

SKLADI V UPRAVLJANJU KBM INFOND MESEČNA POROČILA

Infond 2040

Infond Alfa

Infond Balkan

Infond Beta

Infond Bond - Euro

Infond BRIC

Infond Consumer

Infond Defensive

Infond Dividend

Infond Družbeno odgovorni

Infond Dynamic

Infond Energy

Infond Europe

Infond Financials

Infond Frontier

Infond Global Flex

Infond Life

Infond Money - Euro

Infond Select

Infond Smart Quality

Infond Technology

Infond USA

Borzni trendi

marec 2018

Razviti trgi – Kaj prinašajo povišana nihanja na borzah?



Damjan Kovačič,
upravljavalec – analitik

Finančni trgi so v zadnjih tednih paralizirani zaradi strahu pred trgovinskimi vojnami, čeprav gre pri dosedanjem kazanju mišic v veliki meri za (pre)ostro retoriko in strateško iskanje boljših pogajalskih izhodišč v svetovni trgovini.

Kakšne bi bile neposredne posledice zaenkrat napovedanih protekcionističnih ukrepov v obliki 150 milijard dolarjev ameriških carin na kitajske izdelke in recipročnih kitajskih povračilnih ukrepov? Z eno besedo – gre za kapljico v morju svetovne trgovine. 300 milijard dolarjev pomeni okoli 1,7 % svetovnega izvoza, 1,3 % kitajskega BDP, 0,8 % ameriškega BDP in manj kot 0,4 % svetovnega BDP.

Po lanskem rekordno nizkih nihanjih na delniških trgih je bila v prvih treh mesecih povprečna volatilnost najvišja po veliki finančni krizi. V letu 2017 je na primer ameriški delniški indeks S&P 500 zabeležil komaj 8 dnevnih premikov, ki bi bili večji od 1 %, letos pa je bilo (do 11. aprila) takih premikov že 28. Za stabilnost finančnih trgov je zelo pomembno, da se povišana nihanja na delniških trgih ne zrcalijo v višjih kreditnih pribitkih tveganih obveznic in da se niso prenesla na druge naložbene razrede, kot so obveznice, valute in surovine.

Ameriške delnice so se po skoraj 442 trgovalnih dneh prvič spustile pod 200-dnevno drsečo povprečje, kar pa samo po sebi še ne napoveduje konca devetletnega trenda rasti. Po statistiki Schaeffer's Research so bili kratkoročni donosi delnic v podobnih okoliščinah od leta 1963 okoli dvakrat višji od povprečnih, saj so bili tečajji delnic po treh mesecih višji za 6,1 %, v šestih mesecih pa za skoraj 10 %.

Negotovost na svetovnih borzah je lahko pozitivna, ker je ohladila pretirano evforijo med vlagatelji in vrnila delniške trge v območje normalnih vrednotenj, prav tako pa bodo zaradi trgovinskih sporov centralne banke verjetno manj agresivne in restriktivne pri normalizaciji obrestnih mer.

Borzni indeksi razvitih trgov so v letošnjem letu do 10. aprila v evrih v povprečju izgubili okoli tri odstotke vrednosti: S&P 500 (-3,2 %), Dow Jones (-3,8 %), tehnološki Nasdaq (+0,1 %), evropski Stoxx Europe 600 (-2,8 %), nemški DAX (-4,7 %), japonski Nikkei (-2,1 %) in svetovni indeks razvitih trgov MSCI World (-3,2 %).

Trgi v razvoju – Trgovinska vojna je povečala negotovost v državah v razvoju



dr. Uroš Vek,
upravljavalec naložb

Delniški trgi držav v razvoju so prvo četrtletje 2018 zaključili bolje od razvitih delniških trgov. Indeks delniških trgov držav v razvoju, MSCI EMERGING MARKETS, je od začetka leta do konca marca 2018 padel za 1,4 %, merjeno v evrih, medtem ko je indeks razvitih trgov, MSCI WORLD, padel za 4,2 %, merjeno v evrih. Če analiziramo zgolj mesec marec ugotovimo, da bistvenega razhajanja ni bilo.

Trenutno je najbolj v ospredju trgovinska vojna med ZDA in v prvi vrsti Kitajsko. Sprva so ZDA uvedle carine na aluminij in železo v višini 25 %. Kitajska je odgovorila s carinami na določene ameriške izdelke. Zadnje novice z 'bojišča' so takšne, da so ZDA uvedle obdavčitev številnih elektronskih izdelkov iz Kitajske zaradi kršenja pravila intelektualne lastnine v višini 50 milijard dolarjev.

Na drugi strani je Kitajska v enakem znesku uvedla carinenje predvsem na ameriške kmetijske izdelke in industrijske proizvode, kot so letala in avtomobili. Sedaj Kitajska celo razmišlja o devalvaciji domače valute. Kitajska je v zadnjem ukrepu izpostavila nekaj pomembnih skupin proizvodov, ki predstavljajo levji delež ameriškega izvoza na Kitajsko. Preostali del proizvodov je s tega vidika manj pomemben in teh proizvodov je večji delež (68 %).

Na trgu se veliko ugiba ali je to zgolj demonstriranje mišic in dvigovanje napetosti pred morebitnimi pogovori ali bo zadeva eskalirala. Višja volatilnost na kapitalskih trgih v preteklih tednih je rezultat te negotove situacije na področju trgovinske vojne med ZDA in Kitajsko. Nadaljevanje oz. celo stopnjevanje trgovinske vojne bi v prihodnje slabo vplivalo na pozitivne ekonomske izgleda tako v državah v razvoju kot razvitih državah.

Borzni trendi

marec 2018

Slovenija - Brezposelnost se je znižala na 5,3 %



Uroš Selič,
upravljavalec - analitik

Po podatkih republiškega zavoda za zaposlovanje se bazen brezposelnih v Sloveniji prazni. Konec meseca marca je bilo v evidenci 81.220 brezposelnih oseb ali 5,2 odstotka manj kot februarja oziroma kar 14,7 odstotka manj kot marca leta 2017. Stopnja brezposelnosti znaša 5,3 odstotka. Med članicami Unije so bile najnižje stopnje brezposelnosti zabeležene na Češkem (2,4 %), v Nemčiji in na Malti (obakrat 3,5 %), najvišje pa v Grčiji (20,8 % decembra 2017) in Španiji (16,1 %). Na letni ravni se je stopnja brezposelnosti znižala v vseh državah članicah razen v Estoniji, kjer se je povečala.

Objave podatkov za leto 2017

Največji slovenski telekomunikacijski operater je lani ustvaril 11,2 milijona evrov čistega dobička, kar je 72 % manj kot leto poprej. Dobiček je upadel predvsem zato, ker je skupina ob koncu leta oblikovala 30,2 mio EUR rezervacij za morebitne izgubljene sodne tožbe in stroške prestrukturiranja. Telekom je v zadnjih treh mesecih ustvaril 174,1 mio EUR prihodkov od prodaje, kar je tri odstotke manj kot v enakem obdobju leto poprej. Upad prihodkov je utrpela predvsem matična družba Telekom Slovenije, ki so ji prihodki medletno zdrsili za skoraj pet odstotkov. Vzrok je v enotnem evropskem trgu telekomunikacij, zaradi katerega uporabniki manj plačajo za gostovanja. Kljub zmanjšanju dobička pa uprava Telekom predlaga delničarjem na skupščini izplačilo 6,3 evra dividende na delnico. Lani, ko je čisti dobiček Telekom znašal 39,9 milijona evrov, je družba izplačala 5 evrov dividende na delnico.

Prejšnji teden je objavila poslovne rezultate za zadnje četrtletje 2017 tudi novomeška Krka. Družba je v preteklem letu realizirala 1,27 mrd EUR čistih prihodkov od prodaje, kar predstavlja rast v višini 7,8 %. Okrepil se je dobiček iz poslovanja EBITDA, za 34,4 % na 306 mio EUR, in čisti dobiček za 40,68 % na 152,6 mio EUR.

Dolžniški trgi – Normalizacija obrestnih mer v ZDA se nadaljuje



mag. Rene Redžić,
upravljavalec naložb

ECB je na marčevskem zasedanju po pričakovanjih ohranila ključne obrestne mere nespremenjene, poleg tega pa bo nadaljevala z odkupom vrednostnih papirjev v višini 30 mrd EUR mesečno vsaj do konca septembra letos. Iz zadnjih zapiskov ECB gre razbrati, da bo centralna banka ob morebitnem poslabšanju razmer podaljšala čas odkupovanja vrednostnih papirjev, ne pa tudi zvišala mesečni obseg odkupov, o čemer je bilo govora še pred nekaj meseci.

Evrska inflacija je po predhodnih podatkih meseca marca 2018 znašala 1,4 %, kar je za 0,3 % višja letna rast kot mesec prej. Inflacija je bila v največji meri podprta s strani višjih cen proizvodov v skupini hrana, brezalkoholne pijače in tobak, te so se v povprečju na letni ravni zvišale za 2,2 %. Osnovna inflacija (brez upoštevanja kategorij hrana, pijača, tobak in energenti) pa se v primerjavi s preteklim mesecem na letni ravni ni spremenila, ostaja pri 1,0 %.

Ameriški Fed pod vodstvom novega predsednika Jeroma Powella je na marčevskem zasedanju v skladu s pričakovanji zvišal ključno obrestno mero za 25 bazičnih točk (0,25 %) na vrednosti med 1,50- do 1,75 %. Fed nadaljuje tudi politiko postopnega zmanjševanja bilančne vsote. Mesečno krčenje bo centralna banka od aprila naprej pospešila za 10 mrd USD na skupaj 30 mrd USD na mesec. Zapiski Feda nakazujejo, da se bo ključna obrestna mera do konca leta 2019 dvignila na 2,9 %. Fed ugotavlja, da so se gospodarski obeti v zadnjih mesecih utrdili, čeprav zadnji podatki kažejo, da se je rast potrošniške porabe in poslovnih investicij od zadnjega četrtletja 2017 umirila. Letna stopnja brezposelnosti je bila v ZDA marca šesti mesec zapored 4,1 %, v svoji najnovejši napovedi pa centralna banka ocenjuje, da se bo do konca letošnjega leta spustila na 3,8 %, v letu 2019 in 2020 pa naj bi se ustalila pri 3,6 %. Centralna banka je tudi izboljšala napoved gospodarske rasti v ZDA, ki naj bi v letošnjem letu dosegla 2,7 %, v letu 2019 pa naj bi se upočasnila na 2,4 %. Trenutne gospodarske razmere torej kažejo na to, da bo Fed nadaljeval z normalizacijo obrestnih mer, in sicer predvsem z namenom, da prepreči morebitno previsoko rast cen oziroma pregrevanje gospodarstva.

1-LETNA DONOSNOST

-5,54%

Krovni sklad Infond

Infond 2040, podsklad ciljnega datuma**Naložbena politika**

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

Komu je namenjen

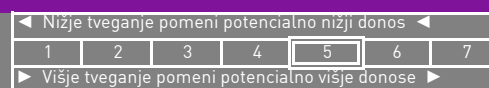
Vlagatelj, katerih časovni naložbeni cilj je okoli leta 2040. Posebej primeren je za postopno varčevanje z mesečnimi vplačili z namenom začetka črpanja sredstev okoli leta 2040. V skladu z naložbeno politiko se bo sklad postopno spreminjal iz pretežno delniškega v pretežno obvezniškega do leta 2040,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

10 največjih naložb na dan 30.03.2018

		Delež v %
ISHARES MSCI JAPAN	US46434G8226	3,66
AMAZON	US0231351067	2,62
APPLE	US0378331005	2,02
JPMORGAN CHASE	US46625H1005	1,99
MICROSOFT	US5949181045	1,92
ALPHABET	US02079K3059	1,87
MASTERCARD	US57636Q1040	1,85
BANK OF AMERICA	US0605051046	1,81
BNP PARIBAS	FR0000131104	1,79
ING GROEP	NL0011821202	1,78

Stanje na dan 30.03.2018

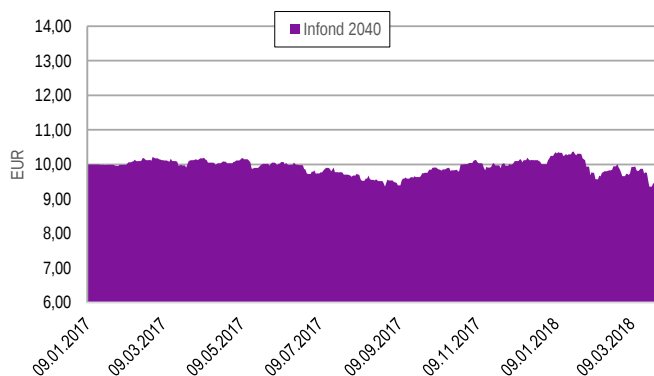
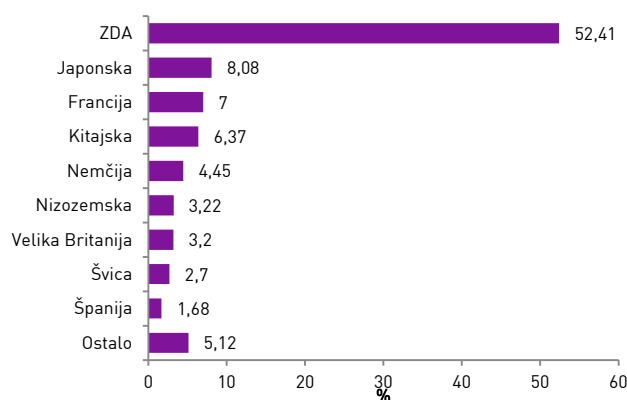
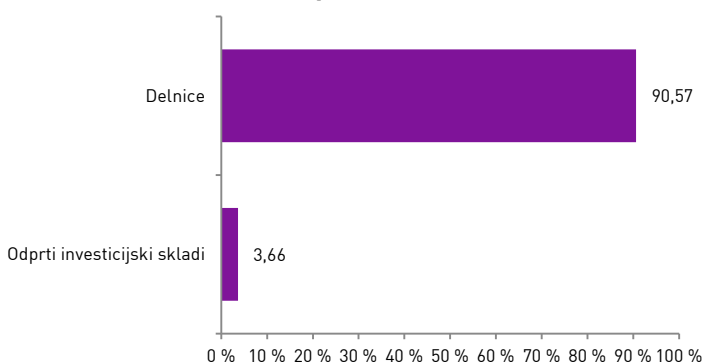
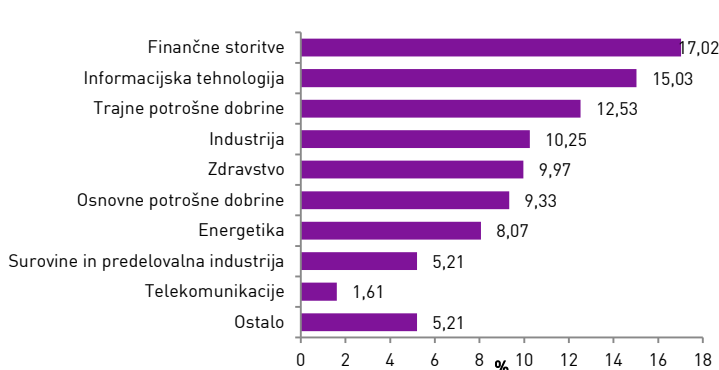
ISIN	SI0021401672
Vrednost enote premoženja	€9,55
Čista vrednost sredstev (ČVS)	538.870 €
Vstopni stroški	0%
Izstopni stroški	do 3%
Upravljalvska provizija	padajoča - več na www.infond.si
Začetek trženja in upr. sklada	09.01.2017

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

Sklad je uvrščen v kategorijo 5 ocene tveganja in potencialnega donosa. Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, se izračuna na podlagi preteklih podatkov poslovanja sklada ali gibanja primerjalnega indeksa.

Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun ocene tveganja in potencialnega donosa, niso nujno zanesljiv pokazatelj ocene tveganja 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.

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

Gibanje VEP od ustanovitve**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

+0,65%

3-LETNA DONOSNOST

+6,03%

5-LETNA DONOSNOST

+16,43%

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, ki zasledujejo naložbeni cilj delniškega ali uravnoteženega portfelja. Primeren je za vlagatelje, ki so pripravljeni sprejeti srednje naložbeno tveganje, zanje je primeren kot osnovni sklad, h kateremu dodajajo še podsklade ožjih ali bolj tveganih naložbenih politik. Namenjen je dolgoročnemu varčevanju 5 let in več.

10 največjih naložb na dan 30.03.2018

	ISIN	Delež v %
NEXT FUNDS JPX NIKKEI 400	JP3047670009	2,95
AMAZON	US0231351067	2,60
PETROL - PETGSV 3.25	XS1028951777	2,08
APPLE	US0378331005	1,84
BLACKROCK	US09247X1019	1,75
VOLVO CAR - VOVCAB 2	XS1724626699	1,73
REPUBLIC OF PORTUGAL - PGB 5.65	PTOTEQOE0015	1,72
REPUBLIC OF LITHUANIA - LITHUN 3.375	XS1020300288	1,69
ALPHABET	US02079K3059	1,61
REPUBLIC OF POLAND - POLAND 3.375	XS0841073793	1,60

ISIN

Vrednost enote premoženja

Čista vrednost sredstev (ČVS)

Vstopni stroški

Izstopni stroški

Upravljavska provizija

Začetek trženja in upr. sklada

Stanje na dan 30.03.2018

SI0021400161

€66,56

26.606.584 €

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

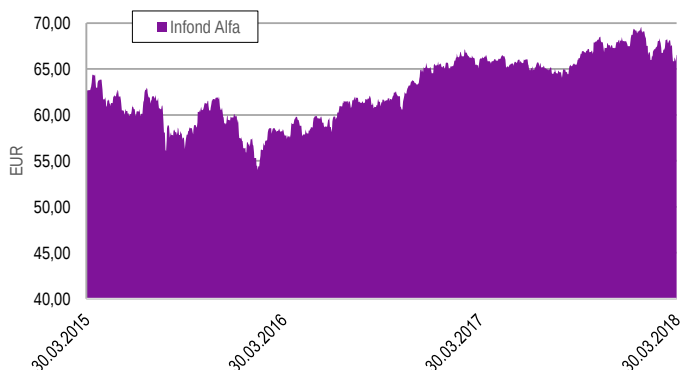
▶ Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ▶

Sklad je uvrščen v kategorijo 4 ocene tveganja in potencialnega donosa. Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, se izračuna na podlagi preteklih podatkov poslovanja sklada ali gibanja primerjalnega indeksa.

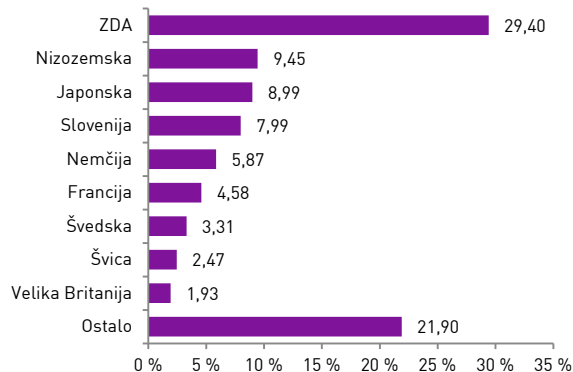
Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun ocene tveganja in potencialnega donosa, niso nujno zanesljiv pokazatelj ocene tveganja v prihodnje. V skladu z dejanskim poslovanjem sklada v prihodnosti se ocena tveganja in potencialne donosnosti lahko spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja.

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.

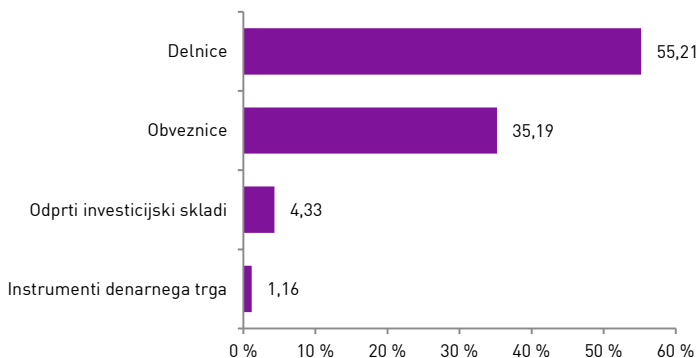
Gibanje VEP



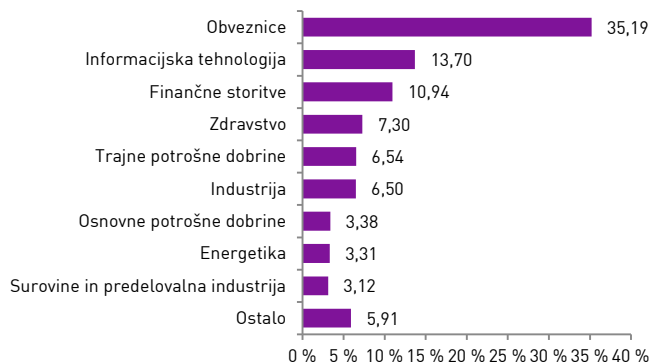
Geografska sestava naložb



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

+5,81%

3-LETNA DONOSNOST

+3,60%

5-LETNA DONOSNOST

+15,81%

Krovni sklad Infond

Infond Balkan, delniški podsklad

Naložbena politika

Infond Balkan, delniški podsklad, investira sredstva pretežno delnice in enote ciljnih delniških skladov brez panožne omejitve, z geografsko omejitvijo na področje Jugovzhodne Evrope.

Komu je namenjen

Vlagateljem, ki zasledujejo naložbeni cilj delniškega ali uravnoveženega portfelja, v katerem podsklad predstavlja le del celotnega portfelja. Namenjen je dolgoročnemu varčevanju 5 let in več.

10 največjih naložb na dan 30.03.2018

	ISIN	Delež v %
FONDUL PROPRIETATEA	US34460G1067	8,91
PETROL	SI0031102153	7,27
TURKCELL	US9001112047	6,62
ISHARES MSCI TURKEY INVESTABLE MARKET	US4642867158	6,00
ATLANTIC GRUPE	HRATGRR00003	5,93
ROMGAZ	US83367U2050	4,52
VALAMAR RIVIERA	HRRIVPRA0000	4,51
PETROCHINA	US71646E1001	4,44
AERODROM NIKOLA TESLA	RSANTBE11090	4,38
METALAC	RSMETAE71629	4,23

ISIN

Vrednost enote premoženja

Čista vrednost sredstev (ČVS)

Vstopni stroški

Izstopni stroški

Upravljalvska provizija

Začetek trženja in upr. sklada

Stanje na dan 30.03.2018

SI0021400328

€10,81

574.097 €

do 3%

0%

2,25%

01.08.2007

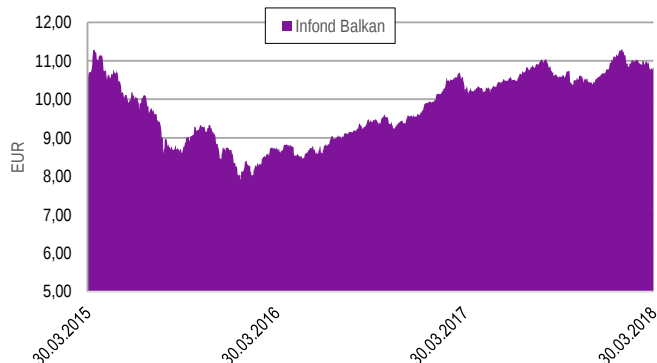
Sintetični kazalnik tveganja in donosa

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

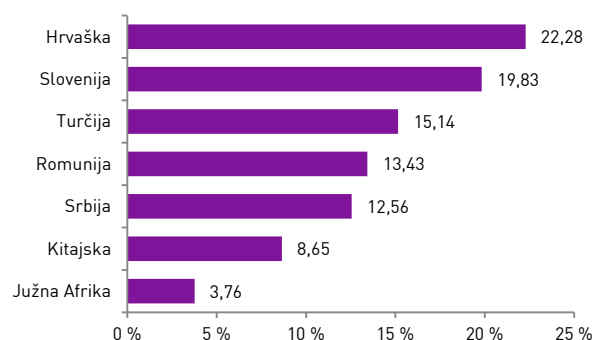
Delniški podsklad Infond Balkan je uvrščen v kategorijo 5 ocene tveganja in potencialnega donosa. Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, se izračuna na podlagi preteklih podatkov poslovanja sklada ali gibanja primerjalnega indeksa.

Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun ocene tveganja in potencialnega donosa, niso nujno zanesljivi pokazatelj ocene tveganja 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.

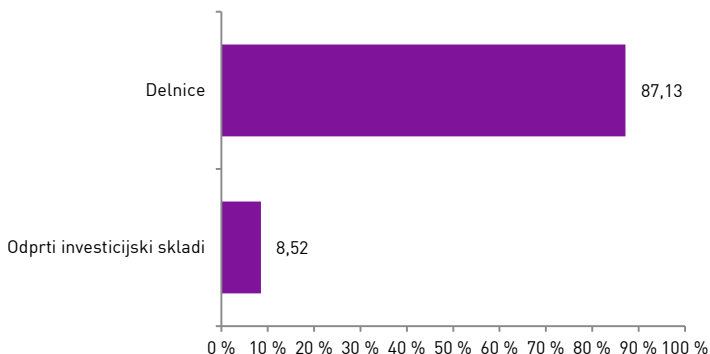
Gibanje VEP



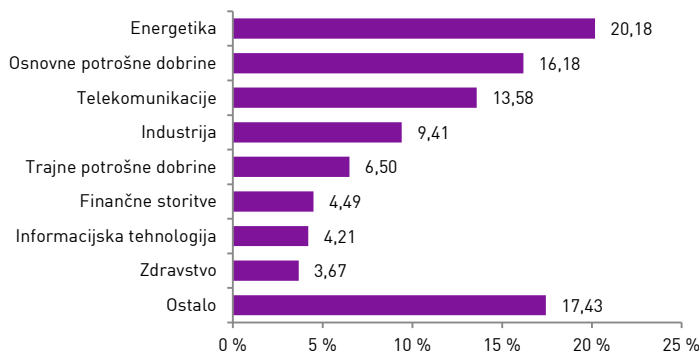
Geografska sestava naložb



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

-0,99%

3-LETNA DONOSNOST

+4,49%

5-LETNA DONOSNOST

+46,80%

Krovni sklad Infond

Infond Beta, delniški podsklad razvitih trgov

Naložbena politika

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

Komu je namenjen

Vlagateljem, ki zasledujejo naložbeni cilj delniškega ali uravnoteženega portfelja, v katerem podsklad predstavlja del celotnega portfelja. Primeren je kot jedro naložb vlagateljev, ki želijo ustvariti pretežno delniški portfelj. Podsklad je namenjen dolgoročnemu varčevanju 5 let in več.

