

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

avgust 2017

Razviti trgi – Presenetljivo majhni premiki kljub Severni Koreji in Harveyu



Damjan Kovačič,
upravljavalec – analitik

Povprečni dolarski donosi na 45 najpomembnejših svetovnih trgov so letos že presegli 20 %, kar potrjuje tezo, da imamo opravka s prvo resnično sinhrono globalno gospodarsko rastjo po zadnji finančni krizi. Ameriške delnice so z okoli 11-odstotnim donosom letos med najmanj donosnimi trgi, vendar pa je bil mesec avgust pozitiven že desetič zapored, delnice pa so v zadnjih 18 mesecih dosegle pozitivne donose kar 17-krat. Poleg tega delnice na Wall Streetu že petdeset tednov zapored niso padle za več kot 2 %, kar se je zgodilo šele šestič v povojni zgodovini. To je toliko bolj impresiven podatek, če upoštevamo, da so bili pretekli tedni izredno stresni in negotovi zaradi Severne Koreje in orkana Harvey.

Kadar so ameriške delnice, tako kot letos, do začetka septembra zrasle za več kot deset odstotkov, so nato do konca leta v povprečju pridobile dodatnih pet odstotkov.

Borzni indeksi svetovnih razvitih trgov se do začetka septembra kljub visokim, dvoštevilčnim dolarskim donosom, v evrih v povprečju niso premaknili nikamor: S&P 500 (-2,0 %), Dow Jones (-1,4 %), tehnološki Nasdaq (+6,0 %), evropski Stoxx Europe 600 (+3,4 %), nemški DAX (+2,3 %), japonski Nikkei (-3,3 %) in svetovni indeks razvitih trgov MSCI World (-0,7 %).

Trgi v razvoju – Trgi držav v razvoju dominirajo delniško obzorje



dr. Uroš Vek,
upravljavalec naložb

Delniški trgi držav v razvoju so nadaljevali trend preteklih mesecev in zaključili mesec s pozitivnim donosom. V mesecu avgustu 2017 je indeks delniških trgov držav v razvoju, MSCI EMERGING MARKETS, zrastel za 1,4 % merjeno v evrih, medtem ko je indeks razvitih trgov, MSCI WORLD, padel za 0,7 % merjeno v evrih. Od začetka leta so tako delniški trgi držav v razvoju ustvarili donos v višini 11,5 %, medtem ko so razviti trgi padli za 0,5 % merjeno v evrih.

Trenutna relativna uspešnost delniških trgov držav v razvoju je največje presenečenje v letošnjem letu, saj napovedi na začetku leta niso bile tako optimistične. Največ razlog za to gre pripisati šibkemu dolarju, upočasneni rasti obrestnih mer v ZDA ter relativno nizkih vrednotenjih delniških trgov držav v razvoju. Morebiten hitrejši tempo dvigovanja obrestnih mer v prihodnje bi lahko ogrozil pozitivno vzdušje na delniških trgih držav v razvoju, vendar so kapitalski tokovi v držav v razvoju za enkrat relativno stabilni. V prvem polletju 2017 so namreč države v razvoju uspele privabiti rekordne kapitalne tokove, in sicer v višini 160 mrd \$, kar je največ po letu 2014.

Največje tveganja za države v razvoju predstavlja razplet dogodkov na Korejskem polotoku, kjer bi uporaba vojaških sil povzročila velik negativni šok za celotno regijo, predvsem za Južno Korejo in ostale države JV Azije.

Gibanje delniških indeksov držav v razvoju in razvitih držav (v USD)



Vir: Bloomberg 2017.

Vrednotenja delniških trgov držav v razvoju 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 cenejše od razvitih okrog 25 %. 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. Dividendna donosnost razvitih delniških trgov je po dolgem času višja od držav v razvoju. A hkrati so potenciali še vedno relativno visoki, saj to gospodarsko območje nudi višjo gospodarsko rast, pozitiven naravni prirastek, hitrejša preobrazba družbe itd...

Borzni trendi

avgust 2017

Slovenija – Najvišja rast BDP od vseh članic EU



Uroš Selič,
upravljavalec – analitik

Po podatkih Statističnega urada Slovenije je bil v drugem četrtletju 2017 bruto domači proizvod za 4,4 % višji kot v istem četrtletju prejšnjega leta. Omenjena rast je po trenutno objavljenih podatkih Eurostata najvišja od vseh članic EU. K rasti sta največ, 1,7 odstotne točke, prispevali končna potrošnja gospodinjstev, ki je bila v drugem četrtletju letos za 3,2 odstotka višja kot leto prej, in bruto investicije v osnovna sredstva, ki so se povečale za 7,9 odstotka. Kot kaže, se je po razmeroma dolgem obdobju, ko sta gospodarsko rast generirala predvsem izvoz in javna poraba, postopno stabiliziral tudi domači potrošniški trg. Pozitivno je na gospodarsko rast vplivala višja zaposlenost, ki se je v Q2 2017 glede na enako obdobje lani povečala za 2,8 % na 983 tisoč oseb, medtem ko se je stopnja anketne brezposelnosti v omenjenem obdobju znižala na 6,4 %, kar je najnižja stopnja po Q4 2009, ko je bila omenjena stopnja zadnjič pod vrednostjo 7 odstotkov.

Pri objavah polletnih poslovnih rezultatov največjih slovenskih družb se kaže nadaljevanje trenda dobrih rezultatov iz preteklih četrtletnih obdobj. Pri največji slovenski družbi Krki, se lahko pohvalijo z enim najboljših polletnih rezultatov v svoji zgodovini, še posebej pa se lahko veselimo izboljšanja dobičkonosnosti podjetja, saj se je kazalnik EBITDA marža dvignil kar na 27,1%, uprava pa je tudi presenetila z novico, da razmišlja o morebitnemu prevzemu sorodne družbe na Kitajskem.

Prav tako dobre poslovne rezultate za prvo polletje 2017 je objavila Luka Koper, ki je v tem obdobju zabeležila rast tako obsega poslovanja kot dobičkonosnosti. Prihodki od prodaje so znašali 108,0 mio EUR in so bili višji za 6,8 % na letni ravni. Istočasno je bil dobiček iz poslovanja višji za 13,4 % (31,9 mio EUR), čisti dobiček pa za kar 15,5 % (27,4 mio EUR).

Dolžniški trgi – Vse po starem



mag. Rene Redžić,
upravljavalec naložb

Gospodarstvo v evroobmočju je v drugem četrtletju 2017 zabeležilo nekoliko višjo rast od pričakovanih. Medletna rast BDP je znašala 2,3 % (preliminarna ocena 2,1 %), v primerjavi s prejšnjim četrtletjem pa je bil BDP višji za 0,6 %. Inflacija v evroobmočju se je avgusta nekoliko zvišala. Dosega 1,5 % na medletni ravni, 20 bazičnih točk več od stopnje inflacije, zabeležene mesec prej (1,3 %). Jedrna inflacija (brez vpliva energentov in hrane) je ostala na enaki ravni in sicer pri 1,2 %.

Po tem, ko je FED v preteklih mesecih vse bolj nakazoval na upočasnjeno tempo dvigovanja referenčne obrestne mere, se podobna pričakovanja zaradi inflacije, ki je vztrajno pod ciljno ravni, pojavljajo tudi v Evropi. Čeprav lahko pričakujemo, da bo ECB postopoma začela zniževati odkupe obveznic znotraj programa kvantitativnega sproščanja, se lahko obdobje ohlapnejše monetarne politike zaradi nizke inflacije ter rasti vrednosti evra v primerjavi z ameriškim dolarjem še dodatno podaljša. Močan evro, ki znižuje konkurenčnost evropskega gospodarstva v primerjavi z ameriškim, se je samo v letošnjem letu okrepil za skoraj 13 %. Enoodstotna rast evra zniža stopnjo inflacije za 8 bazičnih točk. Denarni trg v območju evra v zadnjih mesecih kaže prepričanje investitorjev glede podaljšanja ohlapne monetarne politike. Po podatkih informacijskega portala Bloomberg namreč verjetnost dviga depozitne obrestne mere preseže 20 % šele v decembru 2018.

Zadnje zasedanje ECB v septembru se je tako odvijalo po pričakovanih investorjev – nobenih novih ukrepov. Ključna obrestna mera za območje evra ostaja 0 %. Nespremenjeni ostajata tudi OM za deponiranje presežne likvidnosti bank (-0,40 %) in OM za mejno posojanje (0,25 %). Odločanje o spremembah programa kvantitativnega sproščanja so bankirji preložili na jesen. Pri tem je predsednik ECB Draghi omenil tudi tečaj evra kot vir negotovosti, ki ga je potrebno skrbno spremljati. Sicer je ECB v svojih gospodarskih napovedih znižala pričakovano stopnjo inflacije v letu 2018 na 1,2 % ter 1,5 % v letu 2019. Zvišala je tudi napoved gospodarske rasti v območju evra, ki naj bi v letu 2017 znašala 2,2 %.

Po poletnem premoru se je Slovenija znova kratkoročno zadolžila za 89 mio EUR. Zanimanja za nakup državnih zakladnih menic na avkciji je bilo veliko, zlasti za trimesečne zakladne menice, izdane z nominalno letno OM -0,38 %. Pri šestmesečnih zakladnih menicah je OM znašala -0,35 %, pri enoletnih pa -0,32 %. Nekaj kratkoročnega zadolževanja z zakladnimi menicami Slovenijo letos še čaka, državnih obveznic pa v letu 2017 ne bo več izdala. Dolgoročno se je namreč letos država že zadolžila za skupaj 4,6 mrd EUR – januarja in marca za po 1,3 mrd, maja še za dodatni dve. Po podatkih ministrstva za finance smo imeli ob polletju v izdanih vredn. papirjih 28,49 mrd EUR. Toliko je na ta dan znašal dolg državnega proračuna, ki naj bi se po oceni ministrstva konec leta ustavil pri 27,75 mrd EUR oz. bi se v primerjavi z lanskim

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

Krovni sklad Infond

Infond 2040, podsklad ciljnega datuma

Naložbena politika

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

Komu je namenjen

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

10 največjih naložb*

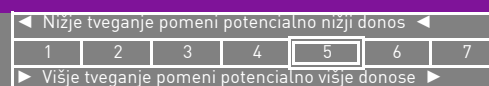
**Delež
v %**

* Infond 2040 posluje manj kot 10 mesecev, zato lestvica desetih največjih naložb še ni objavljena.

Stanje na dan 31.08.2017

ISIN	SI0021401672
Vrednost enote premoženja	9,56 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	345.609 €
Vstopni stroški	0%
Izstopni stroški	do 3%
Upravljalvska provizija	padajoča - več na www.infond.si
Začetek trženja in upr. sklada	09.01.2017

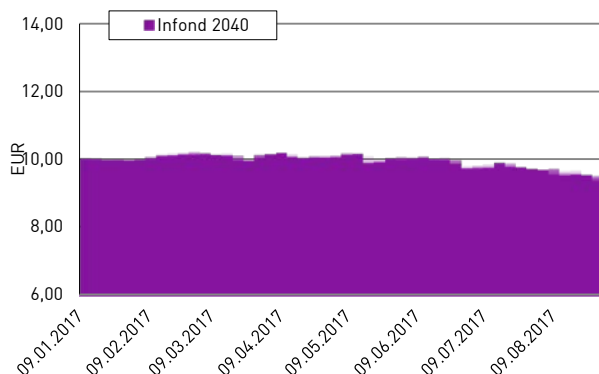
Sintetični kazalnik tveganja in donosa



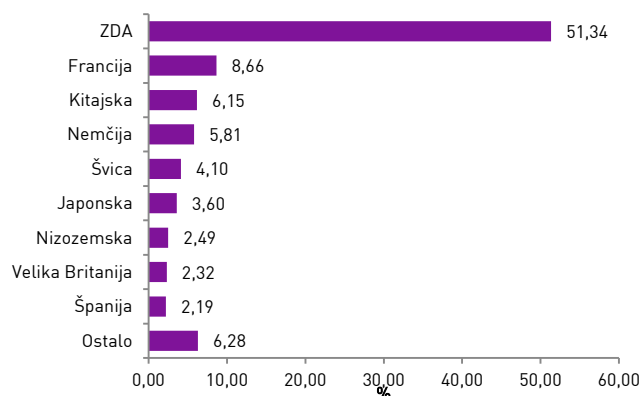
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje.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

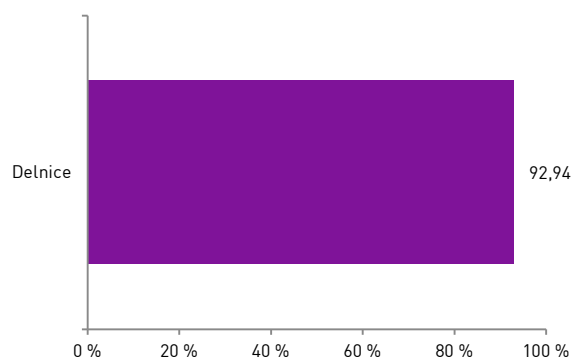
Gibanje VEP od ustanovitve



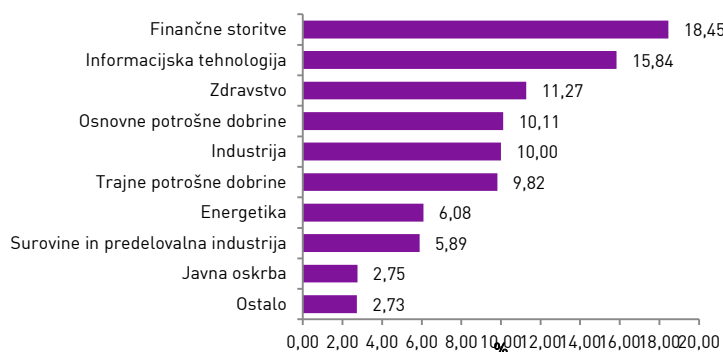
Geografska sestava naložb



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

+5,42%

3-LETNA DONOSNOST

+18,12%

5-LETNA DONOSNOST

+16,86%

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 31.08.2017

	ISIN	Delež v %
NEXT FUNDS JPX NIKKEI 400	JP3047670009	3,21
PETROL - PETGSV 3.25	XS1028951777	2,42
APPLE	US0378331005	2,18
FACEBOOK	US30303M1027	2,16
AMAZON	US0231351067	2,13
ENEL - ENELIM 5	XS0452187916	1,84
FRANCE - FRTR 3.5	FR0010916924	1,83
ASML HOLDING - ASML 3.375	XS0972530561	1,83
REPUBLIC OF IRELAND - IRISH 5.4	IE00B4TV0D44	1,82
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 31.08.2017

SI0021400161

65,05 €

22.925.851 €

do 3%

0%

2,00%

01.03.1994

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

◀ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ▶

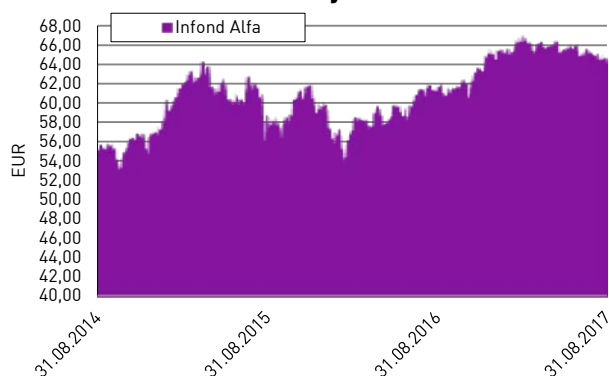
1 2 3 4 5 6 7

▶ Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ▶

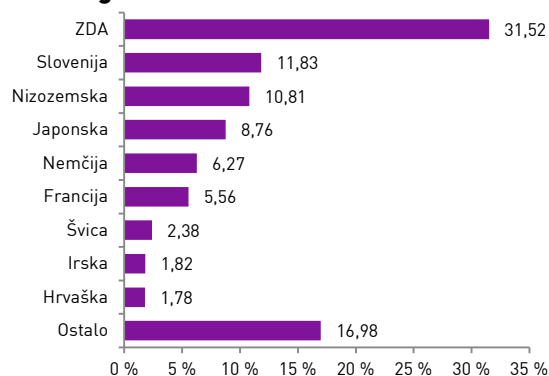
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje.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

