično tveganje v Evropi, kar daje podporo kapitalskim trgom.

Ameriški FED je na majskem zasedanju ohranil ključno obrestno mero nespremenjeno. Ciljni razpon ključne obrestne mere tako znaša med 0,75 % in 1 %. Retorika predstavnikov FED je ostala podobna kot na marčevskem zasedanju. Za letošnje leto napovedujejo še dva dviga ključne obrestne mere, seveda ob predpostavki, da bodo makroekonomski podatki ostali v pričakovanih okvirjih. Na tokratnem zasedanju je bila v ospredju inflacija, ki se je po mnenju predstavnikov centralne banke približala ciljni ravni. Projekcija glede višine ključne obrestne mere s konec leta 2019 kaže na višino obrestne mere pri 3 %. Glede na predvidene pozitivne objave podatkov s trga dela v prihodnjih mesecih, se pred junijskim zasedanjem povečuje tudi možnost novega dviga obrestne mere. Udeleženci na trgu praktično z gotovostjo pričakujejo nov dvig za 25 bazičnih točk (0,25 %) na prihodnjem zasedanju. Več negotovosti pa prinaša predvideno zniževanje 4.500 milijard vredne bilančne vsote FED, kar bi na dolžniške trge lahko imelo enak ali večji vpliv kot dvig ključne obrestne mere.

*Status Quo - nespremenjeno stanje

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 lastninjenega 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 28.04.2017

ISIN	SI0021401672
Vrednost enote premoženja	10,03 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	213.972 €
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

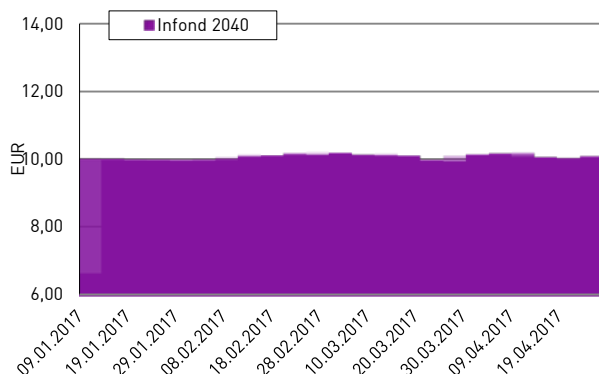
◀ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ▶							
1	2	3	4	5	6	7	
▶ Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ▶							

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.

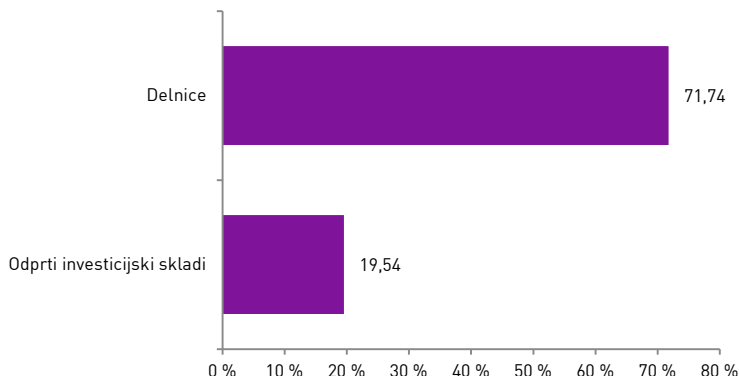
Podskladi kategorije 5 so bili v preteklosti srednje do visoko volatilni. Volatilnost kaže, koliko je v preteklosti vrednost enote premoženja nihala navzgor in navzdol. Upoštevajoč zgodovinske podatke o volatilnosti, so enote premoženja podsklada kategorije 5 lahko izpostavljene srednje do visokim cenovnim 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 dolжник svojih obveznosti do sklada ne poravnava v celoti ali pravočasno.

Gibanje VEP od ustanovitve



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



1-LETNA DONOSNOST

+11,34%

3-LETNA DONOSNOST

+27,54%

5-LETNA DONOSNOST

+16,80%

Krovni sklad Infond

Infond Alfa, mešani podsklad

Naložbena politika

Infond Alfa je opredeljen kot mešani uravnoteženi globalni podsklad, ki nalaga sredstva globalno, brez osredotočanja na posamezno državo, podregijo ali regijo oz. valuto.

Komu je namenjen

Vlagateljem z zmerno pripravljenostjo na tveganje, ki ne želijo velikih nihanj v vrednosti enote premoženja, a kljub vsemu pričakujejo nekoliko višji donos. Priporočljivo obdobje naložbe v enote podsklada Infond Alfa je 5 let in več.

10 največjih naložb na dan 28.04.2017

	ISIN	Delež v %
NEXT FUNDS JPX NIKKEI 400	JP3047670009	3,30
PETROL - PETGSV 3.25	XS1028951777	2,49
AMAZON	US0231351067	2,19
APPLE	US0378331005	2,07
FACEBOOK	US30303M1027	2,05
ALPHABET	US02079K3059	1,89
ENEL - ENELIM 5	XS0452187916	1,83
ASML HOLDING - ASML 3.375	XS0972530561	1,81
REPUBLIC OF CROATIA - CROATI 3.875	XS1028953989	1,78
RABOBANK - RABOBK 4.75	XS0304159576	1,69

ISIN

Vrednost enote premoženja

Čista vrednost sredstev (ČVS)

Vstopni stroški

Izstopni stroški

Upravljavska provizija

Začetek trženja in upr. sklada

Stanje na dan 28.04.2017

SI0021400161

65,91 €

22.845.554 €

do 3%

0%

2,00%

01.03.1994

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

◀ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ▶

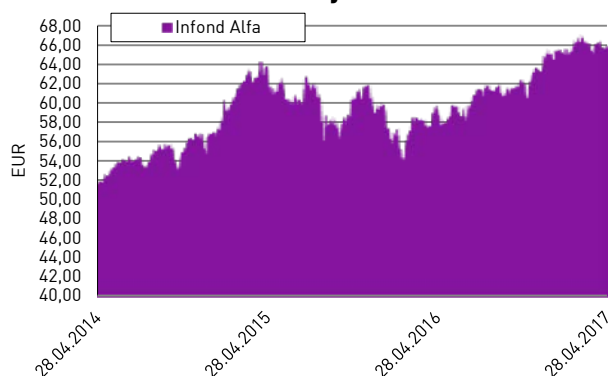
1 2 3 4 5 6 7

▶ Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ▶

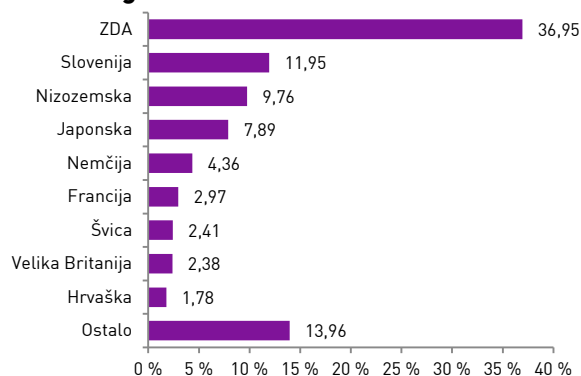
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje.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

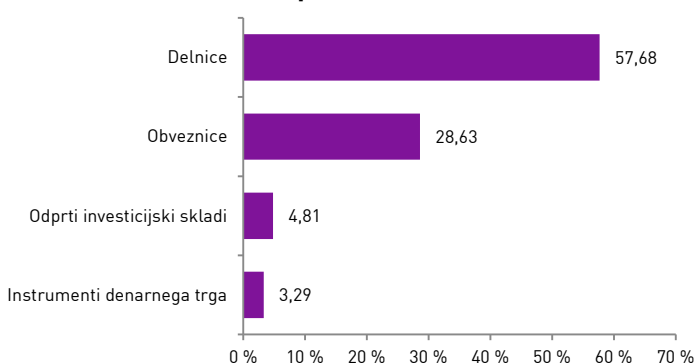
Gibanje VEP



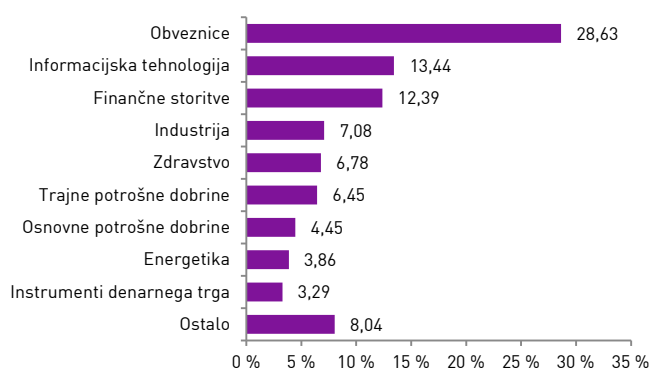
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



Infond
vzajemni skladi

KBM INFOND, DRUŽBA ZA UPRAVLJANJE, D.O.O. - SKUPINA NOVE KBM

Ulica Vita Kraigherja 5, 2000 Maribor

Tel: 02 229 20 80, Fax: 02 229 27 96; E: info@infond.si

BREZPLAČNI TELEFON

080 22 42

Opozorilo: Pretekla donosnost naložbe ni pokazatelj njene donosnosti v prihodnosti. Vstopni in izstopni stroški zmanjšujejo prikazan donos. Metodologija izračuna podatkov, navedenih v mesečnem poročilu, je objavljena na spletni strani <http://www.infond.si>

NA KAZALO

1-LETNA DONOSNOST

+17,29%

3-LETNA DONOSNOST

+37,55%

5-LETNA DONOSNOST

+66,35%

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

Vlagatelj z visoko nagnjenostjo k tveganju in načrtovano dolgoročno naložbo. Podsklad ima namreč večino svojih naložb usmerjenih v delnice podjetij največjih globalnih podjetij, zato je priporočljivo obdobje naložbe v enote podsklada Infond Beta 5 let in več.

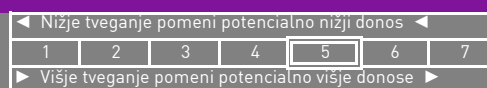
10 največjih naložb na dan 28.04.2017

	ISIN	Delež v %
ALPHABET	US02079K3059	3,03
APPLE	US0378331005	2,81
AMAZON	US0231351067	2,50
ING GROEP	NL0011821202	2,35
FACEBOOK	US30303M1027	2,20
ROCHE HOLDING	CH0012032048	2,12
SHIRE	JE00B2QKY057	2,00
BNP PARIBAS	FR0000131104	1,96
SALESFORCE.COM	US79466L3024	1,95
WELLS FARGO	US9497461015	1,90

Stanje na dan 28.04.2017

ISIN	SI0021400179
Vrednost enote premoženja	10,72 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	36.291.717 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	01.09.2004

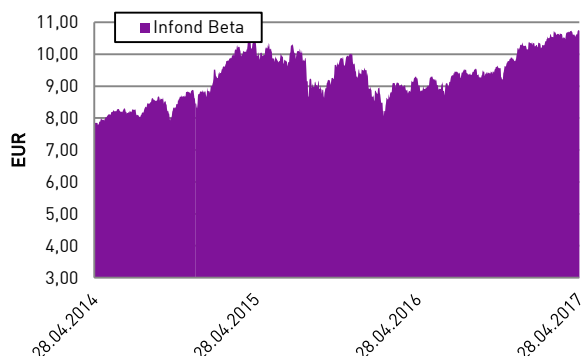
Sintetični kazalnik tveganja in donosa



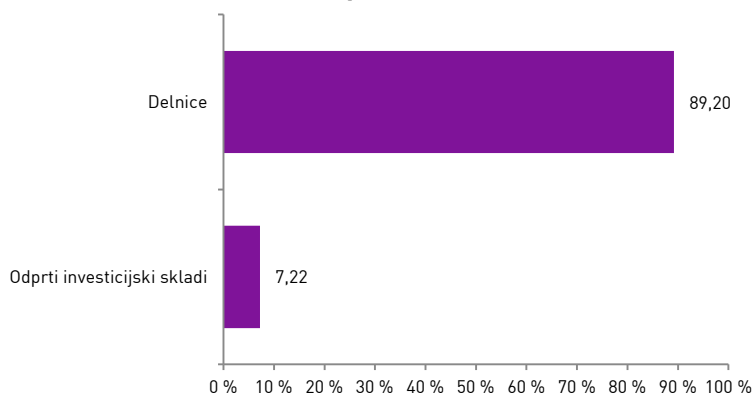
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje.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

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

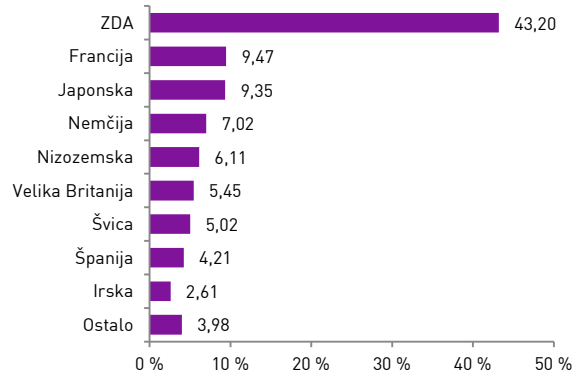
Gibanje VEP



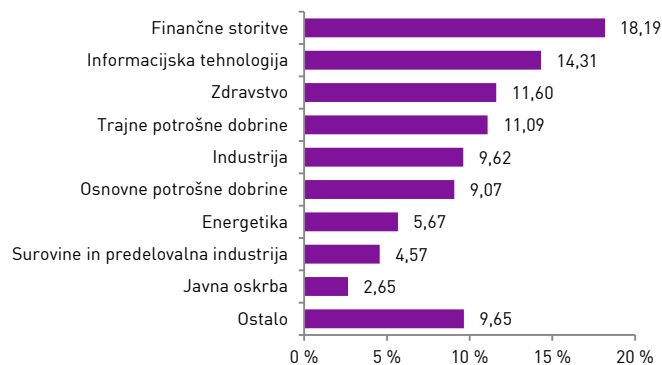
Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Geografska sestava naložb



Panožna sestava naložb



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

+1,13%

3-LETNA DONOSNOST

+6,33%

5-LETNA DONOSNOST

+2,47%

Krovni sklad Infond

Infond Bond - Euro, obvezniški podsklad

Naložbena politika

Podsklad je opredeljen kot splošni obvezniški podsklad - EUR, saj ima več kot 70% sredstev izpostavljenih do evropske valute evro. Najmanj 90 % sredstev nalaga v obveznice in investicijske sklade podobne naložbene politike.

Komu je namenjen

Vlagateljem, ki so pripravljeni sprejeti nizko naložbeno tveganje in pričakujejo razpršitev v vrsto obvezniških naložb. Primeren je kot dopolnilni podsklad za zniževanje naložbenega tveganja v osebnem portfelju. Priporočljivo obdobje naložbe v enote podsklada Infond Bond -Euro je 3 leta in več.