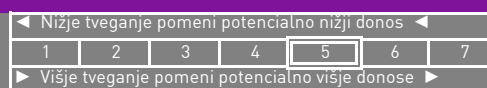
10 največjih naložb na dan 30.03.2018

	ISIN	Delež v %
MICROSOFT	US5949181045	3,49
ALPHABET	US02079K3059	3,34
APPLE	US0378331005	2,53
AMAZON	US0231351067	2,25
BLACKROCK	US09247X1019	2,19
NEXT FUNDS JPX NIKKEI 400	JP3047670009	2,01
JPMORGAN CHASE	US46625H1005	1,98
ING GROEP	NL0011821202	1,90
SALESFORCE.COM	US79466L3024	1,83
FACEBOOK	US30303M1027	1,80

Stanje na dan 30.03.2018

ISIN	SI0021400179
Vrednost enote premoženja	€10,56
Čista vrednost sredstev (ČVS)	36.082.498 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	01.09.2004

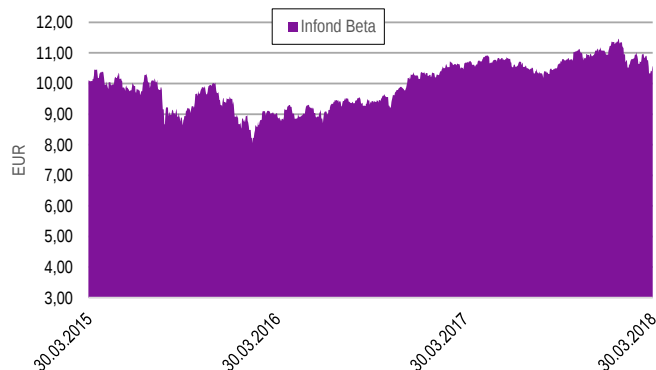
Sintetični kazalnik tveganja in donosa



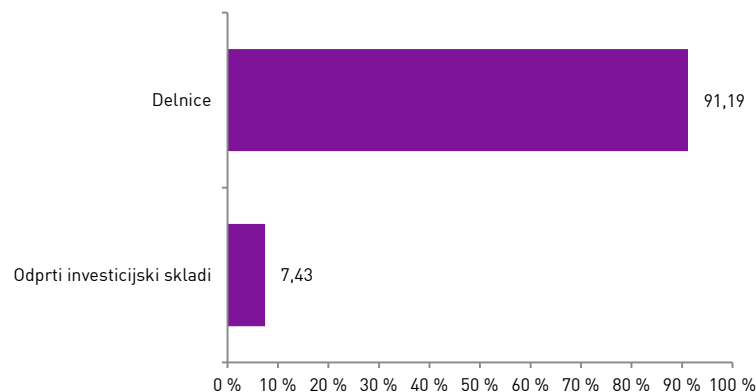
Sklad je uvrščen v kategorijo 5 ocene tveganja in potencialnega donosa. Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, se izračuna na podlagi preteklih podatkov poslovanja sklada ali gibanja primerjalnega indeksa.

Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun ocene tveganja in potencialnega donosa, niso nujno zanesljiv pokazatelj ocene tveganja v prihodnosti. V skladu z dejanskim poslovanjem sklada v prihodnosti se ocena tveganja in potencialne donosnosti lahko spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja.

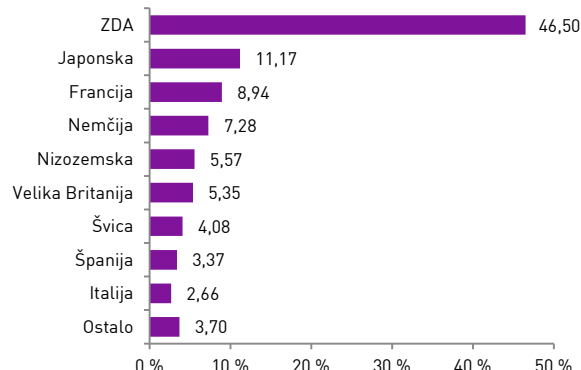
Gibanje VEP



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Geografska sestava naložb



Panožna sestava naložb



Infond
vzajemni skladi

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

Ulica Vita Kraigherja 5, 2000 Maribor

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

BREZPLAČNI TELEFON

080 22 42

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

NA KAZALO

1-LETNA DONOSNOST

+1,06%

3-LETNA DONOSNOST

+1,70%

5-LETNA DONOSNOST

-0,76%

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

Podsklad je namenjen vlagateljem, ki zasledujejo naložbeni cilj konzervativnega portfelja. Primeren je za vlagatelje, ki so pripravljeni sprejeti nizko do srednje naložbeno tveganje, in z njim želijo uravnovežiti svoj delniško izpostavljen portfelj. Namenjen je varčevanju za obdobje 3 leta in več.

10 največjih naložb na dan 30.03.2018

	ISIN	Delež v %
MOL - MOLHB 2.625	XS1401114811	3,13
CREDIT AGRICOLE - ACAFP 3.125	XS0953564191	2,95
ROMANIA - ROMANI 3.625	XS1060842975	2,57
COMMUNITY OF MADRID - MADRID 4.125	ES0000101602	2,56
REPUBLIC OF POLAND - POLAND 5.25	XS0479333311	2,51
REPUBLIC OF PORTUGAL - PGB 5.65	PTOTEQOE0015	2,48
REPUBLIKA SLOVENIJA - SLOREP 4.625	SI0002102984	2,41
INTESA - ISPIM 5.15	XS0526326334	2,18
REPUBLIC OF POLAND - POLAND 3.375	XS0841073793	1,97
REPUBLIC OF LATVIA - LATVIA 2.875	XS1063399536	1,96

Stanje na dan 30.03.2018

ISIN	SI0021401318
Vrednost enote premoženja	€13,46
Čista vrednost sredstev (ČVS)	7.800.389 €
Vstopni stroški	do 1,5%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	1,10%
Začetek trženja in upr. sklada	14.08.2010

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

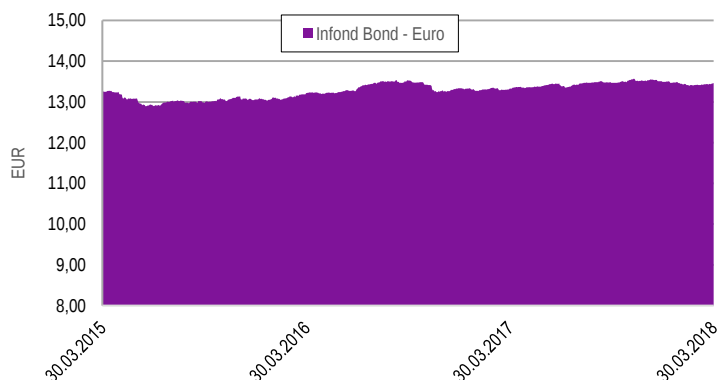
◀ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ▶						
1	2	3	4	5	6	7
▶ Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ▶						

Sklad je uvrščen v kategorijo 3 ocene tveganja in potencialnega donosa. Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, se izračuna na podlagi preteklih podatkov poslovanja sklada ali gibanja primerjalnega indeksa.

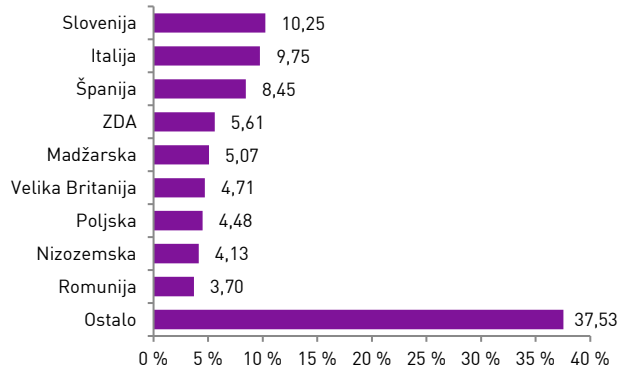
Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun ocene tveganja in potencialnega donosa, niso nujno zanesljiv pokazatelj ocene tveganja v prihodnje. V skladu z dejanskim poslovanjem sklada v prihodnosti se ocena tveganja in potencialne donosnosti lahko spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja.

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.

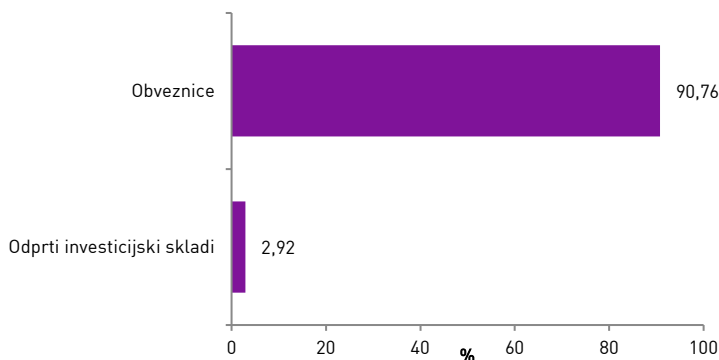
Gibanje VEP



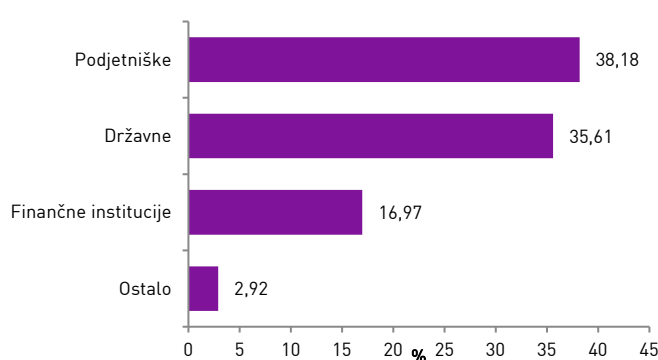
Geografska sestava naložb



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

+5,28%

3-LETNA DONOSNOST

+8,37%

5-LETNA DONOSNOST

+25,50%

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 pripravljeni sprejeti visoko naložbeno tveganje. Podsklad je namenjen vlagateljem, ki zasledujejo naložbeni cilj delniškega ali uravnoveženega portfelja, v katerih bo sklad predstavljal le delež naložb. Namenjen je varčevanju za obdobje 5 let in več.

10 največjih naložb na dan 30.03.2018

	ISIN	Delež v %
ALIBABA	US01609W1027	8,69
TENCENT HOLDINGS	KYG875721634	8,62
CHINA CONSTRUCTION BANK	CNE1000002H1	3,20
BAIDU	US0567521085	3,15
INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA	CNE1000003G1	2,91
MAKEMYTRIP	MU0295S00016	2,68
CTRIP	US22943F1003	2,65
TATNEFT	US8766292051	2,61
BANK OF CHINA	CNE1000001Z5	2,57
AMBEV	US02319V1035	2,40

ISIN

Vrednost enote premoženja

Čista vrednost sredstev (ČVS)

Vstopni stroški

Izstopni stroški

Upravljavska provizija

Začetek trženja in upr. sklada

Stanje na dan 30.03.2018

SI0021400518

€24,37

44.216.720 €

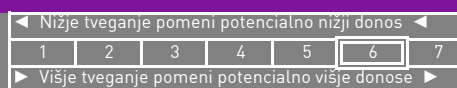
do 3%

0%

2,25%

03.10.2005

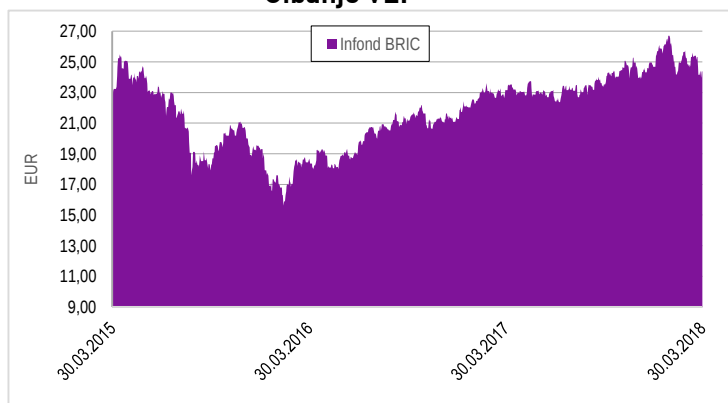
Sintetični kazalnik tveganja in donosa



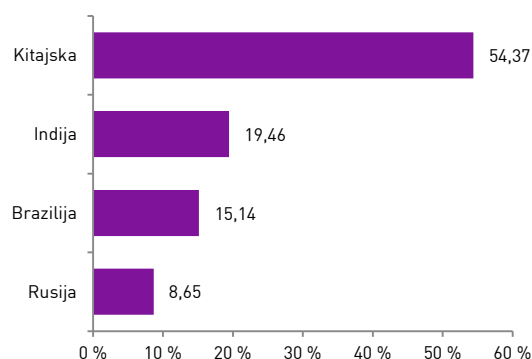
Sklad je uvrščen v kategorijo 6 ocene tveganja in potencialnega donosa. Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, se izračuna na podlagi preteklih podatkov poslovanja sklada ali gibanja primerjalnega indeksa.

Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun ocene tveganja in potencialnega donosa, niso nujno zanesljiv pokazatelj ocene tveganja 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.

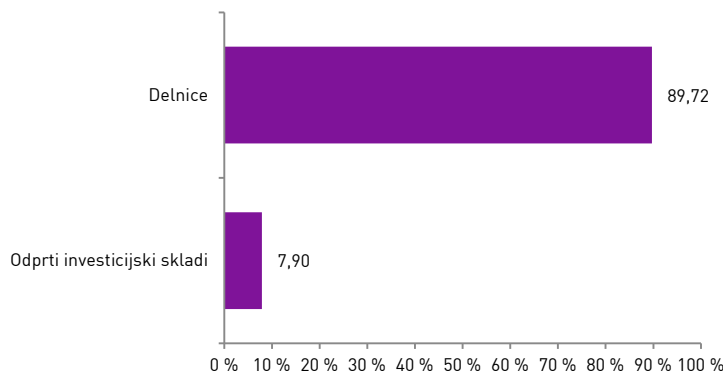
Gibanje VEP



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

-7,20%

3-LETNA DONOSNOST

-4,37%

5-LETNA DONOSNOST

+35,02%

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 sektorje trajnih ali osnovnih potrošnih dobrin. Podsklad nima geografske omejitve.