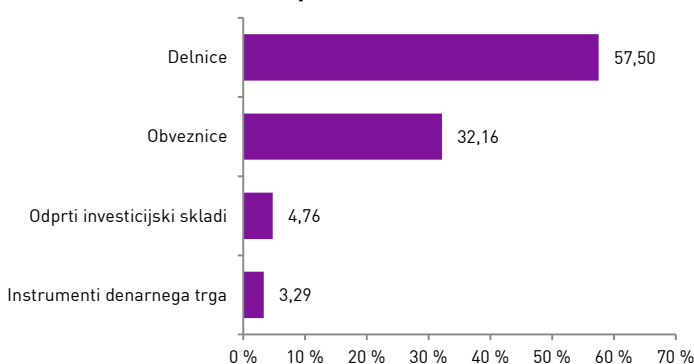
Gibanje VEP



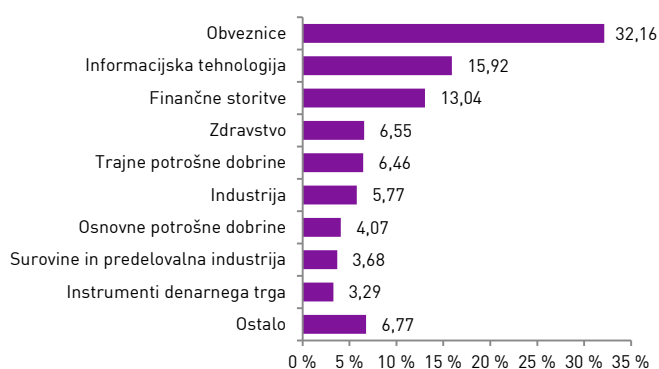
Geografska sestava naložb



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

+10,13%

3-LETNA DONOSNOST

+23,19%

5-LETNA DONOSNOST

+57,48%

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.

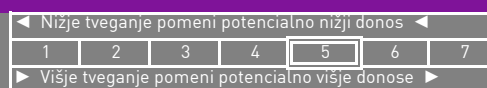
10 največjih naložb na dan 31.08.2017

	ISIN	Delež v %
ALPHABET	US02079K3059	3,27
MICROSOFT	US5949181045	2,74
AMAZON	US0231351067	2,57
APPLE	US0378331005	2,49
JPMORGAN CHASE	US46625H1005	2,29
BLACKROCK	US09247X1019	2,25
GILEAD SCIENCES	US3755581036	2,25
FACEBOOK	US30303M1027	2,10
ROCHE HOLDING	CH0012032048	1,97
NEXT FUNDS JPX NIKKEI 400	JP3047670009	1,97

Stanje na dan 31.08.2017

ISIN	SI0021400179
Vrednost enote premoženja	10,41 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	34.586.816 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljalvska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	01.09.2004

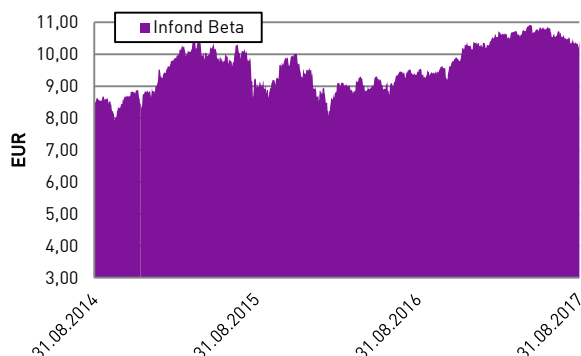
Sintetični kazalnik tveganja in donosa



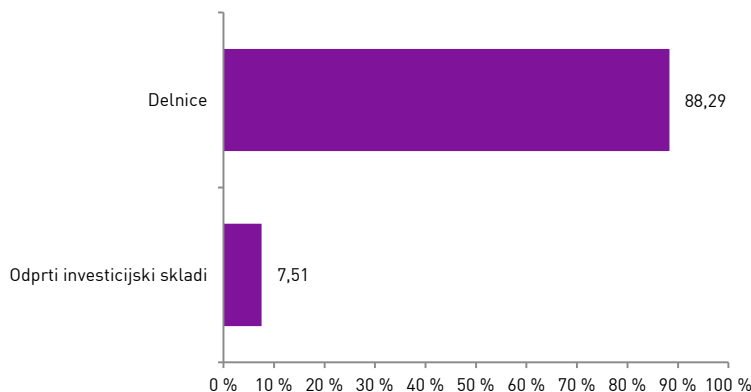
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje.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

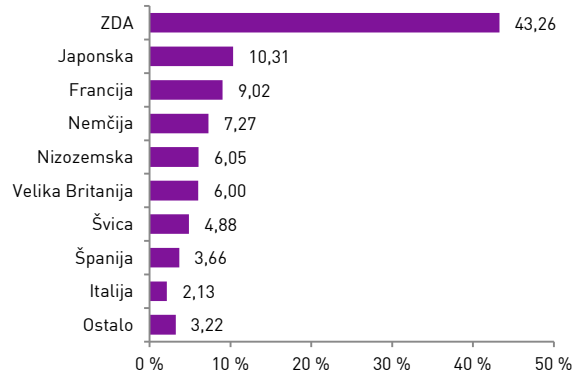
Gibanje VEP



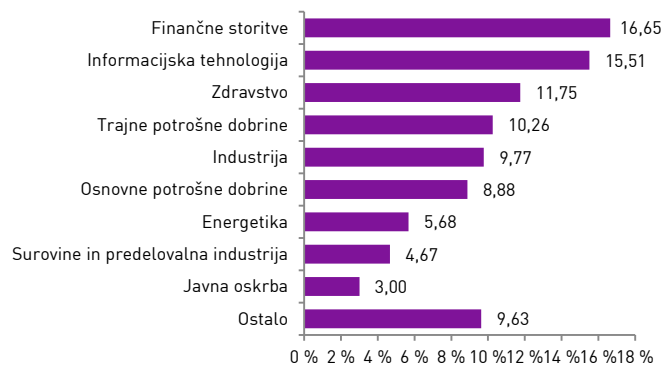
Sestava naložb po vrstah fin. instr.



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

-0,15%

3-LETNA DONOSNOST

+4,65%

5-LETNA DONOSNOST

+1,93%

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.

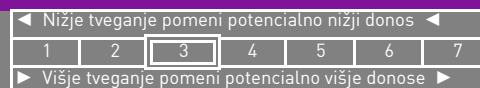
10 največjih naložb na dan 31.08.2017

	ISIN	Delež v %
ISHARES EURO CORPORATE BOND EX-FINANCIALS	IE00B4L5ZG21	4,01
PETROL - PETGSV 3.25	XS1028951777	2,91
ROMANIA - ROMANI 3.625	XS1060842975	2,71
REPUBLIKA SLOVENIJA - SLOREP 4.625	SI0002102984	2,66
REPUBLIC OF POLAND - POLAND 3.375	XS0841073793	2,11
REPUBLIC OF LATVIA - LATVIA 2.875	XS1063399536	2,08
REPUBLIC OF BULGARIA - BGARIA 2.95	XS1083844503	2,06
RABOBANK - RABOBK 4.75	XS0304159576	2,01
REPUBLIC OF ITALY - BTPS 5	IT0004513641	1,99
CZECH REPUBLIC - CZECH 3.875	XS0750894577	1,96

Stanje na dan 31.08.2017

ISIN	SI0021401318
Vrednost enote premoženja	13,48 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	7.316.866 €
Vstopni stroški	do 1,5%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	1,10%
Začetek trženja in upr. sklada	14.08.2010

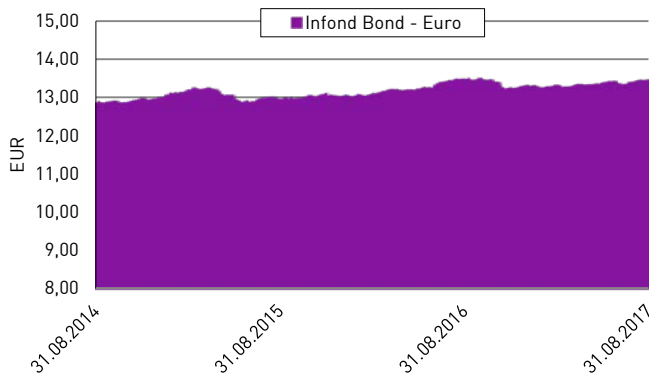
Sintetični kazalnik tveganja in donosa



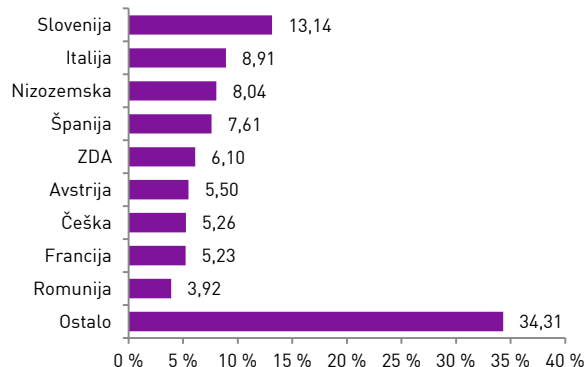
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje. 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 sklada kategorije 3 lahko izpostavljena 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.

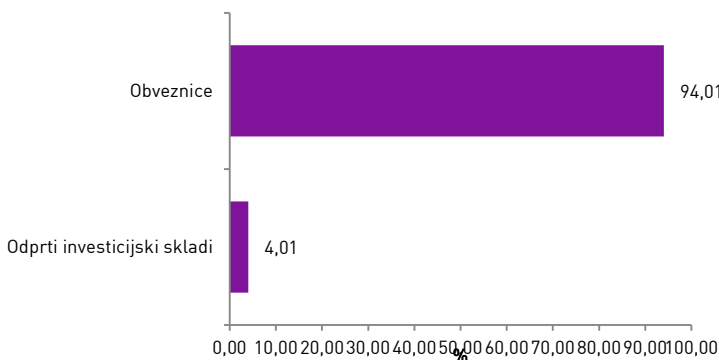
Gibanje VEP



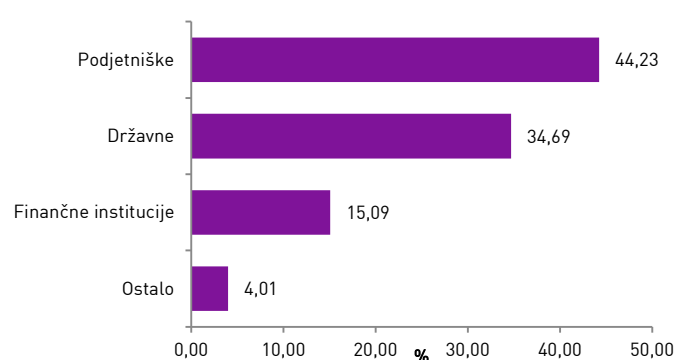
Geografska sestava naložb



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

+12,38%

3-LETNA DONOSNOST

+8,41%

5-LETNA DONOSNOST

+25,61%

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 31.08.2017

	ISIN	Delež v %
ALIBABA	US01609W1027	8,17
TENCENT HOLDINGS	KYG875721634	8,00
BAIDU	US0567521085	3,41
CHINA CONSTRUCTION BANK	CNE1000002H1	2,89
ICICI BANK	US45104G1040	2,80
CTrip	US22943F1003	2,70
INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA	CNE1000003G1	2,69
BANK OF CHINA	CNE1000001Z5	2,66
PING AN INSURANCE GROUP	CNE1000003X6	2,55
MAKEMYTRIP	MU0295S00016	2,28

ISIN

Vrednost enote premoženja

Čista vrednost sredstev (ČVS)

Vstopni stroški

Izstopni stroški

Upravljalvska provizija

Začetek trženja in upr. sklada

Stanje na dan 31.08.2017

SI0021400518

23,52 €

43.544.275 €

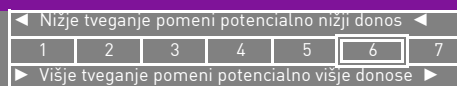
do 3%

0%

2,25%

03.10.2005

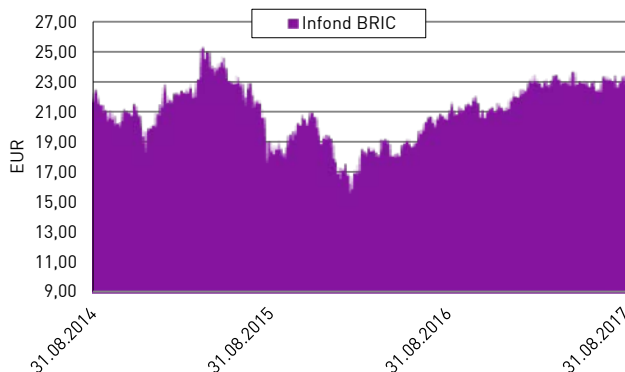
Sintetični kazalnik tveganja in donosa



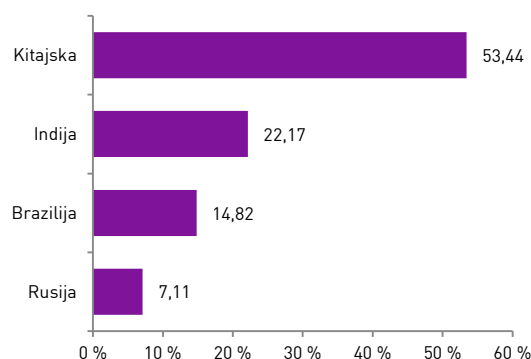
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje. 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. Volatilitet kaže, koliko je v preteklosti vrednost enote premoženja nihala navzgor in navzdol. Upoštevajoč zgodovinske podatke o volatilitosti so enote premoženja sklada kategorije 6 lahko izpostavljene visokim cenovnim nihanjem.