10 največjih naložb na dan 28.04.2017

	ISIN	Delež v %
PETROL - PETGSV 3.25	XS1028951777	3,09
REPUBLIKA SLOVENIJA - SLOREP 4.625	SI0002102984	2,72
ROMANIA - ROMANI 3.625	XS1060842975	2,71
ISHARES EURO CORPORATE BOND EX-FINANCIALS	IE00B4L5ZG21	2,48
REPUBLIC OF POLAND - POLAND 3.375	XS0841073793	2,20
REPUBLIC OF LATVIA - LATVIA 2.875	XS1063399536	2,19
RABOBANK - RABOBK 4.75	XS0304159576	2,14
CZECH REPUBLIC - CZECH 3.875	XS0750894577	2,07
REPUBLIC OF BULGARIA - BGARIA 2.95	XS1083844503	2,06
STADA - SAZGR 2.25	XS0938218400	2,05

Stanje na dan 28.04.2017

ISIN	SI0021401318
Vrednost enote premoženja	13,36 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	7.089.783 €
Vstopni stroški	do 1,5%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	1,10%
Začetek trženja in upr. sklada	14.08.2010

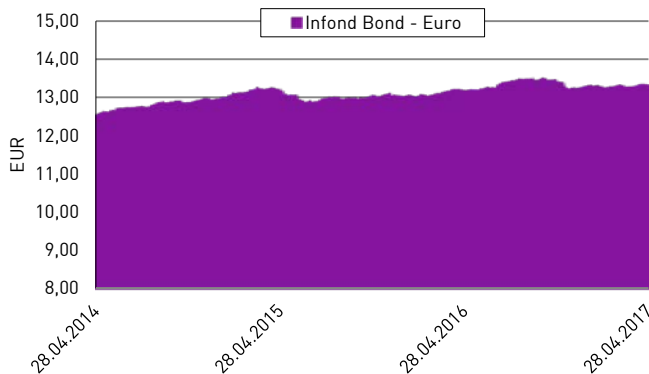
Sintetični kazalnik tveganja in donosa

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

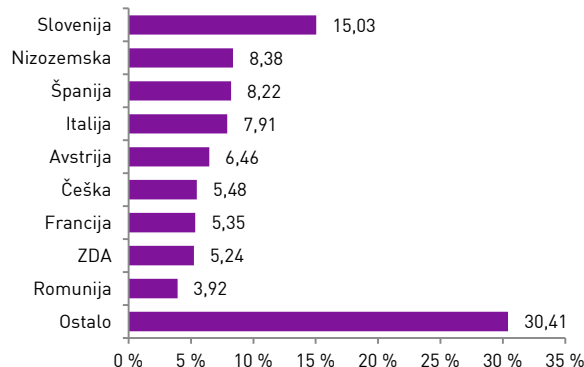
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje.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

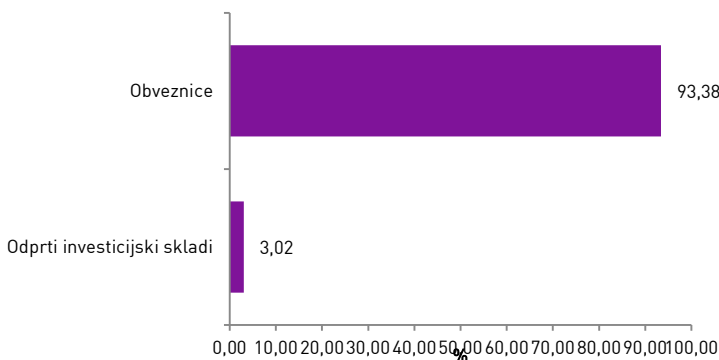
Gibanje VEP



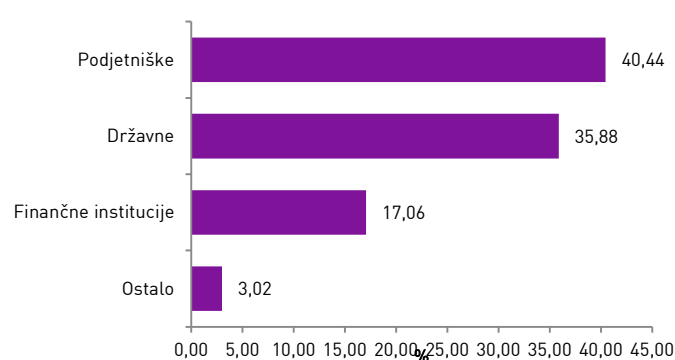
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Sestava naložb po vrstah izdajateljev



Infond
vzajemni skladi

KBM INFOND, DRUŽBA ZA UPRAVLJANJE, D.O.O. - SKUPINA NOVE KBM

Ulica Vita Kraigherja 5, 2000 Maribor

Tel: 02 229 20 80, Fax: 02 229 27 96; E: info@infond.si

BREZPLAČNI TELEFON

080 22 42

Opozorilo: Pretekla donosnost naložbe ni pokazatelj njene donosnosti v prihodnosti. Vstopni in izstopni stroški zmanjšujejo prikazan donos. Metodologija izračuna podatkov, navedenih v mesečnem poročilu, je objavljena na spletni strani <http://www.infond.si>

NA KAZALO

1-LETNA DONOSNOST

+20,71%

3-LETNA DONOSNOST

+30,09%

5-LETNA DONOSNOST

+16,73%

Krovni sklad Infond

Infond BRIC, delniški podsklad

Naložbena politika

Delniški podsklad Infond BRIC je opredeljen kot delniški globalni podsklad trgov v razvoju, ki vlaga najmanj 80 % sredstev v delnice družb in delniške ciljne sklade s sedežem ali pretežnim delom poslovanja v državah: Brazilija, Rusija, Indija in Kitajska.

Komu je namenjen

Vlagateljem, ki so bolj naklonjeni k tveganju in vlagajo sredstva na daljši rok, hkrati pa pričakujejo višje donose, kot jih prinašajo manj tvegane oblike naložb. Ocenjujemo, da je zelo primeren za dopolnitev osebnih naložb. Priporočljivo obdobje naložbe v enote podsklada Infond BRIC je 5 let in več.

10 največjih naložb na dan 28.04.2017

	ISIN	Delež v %
TENCENT HOLDINGS	KYG875721634	5,71
ALIBABA	US01609W1027	5,20
BAIDU	US0567521085	3,29
CTIP	US22943F1003	2,93
LARSEN & TOUBRO	USY5217N1183	2,91
STATE BANK OF INDIA	US8565522039	2,90
RELIANCE INDUSTRIES	US7594701077	2,88
CHINA MOBILE	US16941M1099	2,80
LUKOIL	US69343P1057	2,56
CHINA CONSTRUCTION BANK	CNE1000002H1	2,53

ISIN

Vrednost enote premoženja

Čista vrednost sredstev (ČVS)

Vstopni stroški

Izstopni stroški

Upravljalvska provizija

Začetek trženja in upr. sklada

Stanje na dan 28.04.2017

SI0021400518

23,04 €

42.649.429 €

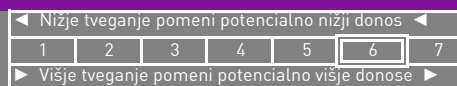
do 3%

0%

2,25%

03.10.2005

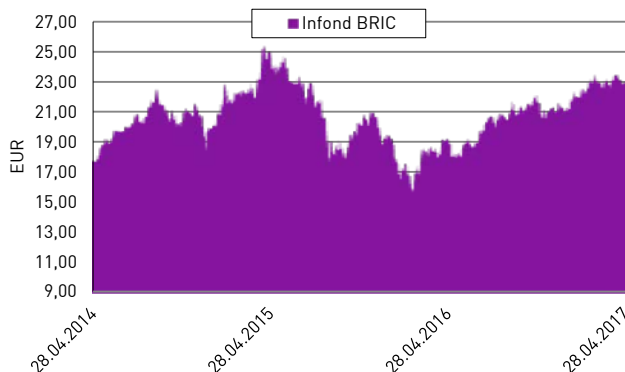
Sintetični kazalnik tveganja in donosa



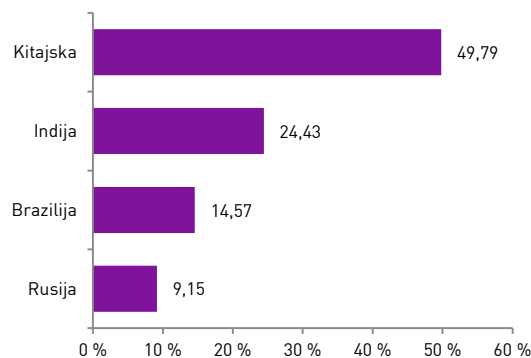
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje.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

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

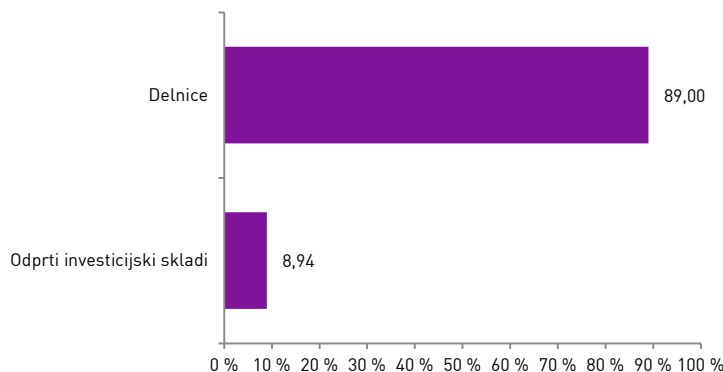
Gibanje VEP



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

+11,71%

3-LETNA DONOSNOST

+39,72%

5-LETNA DONOSNOST

+48,34%

Krovni sklad Infond

Infond Consumer, delniški podsklad

Naložbena politika

Najmanj 80% sredstev podsklada je v delnicah družb ali v delnicah in enotah delniških ciljnih skladov, ki nalagajo v delnice družb, ki spadajo v sektor trajnih potrošnih dobrin ali sektor osnovnih potrošnih dobrin.

Komu je namenjen

Vlagateljem z visoko nagnjenostjo k tveganju in načrtovano dolgoročno naložbo. Podsklad ima namreč večino svojih naložb usmerjenih v delnice podjetij iz sektorja trajnih potrošnih dobrin ali sektorja osnovnih potrošnih dobrin, zato je priporočljivo obdobje naložbe v enote podsklada Infond Consumer 5 let in več.

10 največjih naložb na dan 28.04.2017

	ISIN	Delež v %
AMAZON	US0231351067	5,35
NESTLE	CH0038863350	3,62
LOWE'S COMPANIES	US5486611073	3,29
PROCTER & GAMBLE	US7427181091	2,69
CVS CAREMARK	US1266501006	2,57
COMCAST	US20030N1019	2,56
PEPSI	US7134481081	2,39
THE WALT DISNEY COMPANY	US2546871060	2,34
UNILEVER	NL0000009355	2,31
ALTRIA GROUP	US02209S1033	2,30

ISIN

Vrednost enote premoženja

Čista vrednost sredstev (ČVS)

Vstopni stroški

Izstopni stroški

Upravljavska provizija

Začetek trženja in upr. sklada

Stanje na dan 28.04.2017

SI0021401219

1,48 €

2.168.721 €

do 3%

0%

2,25%

20.06.2008

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

◀ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ▶

1

2

3

4

5

6

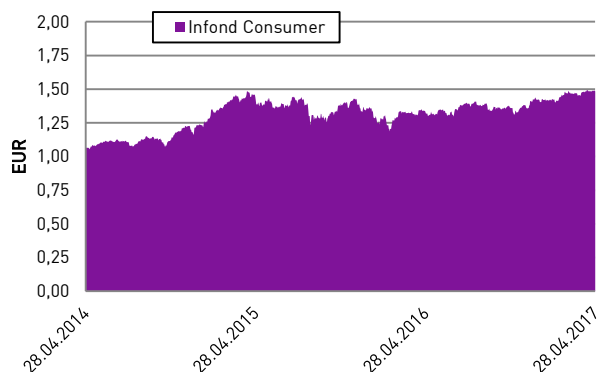
7

▶ Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ▶

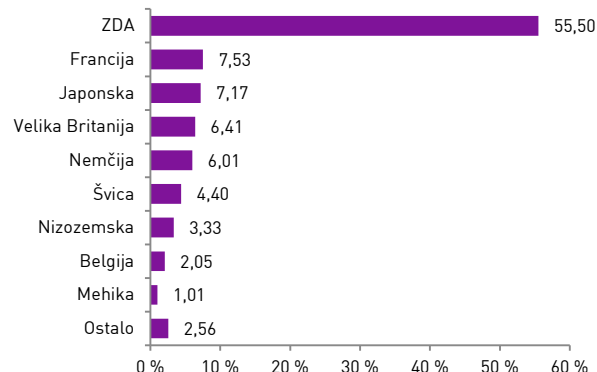
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje.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

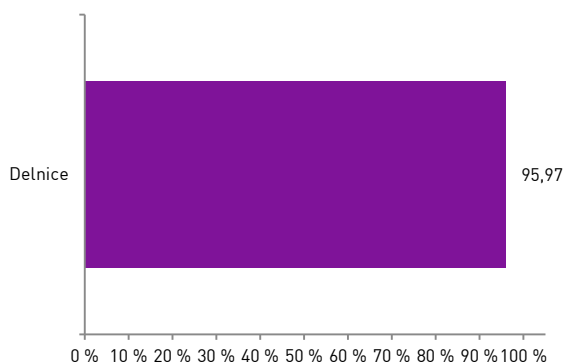
Gibanje VEP



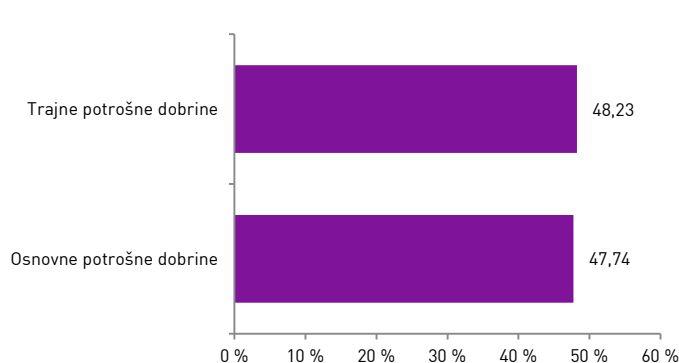
Geografska sestava naložb



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

+19,06%

3-LETNA DONOSNOST

+29,91%

5-LETNA DONOSNOST

+38,28%

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 delnice ali v delnicah in enotah delniških ciljnih skladov. Naložbe podsklada niso geografsko ali panožno omejene.

Komu je namenjen

Vlagateljem z visoko nagnjenostjo k tveganju in načrtovano dolgoročno naložbo. Podsklad ima namreč večino svojih naložb usmerjenih v delnice največjih globalnih podjetij, zato je priporočljivo obdobje naložbe v enote podsklada Infond Delniški 5 let in več.

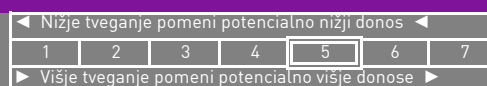
10 največjih naložb na dan 28.04.2017

	ISIN	Delež v %
UNION PACIFIC	US9078181081	1,89
TAIWAN SEMICONDUCTOR	US8740391003	1,86
SAMSUNG	US7960508882	1,84
ALIBABA	US01609W1027	1,78
WISDOMTREE INDIA EARNINGS	US97717W4226	1,74
PRICELINE.COM	US7415034039	1,73
PING AN INSURANCE GROUP	CNE1000003X6	1,71
APPLE	US0378331005	1,68
BOEING	US0970231058	1,64
ISHARES MSCI TAIWAN	US46434G7723	1,58

Stanje na dan 28.04.2017

ISIN	SI0021400468
Vrednost enote premoženja	2,69 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	19.552.190 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	27.09.1999

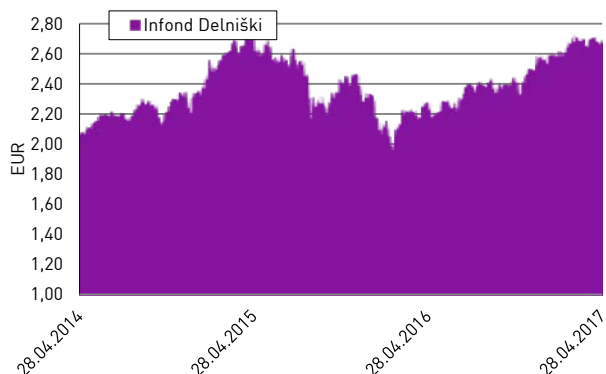
Sintetični kazalnik tveganja in donosa



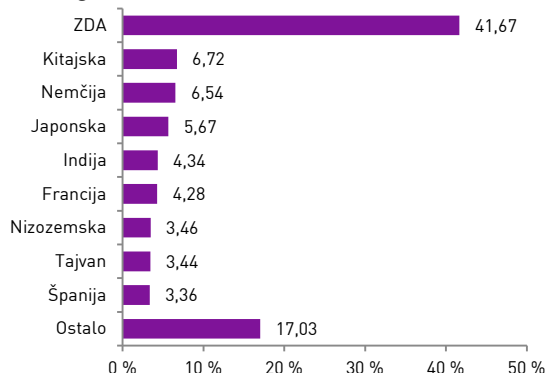
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje.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

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

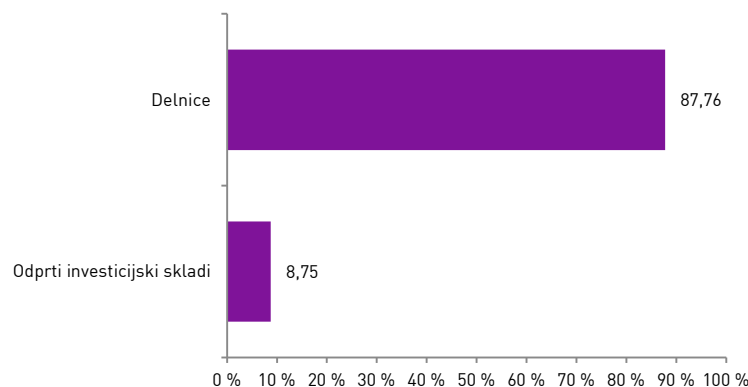
Gibanje VEP



Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb


Infond
vzajemni skladi

KBM INFOND, DRUŽBA ZA UPRAVLJANJE, D.O.O. - SKUPINA NOVE KBM

Ulica Vita Kraigherja 5, 2000 Maribor

Tel: 02 229 20 80, Fax: 02 229 27 96; E: info@infond.si

BREZPLAČNI TELEFON

080 22 42

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

+15,57%

3-LETNA DONOSNOST

+38,69%

5-LETNA DONOSNOST

+64,88%

Krovni sklad Infond

Infond Družbeno odgovorni, delniški podsklad razvitih trgov

Naložbena politika

Infond Družbeno odgovorni je opredeljen kot delniški globalni podsklad razvitih trgov, ki izbira naložbe po kriteriju družbene odgovornosti (ekonomsko, okoljsko in družbeno sprejemljivo poslovanje).