Komu je namenjen

Vlagateljem z visoko nagnjenostjo k tveganju in načrtovano dolgoročno naložbo. Namenjen je vlagateljem, ki zasledujejo naložbeni cilj delniškega ali uravnoteženega portfelja, v katerih je ta podsklad delež vseh naložb. Podsklad Infond Consumer je namenjen dolgoročnemu varčevanju za obdobje 5 let in več.

10 največjih naložb na dan 30.03.2018

	ISIN	Delež v %
AMAZON	US0231351067	6,58
NESTLE	CH0038863350	4,18
LOWE'S COMPANIES	US5486611073	3,07
PROCTER & GAMBLE	US7427181091	3,01
TOYOTA MOTOR CORPORATION	JP3633400001	2,80
PEPSI	US7134481081	2,62
BRITISH AMERICAN TABACCO	GB0002875804	2,59
UNILEVER	NL0000009355	2,57
THE WALT DISNEY COMPANY	US2546871060	2,33
ALTRIA GROUP	US0220951033	2,29

ISIN

Vrednost enote premoženja

Čista vrednost sredstev (ČVS)

Vstopni stroški

Izstopni stroški

Upravljavska provizija

Začetek trženja in upr. sklada

Stanje na dan 30.03.2018

SI0021401219

€1,37

1.856.901 €

do 3%

0%

2,25%

20.06.2008

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

◀ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ▶

1

2

3

4

5

6

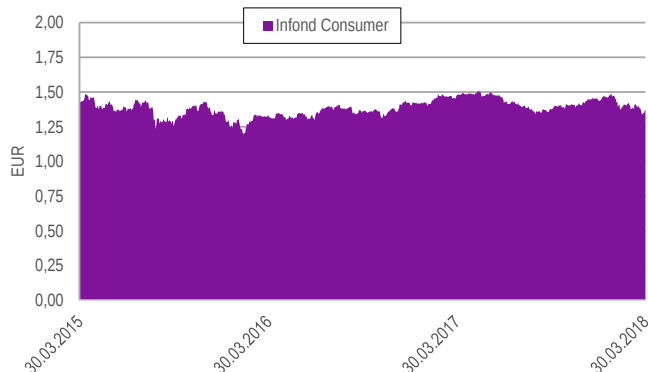
7

▶ Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ▶

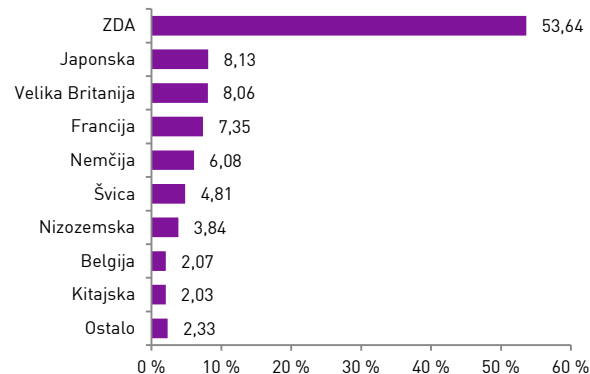
Sklad je uvrščen v kategorijo 5 ocene tveganja in potencialnega donosa. Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, se izračuna na podlagi preteklih podatkov poslovanja sklada ali gibanja primerjalnega indeksa.

Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun ocene tveganja in potencialnega donosa, niso nujno zanesljiv pokazatelj ocene tveganja 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.

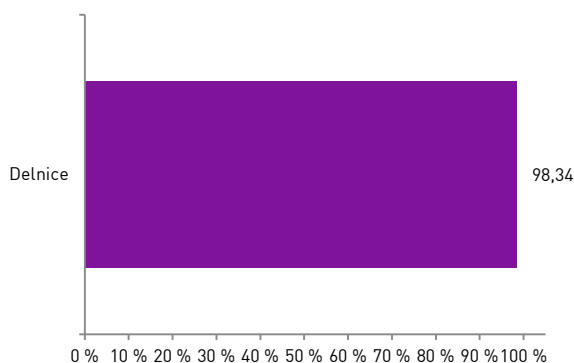
Gibanje VEP



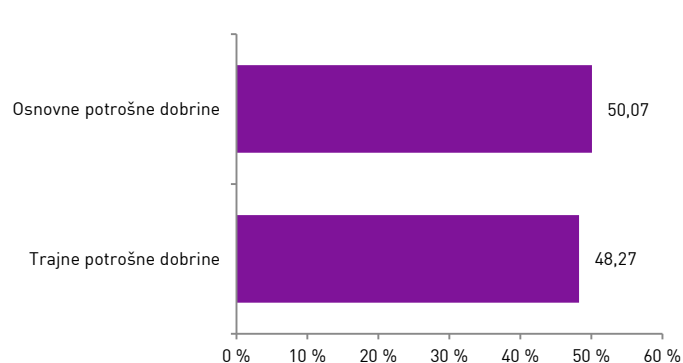
Geografska sestava naložb



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

+1,74%

3-LETNA DONOSNOST

+6,97%

5-LETNA DONOSNOST

+20,69%

Krovni sklad Infond

Infond Defensive, mešani podsklad

Naložbena politika

Infond Defensive je mešani defenzivni podsklad s poudarkom na nižji volatiliti in stabilnosti naložb. Največ 35 % sredstev nalaga v kakovostne delnice globalno, brez panožne omejitve. Sklad nalaga pretežno v obveznice, komercialne zapise, depozite...

Komu je namenjen

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

10 največjih naložb na dan 30.03.2018

	ISIN	Delež v %
BKS - DEPOZIT	-	5,60
KINGDOM OF SPAIN - SPGB 4.65	ES00000122E5	2,21
ISHARES EURO CORPORATE BOND EX-FINANCIALS	IE00B4L5ZG21	2,13
REPUBLIC OF CROATIA - CROATI 3.875	XS1028953989	1,75
REPUBLIKA SLOVENIJA - RS53	SI0002101960	1,71
AKELIUS - AKFAST 1.5	XS1523975859	1,69
REPUBLIC OF POLAND - POLAND 3.375	XS0841073793	1,68
CAP GEMINI - CAPFP 2.5	FR0012821940	1,66
REPUBLIC OF IRELAND - IRISH 5.4	IE00B4TV0D44	1,65
ASML HOLDING - ASML 3.375	XS0972530561	1,65

Stanje na dan 30.03.2018

ISIN	SI0021400476
Vrednost enote premoženja	€36,32
Čista vrednost sredstev (ČVS)	26.795.048 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljalvska provizija	1,65%
Začetek trženja in upr. sklada	01.07.1995

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

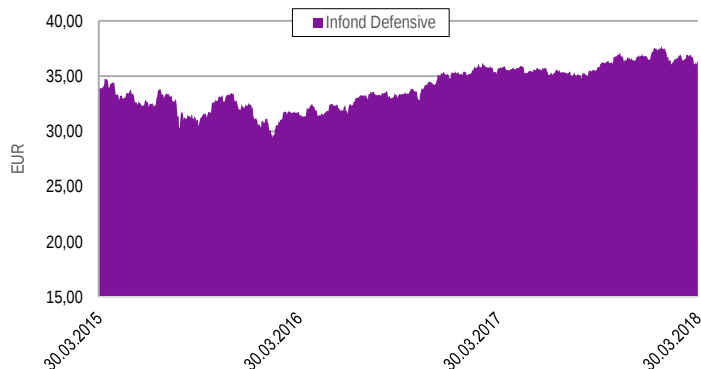
◀ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ▶						
1	2	3	4	5	6	7
▶ Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ▶						

Sklad je uvrščen v kategorijo 3 ocene tveganja in potencialnega donosa. Ocena tveganja in potencialnega donosa sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, se izračuna na podlagi preteklih podatkov poslovanja sklada ali gibanja primerjalnega indeksa.

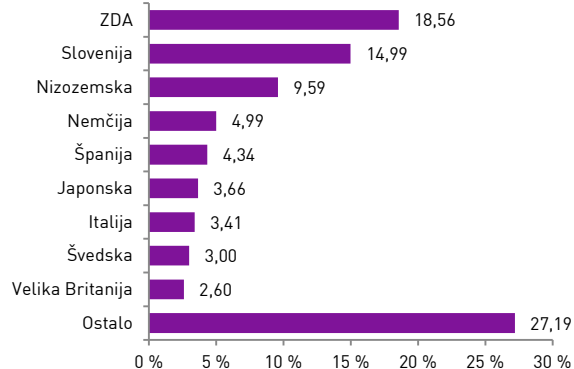
Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun ocene tveganja in potencialnega donosa, niso nujno zanesljiv pokazatelj ocene tveganja v prihodnje. V skladu z dejanskim poslovanjem sklada v prihodnosti se ocena tveganja in potencialne donosnosti lahko spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja.

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.

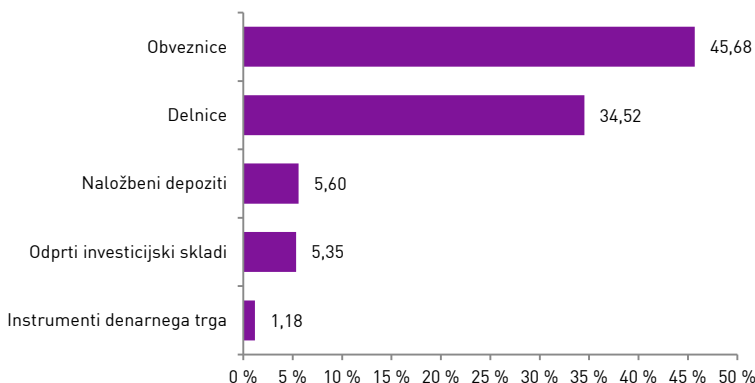
Gibanje VEP



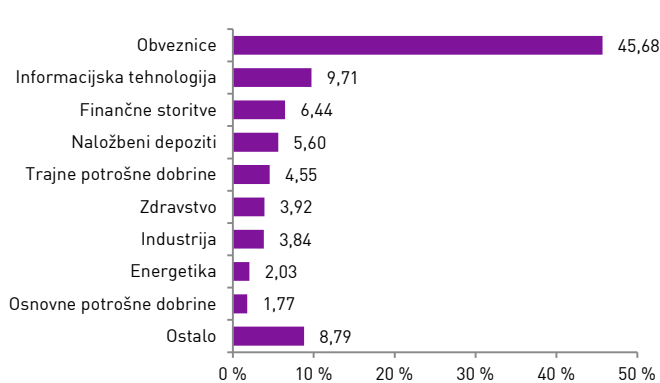
Geografska sestava naložb



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

+1,97%

3 -LETNA DONOSNOST

+6,04%

5 -LETNA DONOSNOST

+28,80%

Krovni sklad Infond

Infond Dividend, delniški podsklad

Naložbena politika

Infond Dividend, delniški podsklad, nalaga sredstva po vsem svetu brez geografske ali panožne omejitve. Investira v stabilna globalna podjetja, ki dosledno povečujejo svoje dividende.

Komu je namenjen

Vlagateljem, ki zasledujejo naložbeni cilj delniškega ali uravnoteženega portfelja, v katerem podsklad predstavlja del celotnega portfelja. Primeren je kot jedro naložb vlagateljev, ki želijo ustvariti pretežno delniški portfelj. Podsklad je namenjen dolgoročnemu varčevanju 5 let in več.

10 največjih naložb na dan 30.03.2018

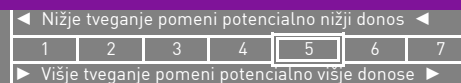
	ISIN	Delež v %
FOOT LOCKER	US3448491049	2,75
VALERO ENERGY	US91913Y1001	2,46
UPM-KYMMENE	FI0009005987	2,34
CISCO SYSTEMS	US17275R1023	2,20
RENAULT	FR0000131906	2,19
PANDORA	DK0060252690	2,18
DEUTSCHE POST	DE0005552004	2,14
CME GROUP	US12572Q1058	2,14
MONDI	GB00B1CRLC47	2,11
TAIWAN SEMICONDUCTOR	US8740391003	2,09

ISIN

ISIN	SI0021401342
Vrednost enote premoženja	€9,50
Čista vrednost sredstev (ČVS)	7.198.243 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljalvska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	11.12.2010

Stanje na dan 30.03.2018

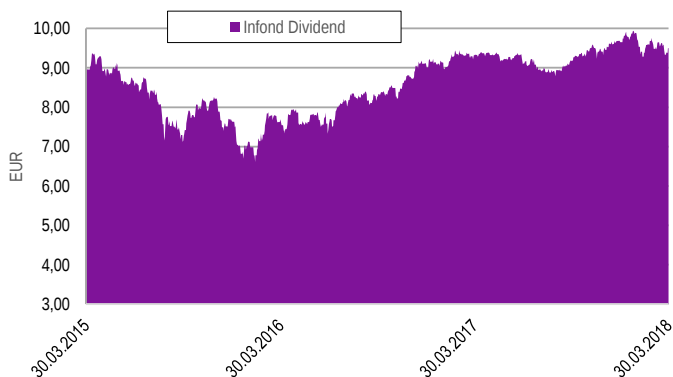
Sintetični kazalnik tveganja in donosa



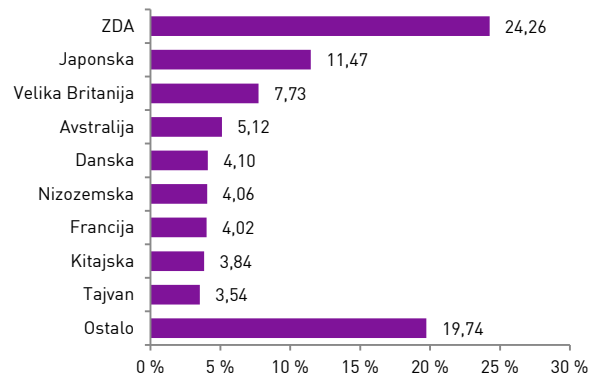
Sklad je uvrščen v kategorijo 5 ocene tveganja in potencialnega donosa. Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, se izračuna na podlagi preteklih podatkov poslovanja sklada ali gibanja primerjalnega indeksa.

Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun ocene tveganja in potencialnega donosa, niso nujno zanesljiv pokazatelj ocene tveganja 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.

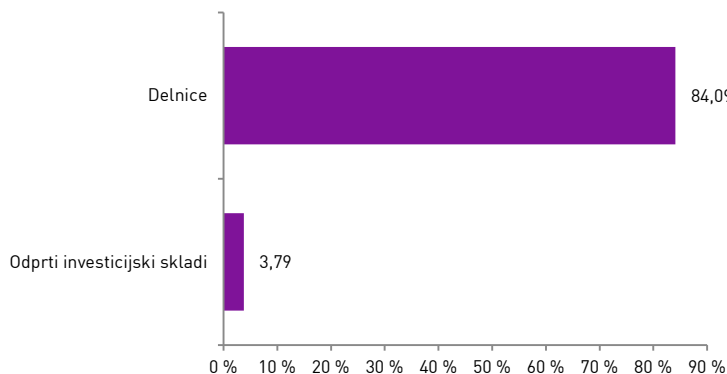
Gibanje VEP



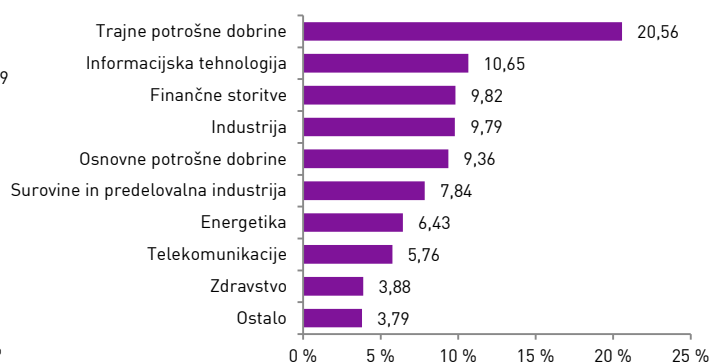
Geografska sestava naložb



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

-0,30%

3-LETNA DONOSNOST

+0,79%

5-LETNA DONOSNOST

+46,02%

Krovni sklad Infond

Infond Družbeno odgovorni, delniški podsklad razvitih trgov

Naložbena politika

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

Komu je namenjen

Vlagateljem, ki zasledujejo naložbeni cilj delniškega ali uravnovešenega portfelja, v katerem podsklad predstavlja le del celotnega portfelja. Primeren je za vlagatelje, ki so pripravljeni sprejeti visoko naložbeno tveganje in želijo tudi skozi naložbe podpreti družbeno odgovorno ravnanje. Namenjen je dolgoročnemu varčevanju 5 let in več.

10 največjih naložb na dan 30.03.2018

	ISIN	Delež v %
PUREFUNDS ISE CYBER SECURITY	US26924G2012	3,00
GUGGENHEIM SOLAR ETF	US18383Q7390	2,87
HEXCEL	US4282911084	2,77
FIRST SOLAR	US3364331070	2,76
BUILDERS FIRSTSOURCE	US12008R1077	2,70
WSP GLOBAL	CA92938W2022	2,60
DEUTSCHE POST	DE0005552004	2,56
TOYOTA MOTOR CORPORATION	JP3633400001	2,50
IQVIA HOLDINGS	US46266C1053	2,48
TOMRA SYSTEMS	NO0005668905	2,44

ISIN

Vrednost enote premoženja

Čista vrednost sredstev (ČVS)

Vstopni stroški

Izstopni stroški

Upravljavska provizija

Začetek trženja in upr. sklada

Stanje na dan 30.03.2018

SI0021400880

€31,07

4.168.248 €

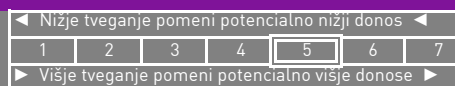
do 3%

0%

2,25%

21.04.2005

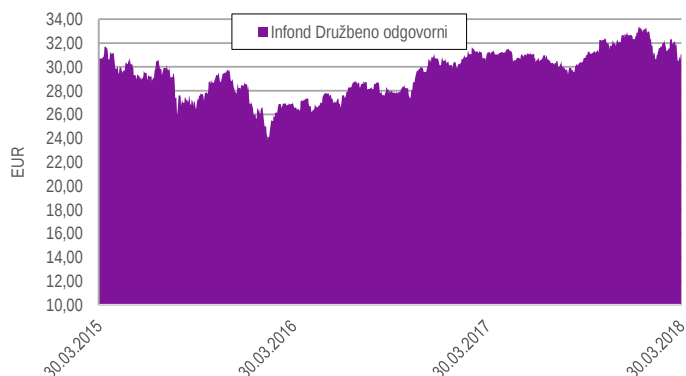
Sintetični kazalnik tveganja in donosa



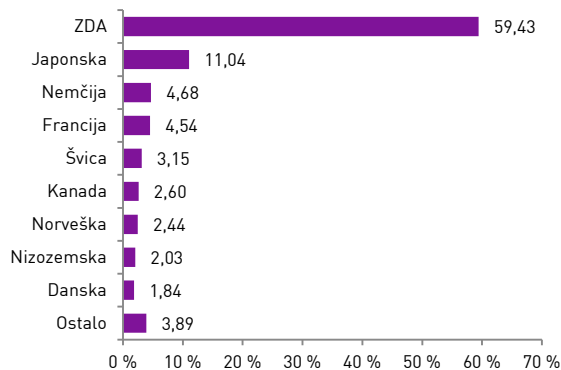
Sklad je uvrščen v kategorijo 5 ocene tveganja in potencialnega donosa. Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, se izračuna na podlagi preteklih podatkov poslovanja sklada ali gibanja primerjalnega indeksa.

Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun ocene tveganja in potencialnega donosa, niso nujno zanesljivi pokazatelj ocene tveganja 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.

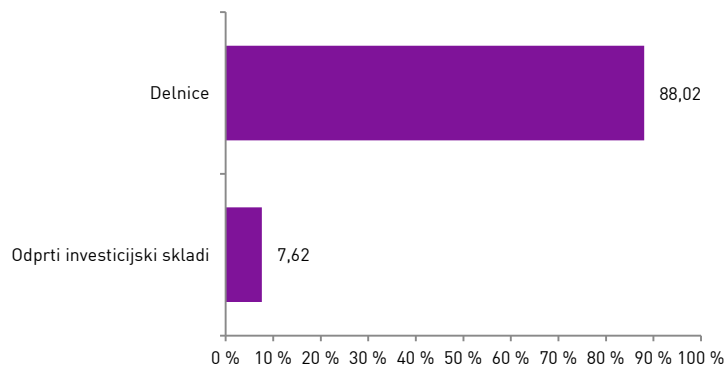
Gibanje VEP



Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



Infond
vzajemni skladi

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

Ulica Vita Kraigherja 5, 2000 Maribor

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

BREZPLAČNI TELEFON

080 22 42

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

NA KAZALO

1-LETNA DONOSNOST

+3,28%

3-LETNA DONOSNOST

+18,88%

5-LETNA DONOSNOST

+41,45%

Krovni sklad Infond

Infond Dynamic, delniški podsklad

Naložbena politika

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

Komu je namenjen

Vlagateljem, ki zasledujejo naložbeni cilj delniškega ali uravnoteženega portfelja, v katerem podsklad predstavlja le del celotnega portfelja. Ocenjujemo, da je primeren kot jedro naložb vlagatelja z nagnjenostjo k tveganju za delniške podsklade, ki mu dodaja druge, ožje usmerjene. Primeren je za vlagatelje, ki so pripravljeni sprejeti visoko naložbeno tveganje. Namenjen je dolgoročnemu varčevanju 5 let in več.

10 največjih naložb na dan 30.03.2018

	ISIN	Delež v %
ISHARES MSCI EMERGING MARKETS	US4642872349	2,41
ING GROEP	NL0011821202	2,11
ISHARES MSCI JAPAN	US46434G8226	2,05
TENCENT HOLDINGS	KYG875721634	2,00
APPLE	US0378331005	1,93
ALPHABET	US02079K3059	1,92
AMAZON	US0231351067	1,92
ALIBABA	US01609W1027	1,89
MICROSOFT	US5949181045	1,88
BNP PARIBAS	FR0000131104	1,85

Stanje na dan 30.03.2018

ISIN	SI0021401136
Vrednost enote premoženja	€6,19
Čista vrednost sredstev (ČVS)	27.587.890 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	10.10.2008

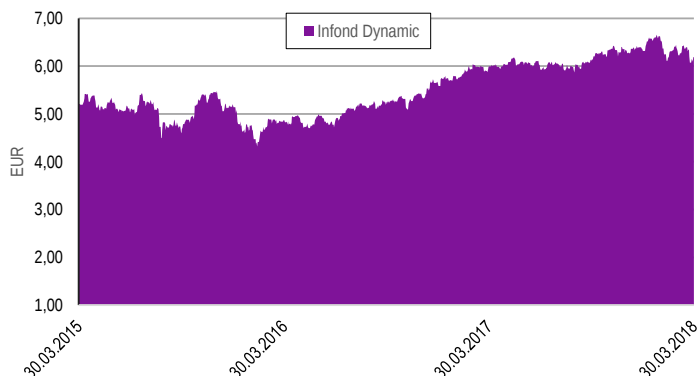
Sintetični kazalnik tveganja in donosa

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

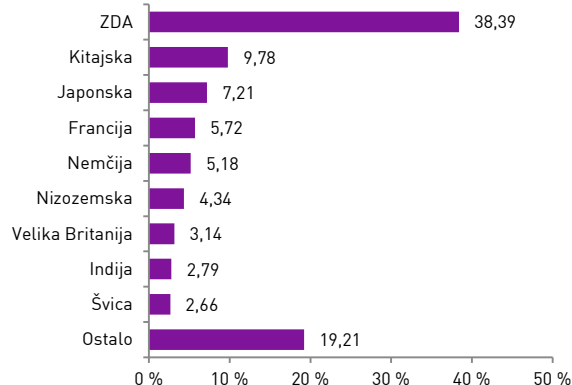
Sklad je uvrščen v kategorijo 5 ocene tveganja in potencialnega donosa. Ocena tveganja in potencialnega donosa sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, se izračuna na podlagi preteklih podatkov poslovanja sklada ali gibanja primerjalnega indeksa.

Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun ocene tveganja in potencialnega donosa, niso nujno zanesljiv pokazatelj ocene tveganja 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.

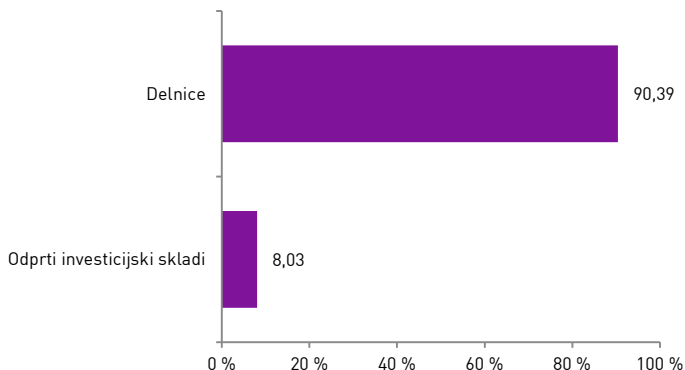
Gibanje VEP



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

1-LETNA DONOSNOST

-7,71%

3-LETNA DONOSNOST

-13,96%

5-LETNA DONOSNOST

-8,60%

Krovni sklad Infond

Infond Energy, delniški podsklad

Naložbena politika

Infond Energy investira sredstva pretežno v delnice družb in delnice oz. enote ciljnih skladov iz sektorja energetika. Izbira med največjimi proizvajalci naftnih derivatov in plina ter alternativnih virov energije. Sklad nima geografske omejitve.

Komu je namenjen

Vlagateljem, ki zasledujejo naložbeni cilj delniškega ali uravnoveženega portfelja, v katerem podsklad predstavlja le del celotnega portfelja. Ocenjujemo, da je primeren za dopolnitev portfelja. Namenjen je dolgoročnemu varčevanju 5 let in več.

10 največjih naložb na dan 30.03.2018

	ISIN	Delež v %
ROYAL DUTCH SHELL	GB00B03MLX29	8,20
CHEVRON	US1667641005	8,18
TOTAL	FR0000120271	4,89
BP PLC	GB0007980591	4,84
EXXON MOBIL	US3023161022	4,82
EOG RESOURCES	US26875P1012	3,77
SCHLUMBERGER	AN8068571086	3,72
CONOCO PHILLIPS	US20825C1045	3,40
ENCANA	CA2925051047	3,16
PIONEER NATURAL RESOURCES	US7237871071	2,96

ISIN

Vrednost enote premoženja

Čista vrednost sredstev (ČVS)

Vstopni stroški

Izstopni stroški

Upravljavska provizija

Začetek trženja in upr. sklada

Stanje na dan 30.03.2018

SI0021400500

€11,73

5.659.140 €

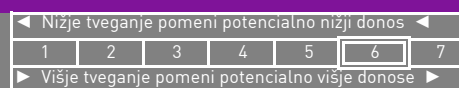
do 3%

0%

2,25%

03.10.2005

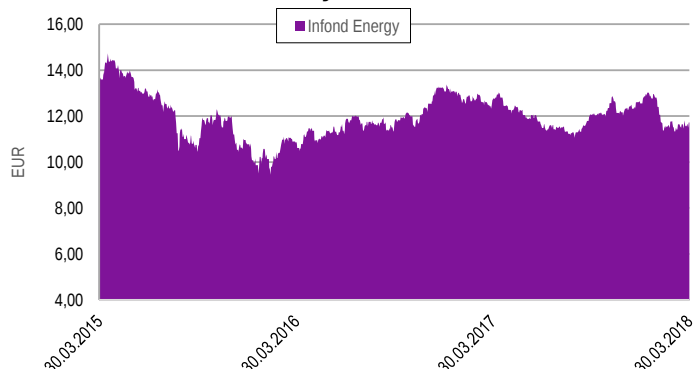
Sintetični kazalnik tveganja in donosa



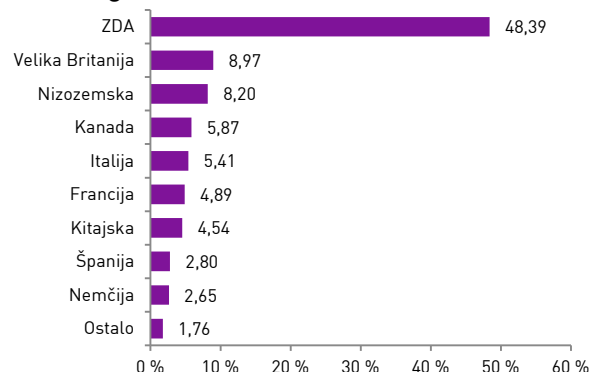
Sklad je uvrščen v kategorijo 6 ocene tveganja in potencialnega donosa. Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, se izračuna na podlagi preteklih podatkov poslovanja sklada ali gibanja primerjalnega indeksa.

Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun ocene tveganja in potencialnega donosa, niso nujno zanesljiv pokazatelj ocene tveganja 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.

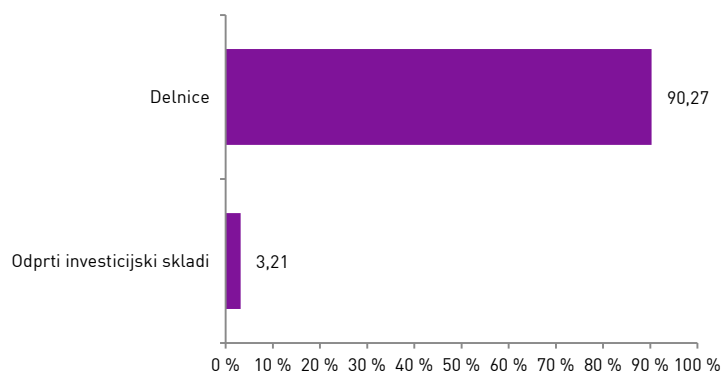
Gibanje VEP



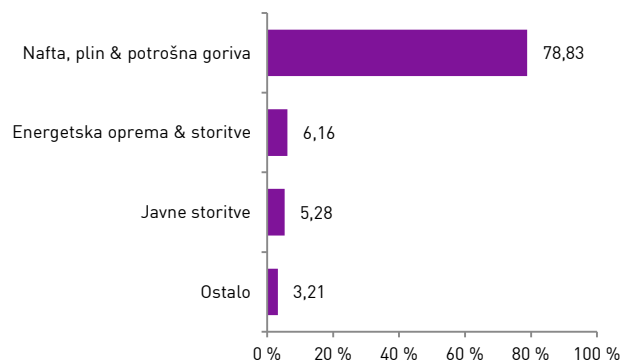
Geografska sestava naložb



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

-2,09%

3-LETNA DONOSNOST

-5,06%

5-LETNA DONOSNOST

+18,58%

Krovni sklad Infond

Infond Europe, delniški podsklad

Naložbena politika

Infond Europe investira najmanj 85 % svojih sredstev v delnice in delnice oz. enote delniških ciljnih skladov. Investira pretežno v evropska podjetja s sedežem ali pretežnim delom poslovanja v Evropi. Sklad nima panožne omejitve.

Komu je namenjen

Vlagateljem, ki zasledujejo naložbeni cilj delniškega ali uravnoveženega portfelja, v katerem podsklad predstavlja le del celotnega portfelja. Ocenjujemo, da je primeren za dopolnitev portfelja. Namenjen je dolgoročnemu varčevanju 5 let in več.

10 največjih naložb na dan 30.03.2018

	ISIN	Delež v %
ING GROEP	NL0011821202	2,90
NESTLE	CH0038863350	2,70
ROCHE HOLDING	CH0012032048	2,61
BANCO SANTANDER	ES0113900J37	2,56
INTESA SANPAOLO	IT0000072618	2,54
ISHARES MSCI SPAIN	US4642867646	2,53
BNP PARIBAS	FR0000131104	2,49
HSBC HOLDINGS	GB0005405286	2,26
SHIRE	JE00B2QKY057	2,25
ISHARES MSCI ITALY	US46434G8309	2,21

ISIN

Vrednost enote premoženja

Čista vrednost sredstev (ČVS)

Vstopni stroški

Izstopni stroški

Upravljavska provizija

Začetek trženja in upr. sklada

Stanje na dan 30.03.2018

SI0021400492

€4,72

15.125.520 €

do 3%

0%

2,25%

15.11.2004

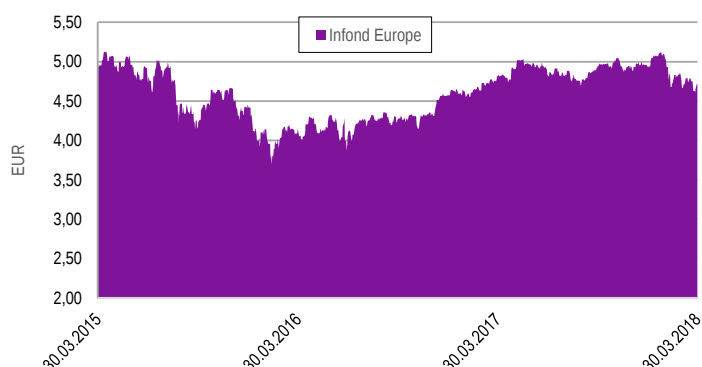
Sintetični kazalnik tveganja in donosa

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

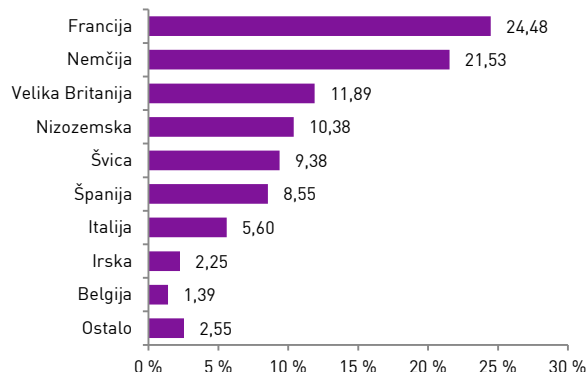
Sklad je uvrščen v kategorijo 5 ocene tveganja in potencialnega donosa. Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, se izračuna na podlagi preteklih podatkov poslovanja sklada ali gibanja primerjalnega indeksa.

Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun ocene tveganja in potencialnega donosa, niso nujno zanesljiv pokazatelj ocene tveganja 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.

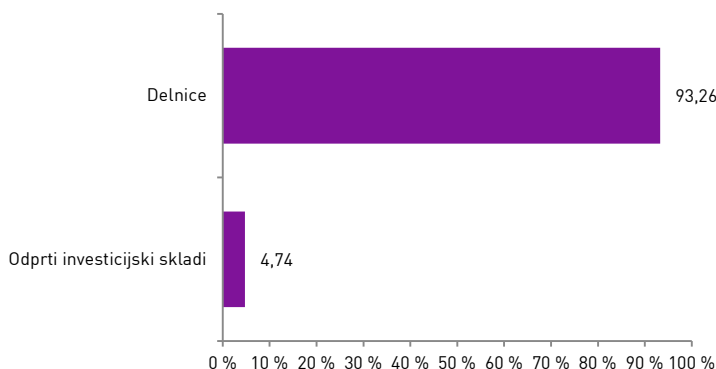
Gibanje VEP



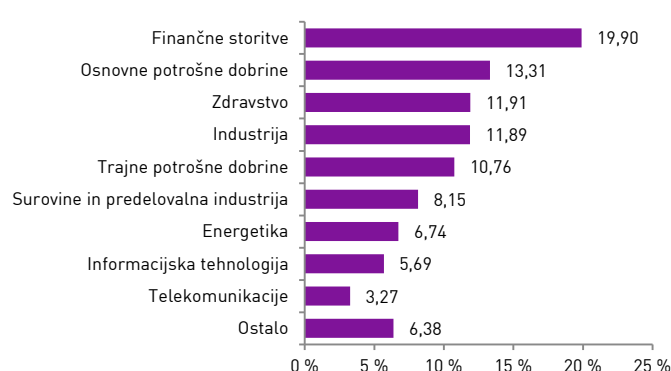
Geografska sestava naložb



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

-2,83%

3-LETNA DONOSNOST

+9,61%

5-LETNA DONOSNOST

+17,48%

Krovni sklad Infond

Infond Financials, delniški podsklad

Naložbena politika

Infond Financials, delniški podsklad, nalaga v največjo storitveno panogo sveta, finance: banke, zavarovalnice, borze, družbe za upravljanje premoženja ipd.

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 30.03.2018

	ISIN	Delež v %
BANK OF AMERICA	US0605051046	4,13
JPMORGAN CHASE	US46625H1005	3,94
PNC	US6934751057	3,44
WELLS FARGO	US9497461015	3,43
CITIGROUP	US1729674242	3,25
BLACKROCK	US09247X1019	2,98
THE BANK OF NEW YORK MELLON	US0640581007	2,84
BANCO SANTANDER	ES0113900J37	2,78
ALIBABA	US01609W1027	2,53
INTESA SANPAOLO	IT0000072618	2,51

ISIN

ISIN	SI0021401169
Vrednost enote premoženja	€5,32
Čista vrednost sredstev (ČVS)	1.178.787 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljalvska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	02.11.2007

Stanje na dan 30.03.2018

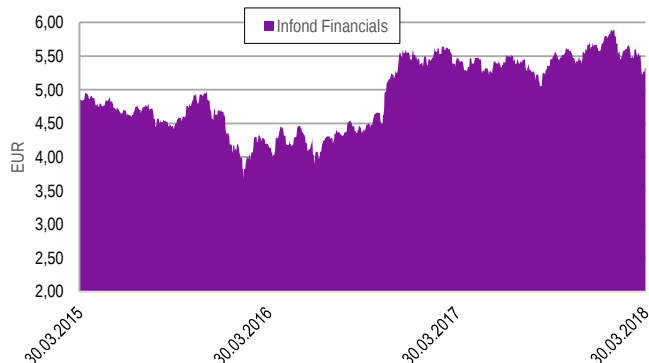
Sintetični kazalnik tveganja in donosa

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

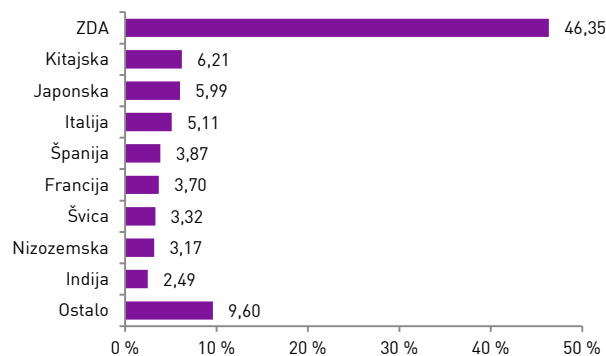
Sklad je uvrščen v kategorijo 6 ocene tveganja in potencialnega donosa. Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, se izračuna na podlagi preteklih podatkov poslovanja sklada ali gibanja primerjalnega indeksa.

Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun ocene tveganja in potencialnega donosa, niso nujno zanesljiv pokazatelj ocene tveganja 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.

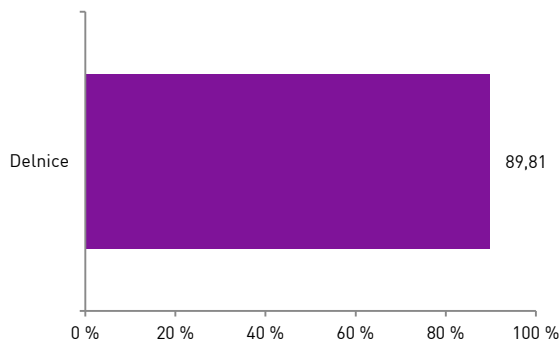
Gibanje VEP



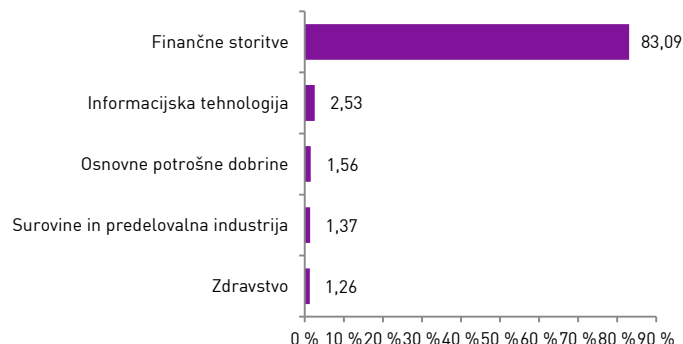
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



Infond
vzajemni skladi

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

Ulica Vita Kraigherja 5, 2000 Maribor

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

BREZPLAČNI TELEFON

080 22 42

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

NA KAZALO

1-LETNA DONOSNOST

-3,48%

3-LETNA DONOSNOST

-2,69%

5-LETNA DONOSNOST

-1,82%

Krovni sklad Infond

Infond Frontier, delniški podsklad

Naložbena politika

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

Komu je namenjen

Vlagateljem, ki zasledujejo naložbeni cilj delniškega ali uravnoteženega portfelja, v katerem podsklad predstavlja le del celotnega portfelja. Ocenjujemo, da je primeren za dopolnitev portfelja. Namenjen je dolgoročnemu varčevanju 5 let in več.

