

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

julij 2017

Razviti trgi – Kako drage so v resnici svetovne delnice



Damjan Kovačič,
upravljavalec – analitik

Po več kot osmih letih visokih rasti delniških tečajev predvsem v ZDA, bi bilo nenavadno, če ne bi rekordno nizkih obrestnih mer spremljala povišana vrednotenja delnic, ki pa še vedno niso tako špekulativno napihnjena, da bi lahko v kratkem pričakovali večje borzne pretrese. Svetovne delnice iz indeksa MSCI AC World namreč danes kotirajo pri 20-kratniku letnega dobička, kar je nekoliko več od dolgoletnega povprečja pri 17, vendar pa je njihov dividendni donos (2,7 %) še vedno precej višji od enega odstotka, ki ga trenutno nudijo vladne obveznice. Pogosto citirani ciklično prilagojeni kazalnik P/E, to je razmerje med ceno delnic in desetletnimi dobički, je pri vrednosti 24 resda nekoliko nad dolgoletnim povprečjem pri 23, nikakor pa ga ne moremo enačiti z ekstremoma iz leta 2000, ko se je kazalnik povzpел na 47 ali leta 2007, ko se je dvignil na 30.

Če bo po več kot letu dni zaradi neverjetno nizke volatilnosti in pretiranega optimizma med investitorji končno prišlo do prave poletne korekcije, ki bi bila večja od 5 %, ocenjujemo to kot dobro nakupno priložnost, predvsem v državah v razvoju ter cikličnih sektorjih, kot so industrija, informacijska tehnologija, surovine in finance.

Dokler se nahajamo v fazi dolgoročne rasti poslovnega in borznega cikla, je smiselno, da obravnavamo razprodaje na borzah podobno kot slavni upravljavalec Peter Lynch, ki pravi, da investitorji izgubijo bistveno več denarja v pričakovanju korekcij kot pa v samih korekcijah.

Borzni indeksi svetovnih razvitih trgov so do začetka avgusta v evrih v povprečju pridobili manj kot pol odstotka vrednosti: S&P 500 (-1,5 %), Dow Jones (-1,1 %), tehnološki Nasdaq (+5,3 %), evropski Stoxx Europe 600 (+4,6 %), nemški DAX (+2,8 %), japonski Nikkei (-1,7 %) in svetovni indeks razvitih trgov MSCI World (+0,0 %).

Trgi v razvoju – Pozitiven trend prvega polletja so prenesli tudi v drugo



dr. Uroš Vek,
upravljavalec naložb

Delniški trgi držav v razvoju so pozitiven trend iz prvega polletja prenesli v drugo polovico leta. Julija je indeks delniških trgov držav v razvoju, MSCI EMERGING MARKETS, zrastel za 2,2 %, merjeno v evrih, medtem ko je indeks razvitih trgov, MSCI WORLD, padel za 0,6 %, merjeno v evrih. Od začetka leta so tako delniški trgi držav v razvoju ustvarili donos v višini 10,7 %, razviti trgi pa zgolj 0,6 %, merjeno v evrih.

Stabilizacija obrestnih mer, padanje dolarja in rast surovin so dodatno pripomogli k rasti delniških tečajev držav v razvoju. Vrednotenja delniških trgov so se od dna v letu 2015 nekoliko povzpela, ko so bile delnice držav v razvoju 40 % cenejše od razvitih (merjeno po multiplikatorju knjigovodske vrednosti – PB), medtem ko so trenutno okrog 25 % cenejše od razvitih. To je v skladu z mediano v odboju od leta 2000 do 2017. Skratka, vrednotenja so zmerna. Glede na zadnjo rast ne moremo več govoriti o pretirani podcenjenosti. A hkrati so potenciali še vedno relativno visoki, saj to gospodarsko območje nudi višjo gospodarsko rast, pozitiven naravni prirastek, hitrejša preobrazba družbe itd.

Gibanje delniških indeksov držav v razvoju in razvitih držav



V USD.
Vir: Bloomberg 2017.

Borzni trendi

julij 2017

Slovenija – Dobri rezultati Krke in Telekom Slovenije



Uroš Selič,
upravljavalec – analitik

Indeks cen življenjskih potrebščin se je julija 2017 na letni ravni zvišal za en odstotek, kar je 0,8 odstotne točke več kot enakem obdobju lani. Na mesečni ravni pa so se omenjene cene v luči poletnih razprodaj pričakovano znižale, tokrat za 0,7 %. Cene uvoženih proizvodov so se junija 2017 na mesečni ravni znižale za 0,8 %, medtem ko so se na letni ravni zvišale za 2,5 %.

Skupina Krka je v prvem polletju 2017 ustvarila za 655 milijonov EUR prihodkov od prodaje, kar je 8,5 % več kot v enakem obdobju lani. Čisti dobiček se je v omenjenem obdobju zvišal za 31 % in dosegel vrednost 91,7 milijona EUR. Na trgih zunaj Slovenije so prodali za 612,1 milijona EUR izdelkov in storitev. Od tega največ v vzhodni Evropi, za 214 milijona EUR, kjer so tudi dosegli največjo absolutno (za 38,4 milijona EUR) in največjo relativno rast prodaje (za 22 %). Ključna je bila rast v Rusiji, kjer so prodali za 156,4 milijona EUR izdelkov. Uprava pa je prav tako sporočila zanimivo informacijo o potencialnem prevzemnem poslu na Kitajskem, ki ga družba načrtuje že nekaj časa.

Prav tako je polletne rezultate objavila družba Telekom Slovenije, ki je ob polletju ustvarila 24,3 milijona EUR čistega dobička, kar je 41 % več kot v enakem obdobju lani. Čisti prihodki od prodaje so se povečali za 6 % na 367,1 milijona EUR. Ustvarjeni prihodki v letošnjem letu so višji predvsem zaradi višjih prihodkov na veleprodajnem trgu in višjih prihodkov IT-storitev, so pojasnili v družbi. Skupina tako uspešno nadomešča nižje prihodke klasične fiksne telefonije in mobilnih storitev, v okviru katerih naročniki in predplačniki prehajajo na konvergenčne pakete in nove mobilne pakete, ki vključujejo več mobilnih storitev za nižjo ceno, so dodali.

Dolžniški trgi – Vročja jesen za ECB



dr. Uroš Vek,
upravljavalec naložb

Donosnost 10-letne nemške državne obveznice se je od sredine junija več kot podvojila, saj se je povzpela iz 0,24 na 0,60 % v sredini julija. Konec julija je obrestna mera okrog 0,5 %. Ta močan dvig lahko pojasnimo z vse boljšimi gospodarskimi razmerami v Nemčiji in predvsem Evropi.

Gospodarstvo EMU je v drugem četrtletju v primerjavi s prvim zrastle za 0,6 %, rast v drugem četrtletju je na letni ravni 2,1 %. To je najvišja rast od leta 2011. Zadnji podatki potrjujejo, da se tempo rasti pospešuje in evropska gospodarstva postajajo robustna in samozadostna. Strah pred deflacijo je zaenkrat potisnjen na stran, saj se je letna rast cen v EMU varno odmaknila od nivojev okrog 0 ali negativne spirale. Junija je inflacija v EMU znašala 1,3 %. Ta nivo je bistveno višji od dna v letih 2015 in 2016, vendar še vedno močno oddaljen od ciljne inflacije ECB, ki je okrog 2 %. Posledično bistvenih premikov glede programa kvantitativnega sproščanja (QE) v letu 2017 ni za pričakovati.

Jesen 2017 bo za evropski obvezniški trg vroča, saj se pričakuje močna polemika in obširna debata glede prihodnjih aktivnosti ECB. Centralna banka je v nezavidljivem položaju, saj gospodarstvo okleva, a hkrati se ta pozitivni proces pri rasti cen odvija počasneje in je za ECB težje ugotoviti pravi trenutek, ko bo morala narediti tisti prvi restriktivni korak po več letih ohlapne monetarne politike. Prehitra opustitev ohlapne monetarne politike lahko uniči pretekle pozitivne ukrepe in zmanjša gospodarsko rast v Evropi ali pa gospodarstvo celo pahne v recesijo, predolgo oklevanje pa vodi v inflacijsko spiralo. Iskanje tega ravnovesja bo zelo težavna naloga ECB.

Na drugi strani Atlantika ne bo jesen nič kaj manj zanimiva. Ameriška centralna banka (FED) še naprej okleva z dvigom obrestnih mer, predvsem zaradi padanja rasti cen v zadnjih mesecih. Inflacija je v juliju na letni ravni znašala 1,6 %. Verjetnost dviga obrestne mere v letu 2017 je padla na 40 %. FED se bo v jeseni bolj posvetil normalizaciji bilančne vsote centralne banke. Trenutno FED reinvestira glavnico in obrestni od vseh kupljenih vrednostnih papirjev v času izvajanja treh programov kvantitativnega sproščanja. Jeseni lahko pričakujemo začetek procesa zmanjševanja 4.500 mrd USD velike bilančne vsote tako, da bo FED ali opustil reinvestiranje glavnice in obrestnih mer ali pa bo celo začel s prodajo vrednostnih papirjev. V prihodnjih mesecih bodo podrobneje predstavili program zmanjševanja bilančne vsote. Ne glede na to, kakšen bo program, bo to pomenilo, da se bo bilančna vsota in denarna masa v ameriškem finančnem sistemu zmanjšala. To pomeni dodaten pritisk na dvig obrestnih mer ter ohlajanje gospodarstva.

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

Vlagatelj, 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 10 mesecev, zato lestvica desetih največjih naložb še ni objavljena.

Stanje na dan 31.07.2017

ISIN	SI0021401672
Vrednost enote premoženja	9,70 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	307.282 €
Vstopni stroški	0%
Izstopni stroški	do 3%
Upravljalvska provizija	padajoča - več na www.infond.si
Začetek trženja in upr. sklada	09.01.2017

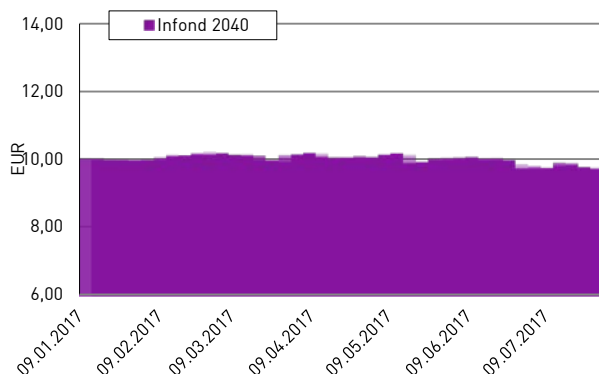
Sintetični kazalnik tveganja in donosa

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

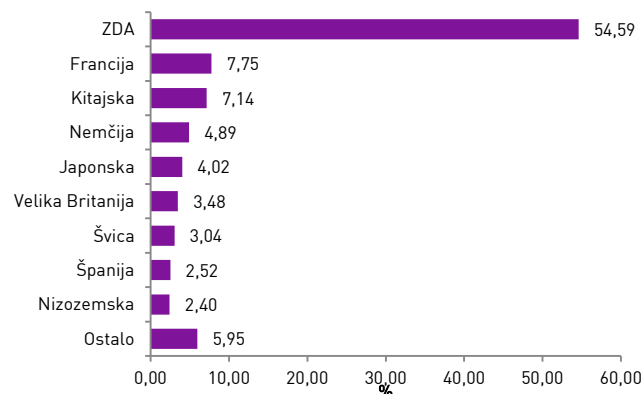
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje. V skladu z dejanskim poslovanjem sklada v prihodnosti se ocena tveganja in potencialne donosnosti lahko spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja. Podskladi kategorije 5 so bili v preteklosti srednje do visoko volatilni. Volatilnost kaže, koliko je v preteklosti vrednost enote premoženja nihala navzgor in navzdol. Upoštevajoč zgodovinske podatke o volatilnosti, so enote premoženja podsklada kategorije 5 lahko izpostavljene srednje do visokim cenovnim nihanjem.

Mešana sestava portfelja omogoča večjo izpostavljenost do dolžniških naložb, kar povečuje kreditno tveganje. V primeru, da izdajatelj postane plačilno nesposoben oz. se znajde v ekonomskih težavah, se lahko zgodi, da dolžnik svojih obveznosti do sklada ne poravnava v celoti ali pravočasno.

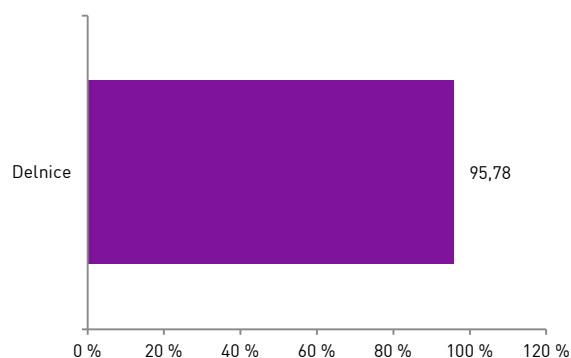
Gibanje VEP od ustanovitve



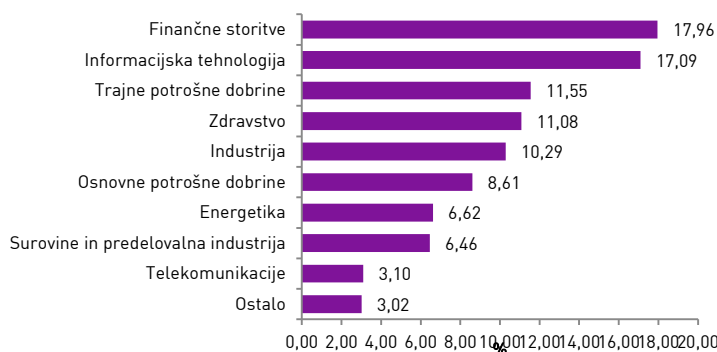
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



Infond
vzajemni skladi

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

Ulica Vita Kraigherja 5, 2000 Maribor

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

BREZPLAČNI TELEFON

080 22 42

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

NA KAZALO

1-LETNA DONOSNOST

+5,80%

3-LETNA DONOSNOST

+20,65%

5-LETNA DONOSNOST

+13,84%

Krovni sklad Infond

Infond Alfa, mešani podsklad

Naložbena politika

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

Komu je namenjen

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

10 največjih naložb na dan 31.07.2017

	ISIN	Delež v %
NEXT FUNDS JPX NIKKEI 400	JP3047670009	3,26
PETROL - PETGSV 3.25	XS1028951777	2,43
AMAZON	US0231351067	2,18
FACEBOOK	US30303M1027	2,15
APPLE	US0378331005	2,00
ENEL - ENELIM 5	XS0452187916	1,85
ASML HOLDING - ASML 3.375	XS0972530561	1,82
FRANCE - FRTR 3.5	FR0010916924	1,82
REPUBLIC OF IRELAND - IRISH 5.4	IE00B4TV0D44	1,81
ALPHABET	US02079K3059	1,80

ISIN

Vrednost enote premoženja

Čista vrednost sredstev (ČVS)