Komu je namenjen

Vlagateljem, ki so naklonjeni visokemu tveganju in investirajo na daljši rok, obenem pa se zavedajo družbeno odgovornega poslovanja podjetij in trajnostnega razvoja podjetja. Priporočljivo obdobje naložbe v enote delniškega podsklada Infond Družbeno odgovorni je 5 let in več.

10 največjih naložb na dan 28.04.2017

	ISIN	Delež v %
ALPHABET	US02079K3059	2,95
PUREFUNDS ISE CYBER SECURITY	US26924G2012	2,77
VESTAS WIND SYSTEMS	DK0010268606	2,75
PRICELINE.COM	US7415034039	2,75
DEUTSCHE POST	DE0005552004	2,68
AMERICAN WATER WORKS	US0304201033	2,54
HAIR CELESTIAL GROUP	US4052171000	2,52
WATTS WATER TECHNOLOGIES	US9427491025	2,51
FACEBOOK	US30303M1027	2,39
UNITED NATURAL FOODS	US9111631035	2,29

ISIN

Vrednost enote premoženja

Čista vrednost sredstev (ČVS)

Vstopni stroški

Izstopni stroški

Upravljaljska provizija

Začetek trženja in upr. sklada

Stanje na dan 28.04.2017

SI0021400880

31,19 €

4.305.655 €

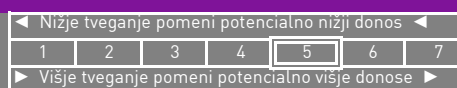
do 3%

0%

2,25%

21.04.2005

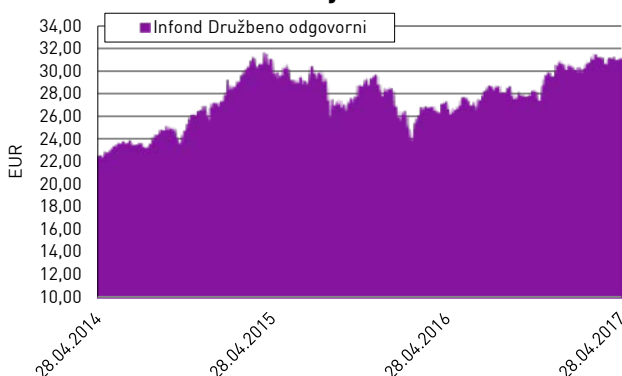
Sintetični kazalnik tveganja in donosa



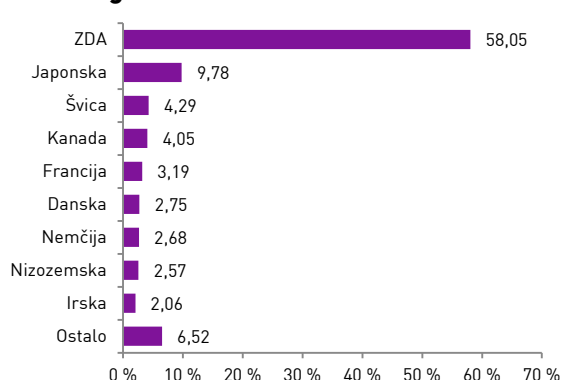
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje.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

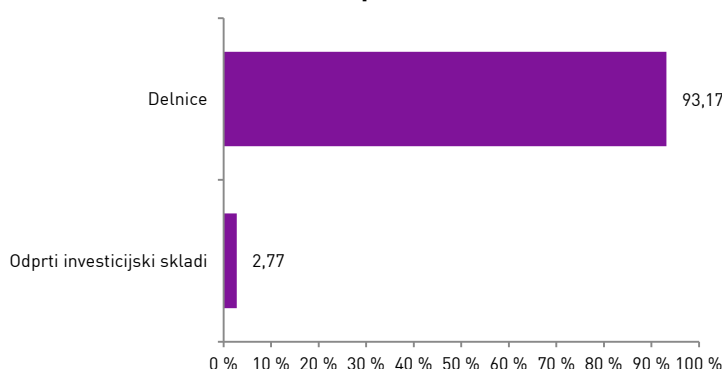
Gibanje VEP



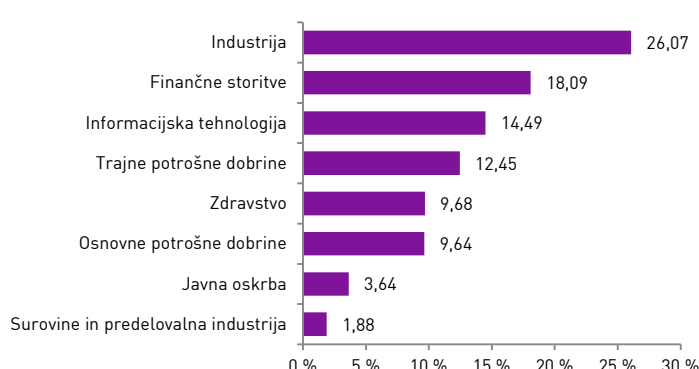
Geografska sestava naložb



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

+24,57%

3-LETNA DONOSNOST

+42,08%

5-LETNA DONOSNOST

+48,34%

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

Vlagatelj z visoko nagnjenostjo k tveganju in načrtovano dolgoročno naložbo. Podsklad ima namreč večino svojih naložb usmerjenih v delnice največjih globalnih podjetij, zato je priporočljivo obdobje naložbe v enote podsklada Infond Dynamic 5 let in več.

10 največjih naložb na dan 28.04.2017

	ISIN	Delež v %
BERKSHIRE HATHAWAY	US0846707026	5,35
AMAZON	US0231351067	5,09
SHIRE	JE00B2QKY057	5,02
ISHARES MSCI EMERGING MARKETS	US4642872349	4,89
ALPHABET	US02079K3059	4,86
BNP PARIBAS	FR0000131104	4,76
ALIBABA	US01609W1027	4,66
US BANCORP	US9029733048	3,95
FACEBOOK	US30303M1027	3,85
GILEAD SCIENCES	US3755581036	3,77

Stanje na dan 28.04.2017

ISIN	SI0021401136
Vrednost enote premoženja	6,03 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	7.488.800 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	1%
Upravljavska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	10.10.2008

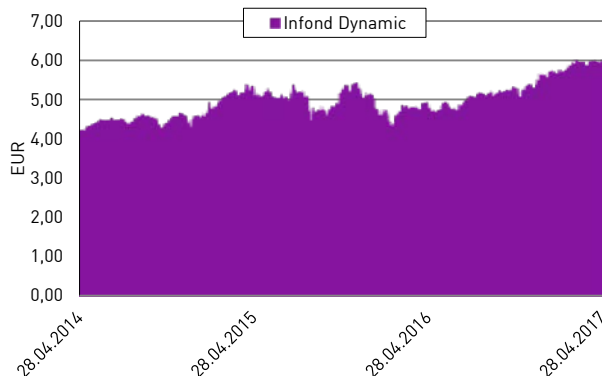
Sintetični kazalnik tveganja in donosa

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

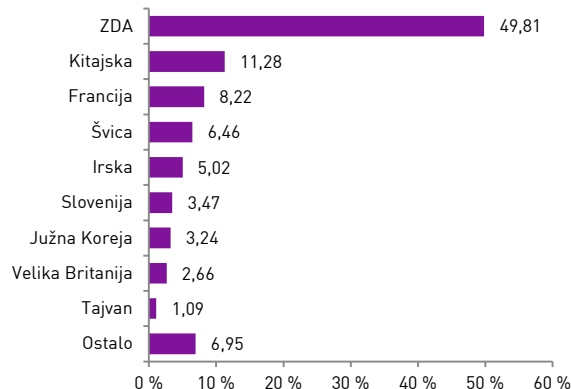
Ocena tveganja in potencialne donosnosti vzajemnega sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v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

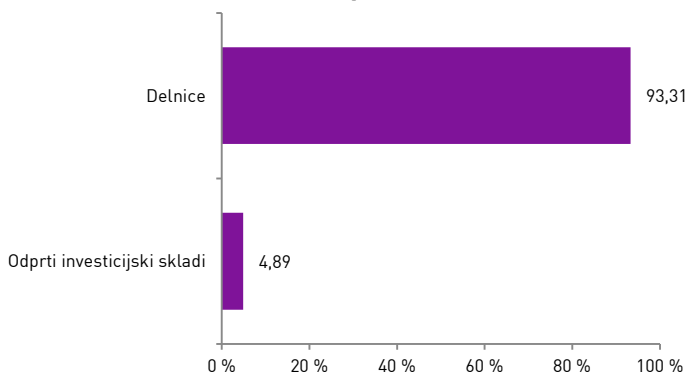
Gibanje VEP



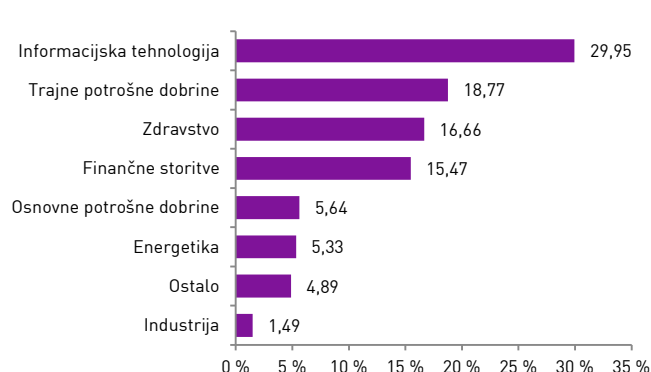
Geografska sestava naložb



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

+6,74%

3-LETNA DONOSNOST

-9,45%

5-LETNA DONOSNOST

-0,62%

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 28.04.2017

	ISIN	Delež v %
ROYAL DUTCH SHELL	GB00B03MLX29	6,31
CHEVRON	US1667641005	5,74
EXXON MOBIL	US30231G1022	5,49
BP PLC	GB0007980591	4,15
UTILITIES SELECT SECTOR SPDR	US81369Y8865	3,89
TOTAL	FR0000120271	3,81
ISHARES GLOBAL UTILITIES	US4642887115	3,57
SCHLUMBERGER	AN8068571086	3,12
EXELON	US30161N1019	3,07
VALERO ENERGY	US91913Y1001	3,04

ISIN

Vrednost enote premoženja

Čista vrednost sredstev (ČVS)

Vstopni stroški

Izstopni stroški

Upravljalvska provizija

Začetek trženja in upr. sklada

SI0021400500

12,27 €

6.808.283 €

do 3%

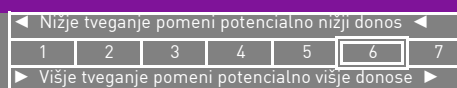
0%

2,25%

03.10.2005

Stanje na dan 28.04.2017

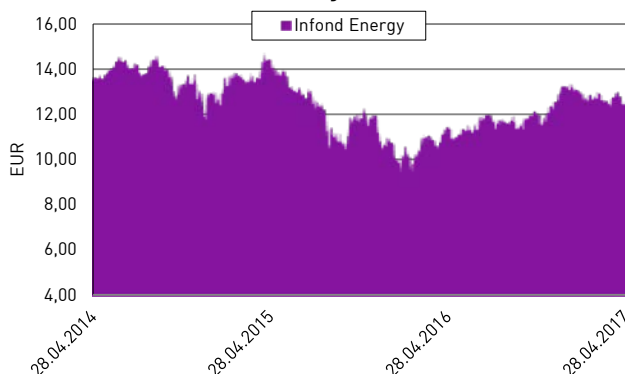
Sintetični kazalnik tveganja in donosa



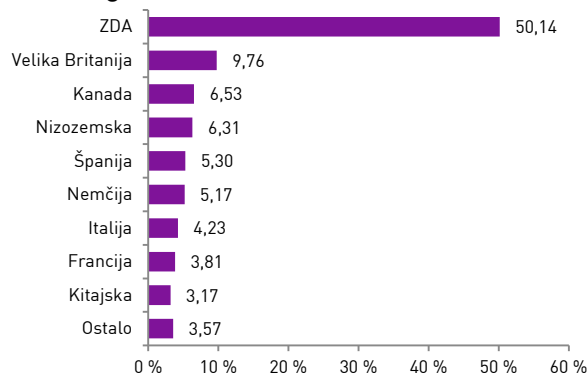
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje.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

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

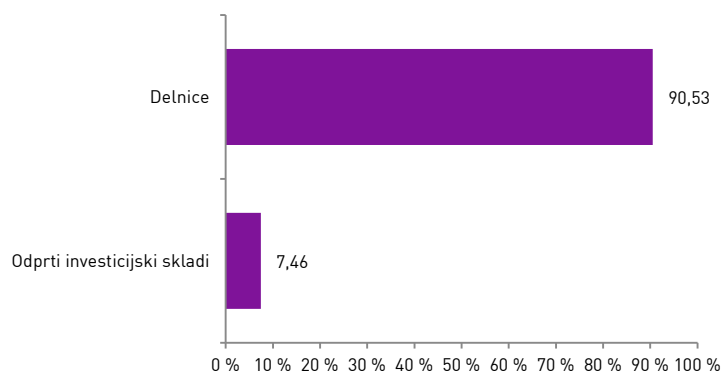
Gibanje VEP



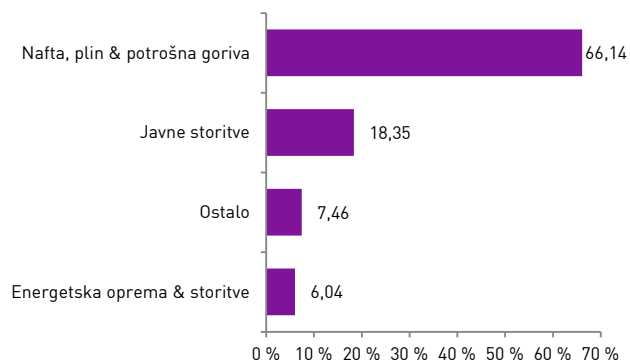
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. 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

+14,17%

3-LETNA DONOSNOST

+13,95%

5-LETNA DONOSNOST

+36,38%

Krovni sklad Infond

Infond Europa, delniški podsklad

Naložbena politika

Delniški podsklad Infond Europa je opredeljen kot delniški podsklad omejen na regijo Evrope. Najmanj 85% sredstev sklada je naloženih v delnicah ali v delnicah in enotah delniških ciljnih skladov brez panožnih omejitev.