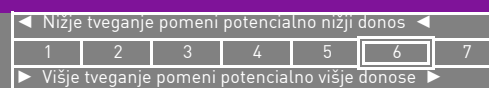
10 največjih naložb na dan 30.03.2018

	ISIN	Delež v %
MERCADOLIBRE	US58733R1023	4,89
NASPER	ZAEO00015889	3,65
ARCOS DORADOS	VGG0457F1071	3,54
SK HYNIX	KR7000660001	3,34
CREDICORP	BMG2519Y1084	3,12
MITRA ADIPERKASA	ID1000099807	2,83
GRUPO FINANCIERO BANOORTE	MXP370711014	2,81
YPF	US9842451000	2,70
ALLIANCE GLOBAL GROUP	PHY003341054	2,68
COMPANIA CERVECERIAS UNIDAS	US2044291043	2,57

Stanje na dan 30.03.2018

ISIN	SI0021401433
Vrednost enote premoženja	€14,35
Čista vrednost sredstev (ČVS)	6.500.537 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	16.07.2011

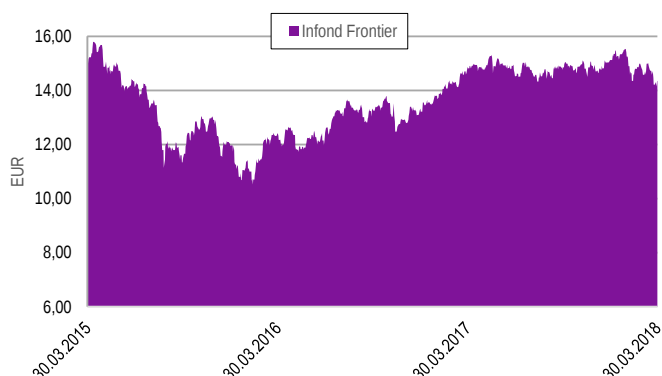
Sintetični kazalnik tveganja in donosa



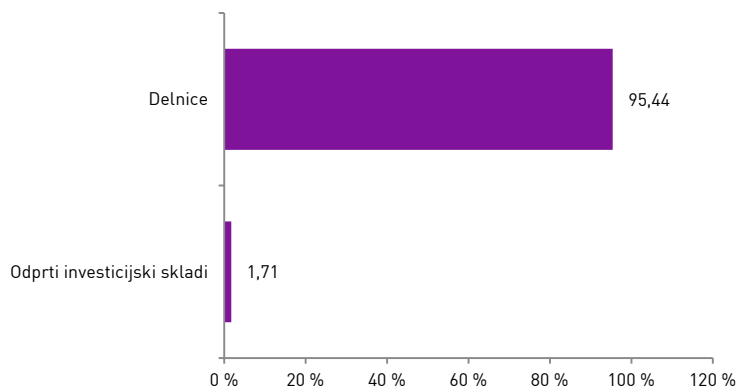
Sklad je uvrščen v kategorijo 6 ocene tveganja in potencialnega donosa. Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, se izračuna na podlagi preteklih podatkov poslovanja sklada ali gibanja primerjalnega indeksa.

Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun ocene tveganja in potencialnega donosa, niso nujno zanesljiv pokazatelj ocene tveganja 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.

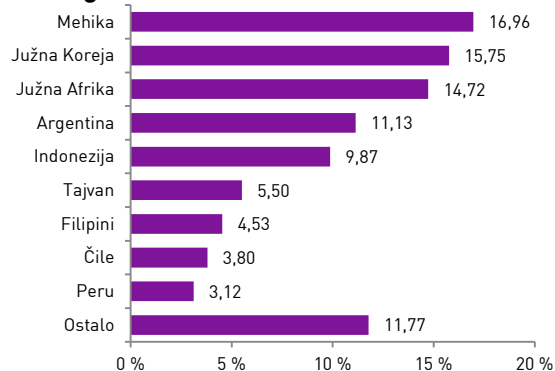
Gibanje VEP



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Geografska sestava naložb



Panožna sestava naložb


Infond
vzajemni skladi

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

Ulica Vita Kraigherja 5, 2000 Maribor

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

BREZPLAČNI TELEFON

080 22 42

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

NA KAZALO

1-LETNA DONOSNOST

-1,22%

3-LETNA DONOSNOST

+6,86%

5-LETNA DONOSNOST

+18,24%

Krovni sklad Infond

Infond Global Flex, mešani fleksibilni podsklad

Naložbena politika

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

Komu je namenjen

Podsklad je namenjen vlagateljem, ki zasledujejo naložbeni cilj delniškega ali uravnoteženega portfelja, v katerih bo sklad predstavljal le delež naložb. Primeren je za vlagatelje, ki so pripravljeni sprejeti visoko naložbeno tveganje. Namenjen je varčevanju za obdobje 5 let in več.

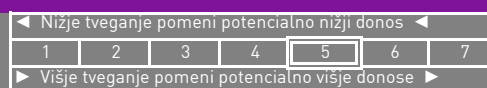
10 največjih naložb na dan 30.03.2018

	ISIN	Delež v %
BKS - DEPOZIT	-	5,40
HIT	SI0031200239	4,49
SDH - SOS3	SI0002103529	2,25
ISHARES MSCI JAPAN	US46434G8226	2,13
LYXOR ETF JAPAN	FR0010245514	2,07
NOVARTIS	CH0012005267	1,93
BNP PARIBAS	FR0000131104	1,82
TELEKOM SLOVENIJE	SI0031104290	1,79
AMAZON	US0231351067	1,71
ROYAL DUTCH SHELL	GB00B03MLX29	1,67

Stanje na dan 30.03.2018

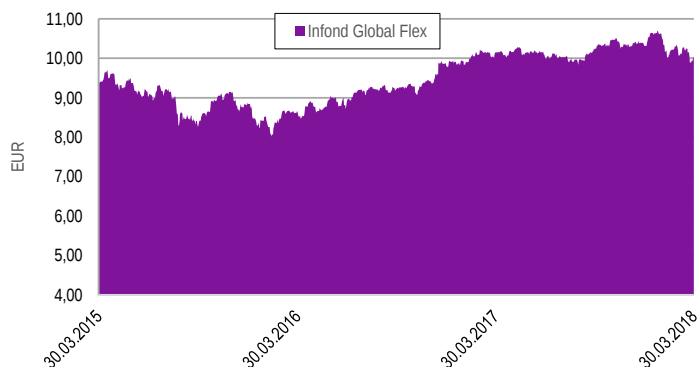
ISIN	SI0021401128
Vrednost enote premoženja	€10,03
Čista vrednost sredstev (ČVS)	18.535.289 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,00%
Začetek trženja in upr. sklada	26.09.2008

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

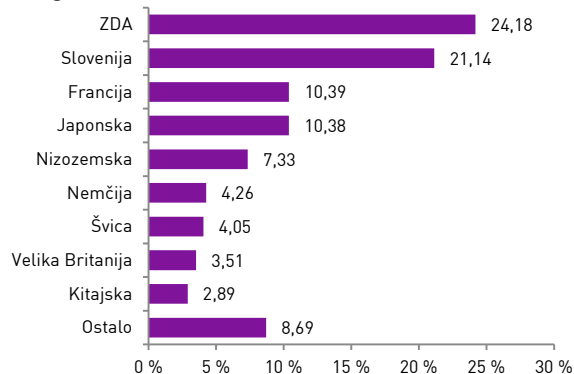


Sklad je uvrščen v kategorijo 5 ocene tveganja in potencialnega donosa. Ocena tveganja in potencialnega donosa sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, se izračuna na podlagi preteklih podatkov poslovanja sklada ali gibanja primerjalnega indeksa. Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun ocene tveganja in potencialnega donosa, niso nujno zanesljiv pokazatelj ocene tveganja 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. 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.

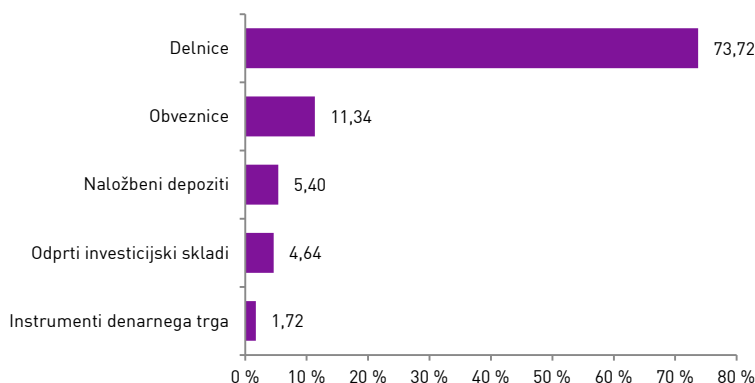
Gibanje VEP



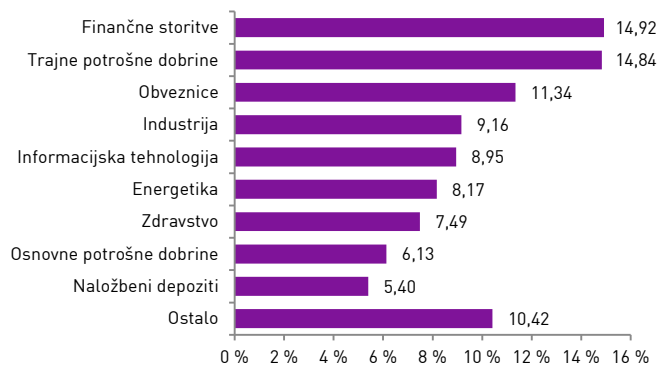
Geografska sestava naložb



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

-8,14%

3-LETNA DONOSNOST

-13,92%

5-LETNA DONOSNOST

+50,80%

Krovni sklad Infond

Infond Life, delniški podsklad

Naložbena politika

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

Komu je namenjen

Vlagateljem, ki zasledujejo naložbeni cilj delniškega ali uravnoveženega portfelja, v katerem podsklad predstavlja le del celotnega portfelja. Ocenjujemo, da je primeren za dopolnitev portfelja. Namenjen je dolgoročnemu varčevanju 5 let in več.

10 največjih naložb na dan 30.03.2018

	ISIN	Delež v %
PFIZER	US7170811035	5,60
ROCHE HOLDING	CH0012032048	5,53
JOHNSON&JOHNSON	US4781601046	5,04
UNITEDHEALTH	US91324P1021	4,98
MERCK & CO	US58933Y1055	4,17
NOVARTIS	CH0012005267	3,84
MEDTRONIC	IE00BTN1Y115	3,31
ABBOTT LABORATORIES	US0028241000	3,16
THERMO FISHER SCIENTIFIC	US8835561023	2,74
ABBVIE	US00287Y1091	2,67

ISIN

Vrednost enote premoženja

Čista vrednost sredstev (ČVS)

Vstopni stroški

Izstopni stroški

Upravljalvska provizija

Začetek trženja in upr. sklada

Stanje na dan 30.03.2018

SI0021400526

€26,43

20.166.815 €

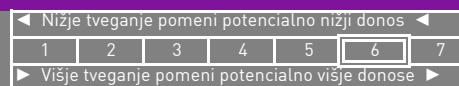
do 3%

0%

2,25%

04.06.2007

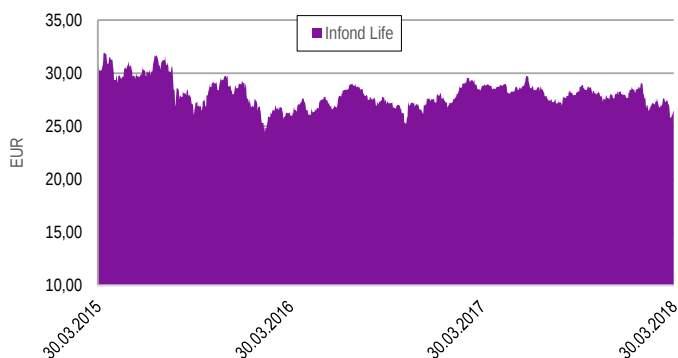
Sintetični kazalnik tveganja in donosa



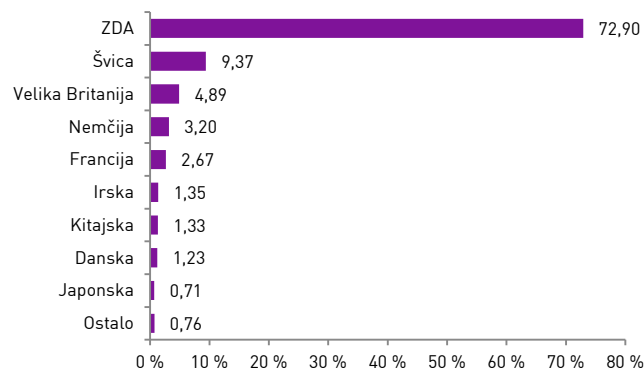
Sklad je uvrščen v kategorijo 6 ocene tveganja in potencialnega donosa. Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, se izračuna na podlagi preteklih podatkov poslovanja sklada ali gibanja primerjalnega indeksa.

Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun ocene tveganja in potencialnega donosa, niso nujno zanesljiv pokazatelj ocene tveganja 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.