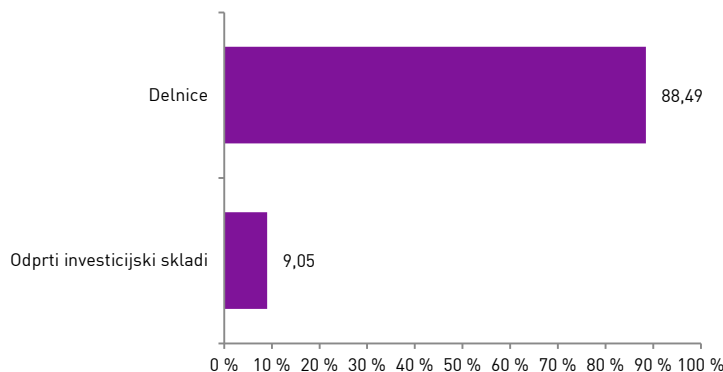
Gibanje VEP



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

-1,43%

3-LETNA DONOSNOST

+21,05%

5-LETNA DONOSNOST

+41,43%

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 31.08.2017

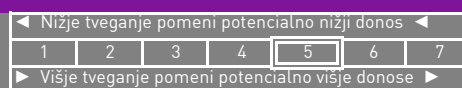
ISIN Delež v %

AMAZON	US0231351067	5,97
NESTLE	CH0038863350	4,27
PROCTER & GAMBLE	US7427181091	3,37
LOWE'S COMPANIES	US5486611073	3,23
TOYOTA MOTOR CORPORATION	JP3633400001	2,77
PEPSI	US7134481081	2,67
COMCAST	US20030N1019	2,64
UNILEVER	NL0000009355	2,58
THE WALT DISNEY COMPANY	US2546871060	2,25
ALTRIA GROUP	US02209S1033	2,24

Stanje na dan 31.08.2017

ISIN	SI0021401219
Vrednost enote premoženja	1,36 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	2.013.309 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	20.06.2008

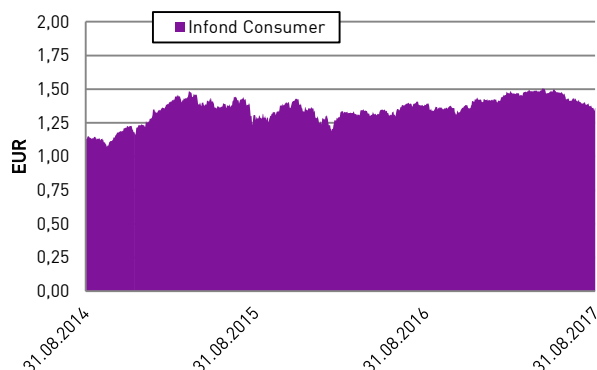
Sintetični kazalnik tveganja in donosa



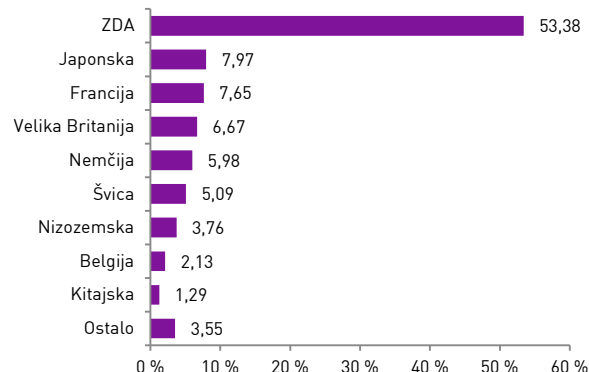
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje.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

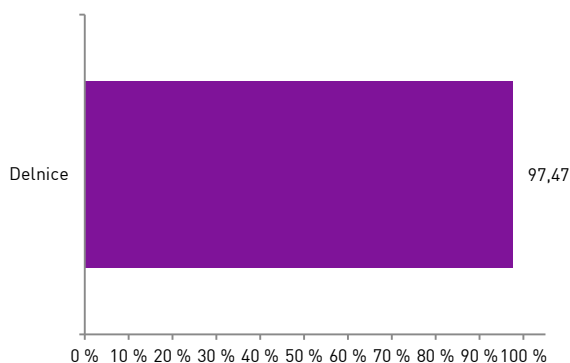
Gibanje VEP



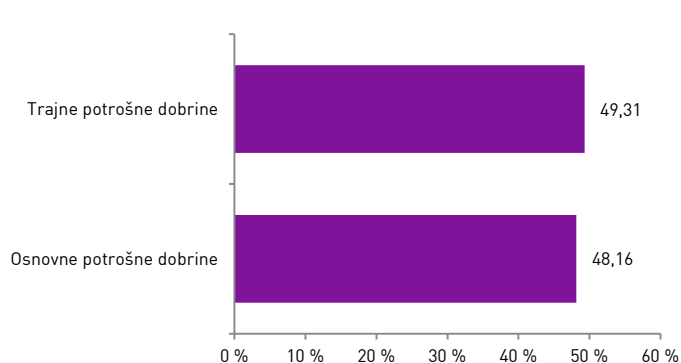
Geografska sestava naložb



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

+10,24%

3-LETNA DONOSNOST

+17,70%

5-LETNA DONOSNOST

+36,78%

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.

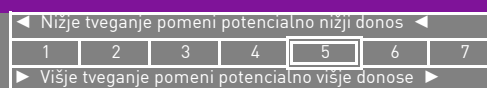
10 največjih naložb na dan 31.08.2017

	ISIN	Delež v %
ALIBABA	US01609W1027	2,04
WISDOMTREE INDIA EARNINGS	US97717W4226	1,73
INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA	CNE1000003G1	1,65
PING AN INSURANCE GROUP	CNE1000003X6	1,57
JOHNSON&JOHNSON	US4781601046	1,57
VF CORP	US9182041080	1,52
AMERICAN EXPRESS	US0258161092	1,51
TAIWAN SEMICONDUCTOR	US8740391003	1,46
SOCIEDAD QUIMICA Y MINERA DE CHILE	US8336351056	1,44
COMCAST	US20030N1019	1,43

Stanje na dan 31.08.2017

ISIN	SI0021400468
Vrednost enote premoženja	2,66 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	19.243.412 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavna provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	27.09.1999

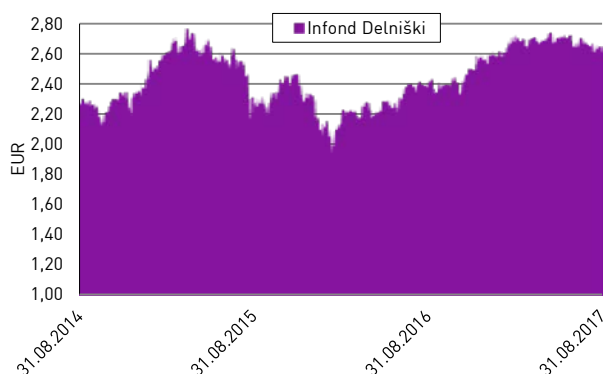
Sintetični kazalnik tveganja in donosa



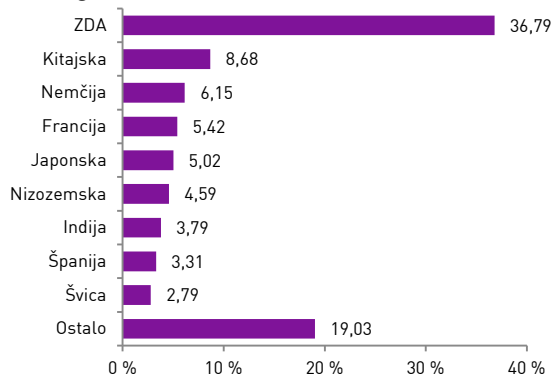
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje.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

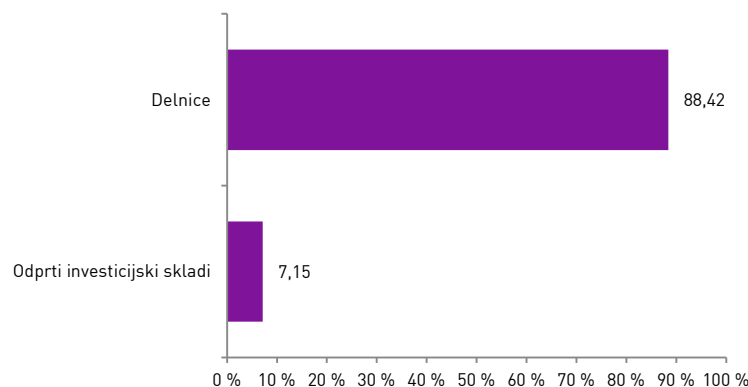
Gibanje VEP



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

+4,94%

3-LETNA DONOSNOST

+22,83%

5-LETNA DONOSNOST

+54,25%

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 31.08.2017

	ISIN	Delež v %
DEUTSCHE POST	DE0005552004	2,95
PUREFUNDS ISE CYBER SECURITY	US2692462012	2,74
GUGGENHEIM SOLAR ETF	US18383Q7390	2,66
FACEBOOK	US30303M1027	2,64
TORAY INDUSTRIES	JP3621000003	2,51
AMERICAN WATER WORKS	US0304201033	2,48
WSP GLOBAL	CA92938W2022	2,42
APPLE	US0378331005	2,35
MICROSOFT	US5949181045	2,29
BNP PARIBAS	FR0000131104	2,16

ISIN

Vrednost enote premoženja

Čista vrednost sredstev (ČVS)

Vstopni stroški

Izstopni stroški

Upravljavska provizija

Začetek trženja in upr. sklada

Stanje na dan 31.08.2017

SI0021400880

29,99 €

4.137.864 €

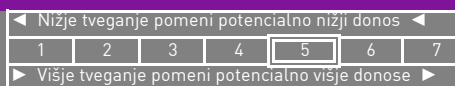
do 3%

0%

2,25%

21.04.2005

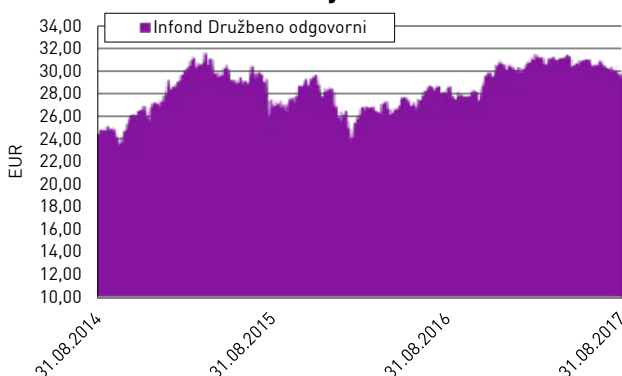
Sintetični kazalnik tveganja in donosa



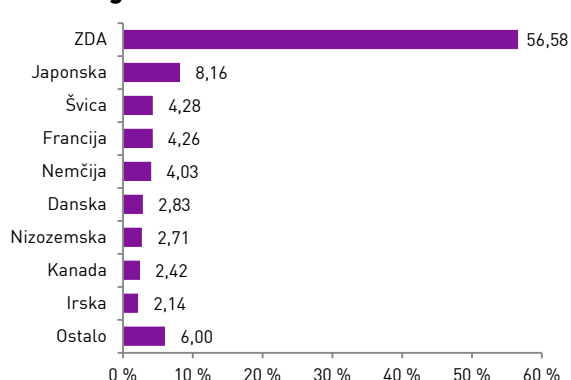
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje.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

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

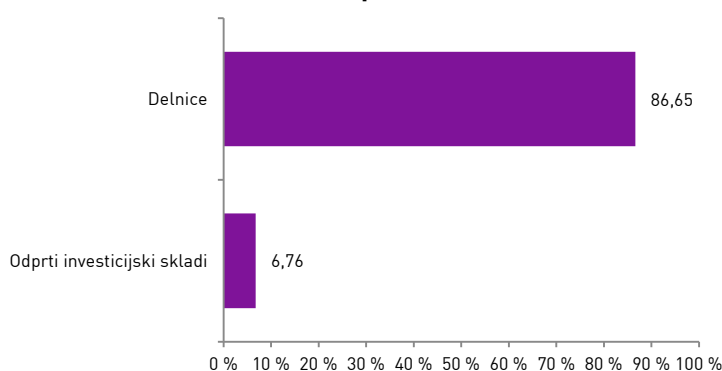
Gibanje VEP



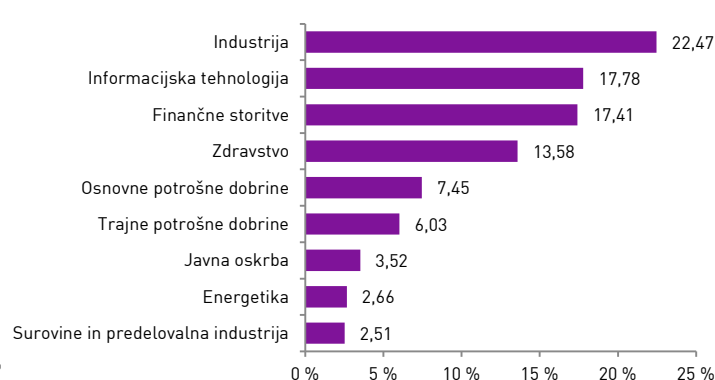
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



Infond
vzajemni skladi

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

Ulica Vita Kraigherja 5, 2000 Maribor

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

BREZPLAČNI TELEFON

080 22 42

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

NA KAZALO

1-LETNA DONOSNOST

+16,85%

3-LETNA DONOSNOST

+31,34%

5-LETNA DONOSNOST

+46,68%

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 delnice in delniških ciljnih skladih. Naložbe investicijske družbe niso panožno ali geografsko omejene.

Komu je namenjen

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

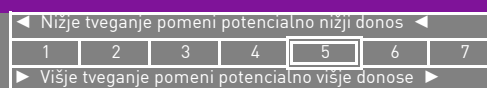
10 največjih naložb na dan 31.08.2017

	ISIN	Delež v %
BERKSHIRE HATHAWAY	US0846707026	6,29
ALPHABET	US02079K3059	5,14
ISHARES MSCI EMERGING MARKETS	US4642872349	5,02
BAIDU	US0567521085	4,73
BNP PARIBAS	FR0000131104	4,23
ALIBABA	US01609W1027	4,23
GILEAD SCIENCES	US3755581036	4,22
SHIRE	JE00B2QKY057	4,14
AMAZON	US0231351067	4,07
APPLE	US0378331005	3,49

Stanje na dan 31.08.2017

ISIN	SI0021401136
Vrednost enote premoženja	6,05 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	7.547.881 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	1%
Upravljavska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	10.10.2008

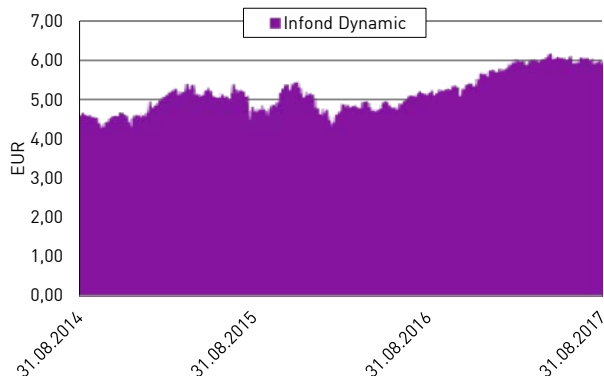
Sintetični kazalnik tveganja in donosa



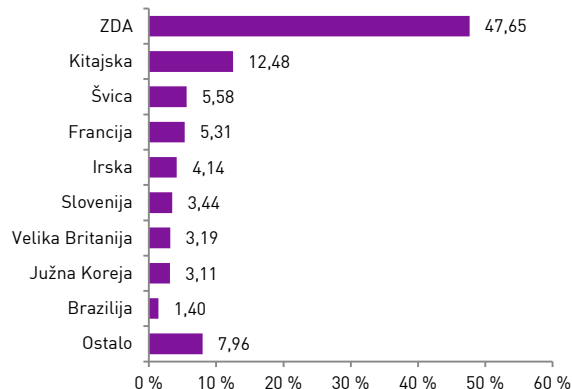
Ocena tveganja in potencialne donosnosti vzajemnega sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v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