Komu je namenjen

Vlagatelj z visoko nagnjenostjo k tveganju in načrtovano dolgoročno naložbo. Podsklad ima namreč večino svojih naložb usmerjenih v delnice evropskih podjetij, zato je priporočljivo obdobje naložbe v enote podsklada Infond Europa 5 let in več.

10 največjih naložb na dan 28.04.2017

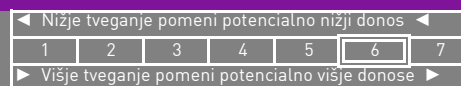
	ISIN	Delež v %
ING GROEP	NL0011821202	3,25
ROCHE HOLDING	CH0012032048	3,20
ISHARES MSCI SPAIN	US4642867646	3,11
BANCO SANTANDER	ES0113900J37	2,91
BNP PARIBAS	FR0000131104	2,88
NESTLE	CH0038863350	2,81
SHIRE	JE00B2QKY057	2,81
SANOFI	FR0000120578	2,71
UNILEVER	NL0000009355	2,28
NOVARTIS	CH0012005267	2,06

ISIN

ISIN	SI0021400492
Vrednost enote premoženja	4,90 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	15.969.997 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljalvska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	15.11.2004

Stanje na dan 28.04.2017

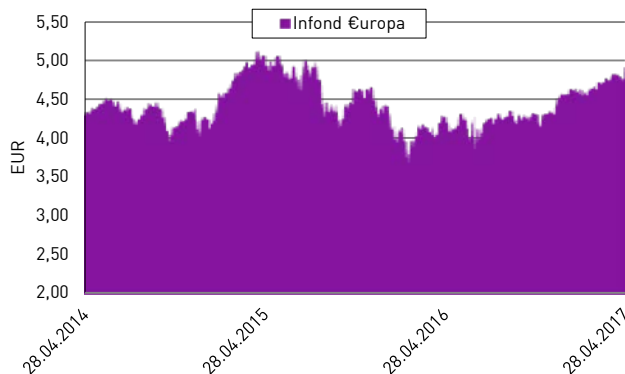
Sintetični kazalnik tveganja in donosa



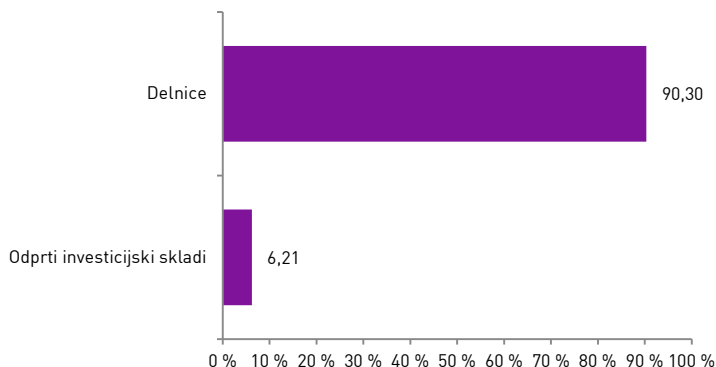
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje.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

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

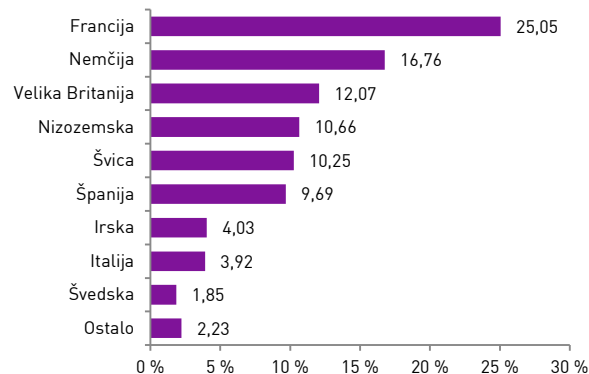
Gibanje VEP



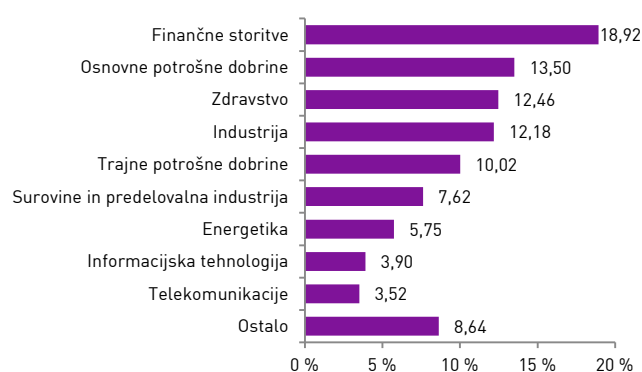
Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Geografska sestava naložb



Panožna sestava naložb



Infond
vzajemni skladi

KBM INFOND, DRUŽBA ZA UPRAVLJANJE, D.O.O. - SKUPINA NOVE KBM

Ulica Vita Kraigherja 5, 2000 Maribor

Tel: 02 229 20 80, Fax: 02 229 27 96; E: info@infond.si

BREZPLAČNI TELEFON

080 22 42

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

+19,07%

3-LETNA DONOSNOST

+12,20%

5-LETNA DONOSNOST

+10,65%

Krovni sklad Infond

Infond Frontier, delniški podsklad

Naložbena politika

Infond Frontier je opredeljen kot delniški globalni podsklad trgov v razvoju brez naložb v Brazilijo, Rusijo, Indijo in Kitajsko. Najmanj 85% sredstev podsklada je naloženih v delnicah ali v delnicah in enotah delniških ciljnih skladov.

Komu je namenjen

Dolgoročnim vlagateljem z visoko nagnjenostjo k tveganju in načrtovano dolgoročno naložbo. Priporočljivo obdobje naložbe v enote podsklada Infond Frontier je 5 let in več.

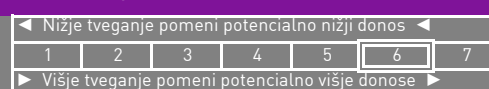
10 največjih naložb na dan 28.04.2017

	ISIN	Delež v %
MERCADOLIBRE	US58733R1023	4,70
YPF	US9842451000	3,32
ARCOS DORADOS	VGG0457F1071	3,26
NASPERS	ZAE000015889	2,95
GRUPO FINANCIERO SANTANDER MEXICO	US40053C1053	2,75
GRUPO FINANCIERO BANORTE	MXP370711014	2,73
ALLIANCE GLOBAL GROUP	PHY003341054	2,66
GRUPO TELEvisa	US40049J2069	2,65
AMERICA MOVIL	US02364W1053	2,57
MITRA ADIPERKASA	ID1000099807	2,44

Stanje na dan 28.04.2017

ISIN	SI0021401433
Vrednost enote premoženja	14,77 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	7.123.674 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljaljska provizija	2,50%
Začetek trženja in upr. sklada	16.07.2011

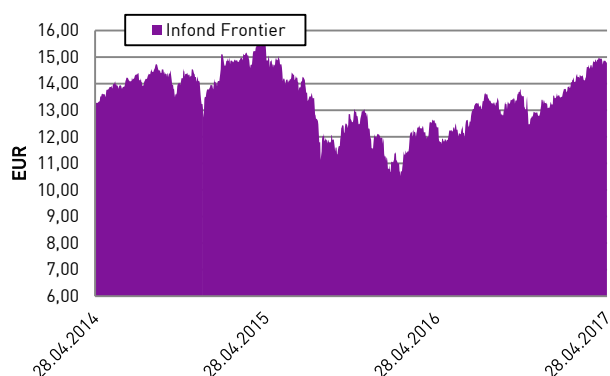
Sintetični kazalnik tveganja in donosa



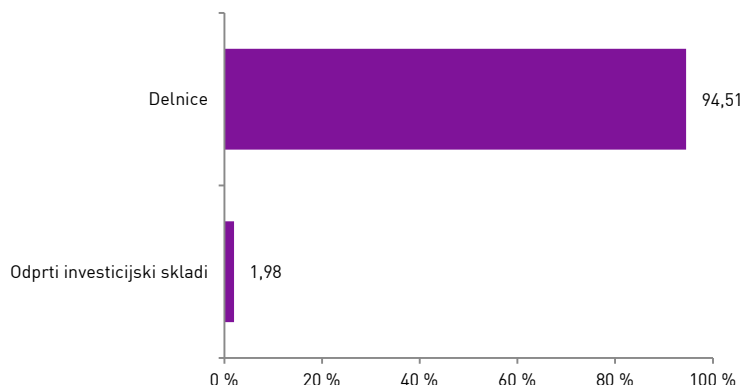
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje.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

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

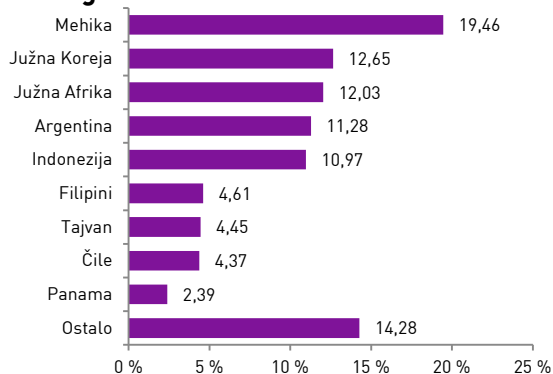
Gibanje VEP



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Geografska sestava naložb



Panožna sestava naložb


Infond
vzajemni skladi

KBM INFOND, DRUŽBA ZA UPRAVLJANJE, D.O.O. - SKUPINA NOVE KBM

Ulica Vita Kraigherja 5, 2000 Maribor

Tel: 02 229 20 80, Fax: 02 229 27 96, E: info@infond.si

BREZPLAČNI TELEFON

080 22 42

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

+15,09%

3-LETNA DONOSNOST

+31,87%

5-LETNA DONOSNOST

+20,87%

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 elastinjenega dolga, instrumentih denarnega trga, denarnih depozitih, denarju ter denarnih ustreznikih.

Komu je namenjen

Vlagateljem, ki so pripravljeni sprejeti srednje naložbeno tveganje z namenom doseganja višje donosnosti, kot ga prinašajo manj tvegane oblike naložb (bančni depoziti, obveznice). Priporočljivo obdobje naložbe je 5 let in več.

10 največjih naložb na dan 28.04.2017

	ISIN	Delež v %
HIT	SI0031200239	4,74
LYXOR ETF EUROMTS 1 - 3Y	FR0010222224	3,58
AIRBUS	NL0000235190	2,95
BNP PARIBAS	FR0000131104	2,58
ING GROEP	NL0011821202	2,55
LYXOR ETF JAPAN	FR0010245514	2,09
ROYAL DUTCH SHELL	GB00B03MLX29	2,04
NOVARTIS	CH0012005267	2,01
WELLS FARGO	US9497461015	1,96
TELEKOM SLOVENIJE	SI0031104290	1,96

Stanje na dan 28.04.2017

ISIN	SI0021401128
Vrednost enote premoženja	10,16 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	17.591.101 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	1%
Upravljalvska provizija	2,00%
Začetek trženja in upr. sklada	26.09.2008

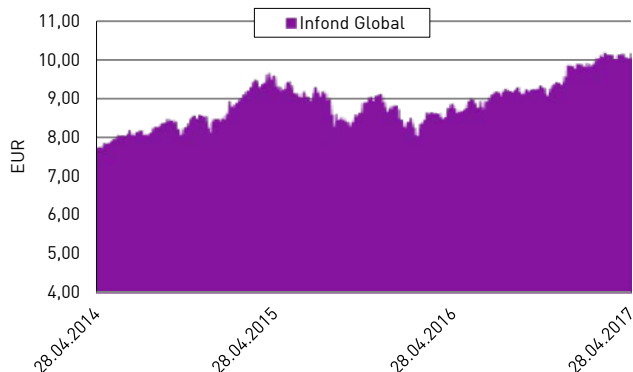
Sintetični kazalnik tveganja in donosa

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

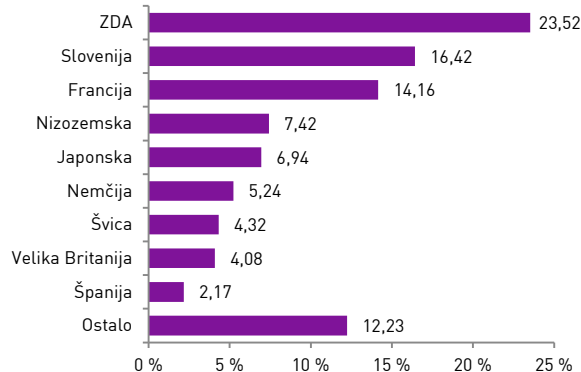
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje.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

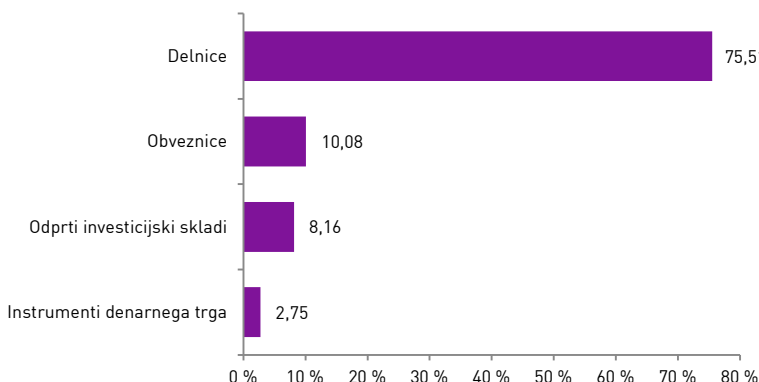
Gibanje VEP



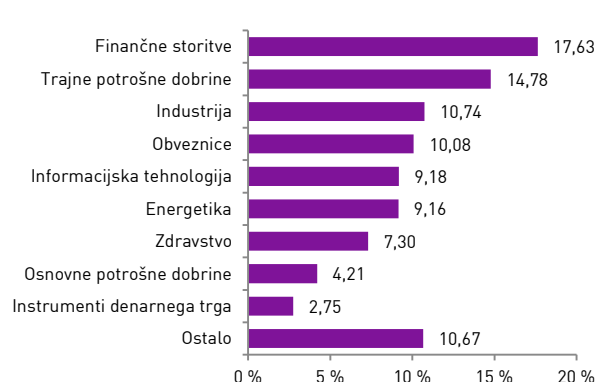
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



Infond
vzajemni skladi

KBM INFOND, DRUŽBA ZA UPRAVLJANJE, D.O.O. - SKUPINA NOVE KBM

Ulica Vita Kraigherja 5, 2000 Maribor

Tel: 02 229 20 80, Fax: 02 229 27 96, E: info@infond.si

BREZPLAČNI TELEFON

080 22 42

Opozorilo: Pretekla donosnost naložbe ni pokazatelj njene donosnosti v prihodnosti. Vstopni in izstopni stroški zmanjšujejo prikazan donos. Metodologija izračuna podatkov, navedenih v mesečnem poročilu, je objavljena na spletni strani <http://www.infond.si>

NA KAZALO

1-LETNA DONOSNOST

+11,02%

3-LETNA DONOSNOST

+21,72%

5-LETNA DONOSNOST

+23,74%

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

Vlagatelj z zmerno pripravljenostjo na tveganje, ki ne želijo velikih nihanj v vrednosti enote premoženja, a kljub vsemu pričakujejo nekoliko višji donos kot ga prinašajo manj tvegane oblike naložb (bančni depoziti, obveznice). Priporočljivo obdobje naložbe v enote podsklada Infond Hrast je 5 let in več.