Vstopni stroški

Izstopni stroški

Upravljavska provizija

Začetek trženja in upr. sklada

Stanje na dan 31.07.2017

SI0021400161

65,02 €

22.839.846 €

do 3%

0%

2,00%

01.03.1994

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

◀ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ▶

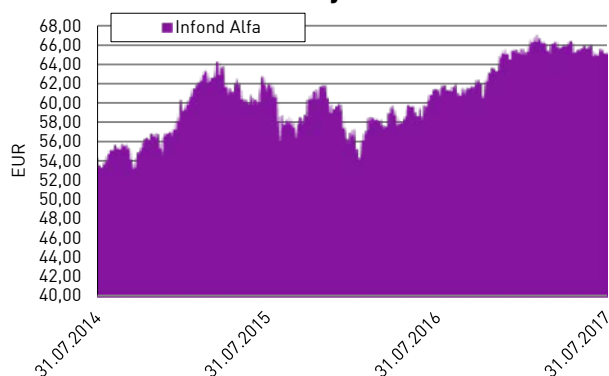
1 2 3 4 5 6 7

▶ Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ▶

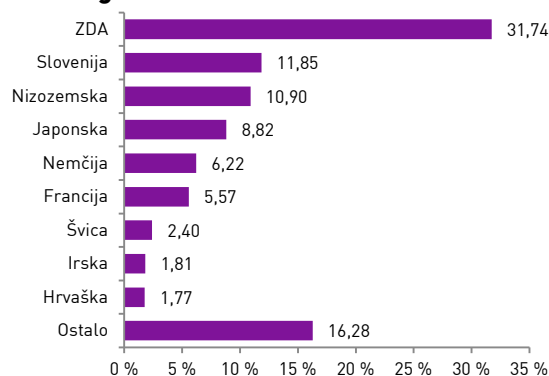
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje.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

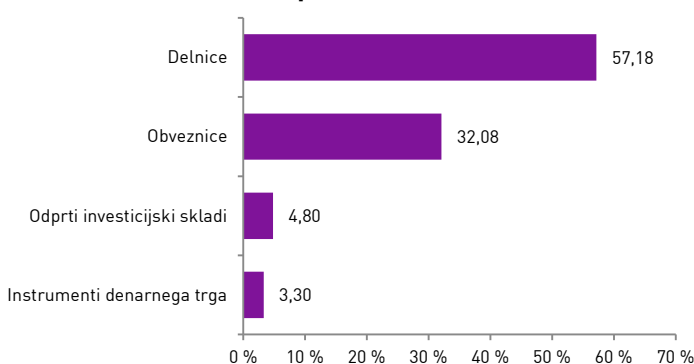
Gibanje VEP



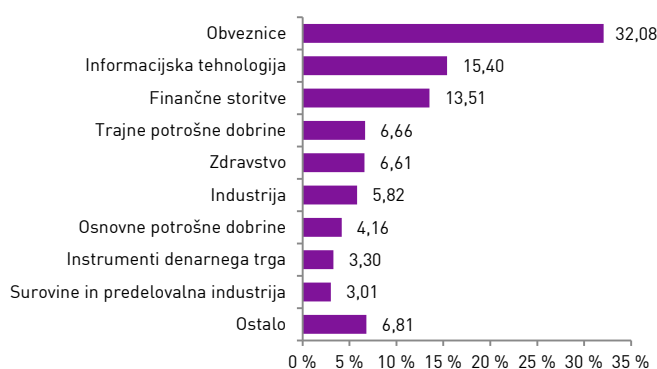
Geografska sestava naložb



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

+11,35%

3-LETNA DONOSNOST

+28,55%

5-LETNA DONOSNOST

+56,81%

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.

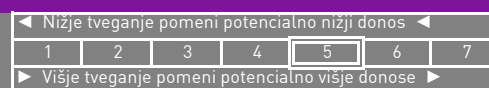
10 največjih naložb na dan 31.07.2017

	ISIN	Delež v %
ALPHABET	US02079K3059	3,24
MICROSOFT	US5949181045	2,67
AMAZON	US0231351067	2,59
JPMORGAN CHASE	US46625H1005	2,32
BLACKROCK	US09247X1019	2,30
APPLE	US0378331005	2,26
WELLS FARGO	US9497461015	2,15
FACEBOOK	US30303M1027	2,07
GILEAD SCIENCES	US3755581036	2,05
ING GROEP	NL0011821202	2,00

Stanje na dan 31.07.2017

ISIN	SI0021400179
Vrednost enote premoženja	10,49 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	34.795.038 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	01.09.2004

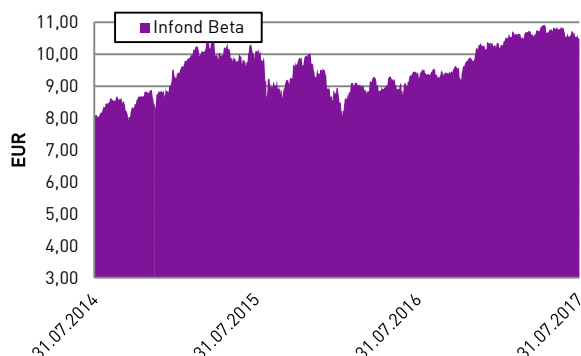
Sintetični kazalnik tveganja in donosa



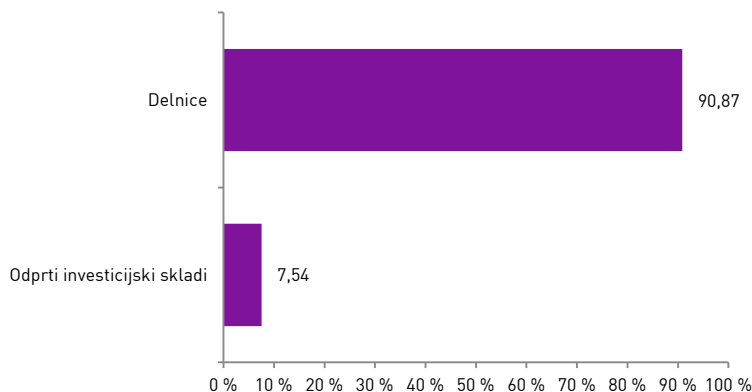
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje.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

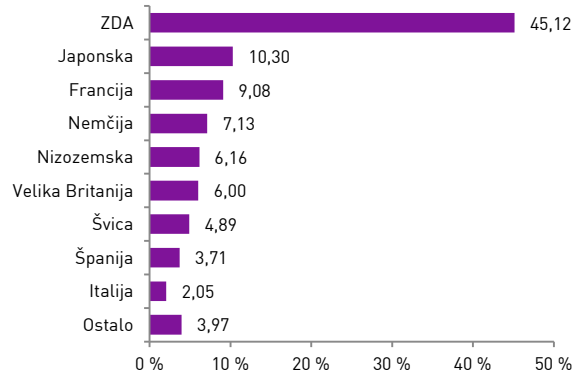
Gibanje VEP



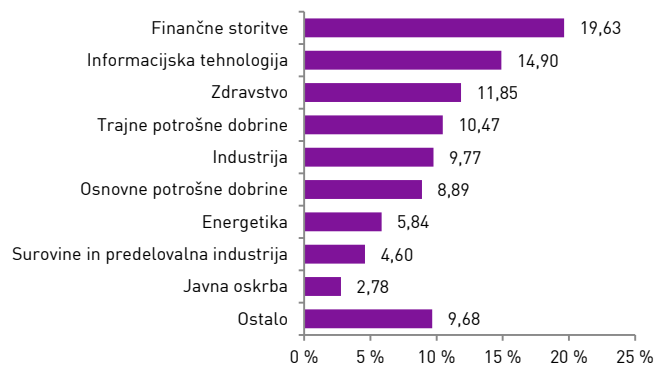
Sestava naložb po vrstah fin. instr.



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

-0,29%

3-LETNA DONOSNOST

+5,02%

5-LETNA DONOSNOST

+1,14%

Krovni sklad Infond

Infond Bond - Euro, obvezniški podsklad

Naložbena politika

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

Komu je namenjen

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

10 največjih naložb na dan 31.07.2017

	ISIN	Delež v %
ISHARES EURO CORPORATE BOND EX-FINANCIALS	IE00B4L5ZG21	4,72
PETROL - PETGSV 3.25	XS1028951777	2,87
ROMANIA - ROMANI 3.625	XS1060842975	2,63
REPUBLIKA SLOVENIJA - SLOREP 4.625	SI0002102984	2,59
REPUBLIC OF POLAND - POLAND 3.375	XS0841073793	2,06
REPUBLIC OF LATVIA - LATVIA 2.875	XS1063399536	2,04
REPUBLIC OF BULGARIA - BGARIA 2.95	XS1083844503	2,00
RABOBANK - RABOBK 4.75	XS0304159576	1,97
REPUBLIC OF ITALY - BTPS 5	IT0004513641	1,95
STADA - SAZGR 2.25	XS0938218400	1,93

Stanje na dan 31.07.2017

ISIN	SI0021401318
Vrednost enote premoženja	13,43 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	7.427.470 €
Vstopni stroški	do 1,5%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	1,10%
Začetek trženja in upr. sklada	14.08.2010

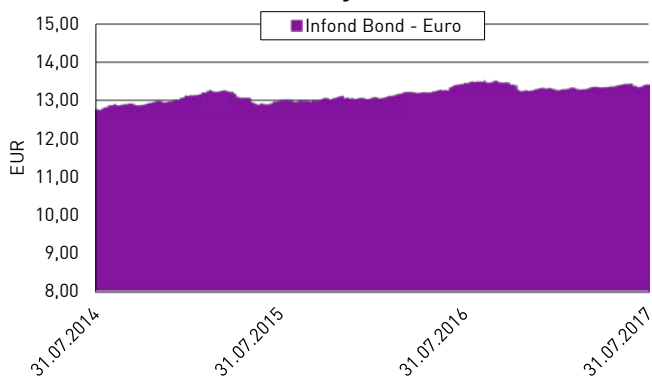
Sintetični kazalnik tveganja in donosa

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

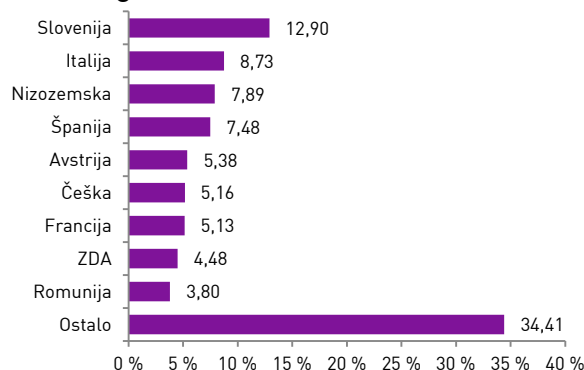
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje.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

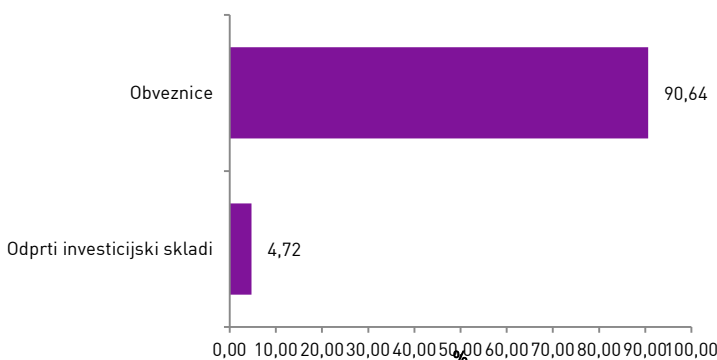
Gibanje VEP



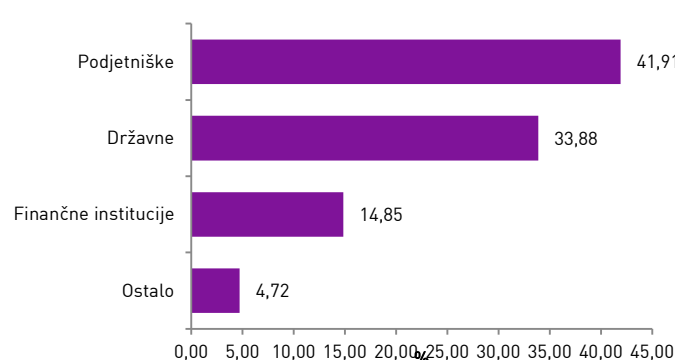
Geografska sestava naložb



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

+14,69%

3-LETNA DONOSNOST

+13,92%

5-LETNA DONOSNOST

+21,17%

Krovni sklad Infond

Infond BRIC, delniški podsklad

Naložbena politika

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

Komu je namenjen

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

10 največjih naložb na dan 31.07.2017

	ISIN	Delež v %
TENCENT HOLDINGS	KYG875721634	7,59
ALIBABA	US01609W1027	7,33
BAIDU	US0567521085	3,79
CTIP	US22943F1003	3,18
ICICI BANK	US45104G1040	2,82
CHINA CONSTRUCTION BANK	CNE1000002H1	2,62
INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA	CNE1000003G1	2,55
BANK OF CHINA	CNE1000001Z5	2,52
JD.COM	US47215P1066	2,49
PING AN INSURANCE GROUP	CNE1000003X6	2,41

ISIN

Vrednost enote premoženja

Čista vrednost sredstev (ČVS)

Vstopni stroški

Izstopni stroški

Upravljalvska provizija

Začetek trženja in upr. sklada

Stanje na dan 31.07.2017

SI0021400518

23,32 €

43.290.285 €

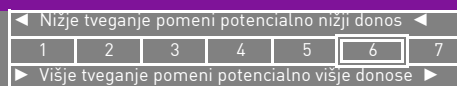
do 3%

0%

2,25%

03.10.2005

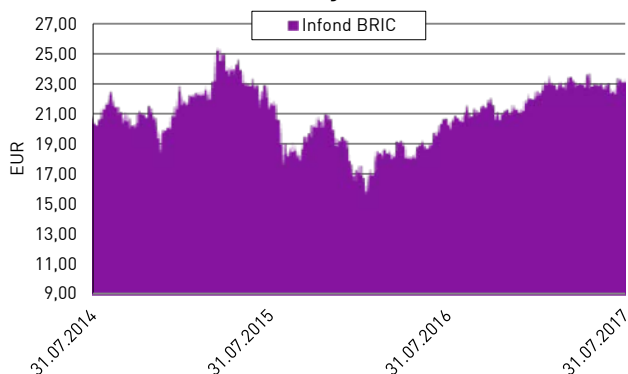
Sintetični kazalnik tveganja in donosa



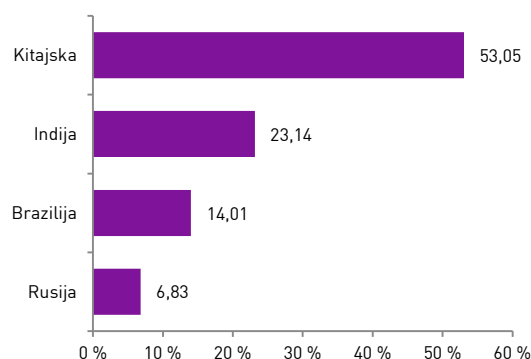
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje.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

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

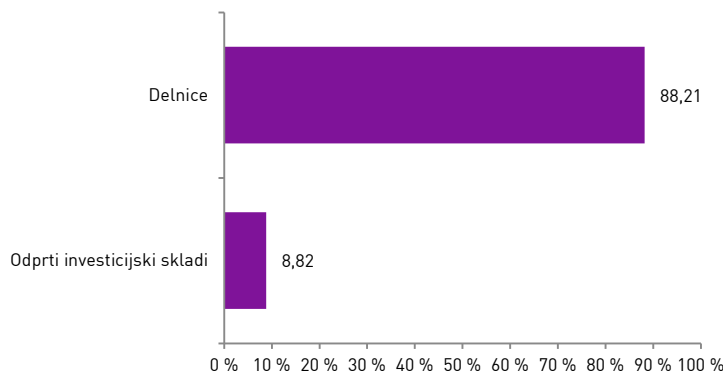
Gibanje VEP



Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instrum.