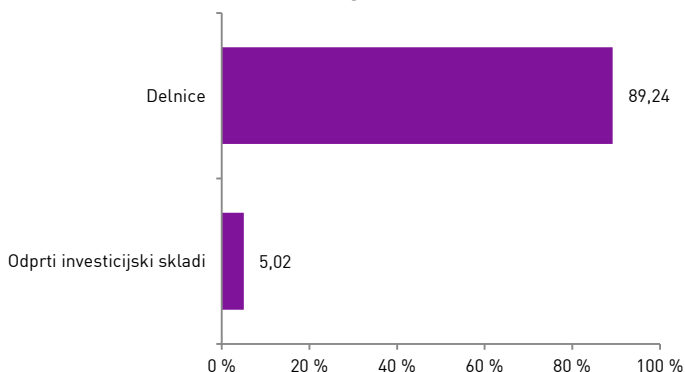
Gibanje VEP



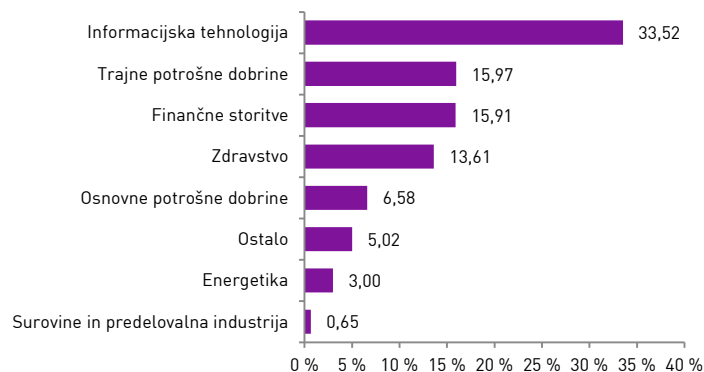
Geografska sestava naložb



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

-2,76%

3-LETNA DONOSNOST

-21,69%

5-LETNA DONOSNOST

-10,76%

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 31.08.2017

	ISIN	Delež v %
ROYAL DUTCH SHELL	GB00B03MLX29	7,87
CHEVRON	US1667641005	6,19
EXXON MOBIL	US30231G1022	5,48
BP PLC	GB0007980591	4,44
ISHARES GLOBAL UTILITIES	US4642887115	4,11
TOTAL	FR0000120271	4,06
UTILITIES SELECT SECTOR SPDR	US81369Y8865	3,95
VALERO ENERGY	US91913Y1001	3,43
E.ON	DE000ENAG999	3,23
REPSOL	ES0173516115	3,19

ISIN

Vrednost enote premoženja

Čista vrednost sredstev (ČVS)

Vstopni stroški

Izstopni stroški

Upravljalvska provizija

Začetek trženja in upr. sklada

SI0021400500

11,29 €

5.884.923 €

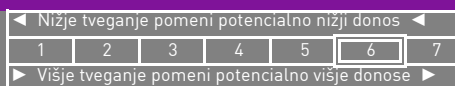
do 3%

0%

2,25%

03.10.2005

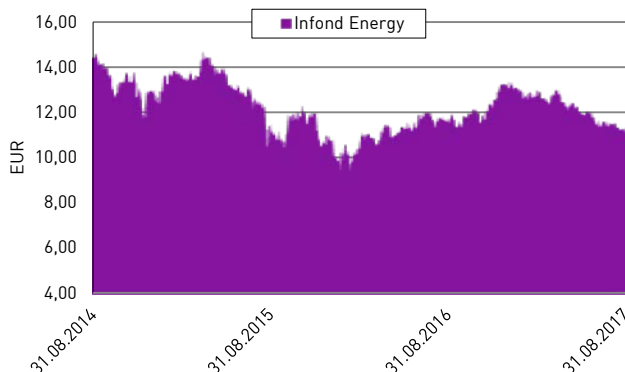
Sintetični kazalnik tveganja in donosa



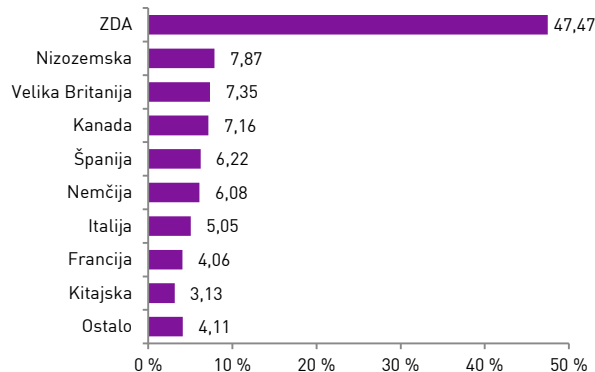
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje.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

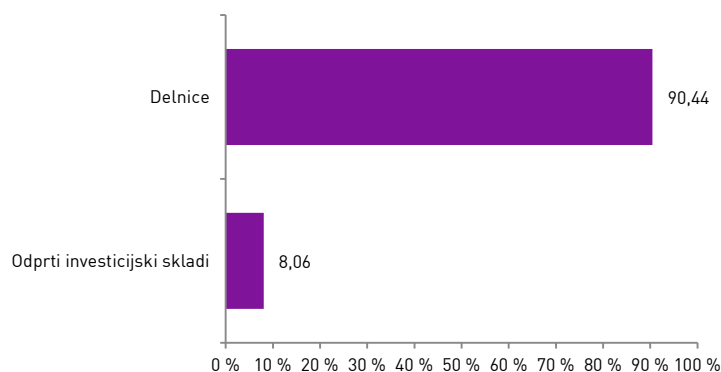
Gibanje VEP



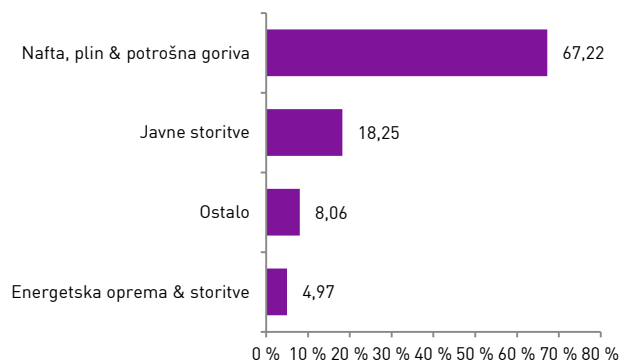
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. 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

+11,04%

3-LETNA DONOSNOST

+8,64%

5-LETNA DONOSNOST

+28,82%

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 31.08.2017

	ISIN	Delež v %
ING GROEP	NL0011821202	3,21
ROCHE HOLDING	CH0012032048	3,05
NESTLE	CH0038863350	3,04
BNP PARIBAS	FR0000131104	2,88
ISHARES MSCI SPAIN	US4642867646	2,79
BANCO SANTANDER	ES0113900J37	2,69
SANOFI	FR0000120578	2,53
HSBC HOLDINGS	GB0005405286	2,48
SHIRE	JE00B20KY057	2,35
NOVARTIS	CH0012005267	2,22

ISIN

Vrednost enote premoženja

Čista vrednost sredstev (ČVS)

Vstopni stroški

Izstopni stroški

Upravljalvska provizija

Začetek trženja in upr. sklada

Stanje na dan 31.08.2017

SI0021400492

4,76 €

14.830.539 €

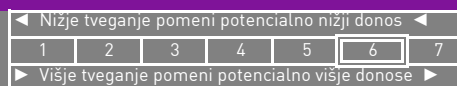
do 3%

0%

2,25%

15.11.2004

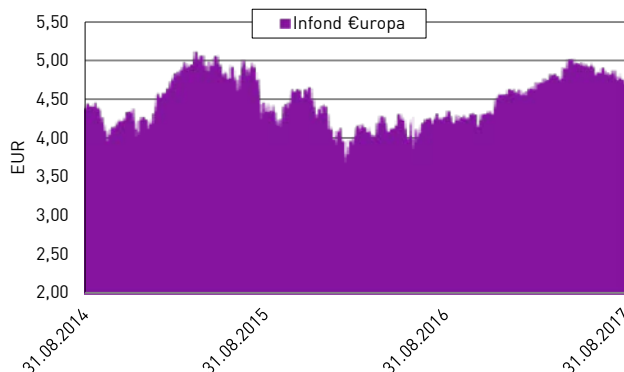
Sintetični kazalnik tveganja in donosa



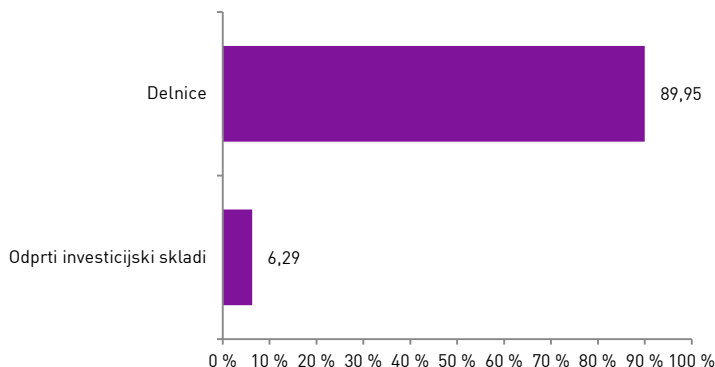
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje. 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 volatilitnosti so enote premoženja sklada kategorije 6 lahko izpostavljene visokim cenovnim nihanjem.

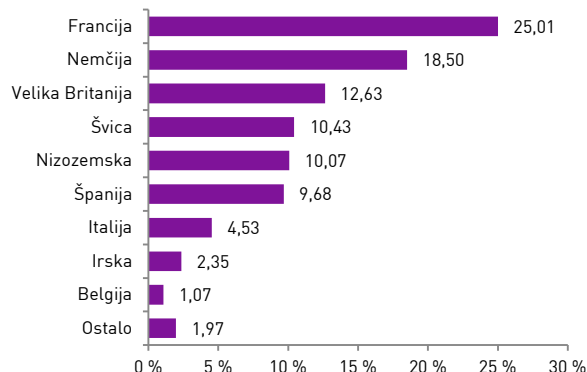
Gibanje VEP



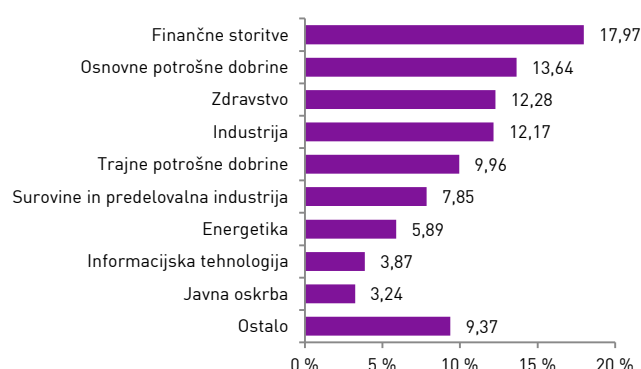
Sestava naložb po vrstah fin. instr.



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

+11,50%

3-LETNA DONOSNOST

+1,92%

5-LETNA DONOSNOST

+11,58%

Krovni sklad Infond

Infond Frontier, delniški podsklad

Naložbena politika

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

Komu je namenjen

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

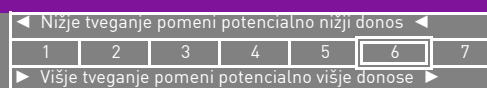
10 največjih naložb na dan 31.08.2017

	ISIN	Delež v %
MERCADOLIBRE	US58733R1023	4,19
NASPER	ZAEO00015889	3,37
ARCOS DORADOS	VGG0457F1071	3,33
GRUPO FINANCIERO BANORTE	MXP370711014	3,16
GRUPO FINANCIERO SANTANDER MEXICO	US40053C1053	3,02
CREDICORP	BMG2519Y1084	2,78
GRUPO TELEVISIA	US40049J2069	2,74
SK HYNIX	KR7000660001	2,66
SOCIEDAD QUIMICA Y MINERA DE CHILE	US8336351056	2,63
MITRA ADIPERKASA	ID1000099807	2,62

Stanje na dan 31.08.2017

ISIN	SI0021401433
Vrednost enote premoženja	14,72 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	6.778.276 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,50%
Začetek trženja in upr. sklada	16.07.2011

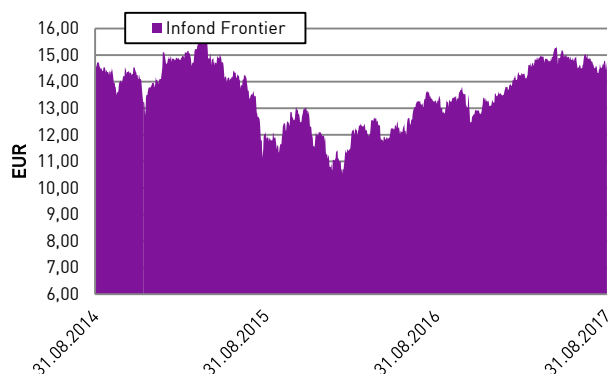
Sintetični kazalnik tveganja in donosa



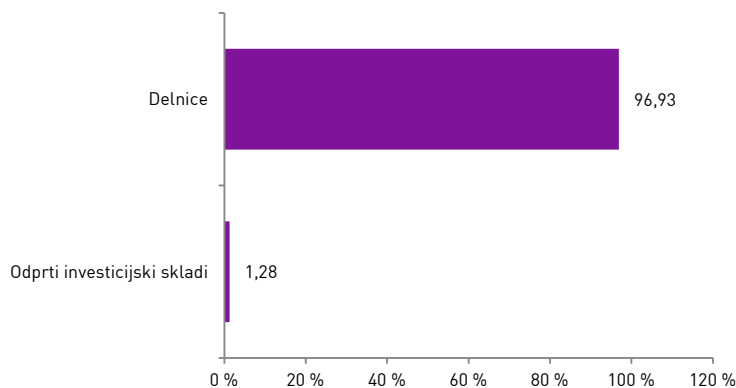
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje.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

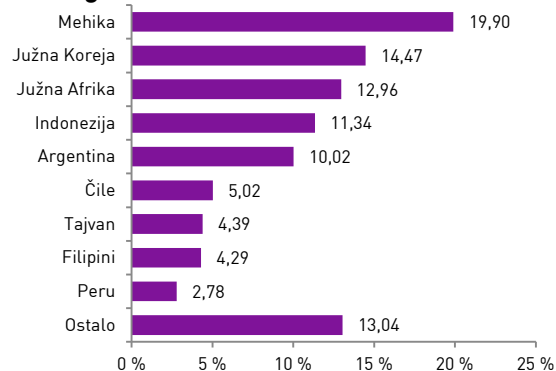
Gibanje VEP



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

+7,81%

3-LETNA DONOSNOST

+20,28%

5-LETNA DONOSNOST

+18,22%

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 31.08.2017

	ISIN	Delež v %
HIT	SI0031200239	4,88
LYXOR ETF EUROMTS 1 - 3Y	FR0010222224	3,69
BNP PARIBAS	FR0000131104	2,62
LYXOR ETF JAPAN	FR0010245514	2,09
NOVARTIS	CH0012005267	2,07
ROYAL DUTCH SHELL	GB00B03MLX29	2,03
TELEKOM SLOVENIJE	SI0031104290	1,95
AMAZON	US0231351067	1,94
SDH - SOS3	SI0002103529	1,84
ING GROEP	NL0011821202	1,74

Stanje na dan 31.08.2017

ISIN	SI0021401128
Vrednost enote premoženja	9,97 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	17.087.870 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	1%
Upravljalvska provizija	2,00%
Začetek trženja in upr. sklada	26.09.2008