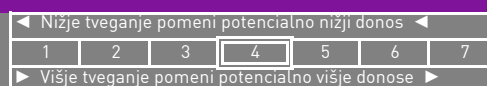
10 največjih naložb na dan 28.04.2017

	ISIN	Delež v %
NEXT FUNDS JPX NIKKEI 400	JP3047670009	3,38
AMAZON	US0231351067	2,03
ALPHABET	US02079K3059	1,98
APPLE	US0378331005	1,96
REPUBLIC OF CROATIA - CROATI 3.875	XS1028953989	1,85
REPUBLIKA SLOVENIJA - RS53	SI0002101960	1,83
FACEBOOK	US30303M1027	1,82
ASML HOLDING - ASML 3.375	XS0972530561	1,80
CAP GEMINI - CAPFP 2.5	FR0012821940	1,78
PETROL - PETGSV 3.25	XS1028951777	1,76

Stanje na dan 28.04.2017

ISIN	SI0021400476
Vrednost enote premoženja	35,63 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	24.968.666 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,00%
Začetek trženja in upr. sklada	01.07.1995

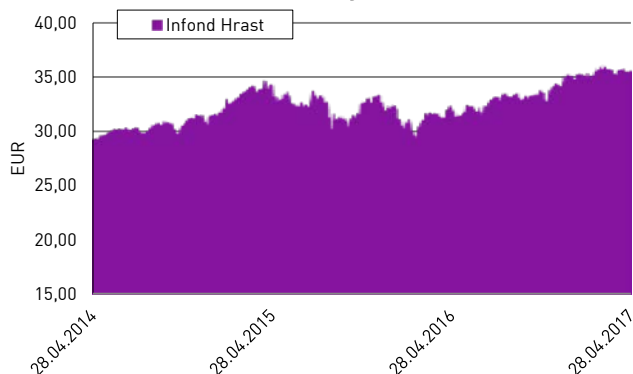
Sintetični kazalnik tveganja in donosa



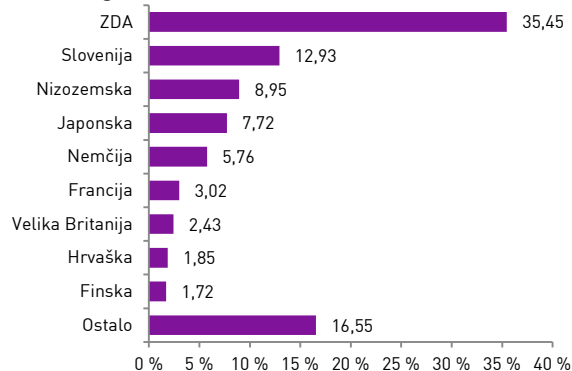
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje.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

Skladi kategorije 4 so bili v preteklosti srednje volatilni. Volatilitnost kaže, koliko je v preteklosti vrednost enote premoženja sklada kategorije 4 lahko izpostavljena srednjim cenovnim nihanjem. Mešana sestava portfelja omogoča večjo izpostavljenost do dolžniških naložb, kar povečuje kreditno tveganje. V primeru, da izdajatelj postane plačilno nesposoben oz. se znajde v ekonomskih težavah, se lahko zgodi, da dolžnik svojih obveznosti do sklada ne poravnava v celoti ali pravočasno.

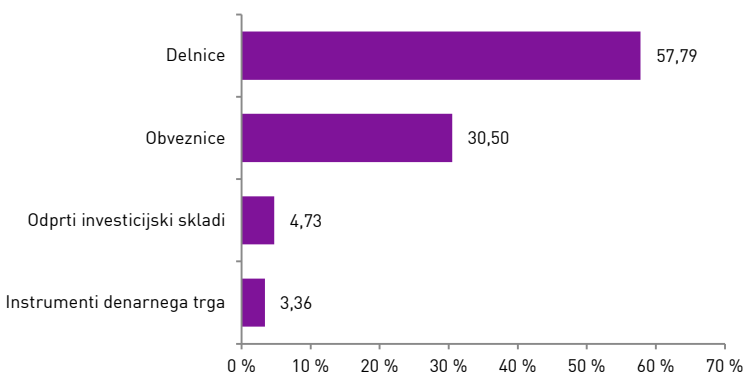
Gibanje VEP



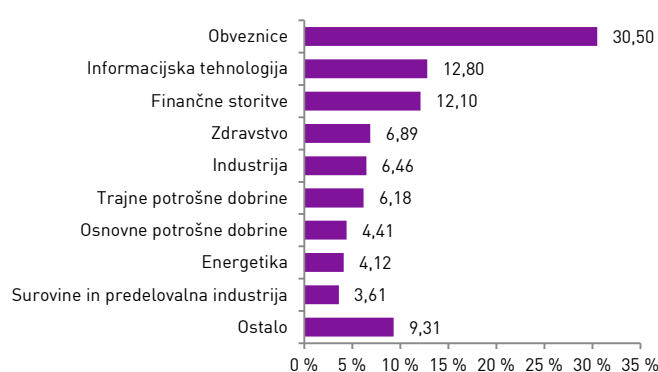
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



Infond
vzajemni skladi

KBM INFOND, DRUŽBA ZA UPRAVLJANJE, D.O.O. - SKUPINA NOVE KBM

Ulica Vita Kraigherja 5, 2000 Maribor

Tel: 02 229 20 80, Fax: 02 229 27 96, E: info@infond.si

BREZPLAČNI TELEFON

080 22 42

Opozorilo: Pretekla donosnost naložbe ni pokazatelj njene donosnosti v prihodnosti. Vstopni in izstopni stroški zmanjšujejo prikazan donos. Metodologija izračuna podatkov, navedenih v mesečnem poročilu, je objavljena na spletni strani <http://www.infond.si>

NA KAZALO

1-LETNA DONOSNOST

+17,29%

3 -LETNA DONOSNOST

+24,48%

5 -LETNA DONOSNOST

+36,02%

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 delnice ali v delnicah in enotah delniških ciljnih skladov.

Komu je namenjen

Vlagateljem, ki so naklonjeni tveganju in investirajo na daljši rok. Podsklad ima namreč večino svojih naložb usmerjenih v delnice največjih slovenskih in globalnih podjetij, zato je priporočljivo obdobje naložbe v enote delniškega podsklada Infond Krekov Globalni 5 let in več.

10 največjih naložb na dan 28.04.2017

	ISIN	Delež v %
WISDOMTREE EM SMALLCAP DIVIDEND	US97717W2816	6,18
ISHARES EM DIVIDEND	US4642863199	6,05
SPDR S&P EM DIVIDEND	US78463X5335	6,00
UPM-KYMMENE	FI0009005987	2,32
COLOPLAST	DK0060448595	2,29
PERSIMMON	GB0006825383	2,25
REYNOLDS AMERICAN	US7617131062	2,24
MICHELIN	FR0000121261	2,20
BEST BUY	US0865161014	2,18
UNILEVER	NL0000009355	2,18

ISIN

Vrednost enote premoženja

Čista vrednost sredstev (ČVS)

Vstopni stroški

Izstopni stroški

Upravljavska provizija

Začetek trženja in upr. sklada

Stanje na dan 28.04.2017

SI0021401342

9,33 €

7.202.575 €

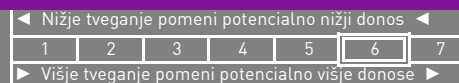
do 3%

3%

2,25%

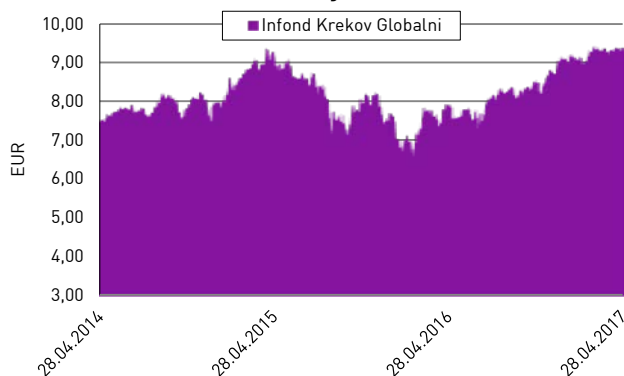
11.12.2010

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

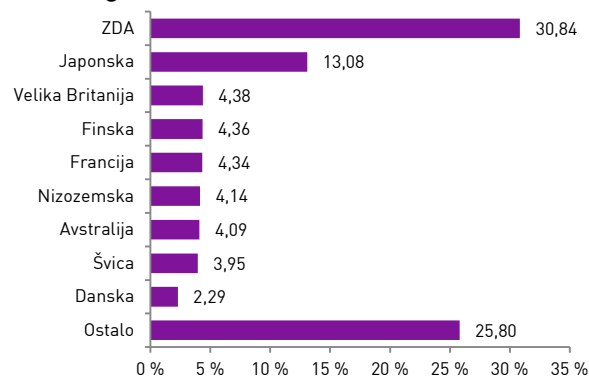


Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje.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

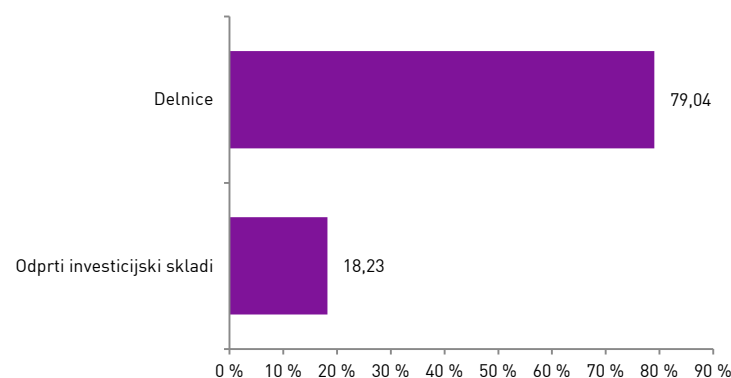
Gibanje VEP



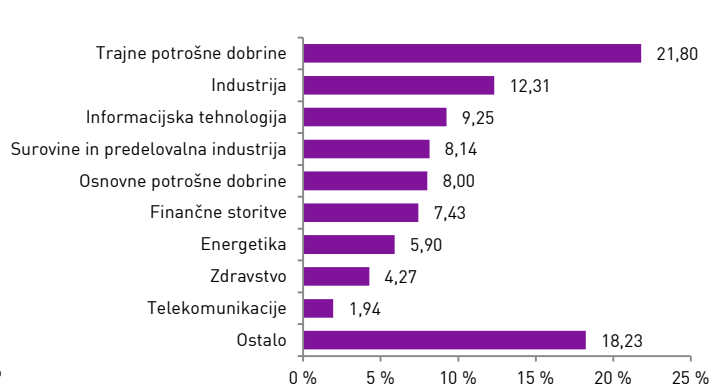
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



Infond
vzajemni skladi

KBM INFOND, DRUŽBA ZA UPRAVLJANJE, D.O.O. - SKUPINA NOVE KBM

Ulica Vita Kraigherja 5, 2000 Maribor

Tel: 02 229 20 80, Fax: 02 229 27 96; E: info@infond.si

BREZPLAČNI TELEFON

080 22 42

Opozorilo: Pretekla donosnost naložbe ni pokazatelj njene donosnosti v prihodnosti. Vstopni in izstopni stroški zmanjšujejo prikazan donos. Metodologija izračuna podatkov, navedenih v mesečnem poročilu, je objavljena na spletni strani <http://www.infond.si>

NA KAZALO

1-LETNA DONOSNOST

+6,35%

3-LETNA DONOSNOST

+42,35%

5-LETNA DONOSNOST

+102,73%

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 delnice ali v delnice in enote delniških ciljnih skladov.

Komu je namenjen

Vlagatelj z visoko nagnjenostjo k tveganju in načrtovano dolgoročno naložbo. Podsklad ima namreč večino svojih naložb usmerjenih v delnice največjih zdravstvenih in farmacevtskih podjetij, zato je priporočljivo obdobje naložbe v enote podsklada Infond Life 5 let in več.

10 največjih naložb na dan 28.04.2017

	ISIN	Delež v %
ROCHE HOLDING	CH0012032048	5,27
PFIZER	US7170811035	5,25
JOHNSON&JOHNSON	US4781601046	4,55
NOVARTIS	CH0012005267	4,31
UNITEDHEALTH	US91324P1021	4,03
MERCK & CO	US58933Y1055	3,96
MEDTRONIC	IE00BTN1Y115	3,44
AMGEN	US0311621009	3,28
ALLERGAN	IE00BY9D5467	3,15
SANOFI	FR0000120578	3,13

ISIN

Vrednost enote premoženja

Čista vrednost sredstev (ČVS)

Vstopni stroški

Izstopni stroški

Upravljalvska provizija

Začetek trženja in upr. sklada

Stanje na dan 28.04.2017

SI0021400526

28,71 €

27.370.635 €

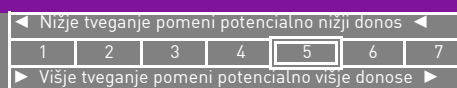
do 3%

0%

2,25%

04.06.2007

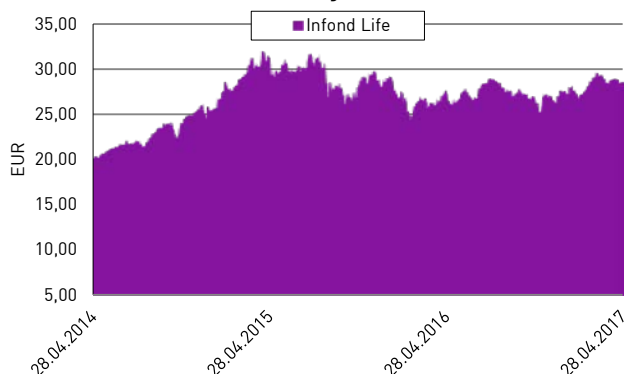
Sintetični kazalnik tveganja in donosa



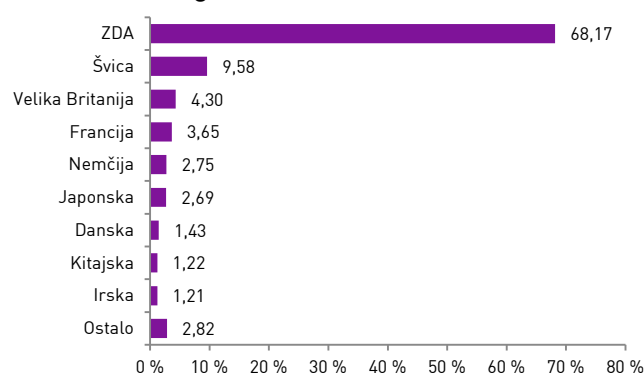
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje.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

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

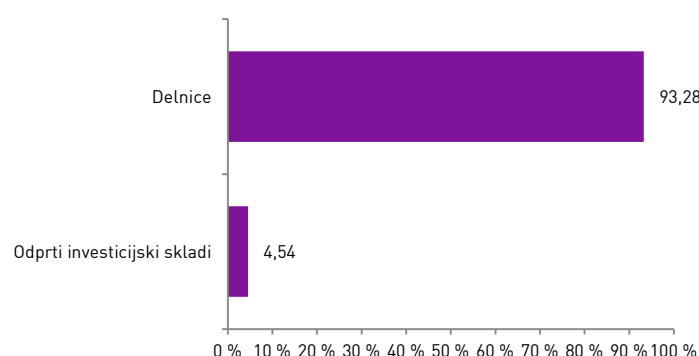
Gibanje VEP



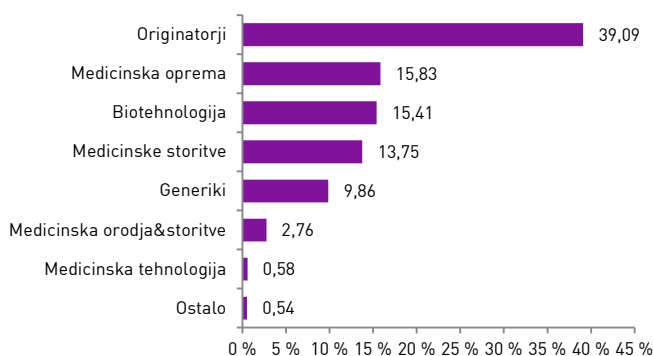
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb


Infond
vzajemni skladi

KBM INFOND, DRUŽBA ZA UPRAVLJANJE, D.O.O. - SKUPINA NOVE KBM

Ulica Vita Kraigherja 5, 2000 Maribor

Tel: 02 229 20 80, Fax: 02 229 27 96; E: info@infond.si

BREZPLAČNI TELEFON

080 22 42

Opozorilo: Pretekla donosnost naložbe ni pokazatelj njene donosnosti v prihodnosti. Vstopni in izstopni stroški zmanjšujejo prikazan donos. Metodologija izračuna podatkov, navedenih v mesečnem poročilu, je objavljena na spletni strani <http://www.infond.si>

NA KAZALO

1-LETNA DONOSNOST

-0,14%

3-LETNA DONOSNOST

+0,02%

Krovni sklad Infond

Infond Money - Euro, podsklad denarnega trga

Naložbena politika

Infond Money - Euro je denarni podsklad, ki investira v instrumente denarnega trga in denarne depozite izključno v valuti EUR. Naložbeni cilj je ohranitev glavnice in donosnost, skladna z obrestnimi merami na denarnem trgu.