Panožna sestava naložb



Infond
vzajemni skladi

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

Ulica Vita Kraigherja 5, 2000 Maribor

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

BREZPLAČNI TELEFON

080 22 42

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

NA KAZALO

1-LETNA DONOSNOST

+0,56%

3-LETNA DONOSNOST

+29,14%

5-LETNA DONOSNOST

+38,60%

Krovni sklad Infond

Infond Consumer, delniški podsklad

Naložbena politika

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

Komu je namenjen

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

10 največjih naložb na dan 31.07.2017

ISIN Delež v %

AMAZON	US0231351067	5,84
NESTLE	CH0038863350	4,16
LOWE'S COMPANIES	US5486611073	3,28
PROCTER & GAMBLE	US7427181091	3,22
TOYOTA MOTOR CORPORATION	JP3633400001	2,71
PEPSI	US7134481081	2,62
COMCAST	US20030N1019	2,56
UNILEVER	NL0000009355	2,45
THE WALT DISNEY COMPANY	US2546871060	2,38
ALTRIA GROUP	US02209S1033	2,23

ISIN

Vrednost enote premoženja

Čista vrednost sredstev (ČVS)

Vstopni stroški

Izstopni stroški

Upravljavška provizija

Začetek trženja in upr. sklada

Stanje na dan 31.07.2017

SI0021401219

1,40 €

2.091.232 €

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

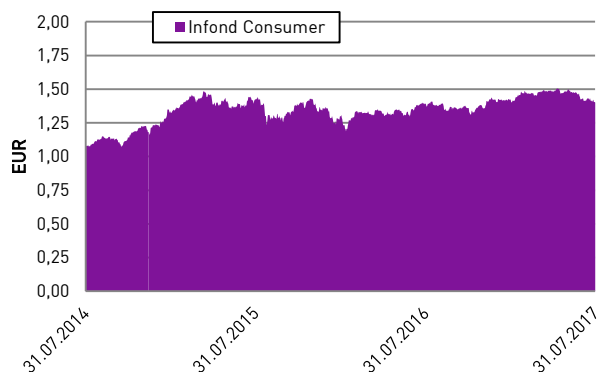
7

▶ Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ▶

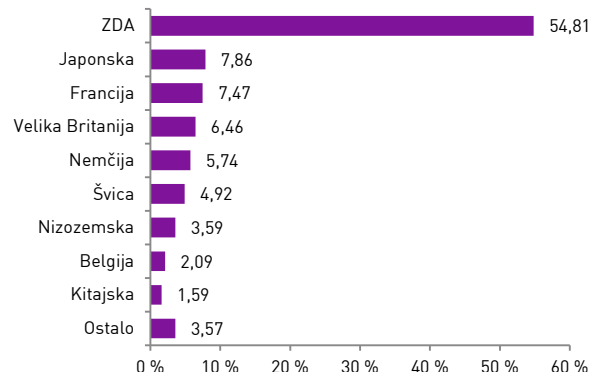
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje.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

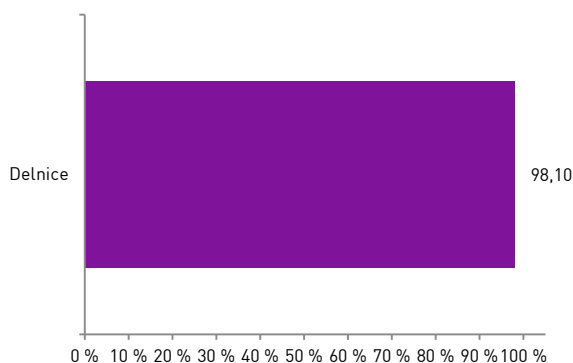
Gibanje VEP



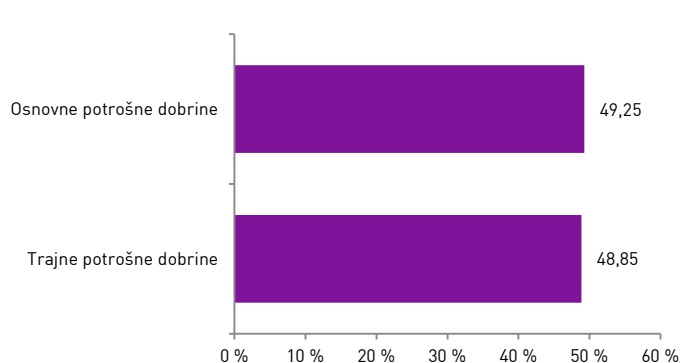
Geografska sestava naložb



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

+11,66%

3-LETNA DONOSNOST

+22,16%

5-LETNA DONOSNOST

+36,32%

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

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 Delniški 5 let in več.

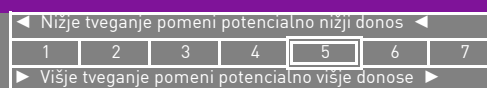
10 največjih naložb na dan 31.07.2017

	ISIN	Delež v %
ALIBABA	US01609W1027	2,26
SAMSUNG	US7960508882	1,90
WISDOMTREE INDIA EARNINGS	US97717W4226	1,75
ISHARES MSCI TAIWAN	US46434G7723	1,62
JOHNSON&JOHNSON	US4781601046	1,58
VF CORP	US9182041080	1,51
AMERICAN EXPRESS	US0258161092	1,51
PING AN INSURANCE GROUP	CNE1000003X6	1,47
TAIWAN SEMICONDUCTOR	US8740391003	1,43
COMCAST	US20030N1019	1,43

Stanje na dan 31.07.2017

ISIN	SI0021400468
Vrednost enote premoženja	2,66 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	19.302.411 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavna provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	27.09.1999

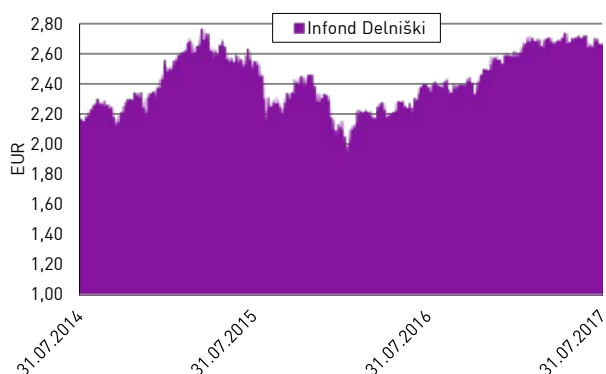
Sintetični kazalnik tveganja in donosa



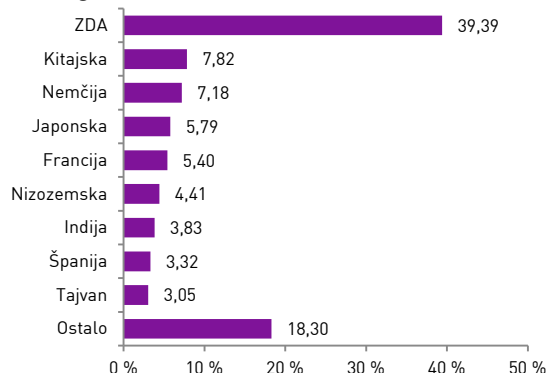
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje.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

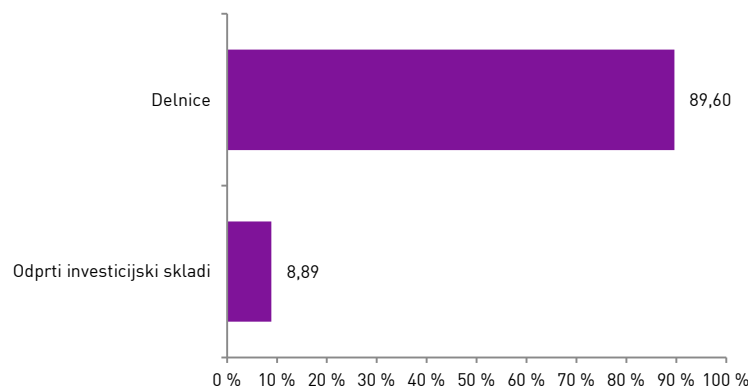
Gibanje VEP



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

+5,89%

3-LETNA DONOSNOST

+29,42%

5-LETNA DONOSNOST

+55,14%

Krovni sklad Infond

Infond Družbeno odgovorni, delniški podsklad razvitih trgov

Naložbena politika

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

Komu je namenjen

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

10 največjih naložb na dan 31.07.2017

	ISIN	Delež v %
HAIN CELESTIAL GROUP	US4052171000	4,10
VESTAS WIND SYSTEMS	DK0010268606	2,96
DEUTSCHE POST	DE0005552004	2,75
PUREFUNDS ISE CYBER SECURITY	US2692462012	2,68
FACEBOOK	US30303M1027	2,59
AMERICAN WATER WORKS	US0304201033	2,48
WSP GLOBAL	CA92938W2022	2,40
TOLL BROTHERS	US8894781033	2,36
MICROSOFT	US5949181045	2,22
BNP PARIBAS	FR0000131104	2,20

ISIN

Vrednost enote premoženja

Čista vrednost sredstev (ČVS)

Vstopni stroški

Izstopni stroški

Upravljavska provizija

Začetek trženja in upr. sklada

Stanje na dan 31.07.2017

SI0021400880

30,35 €

4.179.891 €

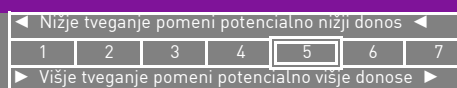
do 3%

0%

2,25%

21.04.2005

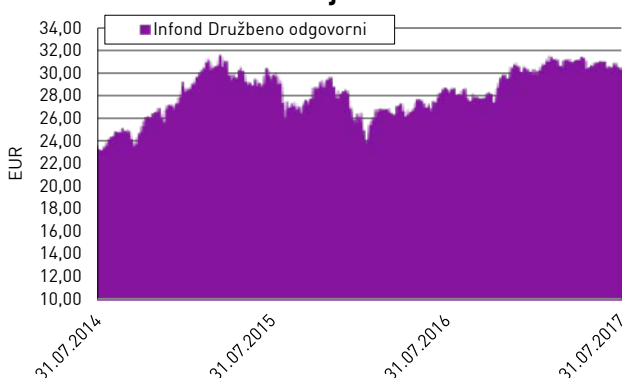
Sintetični kazalnik tveganja in donosa



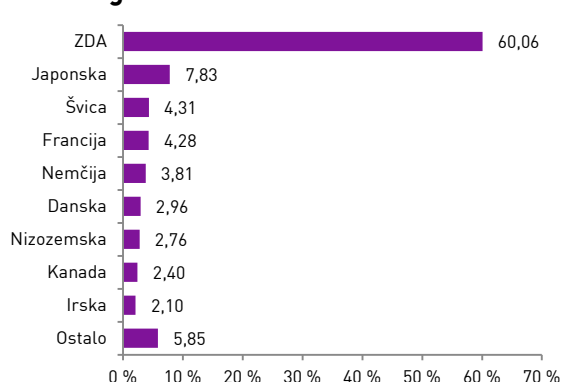
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje.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

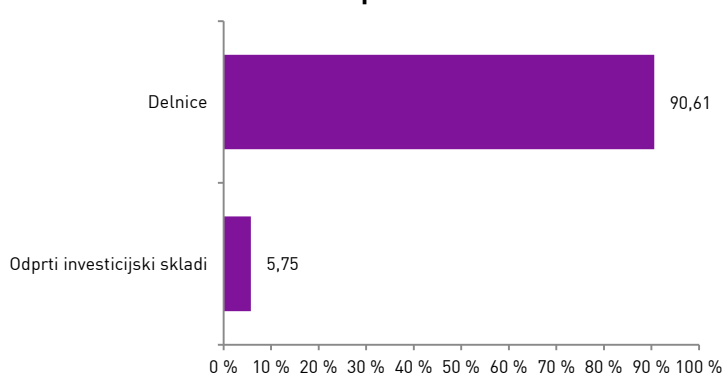
Gibanje VEP



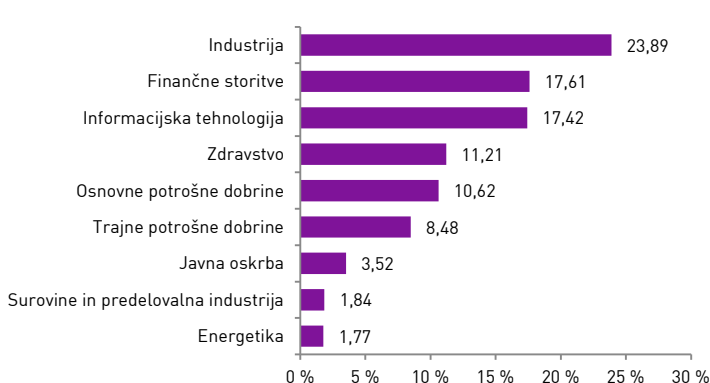
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



Infond
vzajemni skladi

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

Ulica Vita Kraigherja 5, 2000 Maribor

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

BREZPLAČNI TELEFON

080 22 42

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

NA KAZALO

1-LETNA DONOSNOST

+18,50%

3-LETNA DONOSNOST

+34,87%

5-LETNA DONOSNOST

+48,02%

Krovni sklad Infond

Infond Dynamic, delniški podsklad

Naložbena politika

Infond Dynamic je je opredeljen kot delniški globalni podsklad. Najmanj 85% sredstev sklada je naloženih v delnicah in delniških ciljnih skladih. Naložbe investicijske družbe niso panožno ali geografsko omejene.

Komu je namenjen

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

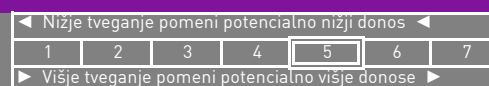
10 največjih naložb na dan 31.07.2017

	ISIN	Delež v %
BERKSHIRE HATHAWAY	US0846707026	6,13
ALIBABA	US01609W1027	5,78
ALPHABET	US02079K3059	5,13
ISHARES MSCI EMERGING MARKETS	US4642872349	4,95
SHIRE	JE00B2QKY057	4,74
BAIDU	US0567521085	4,73
AMAZON	US0231351067	4,46
BNP PARIBAS	FR0000131104	4,34
GILEAD SCIENCES	US3755581036	3,87
FACEBOOK	US30303M1027	3,82

Stanje na dan 31.07.2017

ISIN	SI0021401136
Vrednost enote premoženja	6,05 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	7.546.927 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	1%
Upravljavska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	10.10.2008

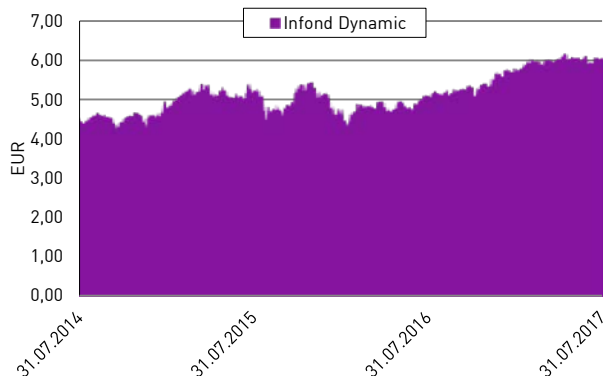
Sintetični kazalnik tveganja in donosa



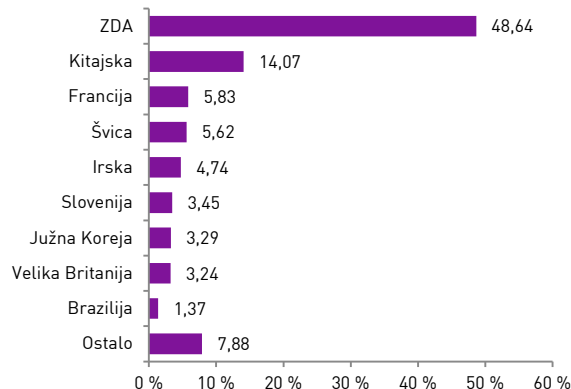
Ocena tveganja in potencialne donosnosti vzajemnega sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v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

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

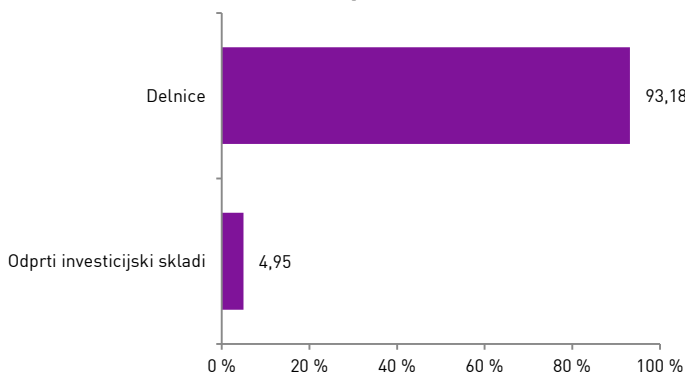
Gibanje VEP



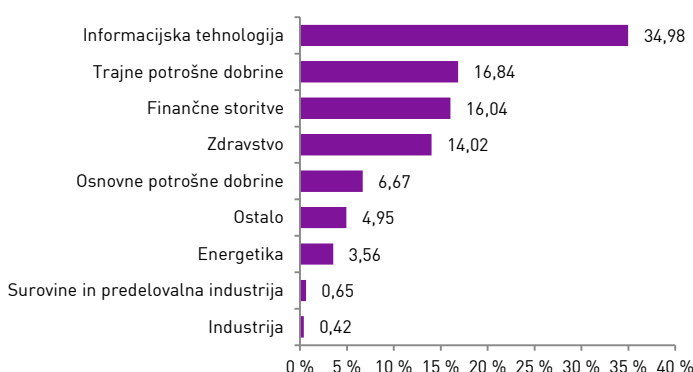
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



Infond
vzajemni skladi

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

Ulica Vita Kraigherja 5, 2000 Maribor

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

BREZPLAČNI TELEFONO

080 22 42

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

-1,32%

3-LETNA DONOSNOST

-17,03%

5-LETNA DONOSNOST

-8,34%

Krovni sklad Infond

Infond Energy, delniški podsklad

Naložbena politika

Delniški podsklad Infond Energy je opredeljen kot delniški podsklad sektorjev energetike in javne oskrbe. Najmanj 85% sredstev sklada je naloženih v delnicah ali v delnicah in enotah delniških ciljnih skladov.