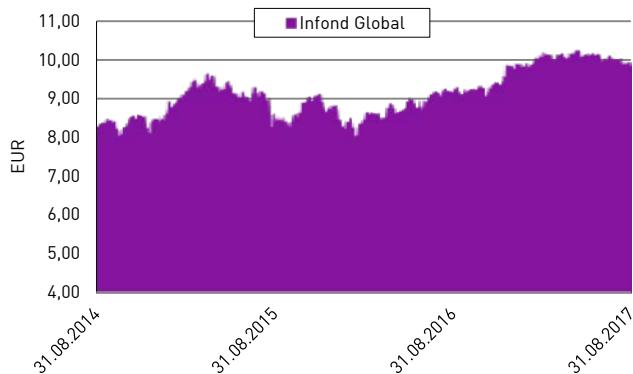
Sintetični kazalnik tveganja in donosa

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

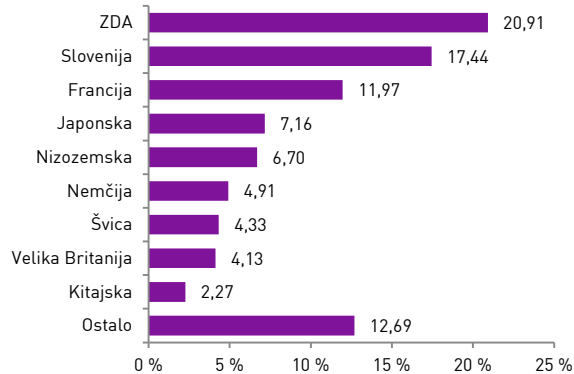
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje.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

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

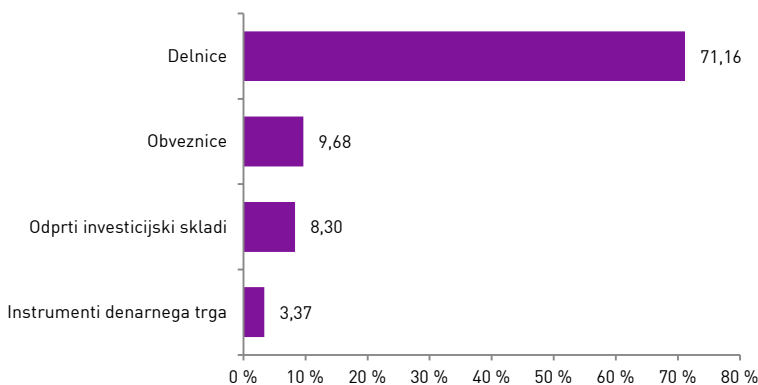
Gibanje VEP



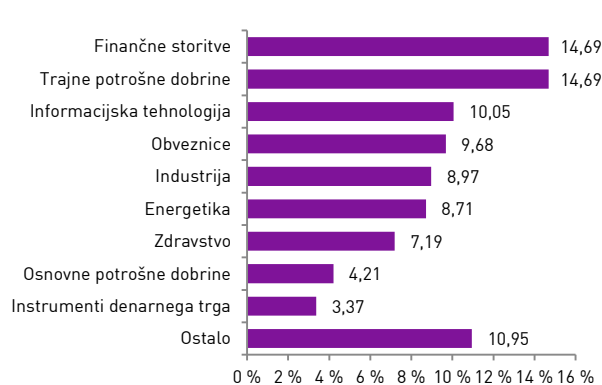
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb


Infond
vzajemni skladi

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

Ulica Vita Kraigherja 5, 2000 Maribor

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

BREZPLAČNI TELEFON

080 22 42

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

NA KAZALO

1-LETNA DONOSNOST

+5,59%

3-LETNA DONOSNOST

+15,26%

5-LETNA DONOSNOST

+23,13%

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.

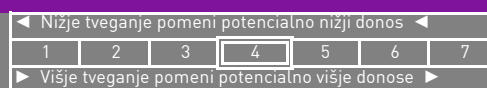
10 največjih naložb na dan 31.08.2017

	ISIN	Delež v %
NEXT FUNDS JPX NIKKEI 400	JP3047670009	3,34
APPLE	US0378331005	2,10
AMAZON	US0231351067	2,02
FACEBOOK	US30303M1027	1,95
ALPHABET	US02079K3059	1,92
REPUBLIC OF CROATIA - CROATI 3.875	XS1028953989	1,89
REPUBLIC OF IRELAND - IRISH 5.4	IE00B4TV0D44	1,87
ASML HOLDING - ASML 3.375	XS0972530561	1,85
REPUBLIKA SLOVENIJA - RS53	SI0002101960	1,83
K+S - SDFGR 4.125	XS0997941355	1,81

Stanje na dan 31.08.2017

ISIN	SI0021400476
Vrednost enote premoženja	35,30 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	24.601.389 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljaljska provizija	2,00%
Začetek trženja in upr. sklada	01.07.1995

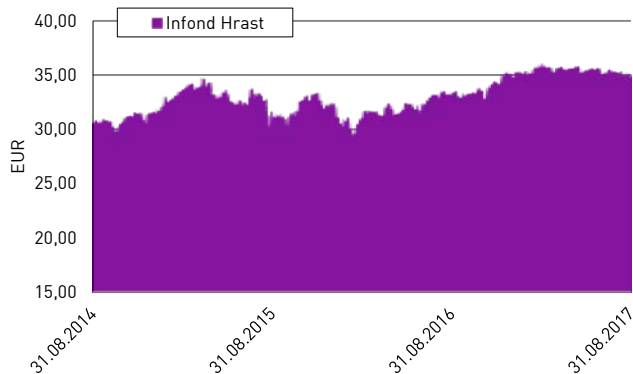
Sintetični kazalnik tveganja in donosa



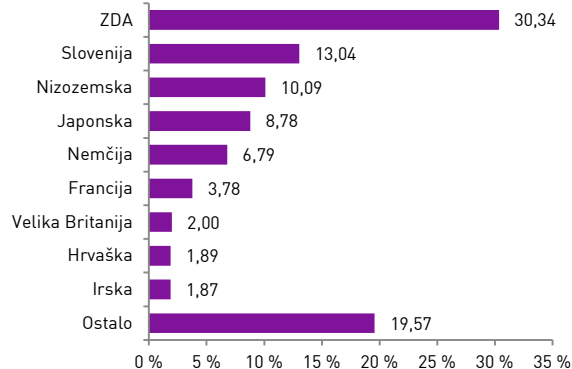
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje.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

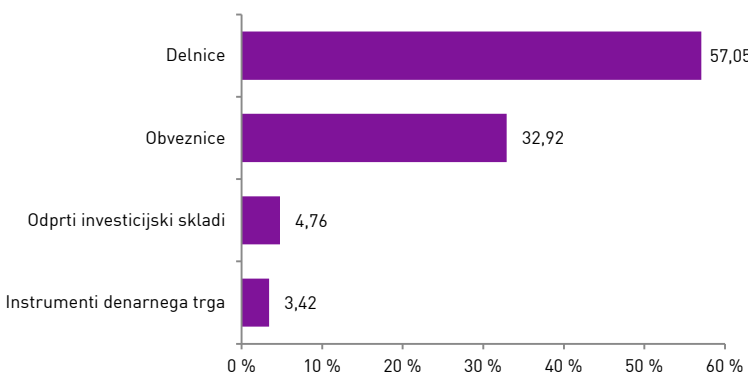
Gibanje VEP



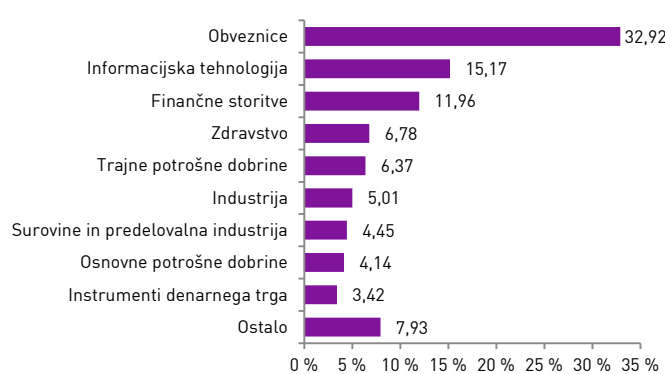
Geografska sestava naložb



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

+7,81%

3 -LETNA DONOSNOST

+12,17%

5 -LETNA DONOSNOST

+32,32%

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 31.08.2017

	ISIN	Delež v %
WISDOMTREE EM SMALLCAP DIVIDEND	US97717W2816	6,08
SPDR S&P EM DIVIDEND	US78463X5335	5,99
ISHARES EM DIVIDEND	US4642863199	5,97
FORTESCUE METALS	AU000000FMG4	2,34
KAJIMA	JP3210200006	2,14
DAITO TRUST CONSTRUCTION	JP3486800000	2,12
DAIWA HOUSE INDUSTRY	JP3505000004	2,08
BOEING	US0970231058	2,06
NOVO NORDISK	DK0060534915	2,06
DEUTSCHE POST	DE0005552004	2,05

ISIN

Vrednost enote premoženja	8,95 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	6.880.882 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	3%
Upravljalvska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	11.12.2010

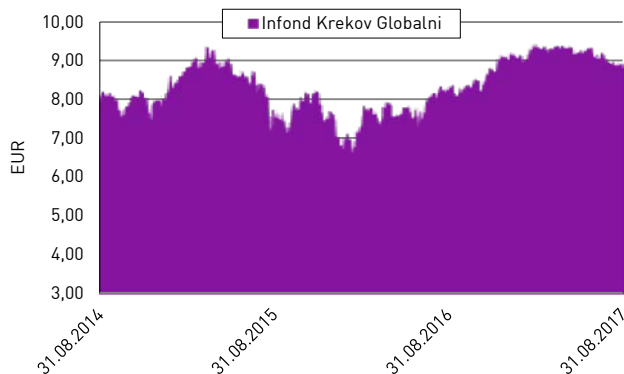
Stanje na dan 31.08.2017

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

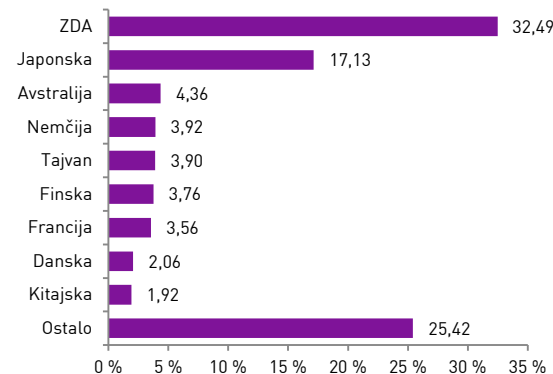
◀ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ◀						
1	2	3	4	5	6	7
▶ Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ▶						

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

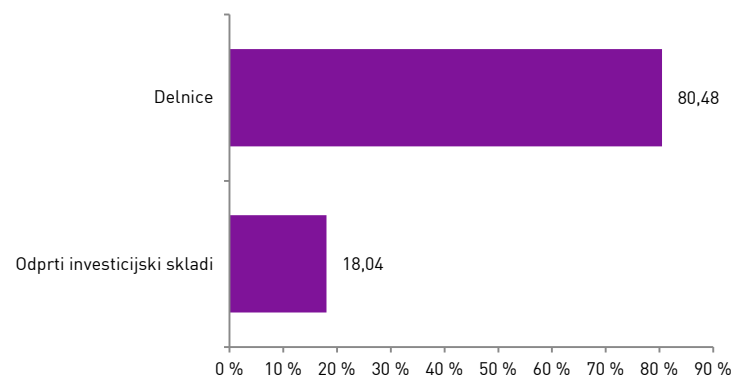
Gibanje VEP



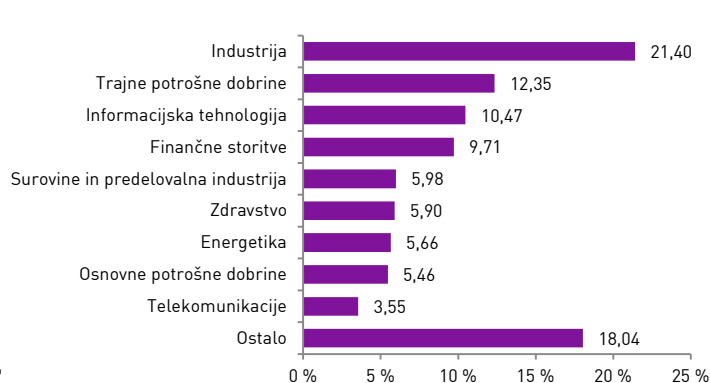
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



Infond
vzajemni skladi

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

Ulica Vita Kraigherja 5, 2000 Maribor

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

BREZPLAČNI TELEFON

080 22 42

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

NA KAZALO

1-LETNA DONOSNOST

+0,75%

3-LETNA DONOSNOST

+21,28%

5-LETNA DONOSNOST

+84,97%

Krovni sklad Infond

Infond Life, delniški podsklad

Naložbena politika

Infond Life je opredeljen kot delniški podsklad sektorja zdravstvo. Najmanj 85% sredstev sklada je naloženih v delnice ali v delnice in enote delniških ciljnih skladov.

Komu je namenjen

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

10 največjih naložb na dan 31.08.2017

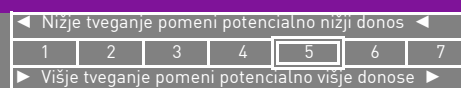
	ISIN	Delež v %
ROCHE HOLDING	CH0012032048	5,13
PFIZER	US7170811035	5,12
JOHNSON&JOHNSON	US4781601046	4,75
NOVARTIS	CH0012005267	4,53
UNITEDHEALTH	US91324P1021	4,15
MERCK & CO	US58933Y1055	4,13
SANOFI	FR0000120578	3,25
AMGEN	US0311621009	3,17
MEDTRONIC	IE00BTN1Y115	3,08
ALLERGAN	IE00BY9D5467	2,85

ISIN

ISIN	SI0021400526
Vrednost enote premoženja	27,84 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	24.863.821 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljalvska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	04.06.2007

Stanje na dan 31.08.2017

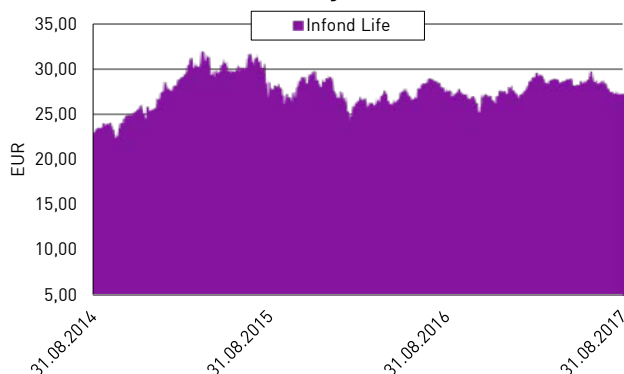
Sintetični kazalnik tveganja in donosa



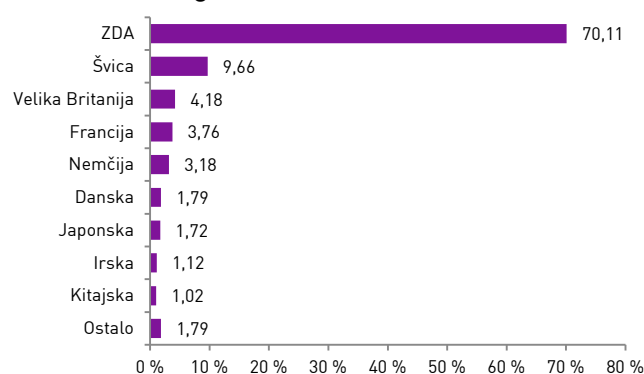
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje.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

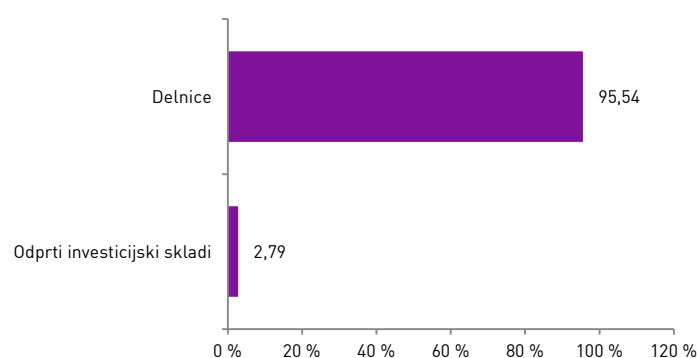
Gibanje VEP



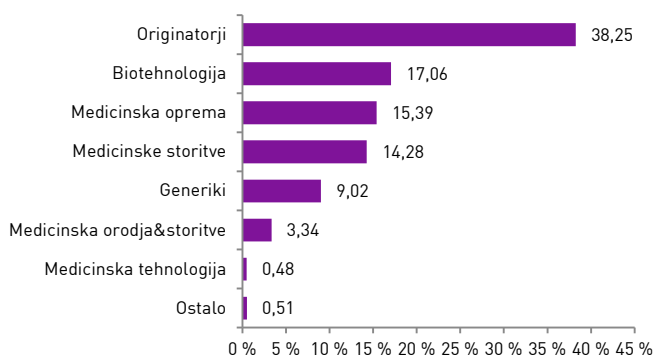
Geografska sestava naložb



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

-0,16%

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.