Komu je namenjen

Infond Money - Euro se priporoča v času negativnega trenda na kapitalskih trgih (npr. za začasen umik iz delniških podskladov in kasneje ponovno vrnitev – prehajanje med podskladi krovnega sklada) in s tem za zavarovanje donosov oz. glavnice naložbe. Priporočljivo obdobje investiranja je od 30 dni do 1. leta.

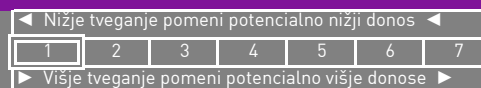
10 največjih naložb na dan 28.04.2017

	ISIN	Delež v %
BKS - DEPOZIT	-	18,21
SKB - DEPOZIT	-	17,89
ADDIKO - DEPOZIT	-	17,79
NLB - DEPOZIT	-	15,26
SPARKASSE - DEPOZIT	-	10,00
GEN-I - GEN05	SI0032501619	4,20
KINGDOM OF SPAIN - SGLT	ES0L01801197	3,16
REPUBLIC OF ITALY - BOTS	IT0005239030	3,16
SIJ - SIK03	SI0032501700	1,92
GORENJE - GRV05	SI0032501726	1,90

Stanje na dan 28.04.2017

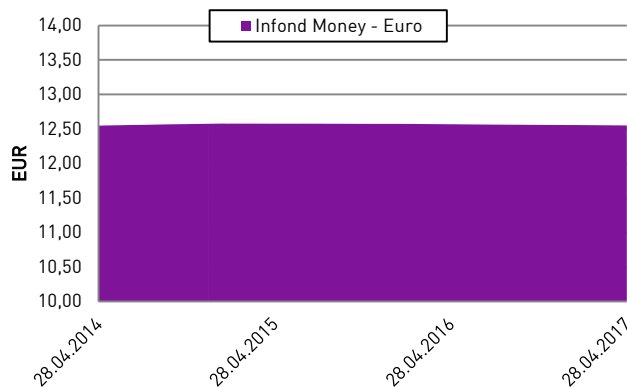
ISIN	SI0021401532
Vrednost enote premoženja	12,55 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	9.502.093 €
Vstopni stroški	do 1,5%
Izstopni stroški	0%
Upravljaljska provizija	0,40%
Začetek trženja in upr. sklada	16.10.2013

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

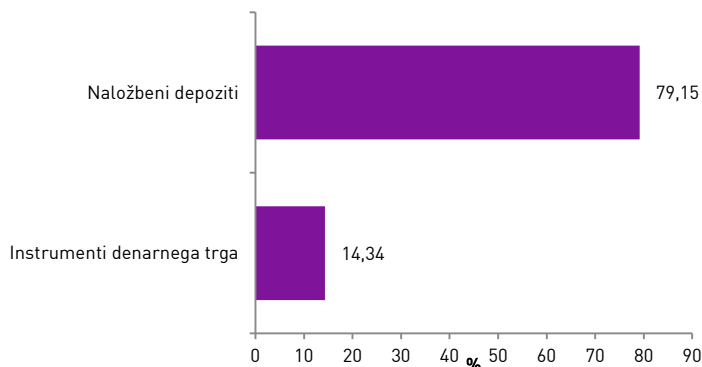


Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje. V skladu z dejanskim poslovanjem sklada v prihodnosti se ocena tveganja in potencialne donosnosti lahko spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja. Podskladi kategorije 1 so bili v preteklosti nizko volatilni. Volatilnost kaže, koliko je v preteklosti VEP nihala navzgor in navzdol. Upoštevajoč zgodovinske podatke o volatilnosti, so enote premoženja podsklada kategorije 1 lahko izpostavljene manjšim cenovnim nihanjem. Ker je del sr. naloženih v dolžniške instrumente, obstaja možnost, da izdajatelj svojih obveznosti (glavnice, obresti) ne poravnava v celoti ali pravočasno (kreditno tveganje). Neugodne razmere na kapitalskih trgih lahko povzročijo težave pri unovčevanju premoženja sklada, saj obstaja nevarnost, da mora sklad za zagotovitev denarnih sredstev (za izplačila vlagateljem) trgovati po občutno slabših cenovnih pogojih (likvidnostno tveganje).

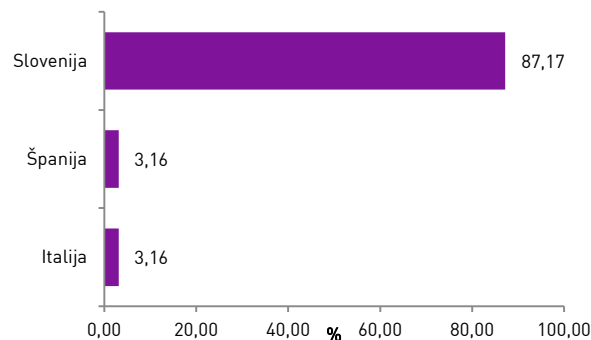
Gibanje VEP



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

+19,69%

3-LETNA DONOSNOST

+51,59%

5-LETNA DONOSNOST

+71,22%

Krovni sklad Infond

Infond PanAmerica, delniški podsklad

Naložbena politika

Infond PanAmerica je opredeljen kot delniški podsklad omejen na regije Severne, srednje in Južne Amerike. Najmanj 85% sredstev sklada je naloženih v delnicah ali v delnicah in enotah delniških ciljnih skladov.

Komu je namenjen

Vlagateljem z visoko nagnjenostjo k tveganju in načrtovano dolgoročno naložbo. Podsklad ima namreč večino svojih naložb usmerjenih v delnice, zato je priporočljivo obdobje naložbe v enote podsklada Infond PanAmerica 5 let in več.

10 največjih naložb na dan 28.04.2017

	ISIN	Delež v %
APPLE	US0378331005	4,04
ALPHABET	US02079K3059	3,33
FACEBOOK	US30303M1027	3,28
AMAZON	US0231351067	2,98
SALESFORCE.COM	US79466L3024	2,79
PANERA BREAD	US69840W1080	2,69
MICROSOFT	US5949181045	2,21
SPDR S&P 500 ETF TRUST	US78462F1030	2,12
JPMORGAN CHASE	US46625H1005	2,11
PFIZER	US7170811035	2,08

ISIN

Vrednost enote premoženja

Čista vrednost sredstev (ČVS)

Vstopni stroški

Izstopni stroški

Upravljaljska provizija

Začetek trženja in upr. sklada

Stanje na dan 28.04.2017

SI0021400534

19,20 €

8.514.774 €

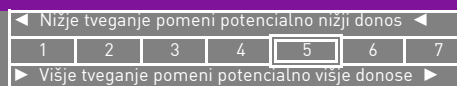
do 3%

0%

2,25%

04.06.2007

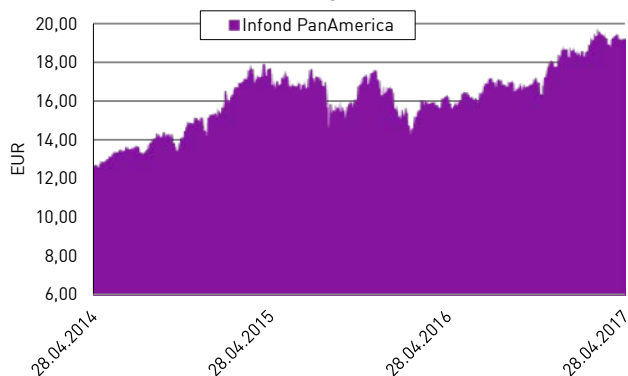
Sintetični kazalnik tveganja in donosa



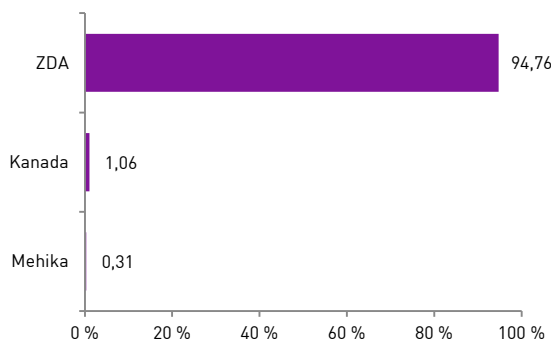
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje.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

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

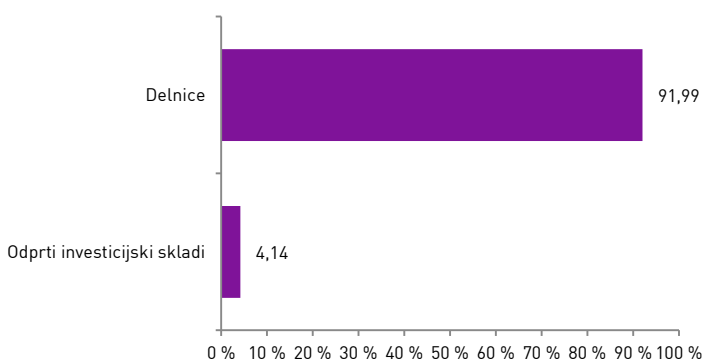
Gibanje VEP



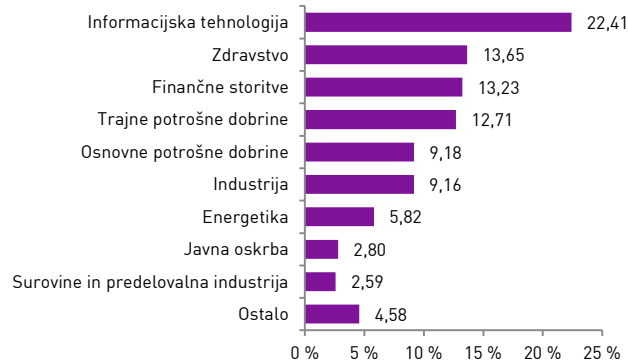
Geografska sestava naložb



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

+14,98%

3-LETNA DONOSNOST

+34,20%

5-LETNA DONOSNOST

+28,25%

Vzajemni sklad

Infond PBGS, mešani sklad

Naložbena politika

Infond PBGS je mešani fleksibilni globalni vzajemni sklad, brez osredotočanja na posamezno državo, podregijo ali regijo oziroma valuto. Sklad ima lahko v vsakem trenutku do 100% sredstev naloženih v delnicah, ciljnih skladih, obveznicah in drugih oblikah olastninjenega dolga, instrumentih denarnega trga, denarnih depozitih, denarju in denarnih ustreznikih.

Komu je namenjen

Dolgoročnim vlagateljem s srednjo nagnjenostjo k tveganju in načrtovano dolgoročno naložbo. Priporočljivo obdobje naložbe je 5 let in več.

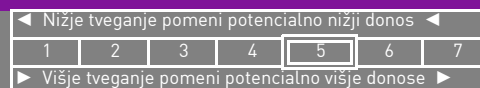
10 največjih naložb na dan 28.04.2017

	ISIN	Delež v %
UNILEVER	NL0000009355	3,05
TAYLOR WIMPEY	GB0008782301	2,90
BOEING	US0970231058	2,82
NEXT	GB0032089863	2,72
DEUTSCHE POST	DE0005552004	2,69
GAP	US3647601083	2,68
ALTRIA GROUP	US02209S1033	2,63
SGS	CH0002497458	2,62
AMBEV	US02319V1035	2,62
DARDEN RESTAURANTS	US2371941053	2,60

Stanje na dan 28.04.2017

ISIN	SI0021400039
Vrednost enote premoženja	0,86 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	15.358.340 €
Vstopni stroški	do 3 %
Izstopni stroški	do 3 %
Upravljavska provizija	2,00%
Začetek trženja in upr. sklada	09.11.2006

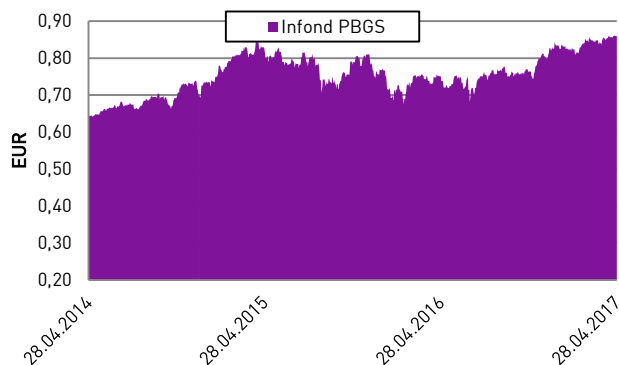
Sintetični kazalnik tveganja in donosa



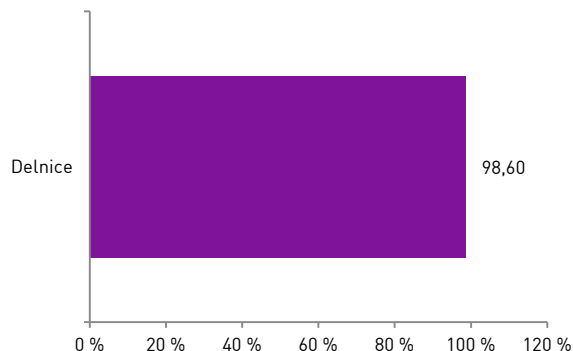
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje.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

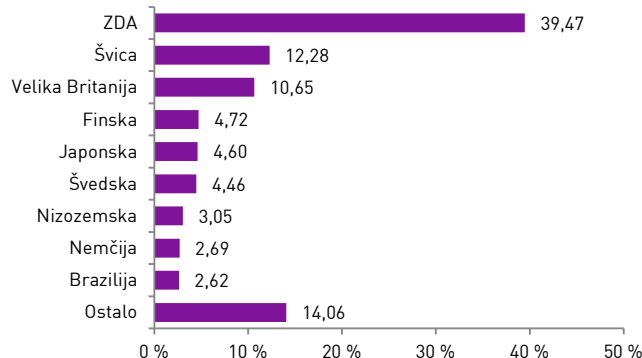
Gibanje VEP



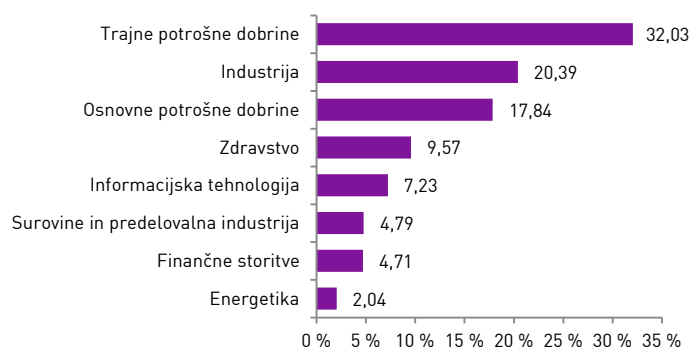
Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Geografska sestava naložb



Panožna sestava naložb



Infond
vzajemni skladi

KBM INFOND, DRUŽBA ZA UPRAVLJANJE, D.O.O. - SKUPINA NOVE KBM

Ulica Vita Kraigherja 5, 2000 Maribor

Tel: 02 229 20 80, Fax: 02 229 27 96; E: info@infond.si

BREZPLAČNI TELEFON

080 22 42

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

+34,28%

3-LETNA DONOSNOST

+90,25%

5-LETNA DONOSNOST

+133,64%

Krovni sklad Infond

Infond Technology, delniški podsklad

Naložbena politika

Infond Technology je opredeljen kot delniški podsklad sektorja informacijske tehnologije. Najmanj 85% sredstev sklada je naloženih v delnicah ali v delnicah in enotah delniških ciljnih skladov.