Komu je namenjen

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

10 največjih naložb na dan 31.07.2017

	ISIN	Delež v %
ROYAL DUTCH SHELL	GB00B03MLX29	7,80
CHEVRON	US1667641005	6,07
EXXON MOBIL	US30231G1022	5,57
BP PLC	GB0007980591	4,39
TOTAL	FR0000120271	3,85
ISHARES GLOBAL UTILITIES	US4642887115	3,85
UTILITIES SELECT SECTOR SPDR	US81369Y8865	3,70
VALERO ENERGY	US91913Y1001	3,36
EXELON	US30161N1019	3,20
DUKE ENERGY	US26441C2044	3,20

ISIN

Vrednost enote premoženja

Čista vrednost sredstev (ČVS)

Vstopni stroški

Izstopni stroški

Upravljalvska provizija

Začetek trženja in upr. sklada

SI0021400500

11,53 €

6.132.272 €

do 3%

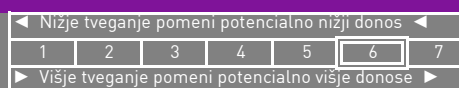
0%

2,25%

03.10.2005

Stanje na dan 31.07.2017

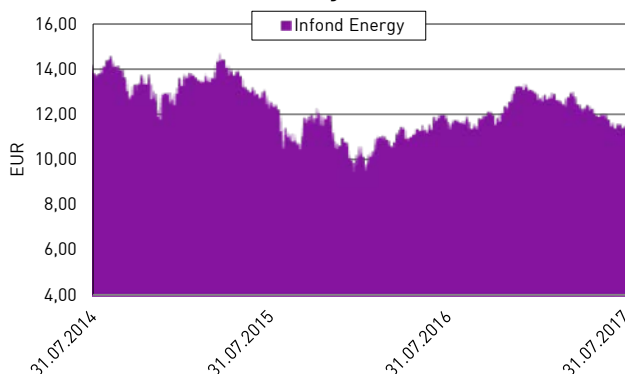
Sintetični kazalnik tveganja in donosa



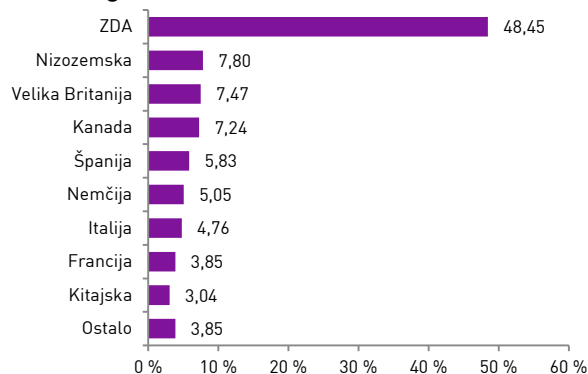
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje.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

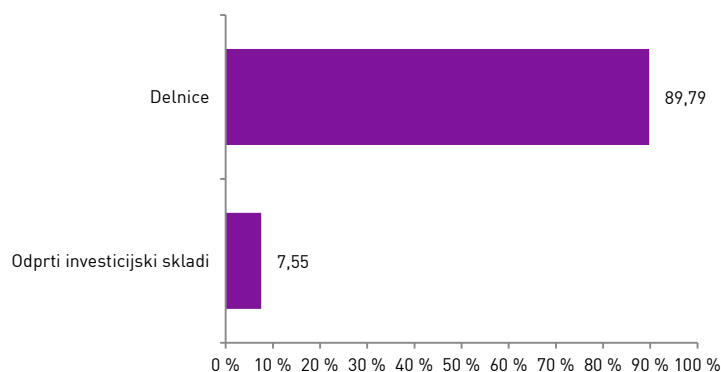
Gibanje VEP



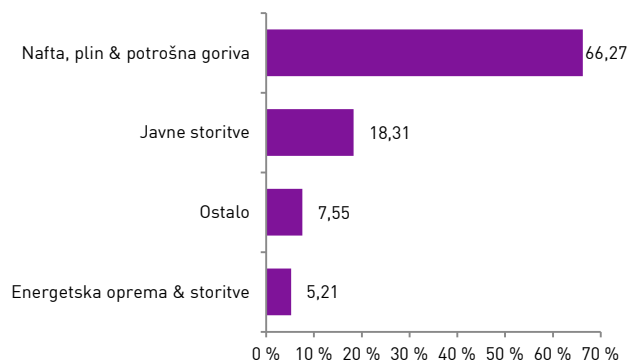
Geografska sestava naložb



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

+12,72%

3-LETNA DONOSNOST

+11,66%

5-LETNA DONOSNOST

+31,30%

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 delnice 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 31.07.2017

	ISIN	Delež v %
ING GROEP	NL0011821202	3,39
ROCHE HOLDING	CH0012032048	3,07
NESTLE	CH0038863350	3,06
BNP PARIBAS	FR0000131104	2,93
ISHARES MSCI SPAIN	US4642867646	2,82
BANCO SANTANDER	ES0113900J37	2,82
SHIRE	JE00B2QKY057	2,66
HSBC HOLDINGS	GB0005405286	2,55
SANOFI	FR0000120578	2,48
NOVARTIS	CH0012005267	2,26

ISIN

Vrednost enote premoženja

Čista vrednost sredstev (ČVS)

Vstopni stroški

Izstopni stroški

Upravljavska provizija

Začetek trženja in upr. sklada

Stanje na dan 31.07.2017

SI0021400492

4,81 €

14.947.601 €

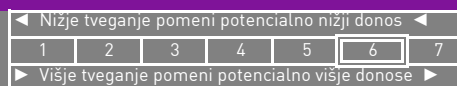
do 3%

0%

2,25%

15.11.2004

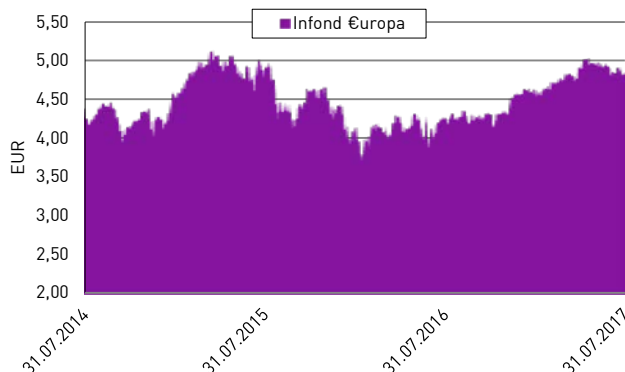
Sintetični kazalnik tveganja in donosa



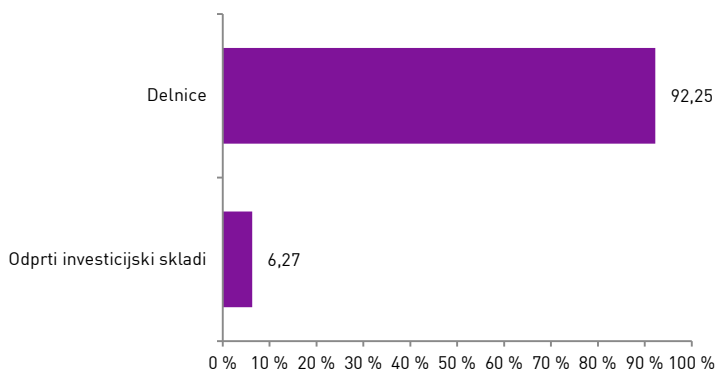
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje.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

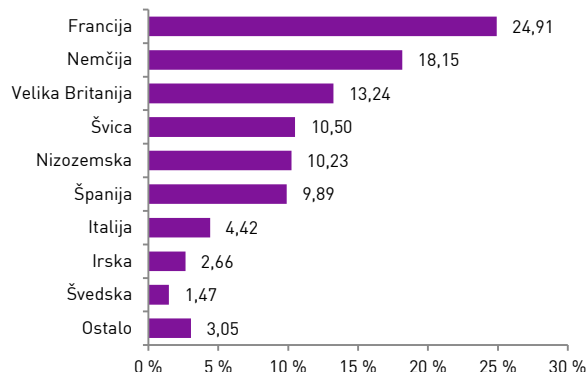
Gibanje VEP



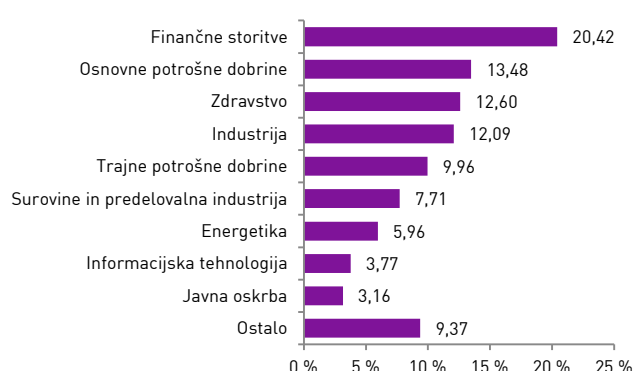
Sestava naložb po vrstah fin. instr.



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

+12,16%

3-LETNA DONOSNOST

+4,12%

5-LETNA DONOSNOST

+9,53%

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 enotah delniških ciljnih skladov.

Komu je namenjen

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

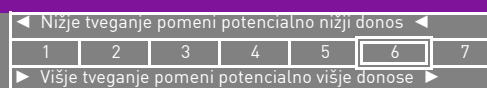
10 največjih naložb na dan 31.07.2017

	ISIN	Delež v %
MERCADOLIBRE	US58733R1023	4,72
ARCOS DORADOS	VGG0457F1071	3,43
NASPER	ZAE000015889	3,35
GRUPO FINANCIERO BANORTE	MXP370711014	3,09
GRUPO FINANCIERO SANTANDER MEXICO	US40053C1053	3,03
GRUPO TELEvisa	US40049J2069	2,85
SK HYNIX	KR7000660001	2,59
CREDICORP	BMG2519Y1084	2,56
YPF	US9842451000	2,54
FEMSA	US3444191064	2,54

Stanje na dan 31.07.2017

ISIN	SI0021401433
Vrednost enote premoženja	14,73 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	6.777.976 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,50%
Začetek trženja in upr. sklada	16.07.2011

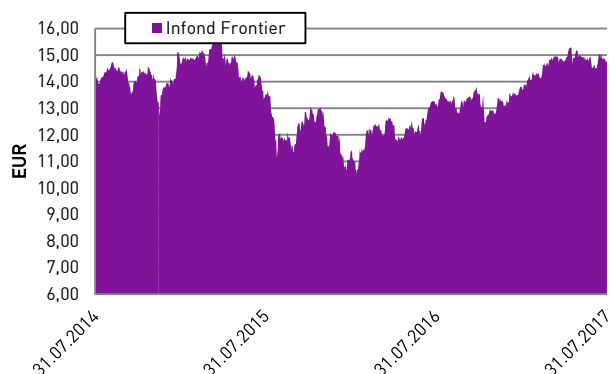
Sintetični kazalnik tveganja in donosa



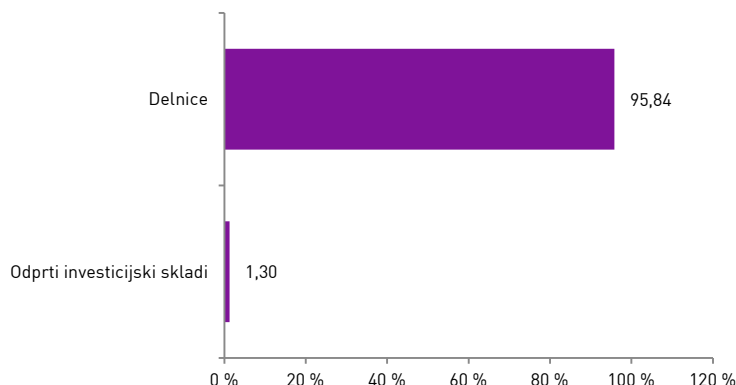
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje.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

Skladi kategorije 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.

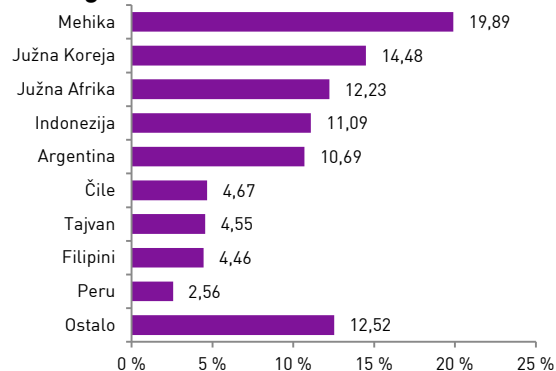
Gibanje VEP



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

+9,18%

3-LETNA DONOSNOST

+23,44%

5-LETNA DONOSNOST

+20,11%

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.