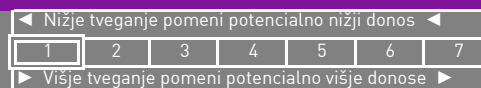
10 največjih naložb na dan 31.08.2017

	ISIN	Delež v %
BKS - DEPOZIT	-	17,03
ADDIKO - DEPOZIT	-	16,57
NLB - DEPOZIT	-	14,38
SKB - DEPOZIT	-	14,38
SPARKASSE - DEPOZIT	-	10,93
GEN-I - GEN06	SI0032501874	4,56
KINGDOM OF SPAIN - SGLT	ES0L01801197	3,46
REPUBLIC OF ITALY - BOTS	IT0005239030	3,46
SIJ - SIK03	SI0032501700	2,11
GORENJE - GRV05	SI0032501726	2,09

Stanje na dan 31.08.2017

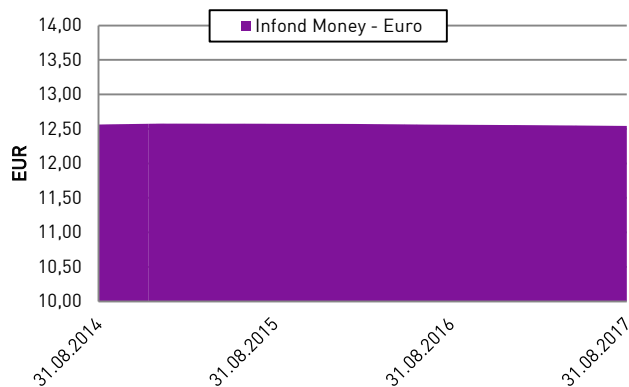
ISIN	SI0021401532
Vrednost enote premoženja	12,54 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	8.690.395 €
Vstopni stroški	do 1,5%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	0,40%
Začetek trženja in upr. sklada	16.10.2013

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

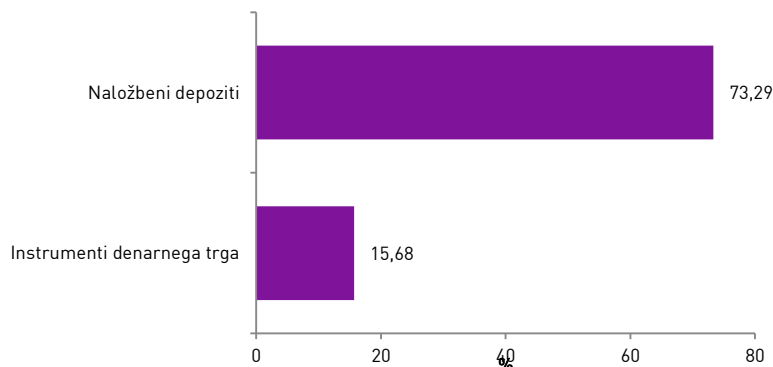


Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje.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

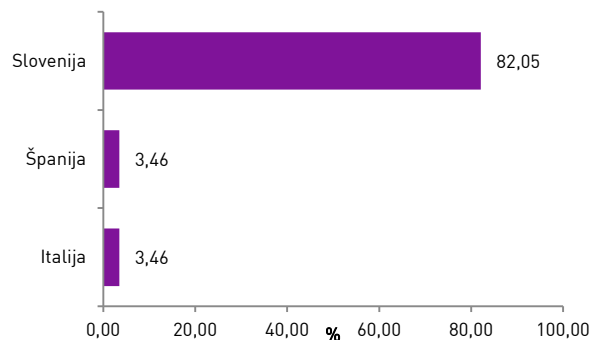
Gibanje VEP



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

+8,53%

3-LETNA DONOSNOST

+31,10%

5-LETNA DONOSNOST

+61,95%

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 31.08.2017

	ISIN	Delež v %
APPLE	US0378331005	4,52
FACEBOOK	US30303M1027	3,81
ALPHABET	US02079K3059	3,21
SALESFORCE.COM	US79466L3024	3,19
AMAZON	US0231351067	3,14
MICROSOFT	US5949181045	2,47
JPMORGAN CHASE	US46625H1005	2,20
PNC	US6934751057	2,12
PFIZER	US7170811035	2,07
PEPSI	US7134481081	1,97

ISIN

Vrednost enote premoženja

Čista vrednost sredstev (ČVS)

Vstopni stroški

Izstopni stroški

Upravljaljska provizija

Začetek trženja in upr. sklada

Stanje na dan 31.08.2017

SI0021400534

18,48 €

8.443.585 €

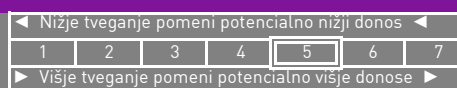
do 3%

0%

2,25%

04.06.2007

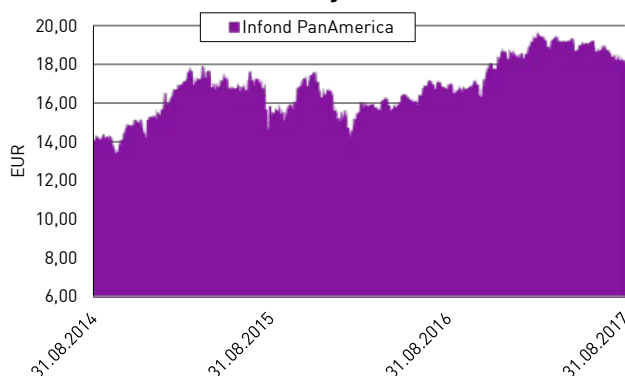
Sintetični kazalnik tveganja in donosa



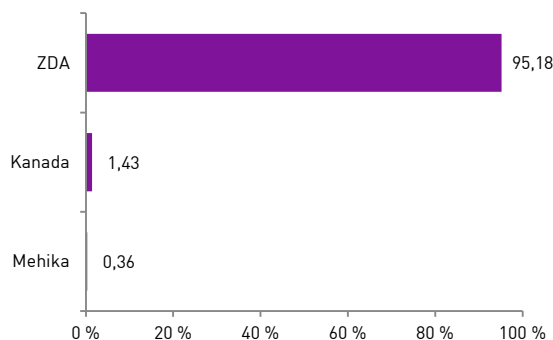
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje.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

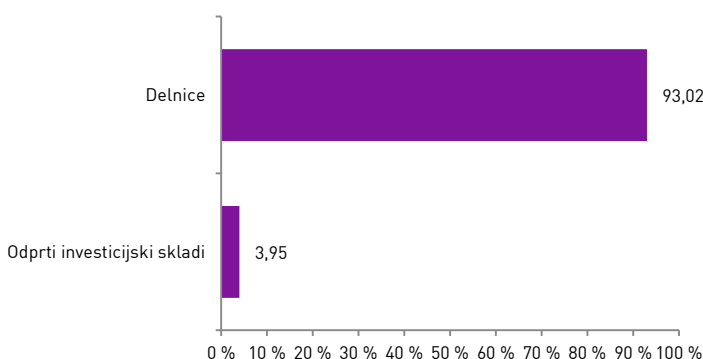
Gibanje VEP



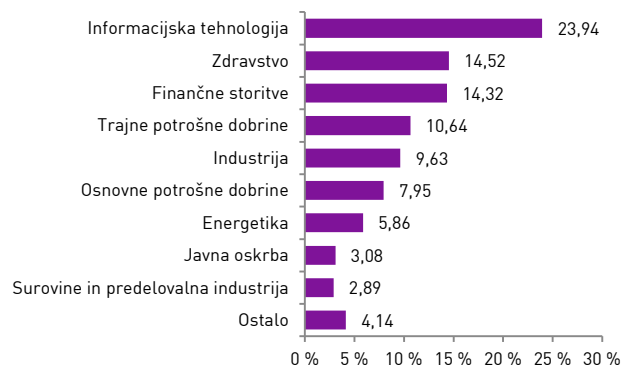
Geografska sestava naložb



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

+9,31%

3-LETNA DONOSNOST

+21,77%

5-LETNA DONOSNOST

+26,45%

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

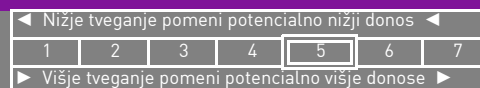
Dolgoročnim vlagateljem s srednjo nagnjenostjo k tveganju in načrtovano dolgoročno naložbo. Priporočljivo obdobje naložbe je 5 let in več.

10 največjih naložb na dan 31.08.2017	ISIN	Delež v %
DEUTSCHE POST	DE0005552004	3,04
KUEHNE	CH0025238863	2,93
ELECTROLUX AB	SE0000103814	2,92
TAYLOR WIMPEY	GB0008782301	2,87
AMBEV	US02319V1035	2,84
BRISTOL-MYERS SQUIBB	US1101221083	2,68
KONE	FI0009013403	2,68
T. ROWE PRICE	US74144T1088	2,66
MARINE HARVEST	NO0003054108	2,65
DAITO TRUST CONSTRUCTION	JP3486800000	2,60

Stanje na dan 31.08.2017

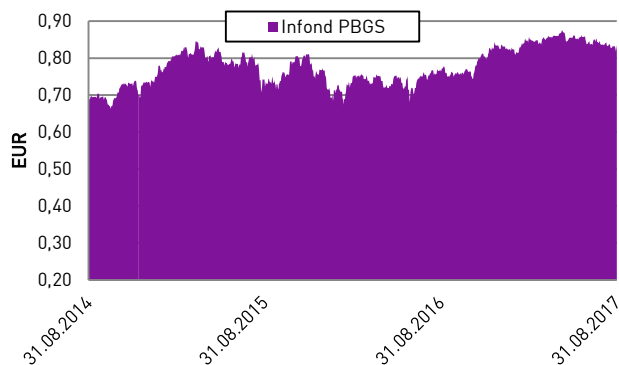
ISIN	SI0021400039
Vrednost enote premoženja	0,83 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	14.310.395 €
Vstopni stroški	do 3 %
Izstopni stroški	do 3 %
Upravljavska provizija	2,00%
Začetek trženja in upr. sklada	09.11.2006

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

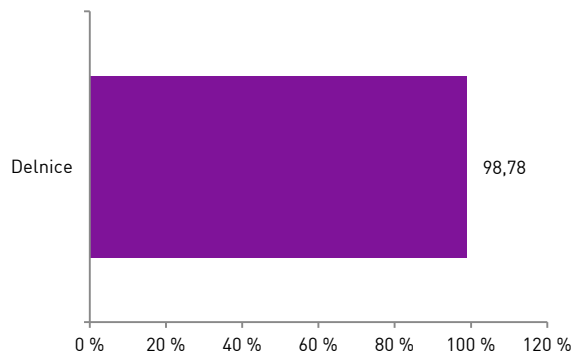


Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje.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

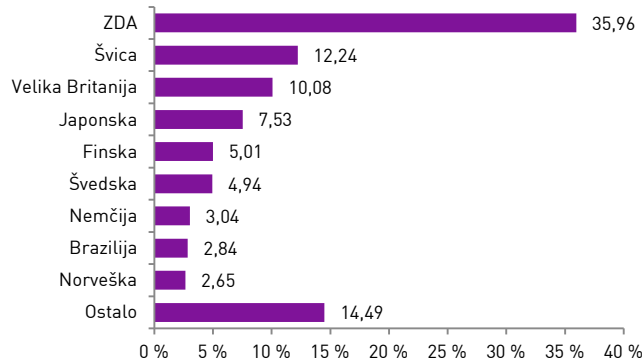
Gibanje VEP



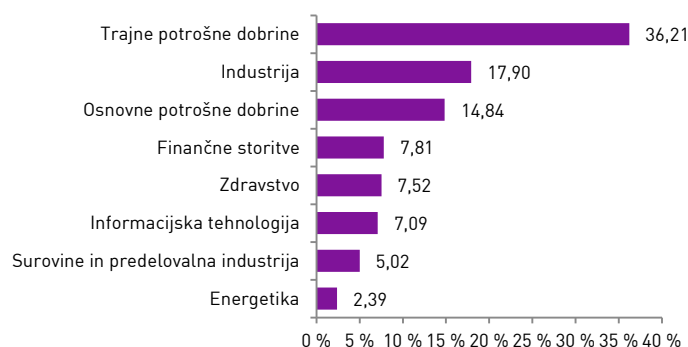
Sestava naložb po vrstah fin. instr.