Komu je namenjen

Vlagateljem, ki so naklonjeni visokemu tveganju in investirajo na daljši rok, obenem pa se zavedajo potenciala razvoja tehnoloških panog, ki bodo bistveno kreirale prihodnost informacijske tehnologije. Priporočljivo obdobje naložbe v enote delniškega podsklada Infond Technology je 5 let in več.

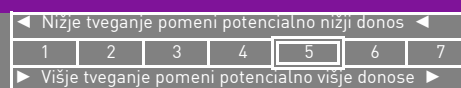
10 največjih naložb na dan 28.04.2017

	ISIN	Delež v %
ALPHABET	US02079K3059	9,05
FACEBOOK	US30303M1027	8,94
APPLE	US0378331005	8,04
MICROSOFT	US5949181045	6,34
ALIBABA	US01609W1027	3,84
SALESFORCE.COM	US79466L3024	3,77
VISA INC-CLASS A SHARES	US92826C8394	3,52
ADOBE SYSTEMS	US00724F1012	3,15
AMAZON	US0231351067	3,08
BLACKBAUD	US09227Q1004	3,07

Stanje na dan 28.04.2017

ISIN	SI0021400914
Vrednost enote premoženja	35,38 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	18.983.630 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljalvska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	01.10.2007

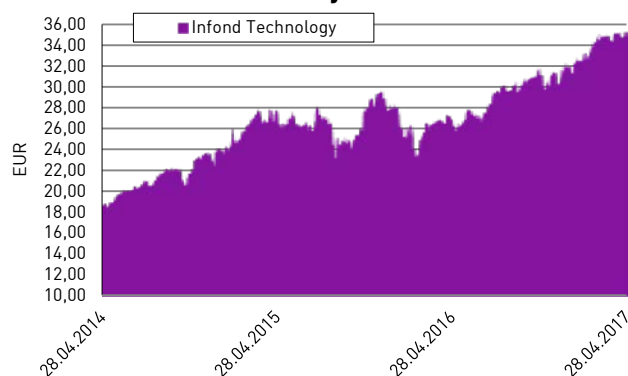
Sintetični kazalnik tveganja in donosa



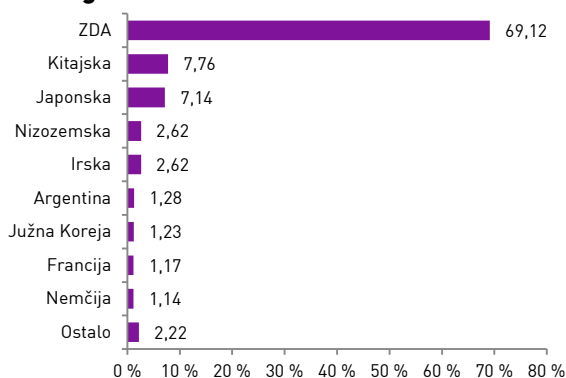
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje.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

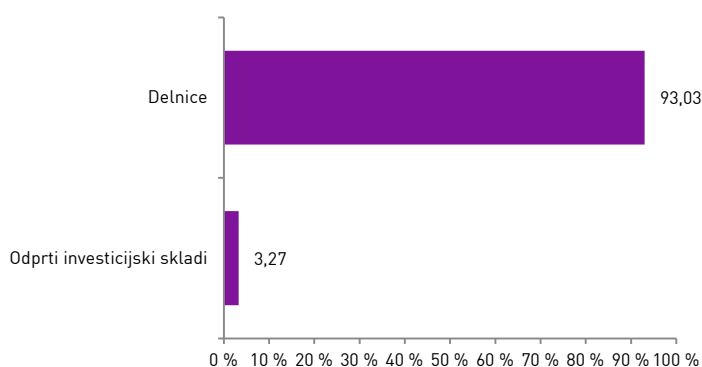
Gibanje VEP



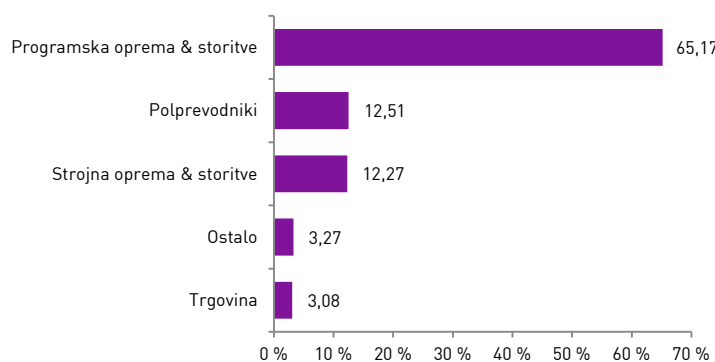
Geografska sestava naložb



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

+17,12%

3-LETNA DONOSNOST

+23,55%

5-LETNA DONOSNOST

+11,06%

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.

10 največjih naložb na dan 28.04.2017

	ISIN	Delež v %
LYXOR ETF TURKEY	FR0010326256	7,21
VALAMAR RIVIERA	HRRIVPRA0000	7,08
FONDUL PROPRIETATEA	US34460G1067	6,90
ISHARES MSCI TURKEY INVESTABLE MARKET	US4642867158	6,54
ATLANTIC GRUPA	HRATGRRRA0003	4,93
ROMGAZ	US83367U2050	4,87
TENCENT HOLDINGS	KYG875721634	4,63
TURKCELL	US9001112047	4,31
SOPHARMA	BG11SOS0BT18	4,08
AVI	ZAE000049433	4,06

Stanje na dan 28.04.2017

ISIN	SI0021400328
Vrednost enote premoženja	10,29 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	556.582 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	01.08.2007

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

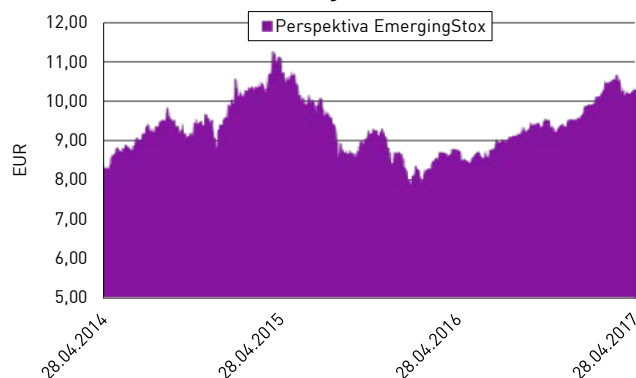
◀ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ▶						
1	2	3	4	5	6	7
▶ Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ▶						

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 poravnava pravočasno in/ali v celoti), valutno tveganje.

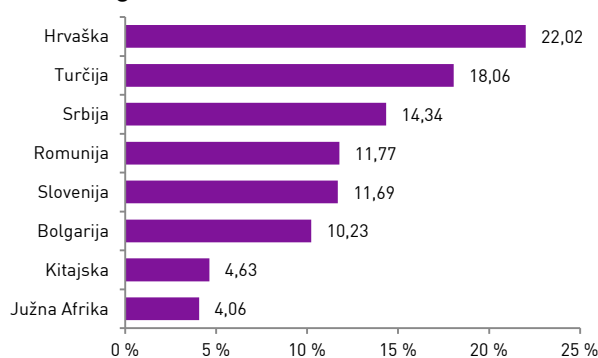
Ocena tveganja in potencialna donosnost sklada, prikazana v kazalniku, je izdelana na osnovi dosedanjih podatkov o poslovanju sklada. Kazalnik predstavlja velikost nihanja vrednosti enote premoženja navzgor in navzdol v obdobju zadnjih petih let.

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.

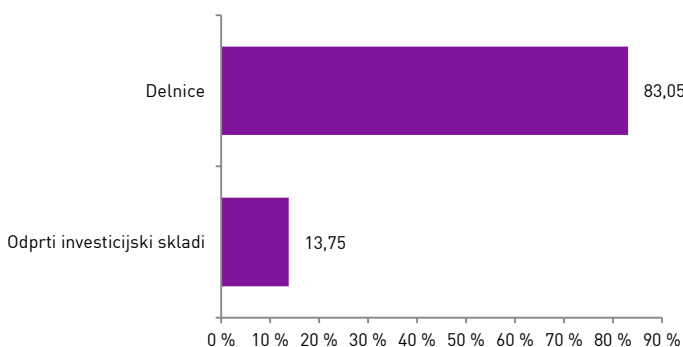
Gibanje VEP



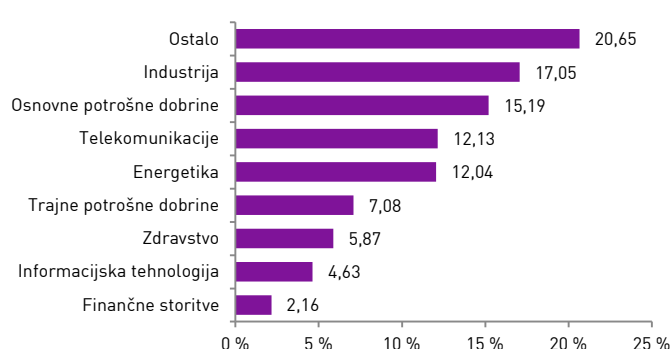
Geografska sestava naložb



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

+15,46%

3-LETNA DONOSNOST

+29,59%

5-LETNA DONOSNOST

+35,84%

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.

10 največjih naložb na dan 28.04.2017

	ISIN	Delež v %
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL	JP3902900004	2,69
TOKYO ELECTRON	JP3571400005	2,37
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP	JP3890350006	2,32
MS&AD INSURANCE	JP3890310000	2,30
MIZUHO FINANCIAL	JP3885780001	2,29
WOODSIDE PETROLEUM	AU000000WPL2	2,26
YAMAHA	JP3942600002	2,17
KOMATSU	JP3304200003	2,09
NITORI HOLDINGS	JP3756100008	2,04
CSL	AU000000CSL8	2,02

ISIN

Vrednost enote premoženja

Čista vrednost sredstev (ČVS)

Vstopni stroški

Izstopni stroški

Upravljavska provizija

Začetek trženja in upr. sklada

Stanje na dan 28.04.2017

SI0021400351

8,56 €

583.886 €

do 3%

0%

2,25%

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 ▶						

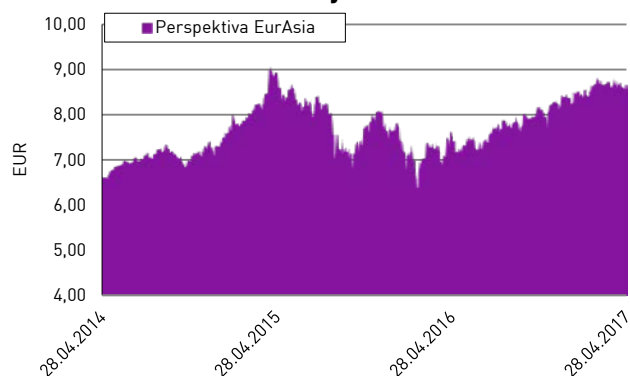
Sklad Perspektiva: EurAsia Flexible, mešani podsklad se uvršča v 5. kategorijo lestvice tveganj, saj naložbena politika sklada predvideva nalaganje sredstev v geografsko usmerjene in bolj tvegane naložbe.

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 poravnava pravočasno in/ali v celoti), valutno tveganje.

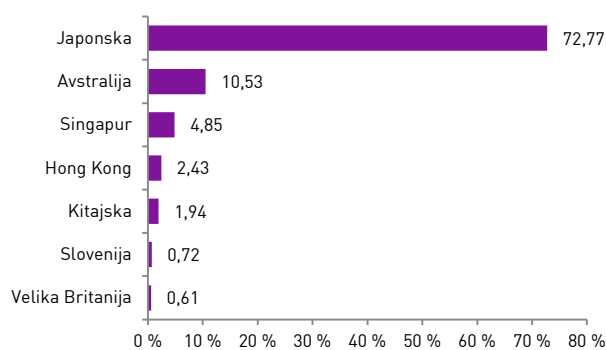
Ocena tveganja in potencialna donosnost sklada je izdelana na osnovi dosedanjih podatkov o poslovanju sklada. Kazalnik predstavlja velikost nihanja vrednosti enote premoženja navzgor in navzdol v obdobju zadnjih petih let.

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

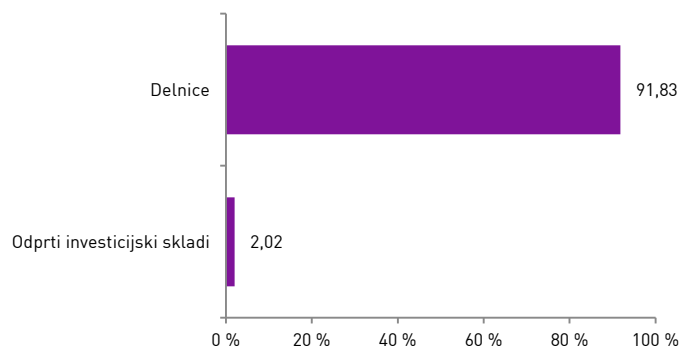
Gibanje VEP



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

+18,71%

3-LETNA DONOSNOST

+26,19%

5-LETNA DONOSNOST

+22,94%

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.

10 največjih naložb na dan 28.04.2017

	ISIN	Delež v %
ECOLAB	US2788651006	4,20
SOCIEDAD QUIMICA Y MINERA DE CHILE	US8336351056	3,85
SYNGENTA	CH0011037469	3,79
BASF	DE000BASF111	3,71
LYONDELLBASELL INDUSTRIES	NL0009434992	3,45
DOW CHEMICAL	US2605431038	3,40
AKZO NOBEL	NL0000009132	3,33
BHP BILLITON	GB0000566504	3,30
ALBEMARLE	US0126531013	3,25
NIPPON PAINT	JP3749400002	3,12

ISIN

Vrednost enote premoženja	8,92 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	337.627 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljaljska provizija	2,50%
Začetek trženja in upr. sklada	15.01.2008

Stanje na dan 28.04.2017

SI0021401151

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

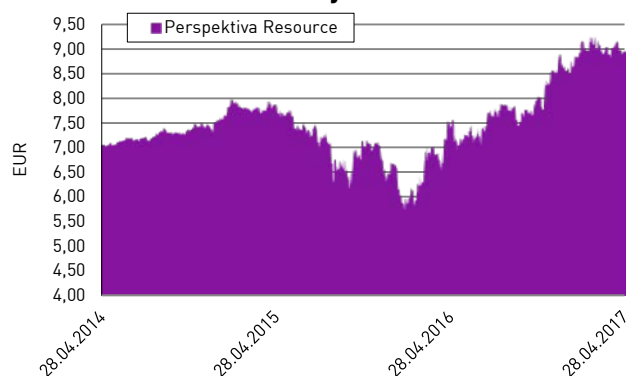
◀ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ▶						
1	2	3	4	5	6	7
▶ Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ▶						

Sklad Perspektiva: Resource Flexible, mešani podsklad, se uvršča v 5. kategorijo lestvice tveganja, saj naložbena politika sklada predvideva naganje 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.