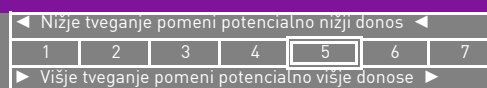
10 največjih naložb na dan 31.07.2017

	ISIN	Delež v %
HIT	SI0031200239	4,85
LYXOR ETF EUROMTS 1 - 3Y	FR0010222224	3,67
BNP PARIBAS	FR0000131104	2,67
NOVARTIS	CH0012005267	2,11
LYXOR ETF JAPAN	FR0010245514	2,09
ROYAL DUTCH SHELL	GB00B03MLX29	2,09
AMAZON	US0231351067	1,96
TELEKOM SLOVENIJE	SI0031104290	1,96
ING GROEP	NL0011821202	1,84
SDH - SOS3	SI0002103529	1,83

Stanje na dan 31.07.2017

ISIN	SI0021401128
Vrednost enote premoženja	10,02 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	17.180.423 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	1%
Upravljalvska provizija	2,00%
Začetek trženja in upr. sklada	26.09.2008

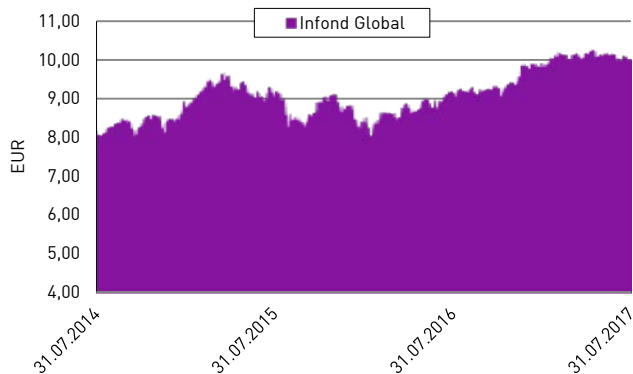
Sintetični kazalnik tveganja in donosa



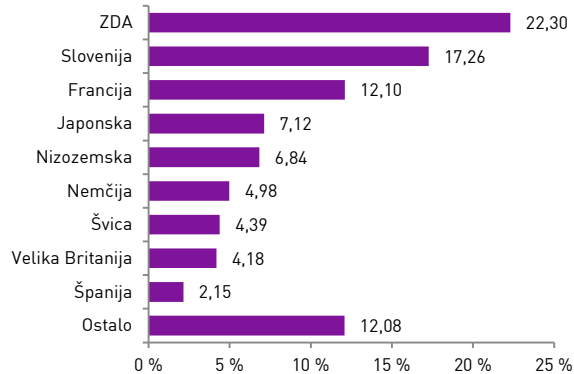
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje.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

Skladi kategorije 5 so bili v preteklosti srednje do visoko volatilni. Volatilnost kaže, koliko je v preteklosti vrednost enote premoženja nihala navzgor in navzdol. Upoštevajoč zgodovinske podatke o volatilnosti so enote premoženja sklada kategorije 5 lahko izpostavljene srednjim do visokim cenovnim nihanjem. Mešana sestava portfelja omogoča večjo izpostavljenost do dolžniških naložb, kar povečuje kreditno tveganje. V primeru, da izdajatelj postane plačilno nesposoben oz. se znajde v ekonomskih težavah, se lahko zgodi, da dolžnik svojih obveznosti do sklada ne poravnava v celoti ali pravočasno.

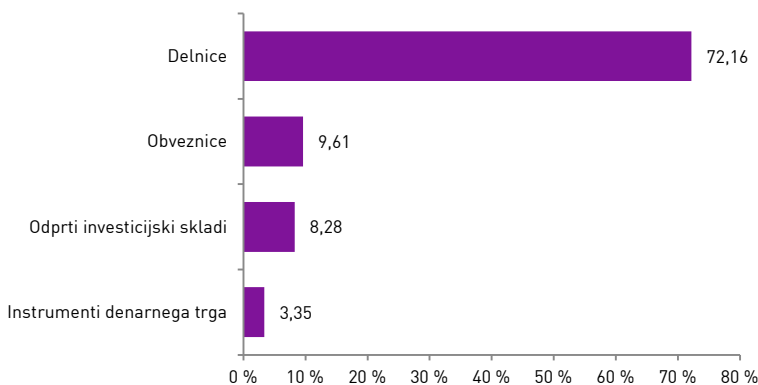
Gibanje VEP



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

+6,17%

3-LETNA DONOSNOST

+17,08%

5-LETNA DONOSNOST

+22,78%

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.

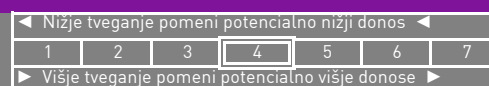
10 največjih naložb na dan 31.07.2017

	ISIN	Delež v %
NEXT FUNDS JPX NIKKEI 400	JP3047670009	3,39
AMAZON	US0231351067	2,05
FACEBOOK	US30303M1027	1,94
APPLE	US0378331005	1,92
ALPHABET	US02079K3059	1,92
REPUBLIC OF CROATIA - CROATI 3.875	XS1028953989	1,87
REPUBLIC OF IRELAND - IRISH 5.4	IE00B4TV0D44	1,85
ASML HOLDING - ASML 3.375	XS0972530561	1,84
REPUBLIKA SLOVENIJA - RS53	SI0002101960	1,82
K+S - SDFGR 4.125	XS0997941355	1,81

Stanje na dan 31.07.2017

ISIN	SI0021400476
Vrednost enote premoženja	35,30 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	24.608.175 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,00%
Začetek trženja in upr. sklada	01.07.1995

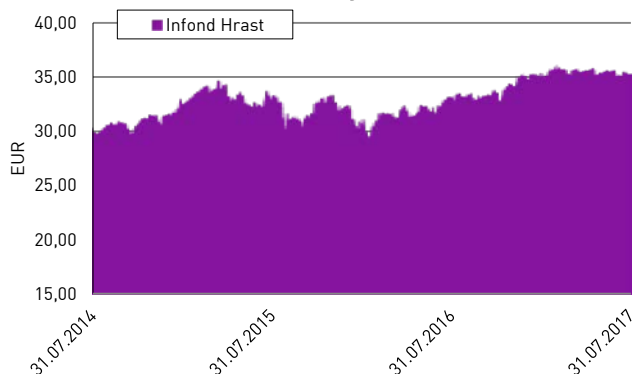
Sintetični kazalnik tveganja in donosa



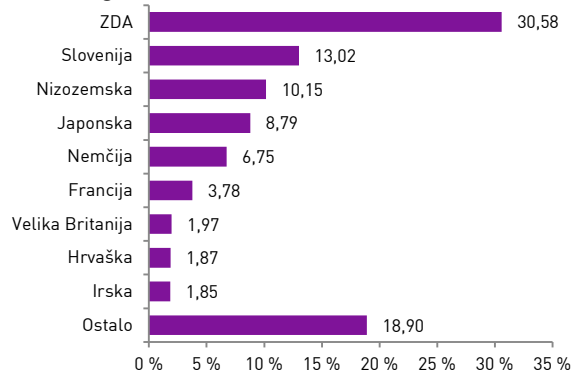
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje. 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. Volatiliteta kaže, koliko je v preteklosti vrednost enote premoženja sklada kategorije 4 lahko izpostavljena srednjim cenovnim nihanjem. Mešana sestava portfelja omogoča večjo izpostavljenost do dolžniških naložb, kar povečuje kreditno tveganje. V primeru, da izdajatelj postane plačilno nesposoben oz. se znajde v ekonomskih težavah, se lahko zgodi, da dolžnik svojih obveznosti do sklada ne poravnava v celoti ali pravočasno.

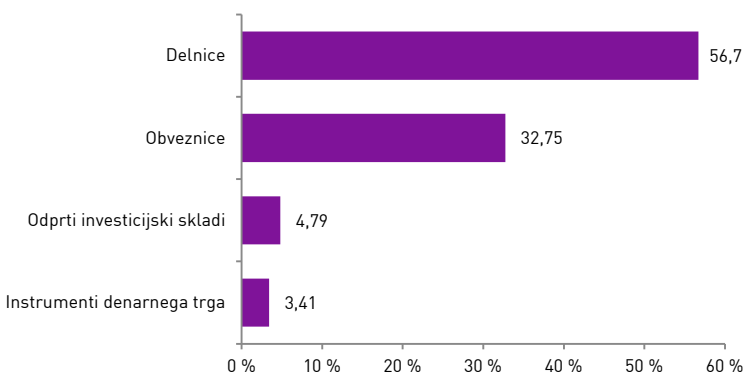
Gibanje VEP



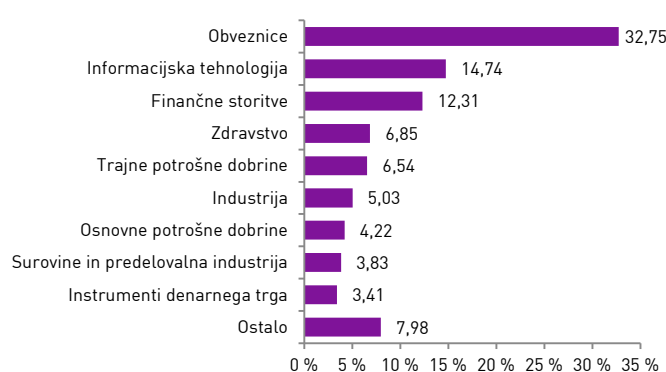
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



Infond
vzajemni skladi

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

Ulica Vita Kraigherja 5, 2000 Maribor

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

BREZPLAČNI TELEFON

080 22 42

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

NA KAZALO

1-LETNA DONOSNOST

+9,68%

3 -LETNA DONOSNOST

+16,47%

5 -LETNA DONOSNOST

+34,08%

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 31.07.2017

	ISIN	Delež v %
WISDOMTREE EM SMALLCAP DIVIDEND	US97717W2816	5,93
SPDR S&P EM DIVIDEND	US78463X5335	5,91
ISHARES EM DIVIDEND	US4642863199	5,82
BOEING	US0970231058	2,37
FORTESCUE METALS	AU000000FMG4	2,28
VF CORP	US9182041080	2,17
LENDLEASE GROUP	AU000000LLC3	2,09
DAIWA HOUSE INDUSTRY	JP3505000004	2,09
KAJIMA	JP3210200006	2,05
DAITO TRUST CONSTRUCTION	JP3486800000	2,04

ISIN

Vrednost enote premoženja	8,97 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	6.897.901 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	3%
Upravljalvska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	11.12.2010

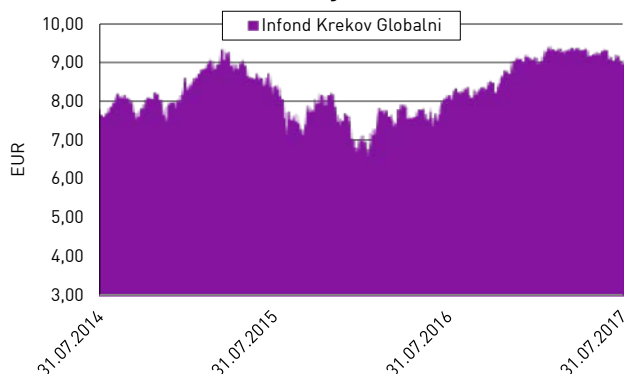
Stanje na dan 31.07.2017

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

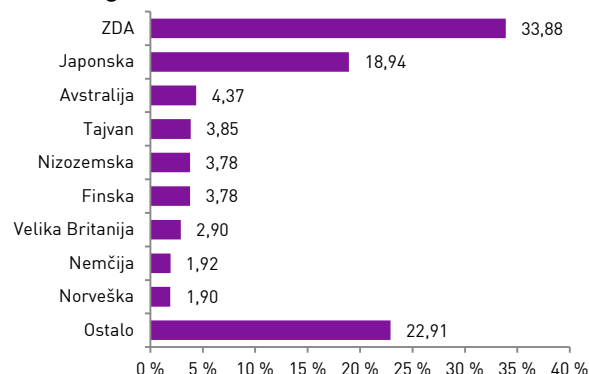
◀ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ▶						
1	2	3	4	5	6	7
▶ Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ▶						

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 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.

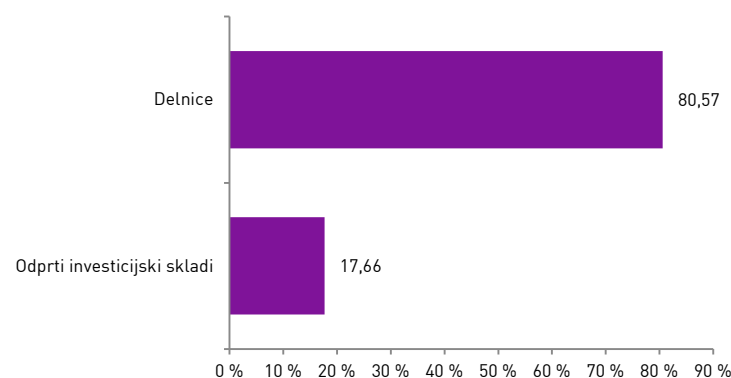
Gibanje VEP



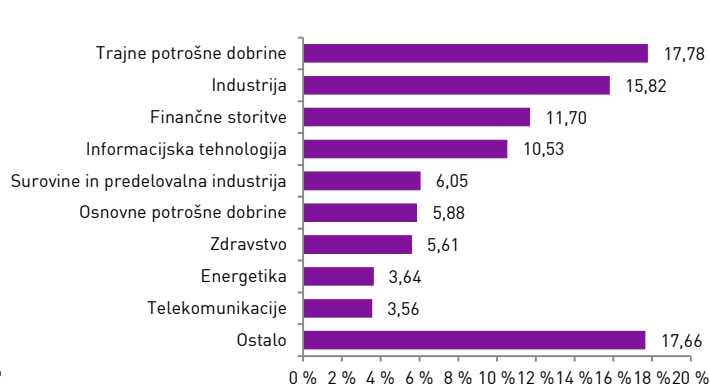
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



Infond
vzajemni skladi

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

Ulica Vita Kraigherja 5, 2000 Maribor

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

BREZPLAČNI TELEFON

080 22 42

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

NA KAZALO

1-LETNA DONOSNOST

-3,50%

3-LETNA DONOSNOST

+27,79%

5-LETNA DONOSNOST

+83,30%

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

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

10 največjih naložb na dan 31.07.2017

	ISIN	Delež v %
ROCHE HOLDING	CH0012032048	5,14
PFIZER	US7170811035	4,99
JOHNSON&JOHNSON	US4781601046	4,75
NOVARTIS	CH0012005267	4,60
UNITEDHEALTH	US91324P1021	4,26
MERCK & CO	US58933Y1055	4,12
MEDTRONIC	IE00BTN1Y115	3,19
SANOFI	FR0000120578	3,17
ALLERGAN	IE00BY9D5467	3,12
AMGEN	US0311621009	3,10

ISIN

ISIN	SI0021400526
Vrednost enote premoženja	27,84 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	25.172.502 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljalvska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	04.06.2007

Stanje na dan 31.07.2017

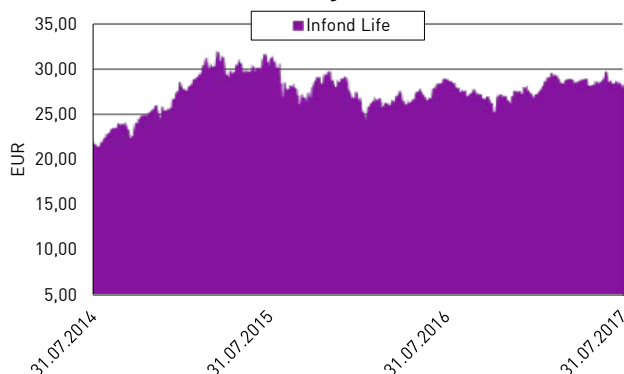
Sintetični kazalnik tveganja in donosa

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

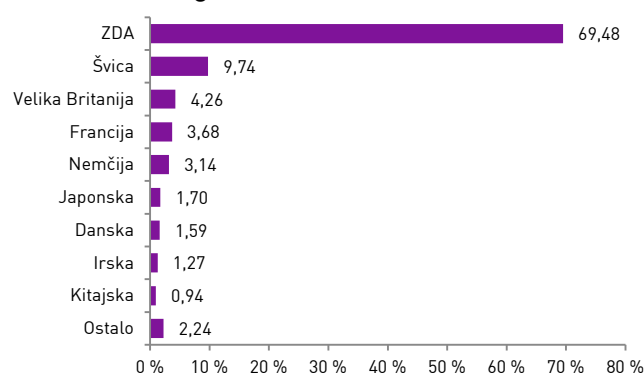
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje.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

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 volatilitnosti so enote premoženja sklada kategorije 5 lahko izpostavljene srednje do visokim cenovnim nihanjem.