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

+24,08%

3-LETNA DONOSNOST

+71,95%

5-LETNA DONOSNOST

+130,94%

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 31.08.2017

	ISIN	Delež v %
FACEBOOK	US30303M1027	8,75
ALPHABET	US02079K3059	8,53
APPLE	US0378331005	8,48
MICROSOFT	US5949181045	6,25
ALIBABA	US01609W1027	4,45
NVIDIA	US67066G1040	3,64
SALESFORCE.COM	US79466L3024	3,48
AMAZON	US0231351067	3,46
VISA INC.-CLASS A SHARES	US92826C8394	3,45
ADOBE SYSTEMS	US00724F1012	3,31

Stanje na dan 31.08.2017

ISIN	SI0021400914
Vrednost enote premoženja	37,36 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	22.526.480 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljalvska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	01.10.2007

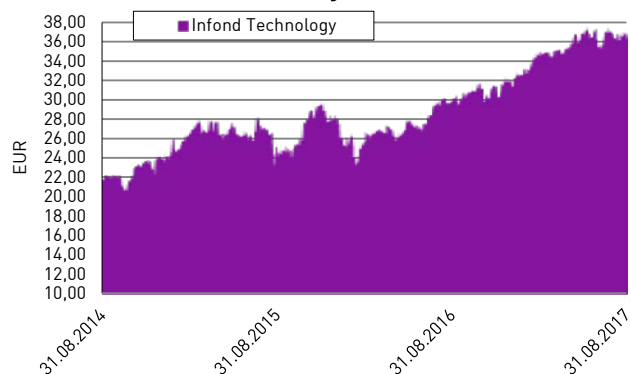
Sintetični kazalnik tveganja in donosa

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

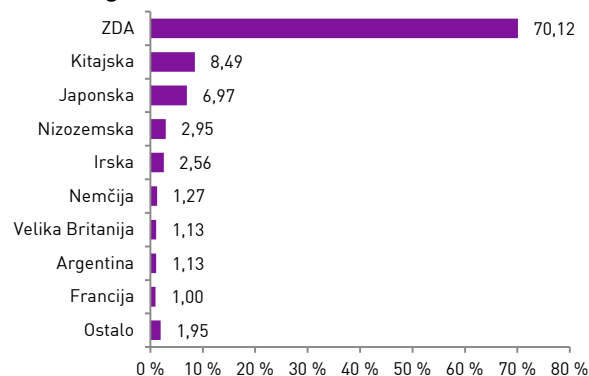
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje.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

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

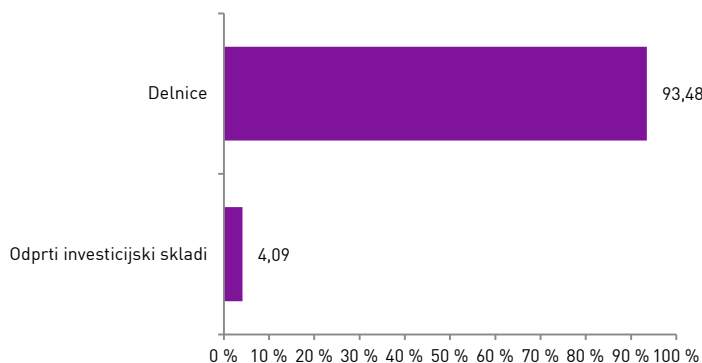
Gibanje VEP



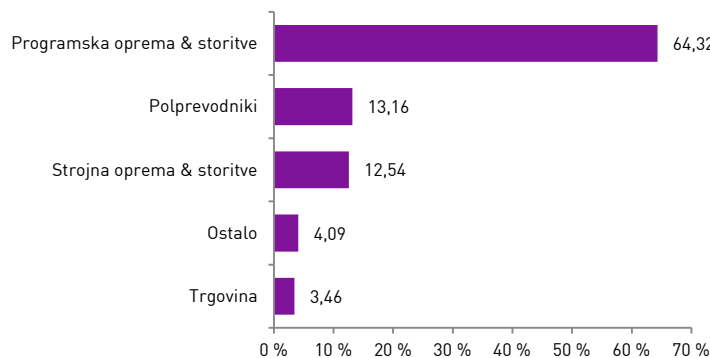
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb


Infond
vzajemni skladi

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

Ulica Vita Kraigherja 5, 2000 Maribor

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

BREZPLAČNI TELEFON

080 22 42

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

NA KAZALO

1-LETNA DONOSNOST

+20,07%

3-LETNA DONOSNOST

+15,62%

5-LETNA DONOSNOST

+22,91%

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 31.08.2017

	ISIN	Delež v %
ISHARES MSCI TURKEY INVESTABLE MARKET	US4642867158	7,92
LYXOR ETF TURKEY	FR0010326256	7,39
FONDUL PROPRIETATEA	US34460G1067	7,04
VALAMAR RIVIERA	HRRIVPRA0000	6,60
TURKCELL	US9001112047	4,53
ATLANTIC GRUPA	HRATGRRRA0003	4,29
PETROCHINA	US71646E1001	4,05
ISHARES MSCI EMERGING MARKETS	US4642872349	3,95
SOPHARMA	BG11SOS0BT18	3,87
TENCENT HOLDINGS	KYG875721634	3,71

ISIN

Vrednost enote premoženja

Čista vrednost sredstev (ČVS)

Vstopni stroški

Izstopni stroški

Upravljalvska provizija

Začetek trženja in upr. sklada

Stanje na dan 31.08.2017

SI0021400328

11,00 €

671.329 €

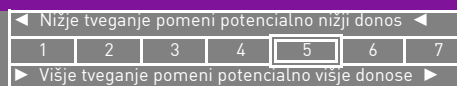
do 3%

0%

2,25%

01.08.2007

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

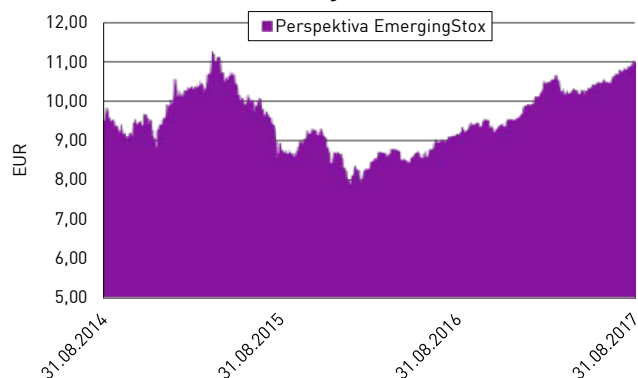


Sklad Perspektiva: EmergingStox se uvršča v 5. kategorijo lestvice tveganj, saj naložbena politika sklada predvideva nalaganje sredstev v geografsko omejene in bolj tvegane naložbe. Naložbe v sklad so izpostavljene predvsem naslednjim oblikam tveganja: tržno tveganje, likvidnostno tveganje (nezmogljivost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

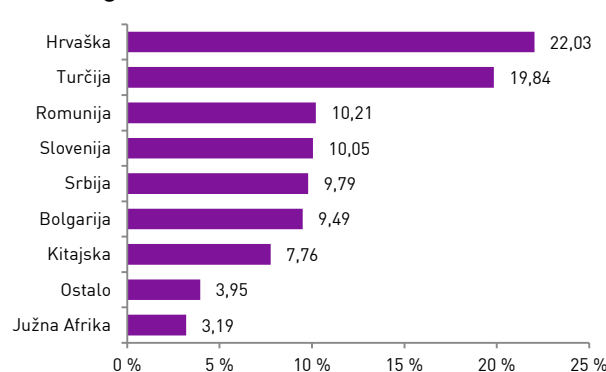
Ocena tveganja in potencialna donosnost sklada, prikazana v kazalniku, je izdelana na osnovi dosedanjih podatkov o poslovanju sklada. Kazalnik predstavlja velikost nihanja vrednosti enote premoženja navzgor in navzdol v obdobju zadnjih petih let.

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

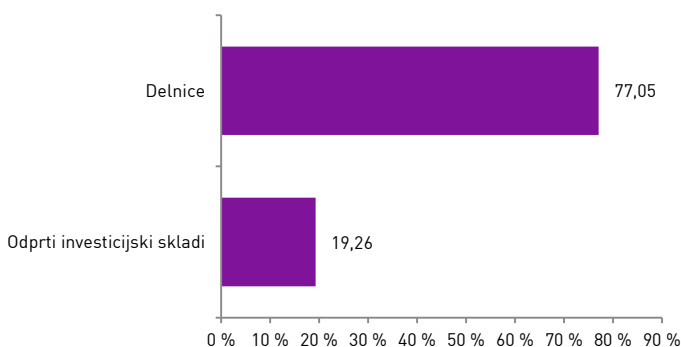
Gibanje VEP



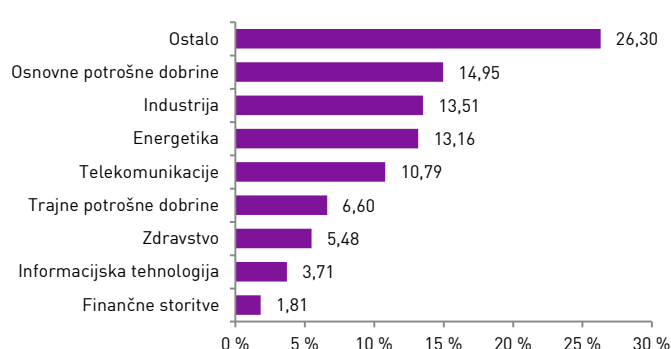
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb


Infond
vzajemni skladi

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

Ulica Vita Kraigherja 5, 2000 Maribor

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

BREZPLAČNI TELEFON

080 22 42

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

NA KAZALO

1-LETNA DONOSNOST

+6,33%

3-LETNA DONOSNOST

+15,87%

5-LETNA DONOSNOST

+36,15%

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 31.08.2017

	ISIN	Delež v %
YAMAHA	JP3942600002	2,52
TOKYO ELECTRON	JP3571400005	2,42
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL	JP3902900004	2,22
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP	JP3890350006	2,03
ASAHI GROUP	JP3116000005	1,97
MITSUBISHI ELECTRIC	JP3902400005	1,88
RECRUIT	JP3970300004	1,84
SUZUKI MOTOR	JP3397200001	1,82
MS&AD INSURANCE	JP3890310000	1,79
DENSO	JP3551500006	1,76

ISIN

Vrednost enote premoženja

Čista vrednost sredstev (ČVS)

Vstopni stroški

Izstopni stroški

Upravljavska provizija

Začetek trženja in upr. sklada

Stanje na dan 31.08.2017

SI0021400351

8,34 €

464.054 €

do 3%

0%

2,25%

01.10.2007

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

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

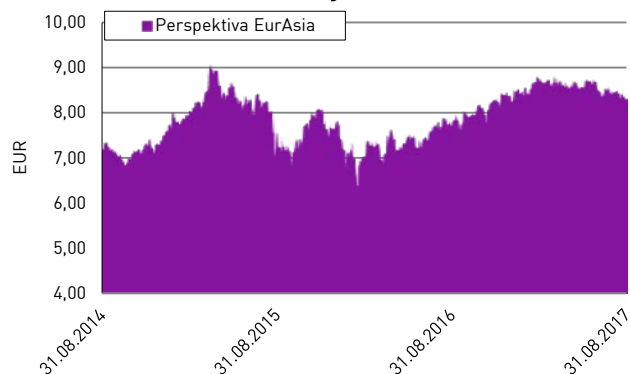
Sklad Perspektiva: EurAsia Flexible, mešani podsklad se uvršča v 5. kategorijo lestvice tveganj, saj naložbena politika sklada predvideva nalaganje sredstev v geografsko usmerjene in bolj tvegane naložbe.

Naložbe v sklad so izpostavljene predvsem naslednjim oblikam tveganja: tržno tveganje, likvidnostno tveganje (nezmožnost takojšnje prodaje naložb), kreditno tveganje (tveganje da izdajatelj vrednostnega papirja svoje obveznosti do sklada ne poravnava pravočasno in/ali v celoti), valutno tveganje.

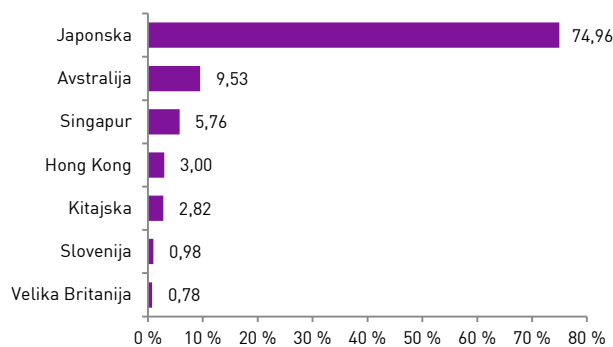
Ocena tveganja in potencialna donosnost sklada je izdelana na osnovi dosedanjih podatkov o poslovanju sklada. Kazalnik predstavlja velikost nihanja vrednosti enote premoženja navzgor in navzdol v obdobju zadnjih petih let.

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

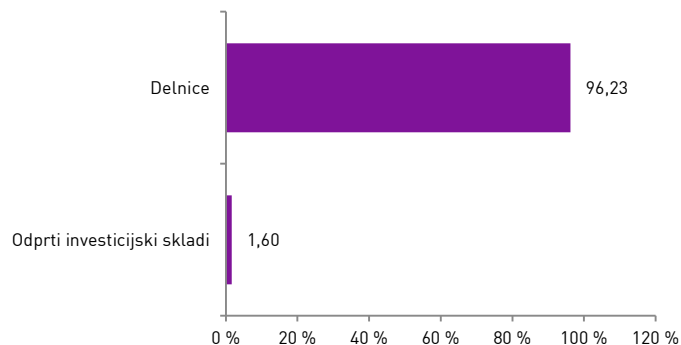
Gibanje VEP



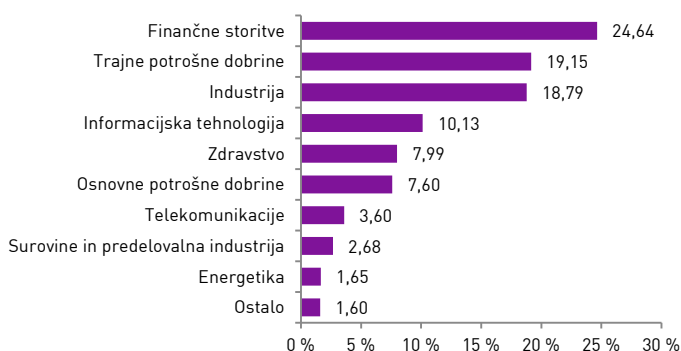
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



1-LETNA DONOSNOST

+14,12%

3-LETNA DONOSNOST

+20,05%

5-LETNA DONOSNOST

+19,14%

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 31.08.2017

	ISIN	Delež v %
BHP BILLITON	GB0000566504	5,01
ANTOFAGASTA	GB0000456144	4,21
RIO TINTO	GB0007188757	3,81
DOW CHEMICAL	US2605431038	3,51
ALBEMARLE	US0126531013	3,37
FIRST QUANTUM MINERALS	CA3359341052	3,13
SOCIEDAD QUIMICA Y MINERA DE CHILE	US8336351056	3,09
AVERY DENNISON	US0536111091	2,98
ISHARES MSCI GLOBAL SELECT METALS & MINING	US4643468481	2,96
MITSUBISHI CHEMICALS HOLDING	JP3897700005	2,93

ISIN

Vrednost enote premoženja

Čista vrednost sredstev (ČVS)

Vstopni stroški

Izstopni stroški

Upravljalavska provizija

Začetek trženja in upr. sklada

SI0021401151

8,83 €

320.723 €

do 3%

0%

2,50%

15.01.2008

Stanje na dan 31.08.2017

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

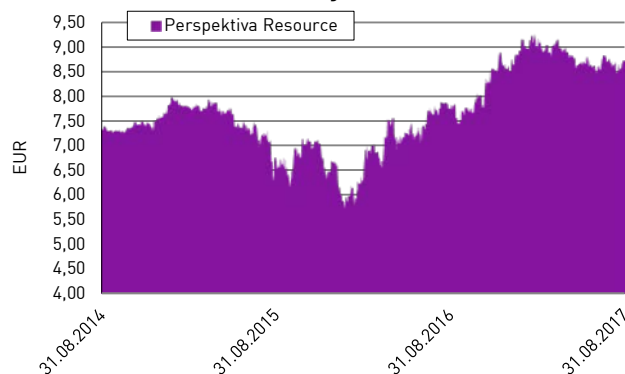
◀ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ▶						
1	2	3	4	5	6	7
▶ Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ▶						

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.

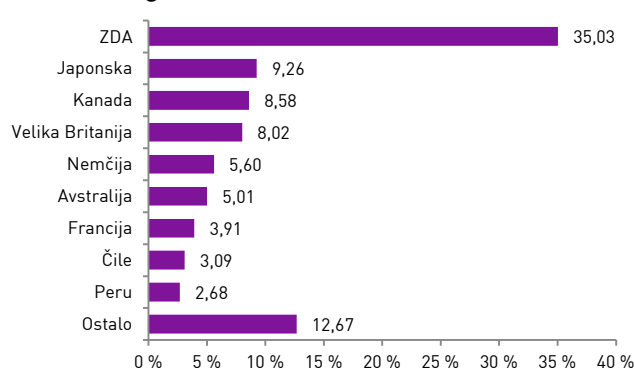
Ocena tveganja in potencialna donosnost sklada, prikazana v kazalniku (tabela levo), je izdelana na osnovi dosedanjih podatkov o poslovanju sklada. Kazalnik predstavlja velikost nihanja vrednosti enote premoženja navzgor in navzdol v obdobju zadnjih petih let.