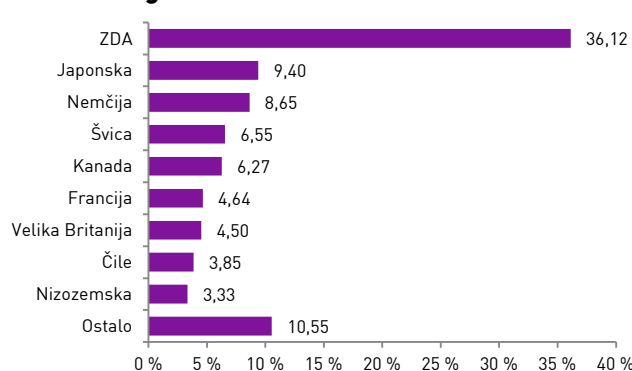
Ocena tveganja in potencialna donosnost sklada, prikazana v kazalniku (tabela levo), je izdelana na osnovi dosedanjih podatkov o poslovanju sklada. Kazalnik predstavlja velikost nihanja vrednosti enote premoženja navzgor in navzdol v obdobju zadnjih petih let.

Pretekli podatki o poslovanju sklada, ki se uporabljajo pri izračunu kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganja 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.

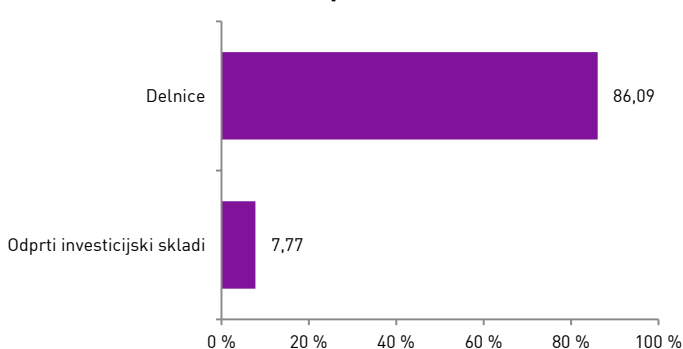
Gibanje VEP



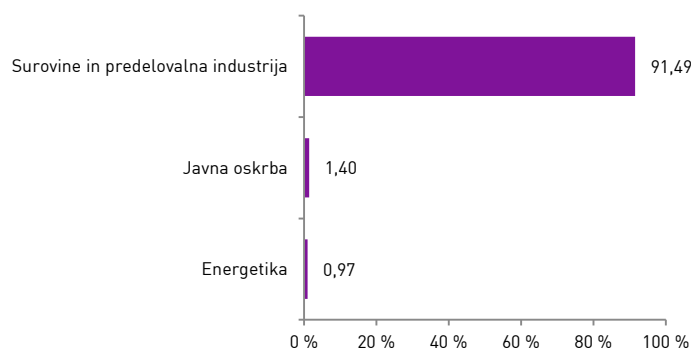
Geografska sestava naložb



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

+23,03%

3-LETNA DONOSNOST

+23,72%

5-LETNA DONOSNOST

+10,47%

Krovni sklad Perspektiva

Perspektiva: SpecialOpportunities Flexible, mešani podsklad

Naložbena politika

Perspektiva: SpecialOpportunities Flexible izkorišča naložbene priložnosti na kapitalnih 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 kapitalnih trgih.

10 največjih naložb na dan 28.04.2017

	ISIN	Delež v %
BANK OF AMERICA	US0605051046	4,29
WELLS FARGO	US9497461015	4,19
JPMORGAN CHASE	US46625H1005	4,18
CITIGROUP	US1729674242	3,76
THE BANK OF NEW YORK MELLON	US0640581007	3,53
ING GROEP	NL0011821202	3,46
BNP PARIBAS	FR0000131104	3,20
PRUDENTIAL FINANCIAL	US7443201022	3,03
BLACKROCK	US09247X1019	2,99
INTESA SANPAOLO	IT0000072618	2,89

Stanje na dan 28.04.2017

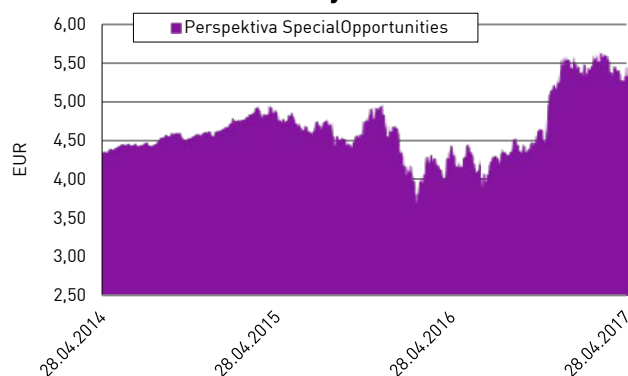
ISIN	SI0021401169
Vrednost enote premoženja	5,39 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	647.174 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljalvska provizija	2,90%
Začetek trženja in upr. sklada	02.11.2007

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

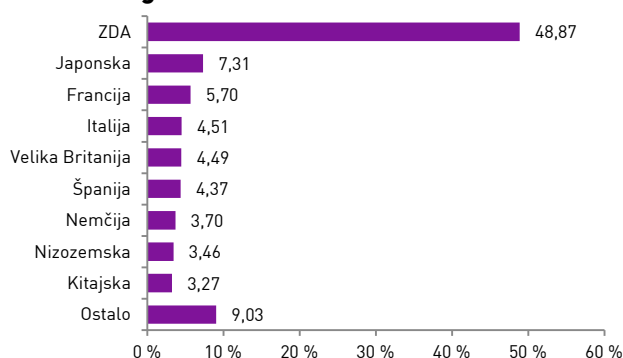
◀ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ▶						
1	2	3	4	5	6	7
▶ Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ▶						

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 poravnava 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 prihodnosti. V skladu z dejanskim poslovanjem sklada v prihodnosti se bo ocena tveganja in potencialne donosnosti lahko spremenila. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja.

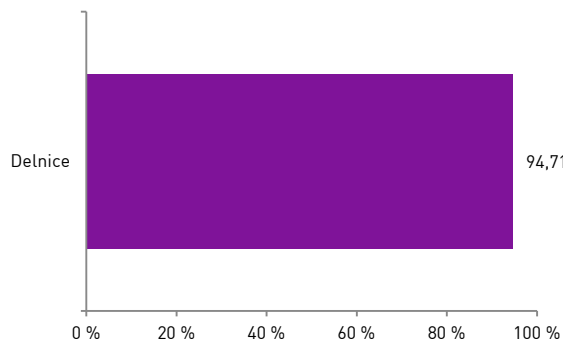
Gibanje VEP



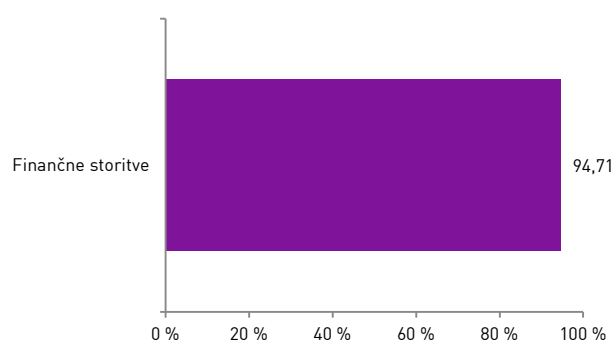
Geografska sestava naložb



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

+8,18%

3-LETNA DONOSNOST

+22,52%

5-LETNA DONOSNOST

-11,92%

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.

10 največjih naložb na dan 28.04.2017

	ISIN	Delež v %
ENEL - ENELIM 5	XS0452187916	5,13
FINNISH GOVERNMENT - RFGB 4	FI4000006176	4,96
ROMANIA - ROMANI 3.625	XS1060842975	4,95
SIJ - SIJ5	SI0032103598	4,81
REPUBLIC OF LATVIA - LATVIA 2.875	XS1063399536	4,34
ASML HOLDING - ASML 3.375	XS0972530561	3,99
FIAT FINANCE - FCAIM 6.75	XS0953215349	3,97
REPUBLIC OF ITALY - BTPS 5	IT0004513641	3,96
RABOBANK - RABOBK 4.75	XS0304159576	3,85
SDH - SOS3	SI0002103529	3,21

Stanje na dan 28.04.2017

ISIN	SI0021400336
Vrednost enote premoženja	2,22 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	2.965.588 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljalvska provizija	2,00%
Začetek trženja in upr. sklada	31.12.1995

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

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

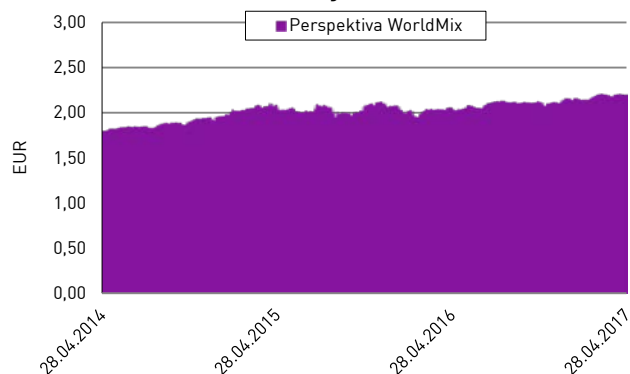
Sklad Perspektiva: WorldMix se uvršča v 4. kategorijo lestvice tveganj, ker večino naložb sklada predstavljajo obveznice, ki spadajo med manj tvegane finančne instrumente.

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 poravnava pravočasno in/ali v celoti), valutno tveganje.

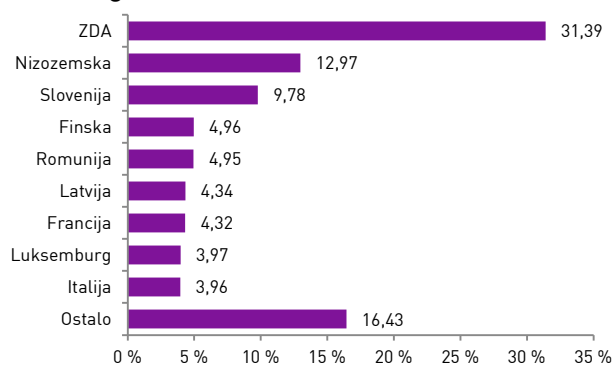
Ocena tveganja in potencialna donosnost sklada je izdelana na osnovi dosedanjih podatkov o poslovanju sklada. Kazalnik predstavlja velikost nihanja vrednosti enote premoženja navzgor in navzdol v obdobju zadnjih petih let.

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.

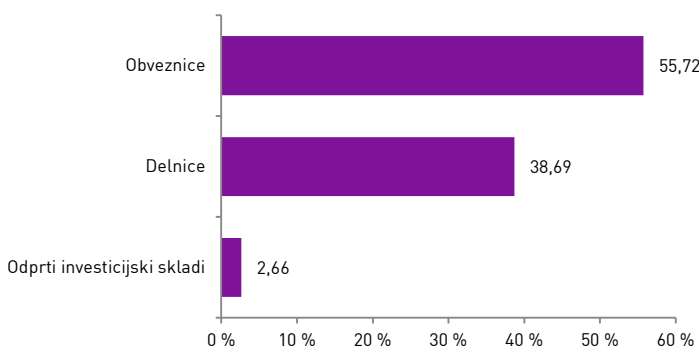
Gibanje VEP



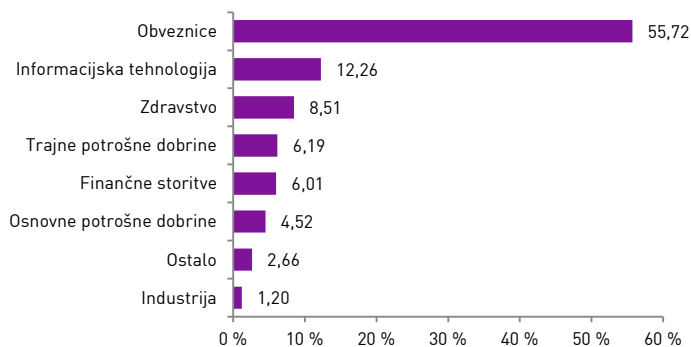
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



1-LETNA DONOSNOST

+19,41%

3-LETNA DONOSNOST

+52,52%

5-LETNA DONOSNOST

+69,47%

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.

10 največjih naložb na dan 28.04.2017

	ISIN	Delež v %
NEXT FUNDS JPX NIKKEI 400	JP3047670009	5,31
ALPHABET	US02079K3059	4,50
BNP PARIBAS	FR0000131104	4,19
BLACKROCK	US09247X1019	3,75
JPMORGAN CHASE	US46625H1005	3,63
FACEBOOK	US30303M1027	3,35
MATERIALS SELECT SECTOR SPDR	US81369Y1001	3,32
AMAZON	US0231351067	3,22
APPLE	US0378331005	3,20
WELLS FARGO	US9497461015	2,81

ISIN

Vrednost enote premoženja

Čista vrednost sredstev (ČVS)

Vstopni stroški

Izstopni stroški

Upravljavska provizija

Začetek trženja in upr. sklada

Stanje na dan 28.04.2017

SI0021400344

12,79 €

1.314.810 €

do 3%

0%

2,00%

01.08.2007

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

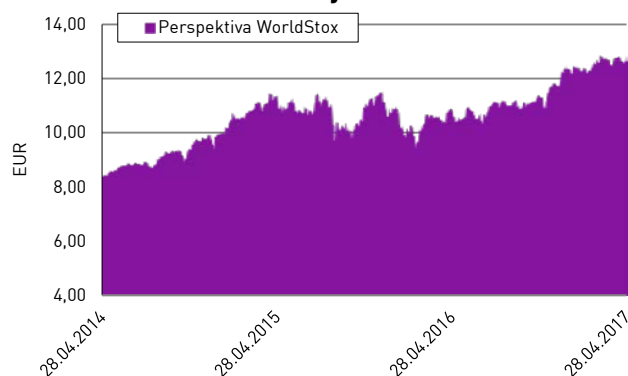
◀ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ▶						
1	2	3	4	5	6	7
▶ Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ▶						

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 poravnava pravočasno in/ali v celoti), valutno tveganje.

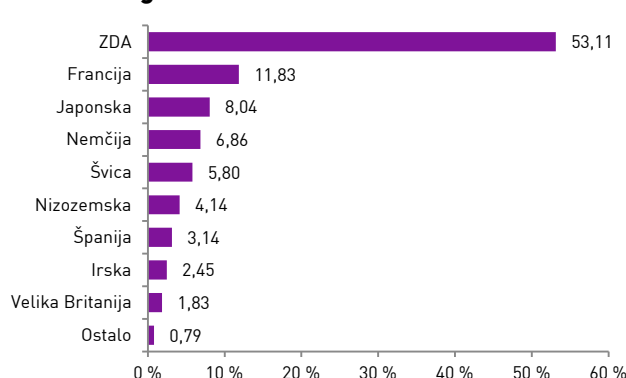
Ocena tveganja in potencialna donosnost sklada, prikazana v kazalniku (tabela levo), je izdelana na osnovi dosedanjih podatkov o poslovanju sklada. Kazalnik predstavlja velikost nihanja vrednosti enote premoženja navzgor in navzdol v obdobju zadnjih petih let.

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.

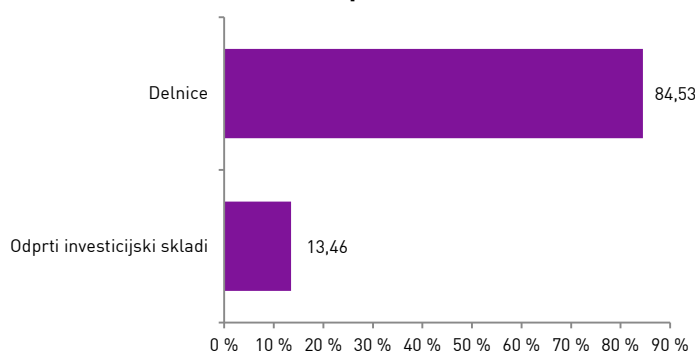
Gibanje VEP



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.