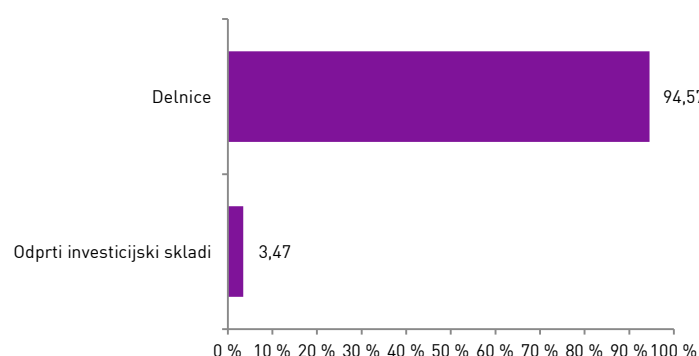
Gibanje VEP



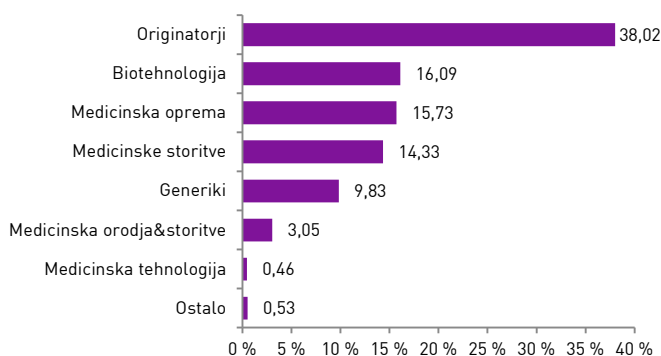
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb


Infond
vzajemni skladi

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

Ulica Vita Kraigherja 5, 2000 Maribor

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

BREZPLAČNI TELEFON

080 22 42

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

NA KAZALO

1-LETNA DONOSNOST

-0,14%

3-LETNA DONOSNOST

-0,11%

Krovni sklad Infond

Infond Money - Euro, podsklad denarnega trga

Naložbena politika

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

Komu je namenjen

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

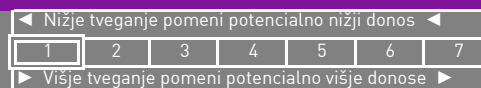
10 največjih naložb na dan 31.07.2017

	ISIN	Delež v %
BKS - DEPOZIT	-	17,65
ADDIKO - DEPOZIT	-	17,17
NLB - DEPOZIT	-	14,90
SKB - DEPOZIT	-	14,90
SPARKASSE - DEPOZIT	-	11,33
GEN-I - GEN06	SI0032501874	4,72
KINGDOM OF SPAIN - SGLT	ES0L01801197	3,58
REPUBLIC OF ITALY - BOTS	IT0005239030	3,58
SIJ - SIK03	SI0032501700	2,18
GORENJE - GRV05	SI0032501726	2,16

Stanje na dan 31.07.2017

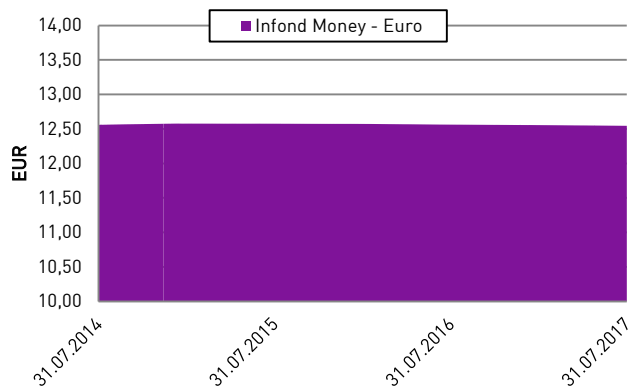
ISIN	SI0021401532
Vrednost enote premoženja	12,55 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	8.387.014 €
Vstopni stroški	do 1,5%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	0,40%
Začetek trženja in upr. sklada	16.10.2013

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

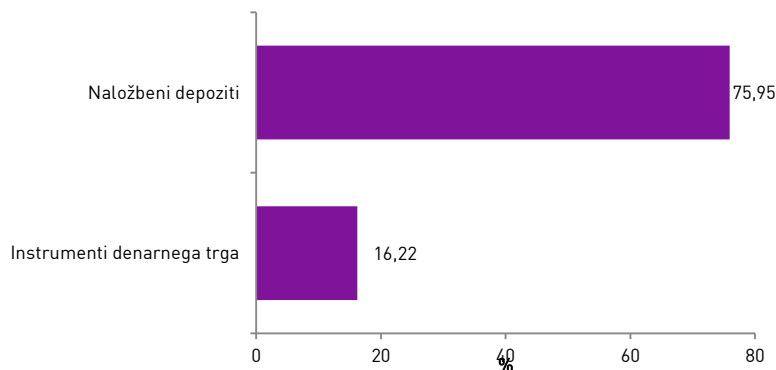


Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje.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

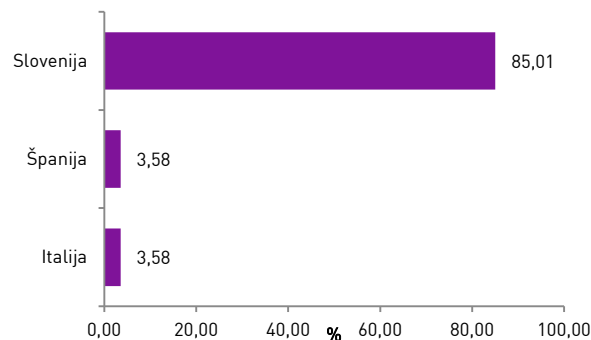
Gibanje VEP



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

+9,35%

3-LETNA DONOSNOST

+38,40%

5-LETNA DONOSNOST

+61,91%

Krovni sklad Infond

Infond PanAmerica, delniški podsklad

Naložbena politika

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

Komu je namenjen

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

10 največjih naložb na dan 31.07.2017

	ISIN	Delež v %
APPLE	US0378331005	4,10
FACEBOOK	US30303M1027	3,75
ALPHABET	US02079K3059	3,18
AMAZON	US0231351067	3,17
SALESFORCE.COM	US79466L3024	3,04
MICROSOFT	US5949181045	2,41
JPMORGAN CHASE	US46625H1005	2,08
PFIZER	US7170811035	2,03
PEPSI	US7134481081	1,99
HONEYWELL	US4385161066	1,94

ISIN

Vrednost enote premoženja

Čista vrednost sredstev (ČVS)

Vstopni stroški

Izstopni stroški

Upravljaljska provizija

Začetek trženja in upr. sklada

Stanje na dan 31.07.2017

SI0021400534

18,60 €

8.506.030 €

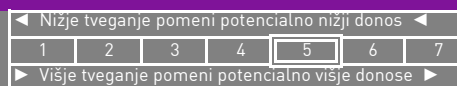
do 3%

0%

2,25%

04.06.2007

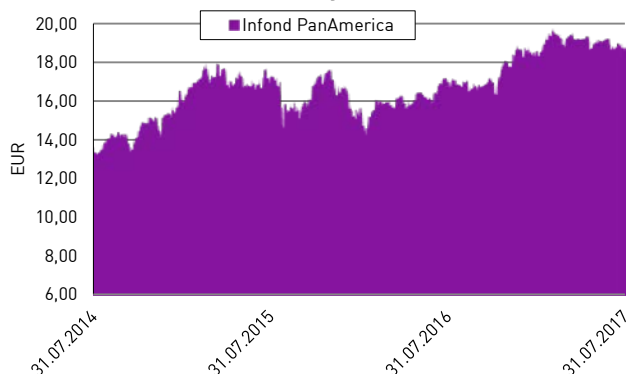
Sintetični kazalnik tveganja in donosa



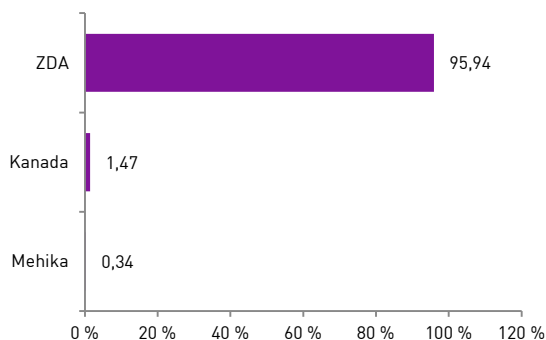
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje.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

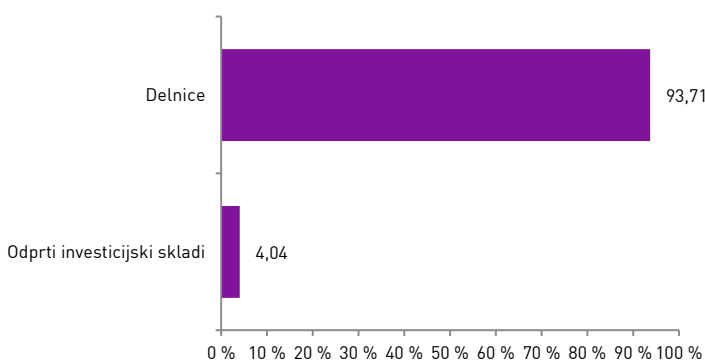
Gibanje VEP



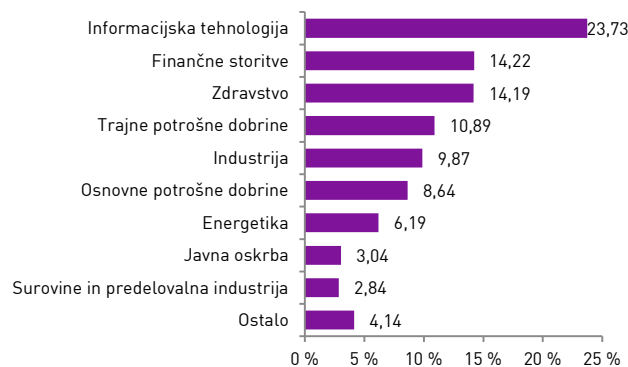
Geografska sestava naložb



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

+10,74%

3-LETNA DONOSNOST

+25,56%

5-LETNA DONOSNOST

+23,19%

Vzajemni sklad

Infond PBGS, mešani sklad

Naložbena politika

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

Komu je namenjen

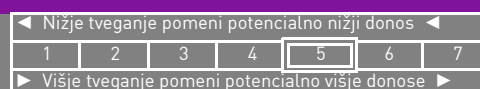
Dolgoročnim vlagateljem s srednjo nagnjenostjo k tveganju in načrtovano dolgoročno naložbo. Priporočljivo obdobje naložbe je 5 let in več.

10 največjih naložb na dan 31.07.2017	ISIN	Delež v %
DEUTSCHE POST	DE0005552004	2,86
KUEHNE	CH0025238863	2,86
TAYLOR WIMPEY	GB0008782301	2,80
AMBEV	US02319V1035	2,77
ELECTROLUX AB	SE0000103814	2,76
COACH	US1897541041	2,75
PANDORA	DK0060252690	2,71
T. ROWE PRICE	US74144T1088	2,62
KÖNE	FI0009013403	2,58
LYONDELLBASELL INDUSTRIES	NL0009434992	2,58

Stanje na dan 31.07.2017

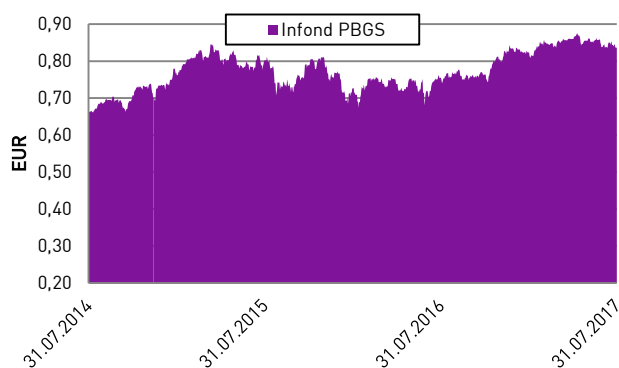
ISIN	SI0021400039
Vrednost enote premoženja	0,84 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	14.350.074 €
Vstopni stroški	do 3 %
Izstopni stroški	do 3 %
Upravljavska provizija	2,00%
Začetek trženja in upr. sklada	09.11.2006

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

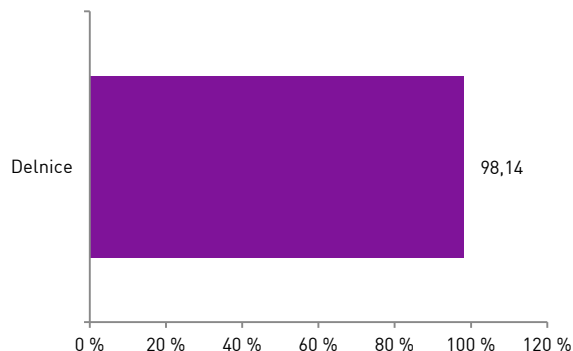


Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje.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

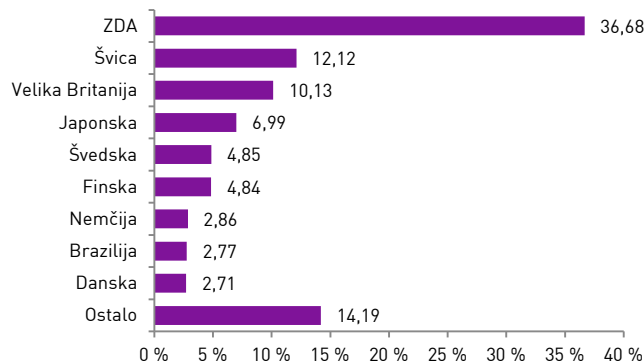
Gibanje VEP



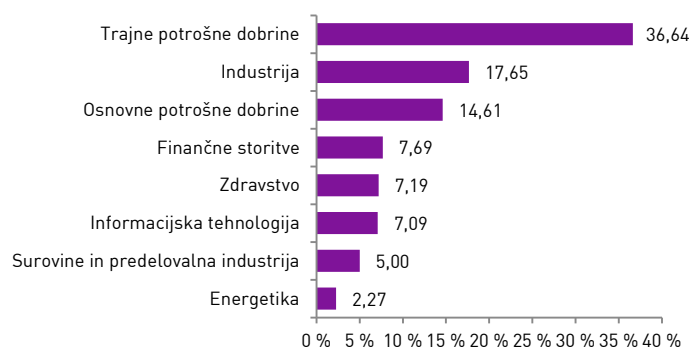
Sestava naložb po vrstah fin. instr.