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.

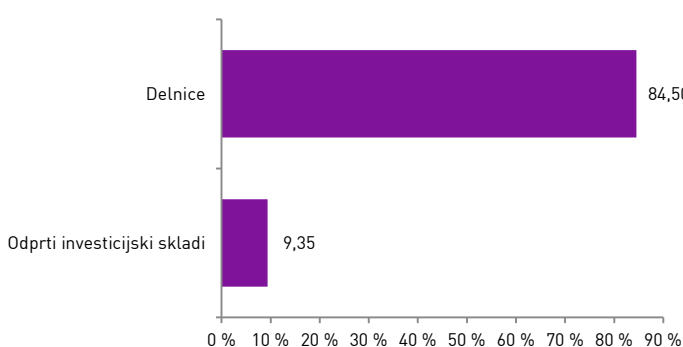
Gibanje VEP



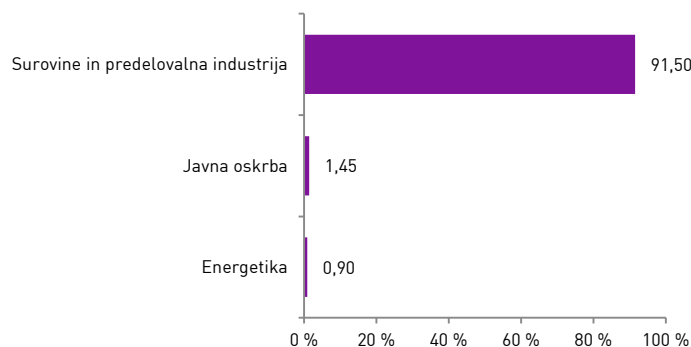
Geografska sestava naložb



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

+15,65%

3-LETNA DONOSNOST

+15,01%

5-LETNA DONOSNOST

+5,88%

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 31.08.2017

	ISIN	Delež v %
CITIGROUP	US1729674242	4,97
BANK OF AMERICA	US0605051046	4,76
JPMORGAN CHASE	US46625H1005	4,71
WELLS FARGO	US9497461015	4,41
BNP PARIBAS	FR0000131104	4,11
THE BANK OF NEW YORK MELLON	US0640581007	4,03
ING GROEP	NL0011821202	3,63
INTESA SANPAOLO	IT0000072618	3,56
BLACKROCK	US09247X1019	3,34
MORGAN STANLEY	US6174464486	3,02

Stanje na dan 31.08.2017

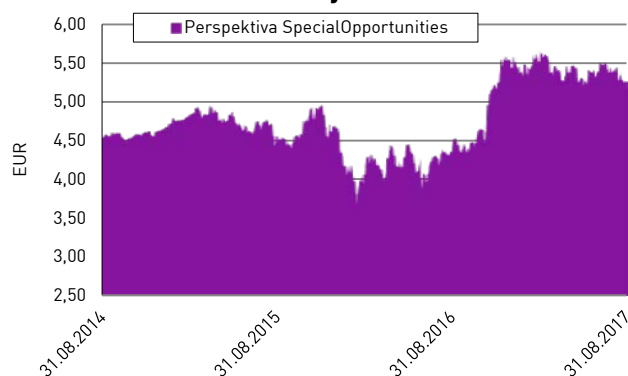
ISIN	SI0021401169
Vrednost enote premoženja	5,23 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	637.073 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljalvska provizija	2,90%
Začetek trženja in upr. sklada	02.11.2007

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

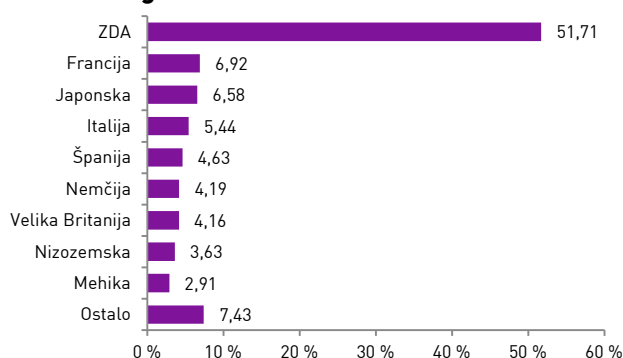
◀ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ▶						
1	2	3	4	5	6	7
▶ Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ▶						

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

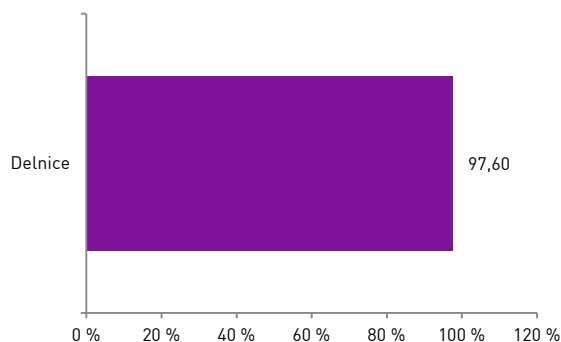
Gibanje VEP



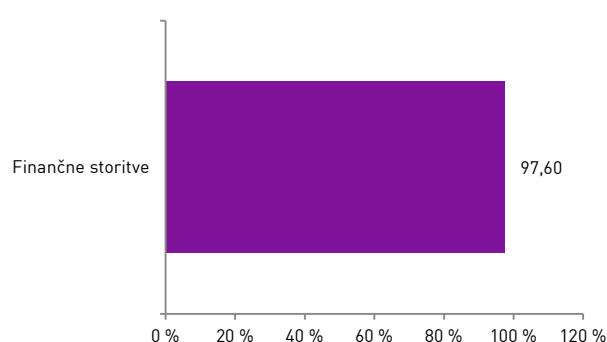
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



1-LETNA DONOSNOST

+3,69%

3-LETNA DONOSNOST

+17,34%

5-LETNA DONOSNOST

-9,59%

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 31.08.2017

	ISIN	Delež v %
FINNISH GOVERNMENT - RFGB 4	FI4000006176	5,70
SIJ - SIJ5	SI0032103598	5,56
REPUBLIC OF LATVIA - LATVIA 2.875	XS1063399536	5,04
ASML HOLDING - ASML 3.375	XS0972530561	4,76
FIAT FINANCE - FCAIM 6.75	XS0953215349	4,72
ROMANIA - ROMANI 3.625	XS1060842975	4,63
RABOBANK - RABOBK 4.75	XS0304159576	4,40
SDH - SOS3	SI0002103529	3,76
REPUBLIC OF PORTUGAL - PGB 5.65	PTOTEQOE0015	3,75
FRANCE - FRTR 3.5	FR0010916924	3,75

ISIN

Vrednost enote premoženja

Čista vrednost sredstev (ČVS)

Vstopni stroški

Izstopni stroški

Upravljavska provizija

Začetek trženja in upr. sklada

Stanje na dan 31.08.2017

SI0021400336

2,21 €

2.513.441 €

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 ▶						

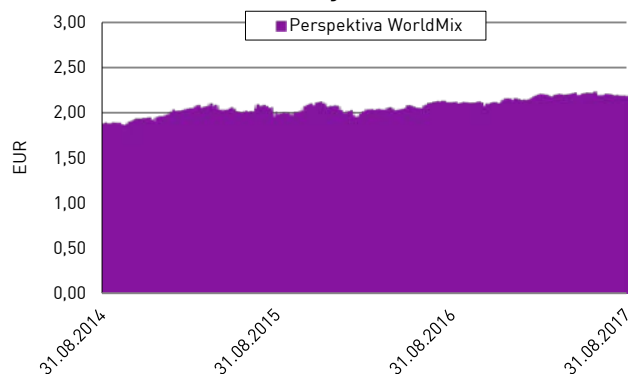
Sklad Perspektiva: WorldMix se uvršča v 4. kategorijo lestvice tveganj, ker večino naložb sklada predstavljajo obveznice, ki spadajo med manj tvegane finančne instrumente.

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.

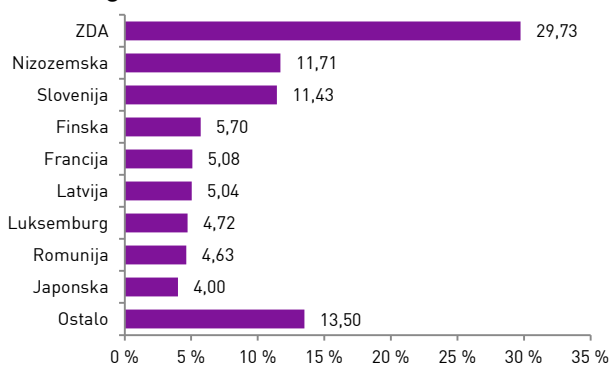
Ocena tveganja in potencialna donosnost sklada je izdelana na osnovi dosedanjih podatkov o poslovanju sklada. Kazalnik predstavlja velikost nihanja vrednosti enote premoženja navzgor in navzdol v obdobju zadnjih petih let.

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.

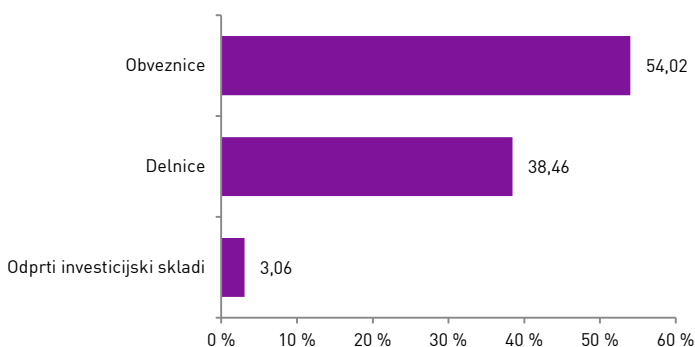
Gibanje VEP



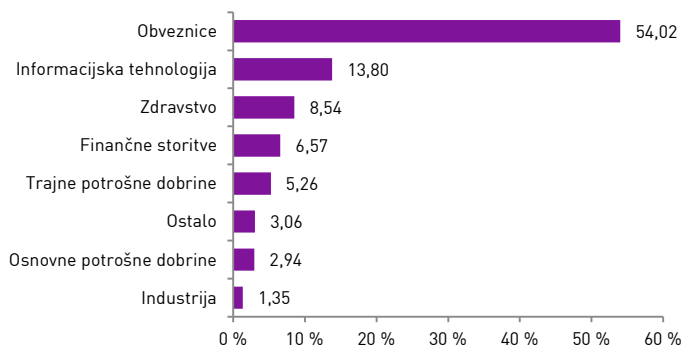
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



1-LETNA DONOSNOST

+10,98%

3-LETNA DONOSNOST

+35,15%

5-LETNA DONOSNOST

+52,94%

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 31.08.2017

	ISIN	Delež v %
NEXT FUNDS JPX NIKKEI 400	JP3047670009	5,58
ALPHABET	US02079K3059	4,23
BLACKROCK	US09247X1019	3,71
JPMORGAN CHASE	US46625H1005	3,45
BNP PARIBAS	FR0000131104	3,44
AMAZON	US0231351067	3,10
GILEAD SCIENCES	US3755581036	2,70
ING GROEP	NL0011821202	2,68
FACEBOOK	US30303M1027	2,61
SANOFI	FR0000120578	2,54

ISIN

Vrednost enote premoženja

Čista vrednost sredstev (ČVS)

Vstopni stroški

Izstopni stroški

Upravljavska provizija

Začetek trženja in upr. sklada

SI0021400344

12,36 €

1.335.903 €

do 3%

0%

2,00%

01.08.2007

Stanje na dan 31.08.2017

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

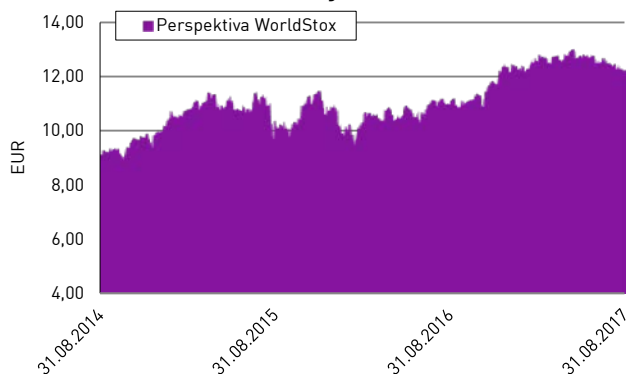
◀ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ▶						
1	2	3	4	5	6	7
▶ Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ▶						

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.

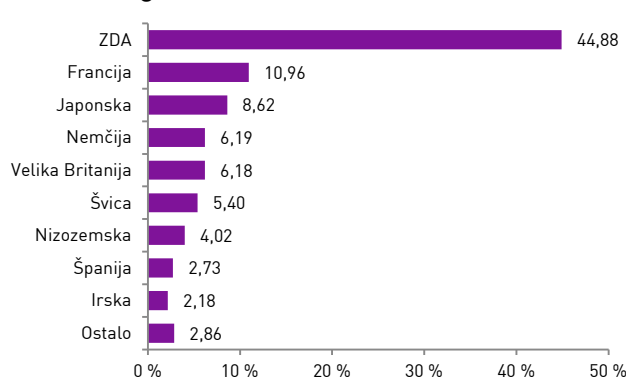
Ocena tveganja in potencialna donosnost sklada, prikazana v kazalniku (tabela levo), je izdelana na osnovi dosedanjih podatkov o poslovanju sklada. Kazalnik predstavlja velikost nihanja vrednosti enote premoženja navzgor in navzdol v obdobju zadnjih petih let.

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

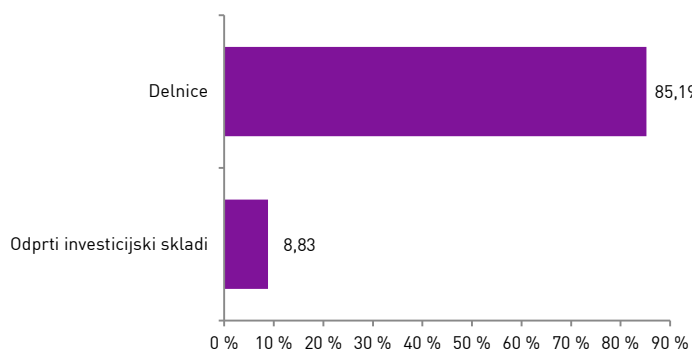
Gibanje VEP



Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb


Infond
vzajemni skladi

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

Ulica Vita Kraigherja 5, 2000 Maribor

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

BREZPLAČNI TELEFON

080 22 42

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

NA KAZALO

KBM Infond, družba za upravljanje, d.o.o. – Skupina Nove KBM, Ul. Vita Kraigherja 5, 2000 Maribor. Najvišji vstopni stroški dosegajo do 5 %, najvišji izstopni stroški do 3 %. Navedeni stroški zmanjšujejo prikazan donos. Prospekti in ključni podatki za vlagatelje (v slovenskem jeziku, za Infond BRIC, Infond Life in Infond Frontier in Infond Life pa tudi v nemškem, slovaškem in češkem jeziku), sintetični kazalnik tveganja in donosa posameznega sklada oz. podsklada ter informacije o dejansko obračunavanih vstopnih in izstopnih stroških so na voljo na spletni strani www.infond.si, na podstraneh vsakega posameznega sklada oz. podsklada, na vseh vpisnih mestih in sedežu družbe. Vsi zainteresirani lahko prospekte in ključne podatke za vlagatelje pridobijo tudi v pisni obliki na vseh vpisnih mestih in na sedežu družbe. Pretekla donosnost naložbe ni pokazatelj njene donosnosti v prihodnosti.