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

+23,82%

3-LETNA DONOSNOST

+77,03%

5-LETNA DONOSNOST

+126,47%

Krovni sklad Infond

Infond Technology, delniški podsklad

Naložbena politika

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

Komu je namenjen

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

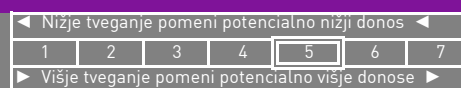
10 največjih naložb na dan 31.07.2017

	ISIN	Delež v %
FACEBOOK	US30303M1027	9,02
ALPHABET	US02079K3059	8,07
APPLE	US0378331005	8,05
MICROSOFT	US5949181045	6,22
ALIBABA	US01609W1027	4,20
NVIDIA	US67066G1040	3,66
AMAZON	US0231351067	3,65
VISA INC-CLASS A SHARES	US92826C8394	3,47
SALESFORCE.COM	US79466L3024	3,47
ADOBE SYSTEMS	US00724F1012	3,28

Stanje na dan 31.07.2017

ISIN	SI0021400914
Vrednost enote premoženja	36,65 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	21.685.706 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljalvska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	01.10.2007

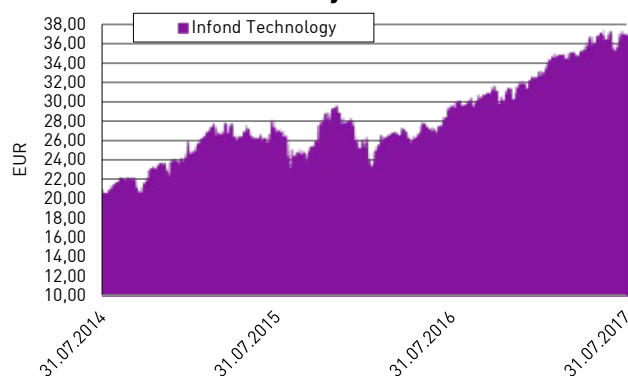
Sintetični kazalnik tveganja in donosa



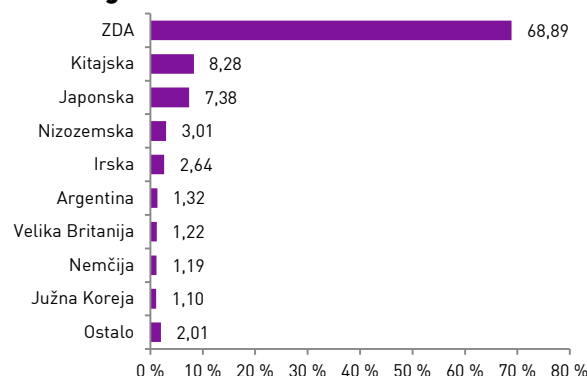
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje.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

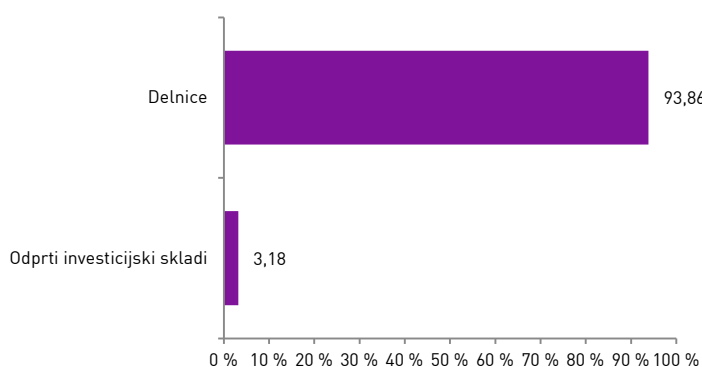
Gibanje VEP



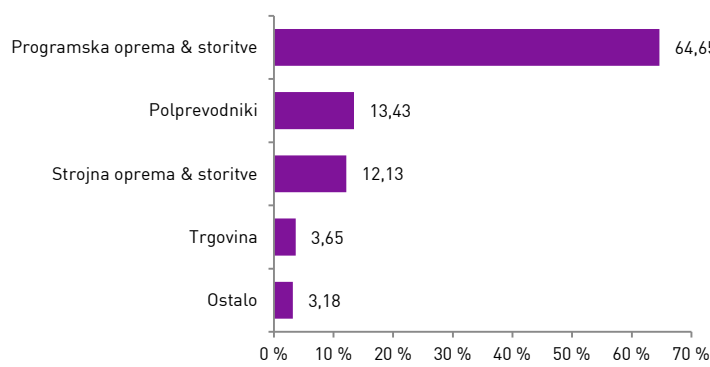
Geografska sestava naložb



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

+19,58%

3-LETNA DONOSNOST

+16,28%

5-LETNA DONOSNOST

+17,34%

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 31.07.2017

	ISIN	Delež v %
LYXOR ETF TURKEY	FR0010326256	7,21
VALAMAR RIVIERA	HRRIVPRA0000	7,20
ISHARES MSCI TURKEY INVESTABLE MARKET	US4642867158	6,55
FONDUL PROPRIETATEA	US34460G1067	6,23
ATLANTIC GRUPA	HRATGRRRA0003	4,97
SOPHARMA	BG11SOS0BT18	4,78
TENCENT HOLDINGS	KYG875721634	4,15
TURKCELL	US9001112047	4,08
METALAC	RSMETAE71629	3,90
AVI	ZAE000049433	3,70

ISIN

Vrednost enote premoženja

Čista vrednost sredstev (ČVS)

Vstopni stroški

Izstopni stroški

Upravljalavska provizija

Začetek trženja in upr. sklada

Stanje na dan 31.07.2017

SI0021400328

10,80 €

576.886 €

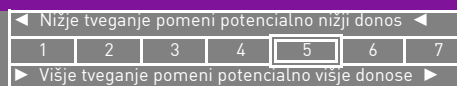
do 3%

0%

2,25%

01.08.2007

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

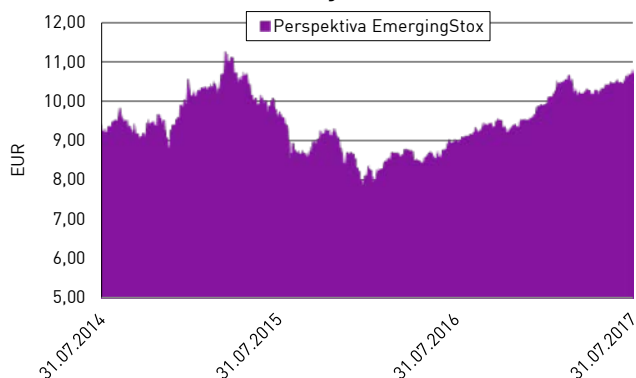


Sklad Perspektiva: EmergingStox se uvršča v 5. kategorijo lestvice tveganj, saj naložbena politika sklada predvideva nalaganje sredstev v geografsko omejene in bolj tvegane naložbe. Naložbe v sklad so izpostavljene predvsem naslednjim oblikam tveganja: tržno tveganje, likvidnostno tveganje (nezmožnost takojšnje prodaje naložb), kreditno tveganje (tveganje, da izdajatelj vrednostnega papirja svoje obveznosti do sklada ne poravnava pravočasno in/ali v celoti), valutno tveganje.

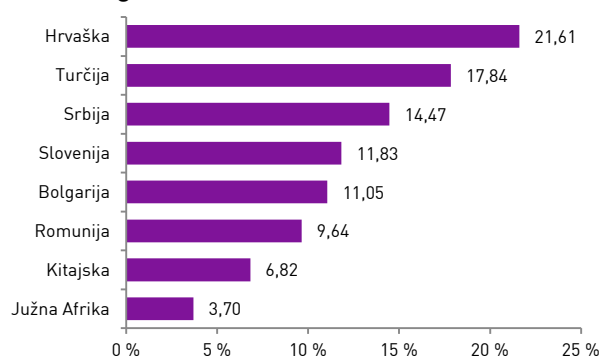
Ocena tveganja in potencialna donosnost sklada, prikazana v kazalniku, je izdelana na osnovi dosedanjih podatkov o poslovanju sklada. Kazalnik predstavlja velikost nihanja vrednosti enote premoženja navzgor in navzdol v obdobju zadnjih petih let.

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.

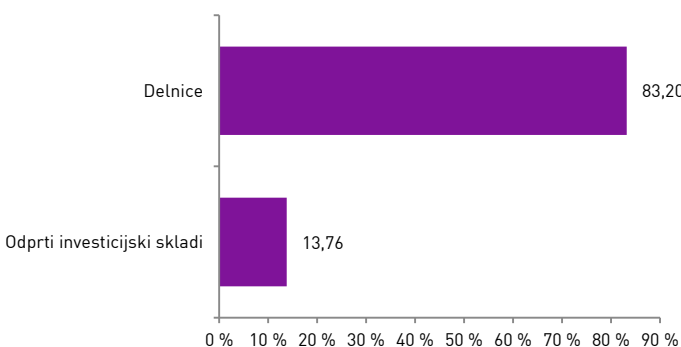
Gibanje VEP



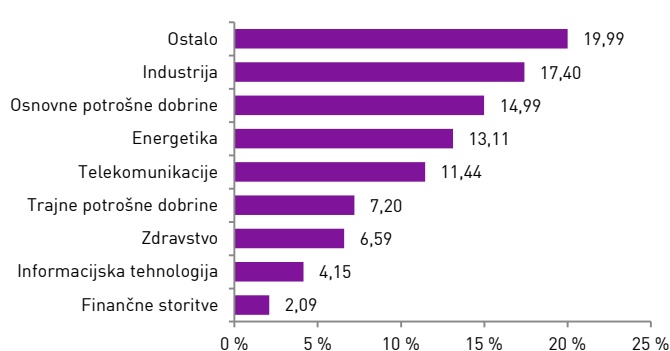
Geografska sestava naložb



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

+8,64%

3-LETNA DONOSNOST

+18,72%

5-LETNA DONOSNOST

+34,63%

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 31.07.2017

	ISIN	Delež v %
YAMAHA	JP3942600002	2,55
TOKYO ELECTRON	JP3571400005	2,42
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL	JP3902900004	2,29
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP	JP3890350006	2,06
MITSUBISHI ELECTRIC	JP3902400005	1,96
MS&AD INSURANCE	JP3890310000	1,90
FANUC	JP3802400006	1,84
ASAHI GROUP	JP3116000005	1,84
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	AU000000CBA7	1,81
HITACHI	JP3788600009	1,74

ISIN

Vrednost enote premoženja

Čista vrednost sredstev (ČVS)

Vstopni stroški

Izstopni stroški

Upravljavska provizija

Začetek trženja in upr. sklada

Stanje na dan 31.07.2017

SI0021400351

8,47 €

471.811 €

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 ▶						

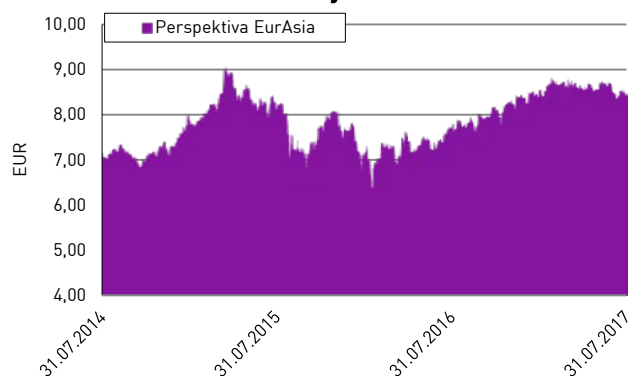
Sklad Perspektiva: EurAsia Flexible, mešani podsklad se uvršča v 5. kategorijo lestvice tveganj, saj naložbena politika sklada predvideva nalaganje sredstev v geografsko usmerjene in bolj tvegane naložbe.

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

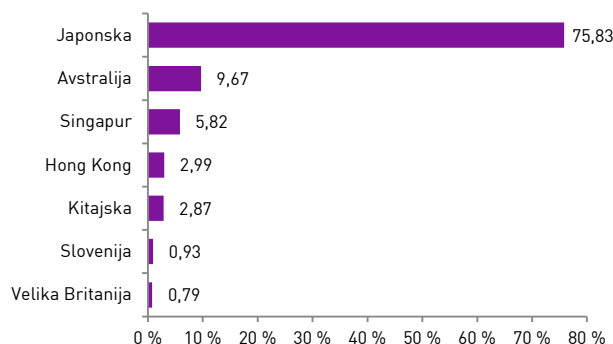
Ocena tveganja in potencialna donosnost sklada je izdelana na osnovi dosedanjih podatkov o poslovanju sklada. Kazalnik predstavlja velikost nihanja vrednosti enote premoženja navzgor in navzdol v obdobju zadnjih petih let.

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

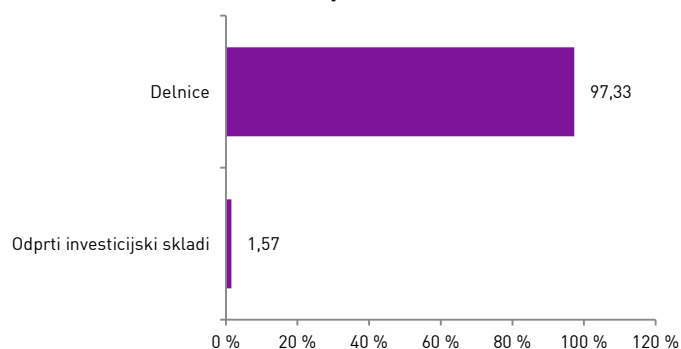
Gibanje VEP



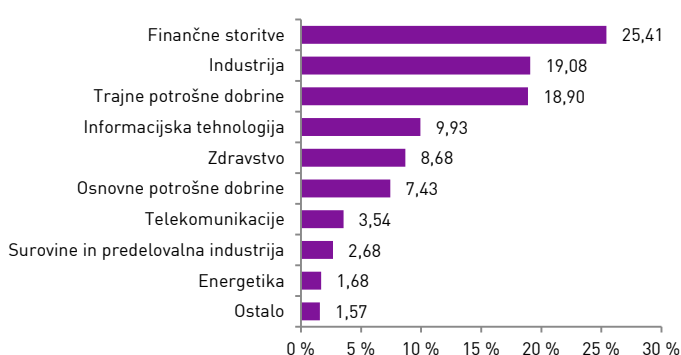
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb


Infond
vzajemni skladi

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

Ulica Vita Kraigherja 5, 2000 Maribor

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

BREZPLAČNI TELEFON

080 22 42

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

NA KAZALO

1-LETNA DONOSNOST

+12,62%

3-LETNA DONOSNOST

+21,69%

5-LETNA DONOSNOST

+14,01%

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 31.07.2017

	ISIN	Delež v %
BHP BILLITON	GB0000566504	4,87
SOCIEDAD QUIMICA Y MINERA DE CHILE	US8336351056	4,43
ANTOFAGASTA	GB0000456144	4,01
RIO TINTO	GB0007188757	3,73
DOW CHEMICAL	US2605431038	3,46
ALBEMARLE	US0126531013	3,43
AGRIUM	CA0089161081	3,23
AVERY DENNISON	US0536111091	3,00
FIRST QUANTUM MINERALS	CA3359341052	2,98
POTASH CORP OF SASKATCHEWAN	CA73755L1076	2,89

ISIN

Vrednost enote premoženja

Čista vrednost sredstev (ČVS)

Vstopni stroški

Izstopni stroški

Upravljaljska provizija

Začetek trženja in upr. sklada

SI0021401151

8,72 €

316.679 €

do 3%

0%

2,50%

15.01.2008

Stanje na dan 31.07.2017

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

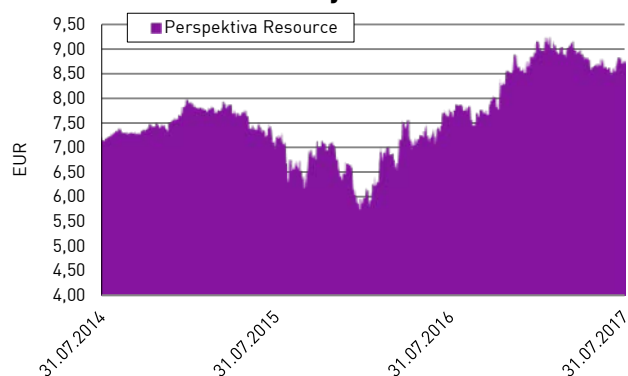
◀ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ▶						
1	2	3	4	5	6	7
▶ Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ▶						

Sklad Perspektiva: Resource Flexible, mešani podsklad, se uvršča v 5. kategorijo lestvice tveganja, saj naložbena politika sklada predvideva nalaganje sredstev v panožno omejene in bolj tvegane naložbe. Naložbe v sklad so izpostavljene predvsem naslednjim oblikam tveganja: tržno tveganje, tveganje koncentracije naložb, tveganje poravnave, skrbništva in sprememb predpisov, likvidnostno tveganje, valutno tveganje, obrestno tveganje.

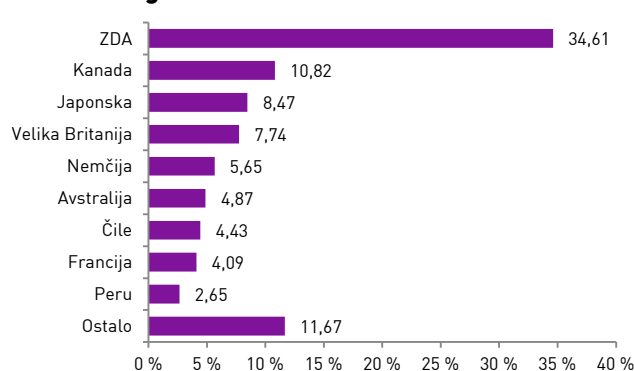
Ocena tveganja in potencialna donosnost sklada, prikazana v kazalniku (tabela levo), je izdelana na osnovi dosedanjih podatkov o poslovanju sklada. Kazalnik predstavlja velikost nihanja vrednosti enote premoženja navzgor in navzdol v obdobju zadnjih petih let.

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

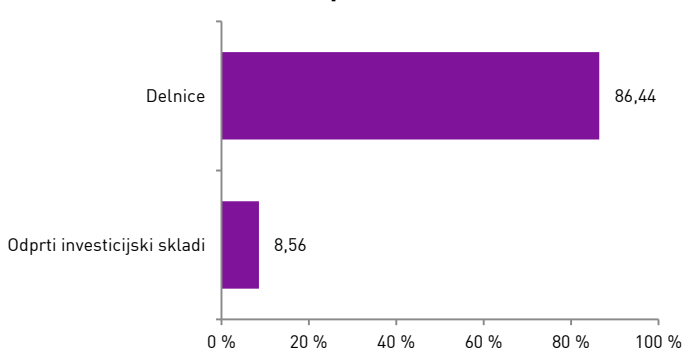
Gibanje VEP



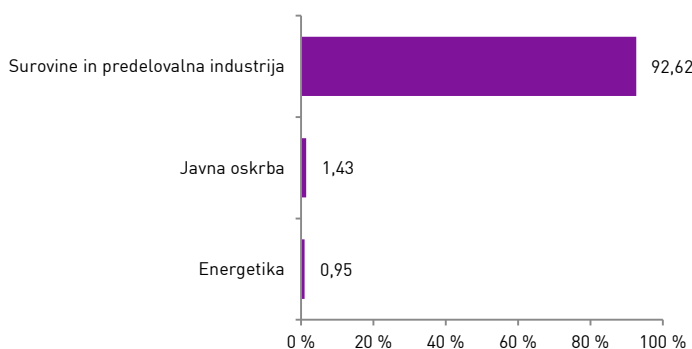
Geografska sestava naložb



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

+26,25%

3-LETNA DONOSNOST

+21,29%

5-LETNA DONOSNOST

+6,97%

Krovni sklad Perspektiva

Perspektiva: SpecialOpportunities Flexible, mešani podsklad

Naložbena politika

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

Komu je namenjen

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

10 največjih naložb na dan 31.07.2017

	ISIN	Delež v %
CITIGROUP	US1729674242	4,89
BANK OF AMERICA	US0605051046	4,70
JPMORGAN CHASE	US46625H1005	4,65
WELLS FARGO	US9497461015	4,55
BNP PARIBAS	FR0000131104	4,09
THE BANK OF NEW YORK MELLON	US0640581007	3,99
ING GROEP	NL0011821202	3,73
INTESA SANPAOLO	IT0000072618	3,55
BLACKROCK	US09247X1019	3,32
BANCO SANTANDER	ES0113900J37	3,08

Stanje na dan 31.07.2017

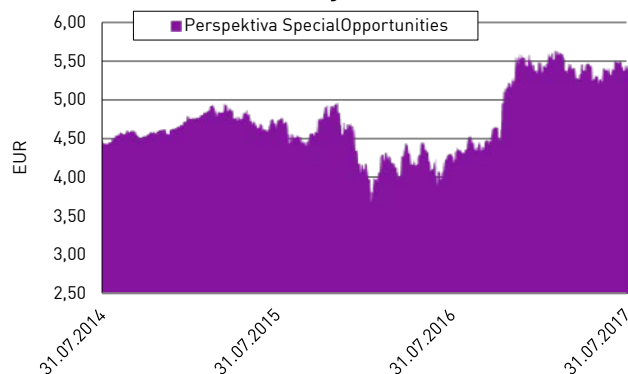
ISIN	SI0021401169
Vrednost enote premoženja	5,41 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	657.007 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,90%
Začetek trženja in upr. sklada	02.11.2007

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

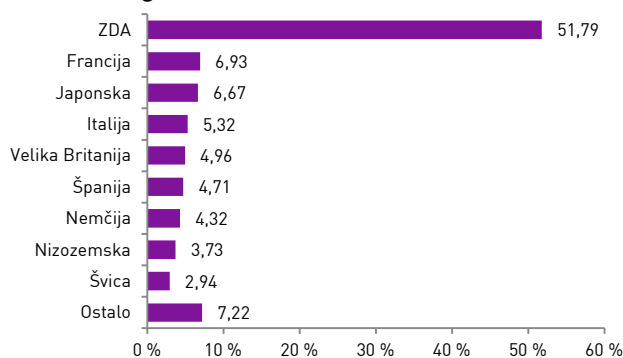
◀ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ▶						
1	2	3	4	5	6	7
▶ Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ▶						

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 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.

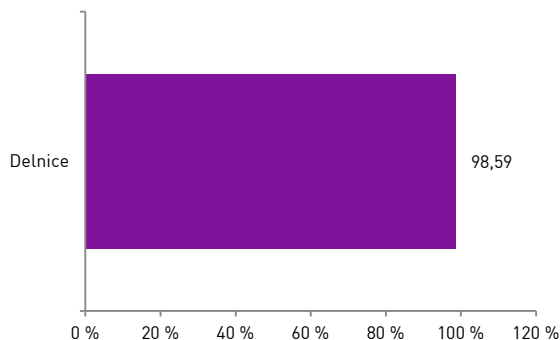
Gibanje VEP



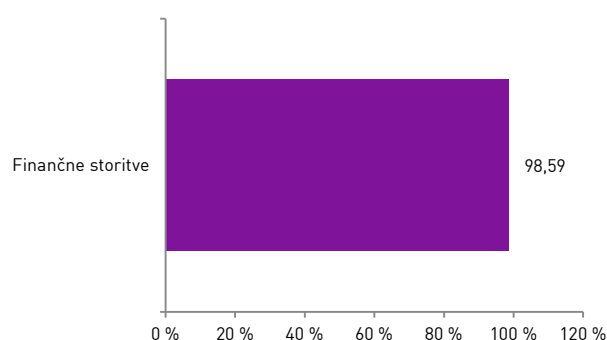
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



1-LETNA DONOSNOST

+3,02%

3-LETNA DONOSNOST

+19,48%

5-LETNA DONOSNOST

-10,90%

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 31.07.2017

	ISIN	Delež v %
FINNISH GOVERNMENT - RFGB 4	FI4000006176	5,64
SIJ - SIJ5	SI0032103598	5,56
REPUBLIC OF LATVIA - LATVIA 2.875	XS1063399536	5,03
ASML HOLDING - ASML 3.375	XS0972530561	4,74
FIAT FINANCE - FCAIM 6.75	XS0953215349	4,71
ROMANIA - ROMANI 3.625	XS1060842975	4,59
RABOBANK - RABOBK 4.75	XS0304159576	4,38
SDH - SOS3	SI0002103529	3,76
REPUBLIC OF PORTUGAL - PGB 5.65	PTOTEQOE0015	3,74
FRANCE - FRTR 3.5	FR0010916924	3,71

ISIN

Vrednost enote premoženja

Čista vrednost sredstev (ČVS)

Vstopni stroški

Izstopni stroški

Upravljavska provizija

Začetek trženja in upr. sklada

Stanje na dan 31.07.2017

SI0021400336

2,21 €

2.506.540 €

do 3%

0%

2,00%

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 ▶						

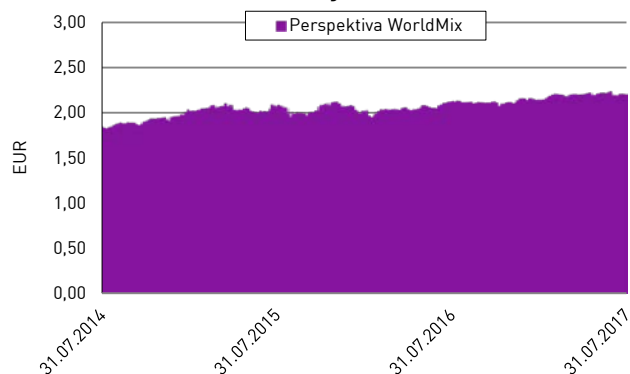
Sklad Perspektiva: WorldMix se uvršča v 4. kategorijo lestvice tveganj, ker večino naložb sklada predstavljajo obveznice, ki spadajo med manj tvegane finančne instrumente.

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.

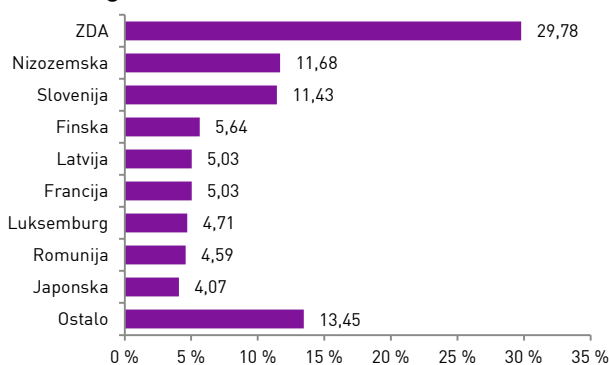
Ocena tveganja in potencialna donosnost sklada je izdelana na osnovi dosedanjih podatkov o poslovanju sklada. Kazalnik predstavlja velikost nihanja vrednosti enote premoženja navzgor in navzdol v obdobju zadnjih petih let.

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.

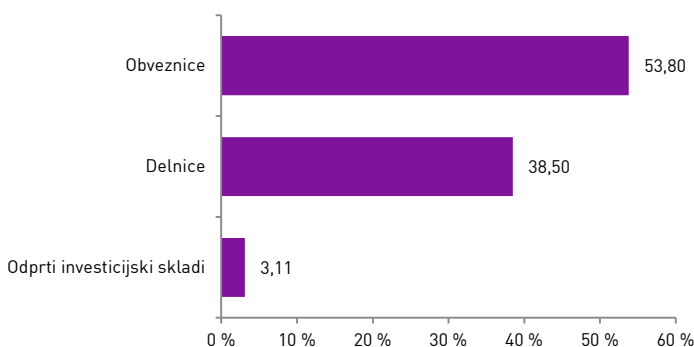
Gibanje VEP



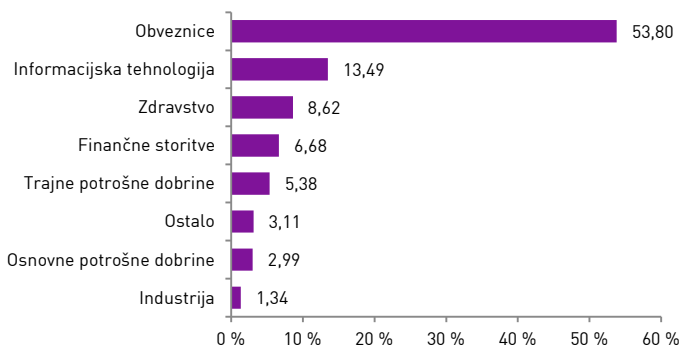
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



1-LETNA DONOSNOST

+11,92%

3-LETNA DONOSNOST

+41,22%

5-LETNA DONOSNOST

+51,64%

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 31.07.2017

	ISIN	Delež v %
NEXT FUNDS JPX NIKKEI 400	JP3047670009	5,62
ALPHABET	US02079K3059	4,19
BLACKROCK	US09247X1019	3,78
BNP PARIBAS	FR0000131104	3,51
JPMORGAN CHASE	US46625H1005	3,49
AMAZON	US0231351067	3,13
FACEBOOK	US30303M1027	3,00
ING GROEP	NL0011821202	2,82
APPLE	US0378331005	2,64
WELLS FARGO	US9497461015	2,56

ISIN

ISIN	SI0021400344
Vrednost enote premoženja	12,46 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	1.346.324 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,00%
Začetek trženja in upr. sklada	01.08.2007

Stanje na dan 31.07.2017

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

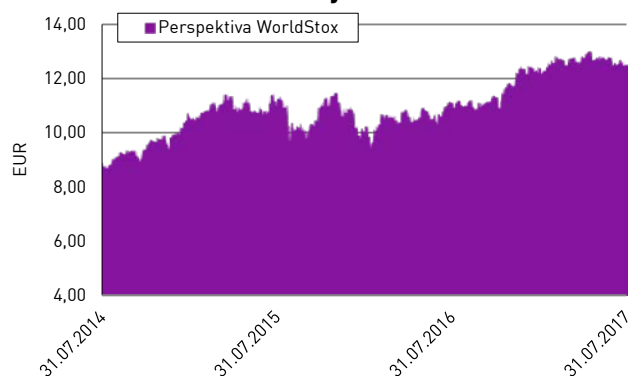
◀ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ▶						
1	2	3	4	5	6	7
▶ Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ▶						

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.

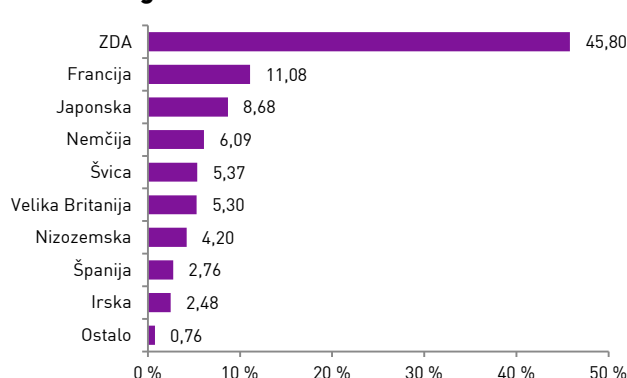
Ocena tveganja in potencialna donosnost sklada, prikazana v kazalniku (tabela levo), je izdelana na osnovi dosedanjih podatkov o poslovanju sklada. Kazalnik predstavlja velikost nihanja vrednosti enote premoženja navzgor in navzdol v obdobju zadnjih petih let.

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

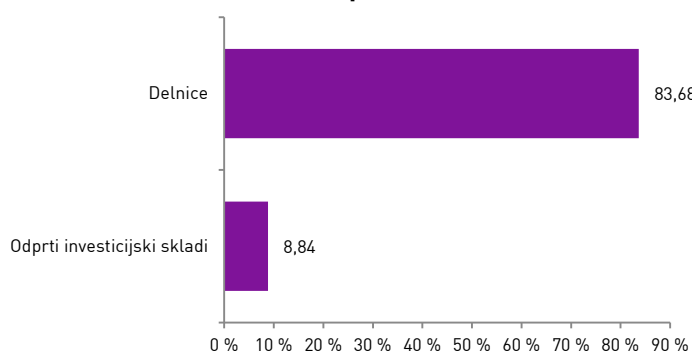
Gibanje VEP



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

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.