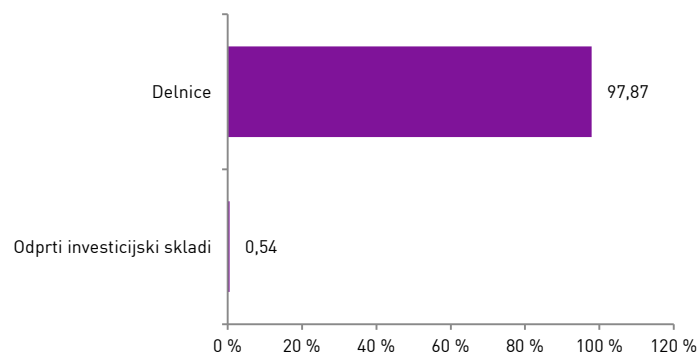
Gibanje VEP



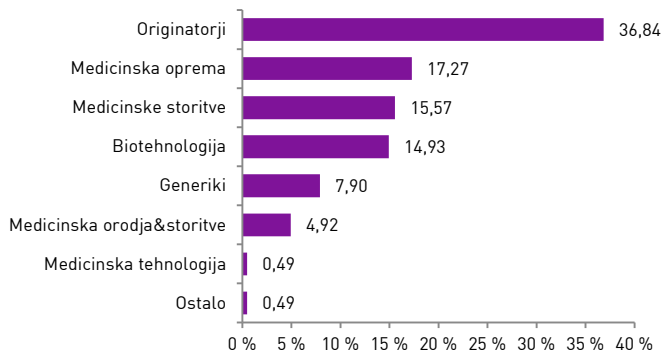
Geografska sestava naložb



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

-0,22%

3-LETNA DONOSNOST

-0,42%

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

Namenjen je vlagateljem, ki zasledujejo naložbeni cilj konzervativnega portfelja. Primeren je za vlagatelje, ki so pripravljeni sprejeti nizko naložbeno tveganje, ki želijo zavarovati dotlej dosežene donose z umikom sredstev v nizkotvegani podsklad v času pred izplačilom ali ob pričakovanih negativnih trendih na borzah. Namenjen je varčevanju ne glede na nameravano ročnost.

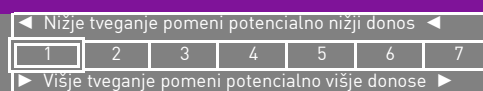
10 največjih naložb na dan 30.03.2018

	ISIN	Delež v %
BKS - DEPOZIT	-	17,02
ADDIKO - DEPOZIT	-	16,85
SKB - DEPOZIT	-	16,59
NLB - DEPOZIT	-	10,64
SPARKASSE - DEPOZIT	-	8,08
REPUBLIC OF ITALY - BOTS	IT0005284044	6,39
KINGDOM OF SPAIN - SGLT	ES0L01809141	6,39
ISHARES EB.REXX MONEY MARKET	DE000A0Q4RZ9	4,04
GEN-I - GEN06	SI0032501874	3,39
SIJ - SIK04	SI0032501965	2,28

Stanje na dan 30.03.2018

ISIN	SI0021401532
Vrednost enote premoženja	€12,52
Čista vrednost sredstev (ČVS)	11.751.946 €
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

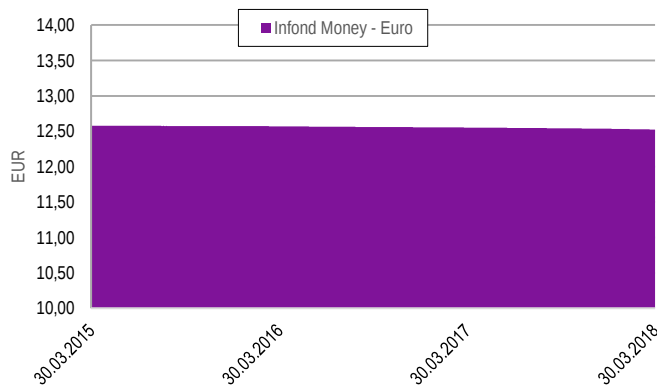


Sklad je uvrščen v kategorijo 1 ocene tveganja in potencialnega donosa. Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, se izračuna na podlagi preteklih podatkov poslovanja sklada ali gibanja primerjalnega indeksa.

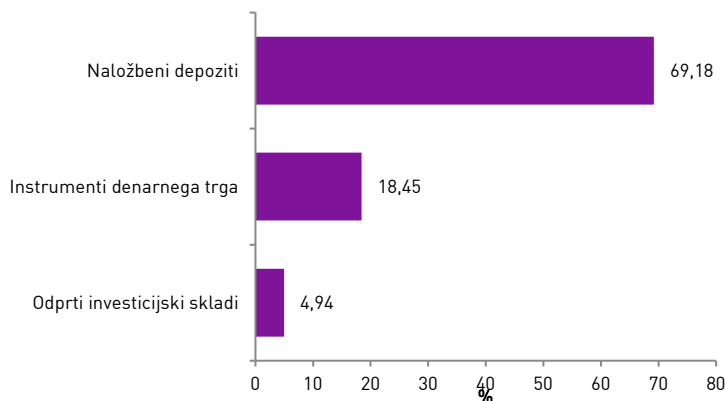
Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun ocene tveganja in potencialnega donosa, niso nujno zanesljiv pokazatelj ocene tveganja v prihodnje. V skladu z dejanskim poslovanjem sklada v prihodnosti se ocena tveganja in potencialne donosnosti lahko spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja.

Ker je del sredstev 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 pa 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).

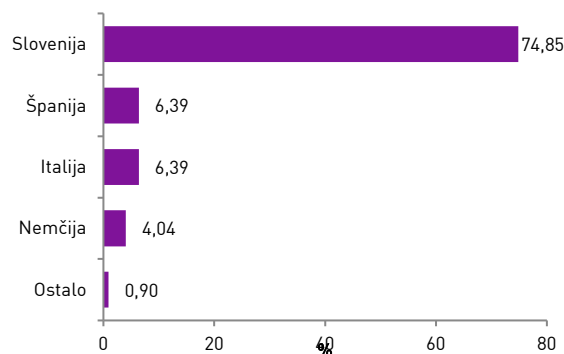
Gibanje VEP



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

-0,02%

3-LETNA DONOSNOST

+15,24%

5-LETNA DONOSNOST

+55,93%

Krovni sklad Infond

Infond Select, delniški podsklad razvitih trgov

Naložbena politika

Infond Select je globalni delniški podsklad razvitih trgov. Njegove naložbe so usmerjene 25 do 40 visokokakovostnih podjetij, ki imajo vzdržne konkurenčne prednosti in nadpovprečen potencial rasti.

Komu je namenjen

Vlagateljem, ki zasledujejo naložbeni cilj delniškega ali uravnoveženega portfelja, v katerem podsklad predstavlja le del celotnega portfelja. Ocenjujemo, da je primeren za dopolnitev portfelja. Namenjen je dolgoročnemu varčevanju 5 let in več.

10 največjih naložb na dan 30.03.2018

	ISIN	Delež v %
MICROSOFT	US5949181045	6,15
NEXT FUNDS JPX NIKKEI 400	JP3047670009	5,08
ALPHABET	US02079K3059	4,59
BNP PARIBAS	FR0000131104	4,48
ING GROEP	NL0011821202	4,42
SHIRE	JE00B2QKY057	4,05
JPMORGAN CHASE	US46625H1005	3,76
APPLE	US0378331005	3,71
INTESA SANPAOLO	IT0000072618	3,66
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP	JP3890350006	3,37

ISIN

Vrednost enote premoženja

Čista vrednost sredstev (ČVS)

Vstopni stroški

Izstopni stroški

Upravljavska provizija

Začetek trženja in upr. sklada

Stanje na dan 30.03.2018

SI0021400344

€12,74

806.477 €

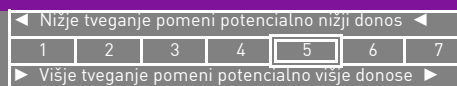
do 3%

0%

2,25%

01.08.2007

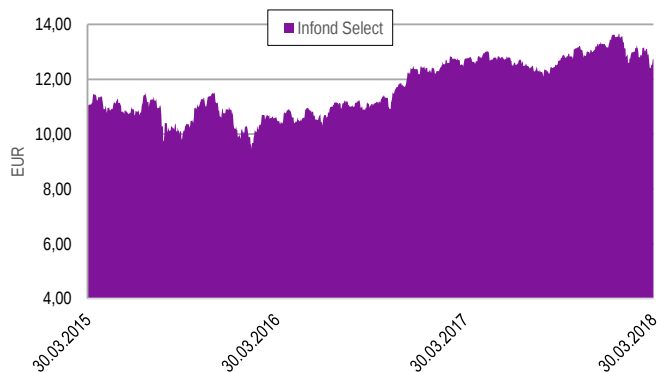
Sintetični kazalnik tveganja in donosa



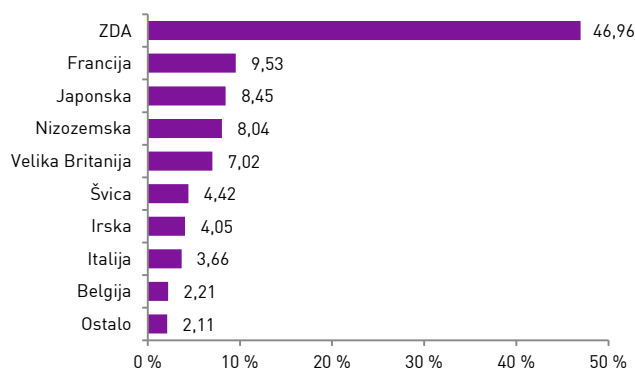
Sklad je uvrščen v kategorijo 5 ocene tveganja in potencialnega donosa. Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, se izračuna na podlagi preteklih podatkov poslovanja sklada ali gibanja primerjalnega indeksa.

Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun ocene tveganja in potencialnega donosa, niso nujno zanesljivi pokazatelj ocene tveganja 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.

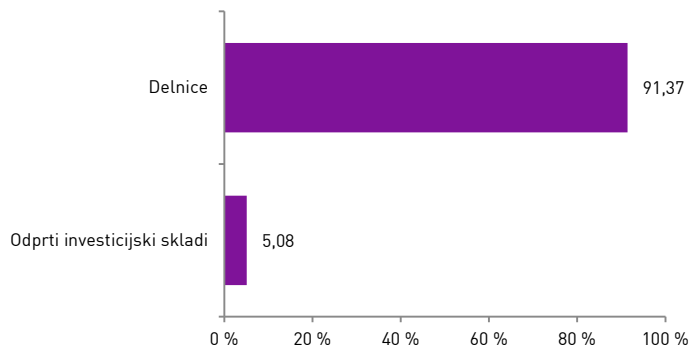
Gibanje VEP



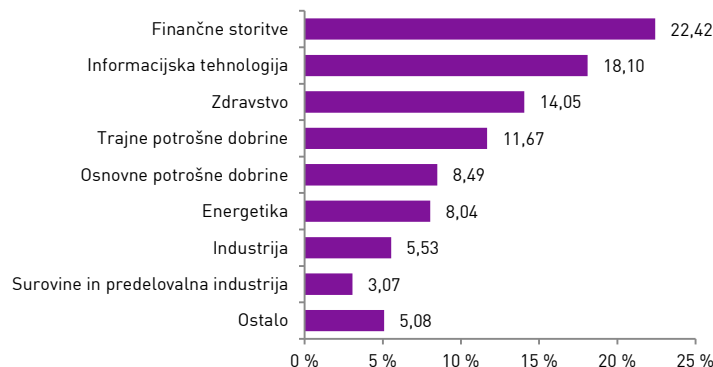
Geografska sestava naložb



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

-1,20%

3-LETNA DONOSNOST

+3,50%

5-LETNA DONOSNOST

+23,06%

Krovni sklad Infond

Infond Smart Quality, delniški podsklad razvitih trgov

Naložbena politika

Infond Smart Quality je delniški podsklad razvitih trgov brez panožne omejitve, ki naložbe sistematično izbira po kriterijih zadolženosti, dobičkonosnosti in vrednotenju. Gre za koncept kvalitetnih podjetij, ki so ugodno vrednotena, in katerih predpostavka je, da bodo na dolgi rok ustvarjala višjo vrednost, ki se bo zrcalila v rasti cene delnice in s tem v nadpovprečnih donosih za investitorje.

Komu je namenjen

Namenjen je vlagateljem, ki oblikujejo delniški ali uravnoteženi portfelj, v katerih bo sklad le delež naložb. Primeren je za vlagatelje, ki so pripravljeni sprejeti visoko naložbeno tveganje in nameravajo varčevati 5 let in več.

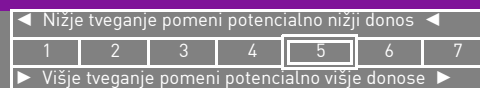
10 največjih naložb na dan 30.03.2018

	ISIN	Delež v %
PANDORA	DK0060252690	3,11
TAIWAN SEMICONDUCTOR	US8740391003	2,86
INTERPUBLIC GROUP	US4606901001	2,75
COSTCO WHOLESALE	US22160K1051	2,73
GARMIN	CH0114405324	2,71
SUBARU	JP3814800003	2,66
ROCHE HOLDING	CH0012032048	2,65
H&R BLOCK	US0936711052	2,65
WAL-MART DE MEXICO	MX01WA000038	2,64
BAE SYSTEMS	GB0002634946	2,63

Stanje na dan 30.03.2018

ISIN	SI0021400039
Vrednost enote premoženja	€0,84
Čista vrednost sredstev (ČVS)	14.018.878 €
Vstopni stroški	do 3 %
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	09.11.2006

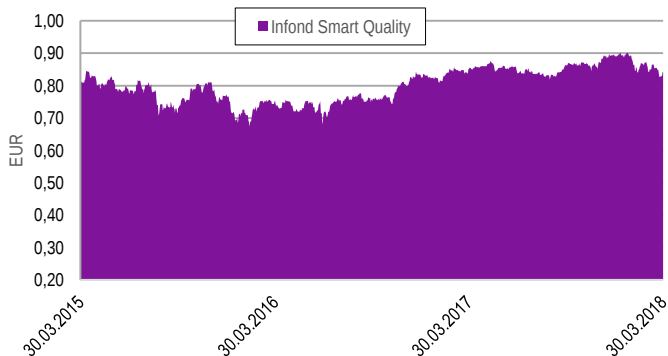
Sintetični kazalnik tveganja in donosa



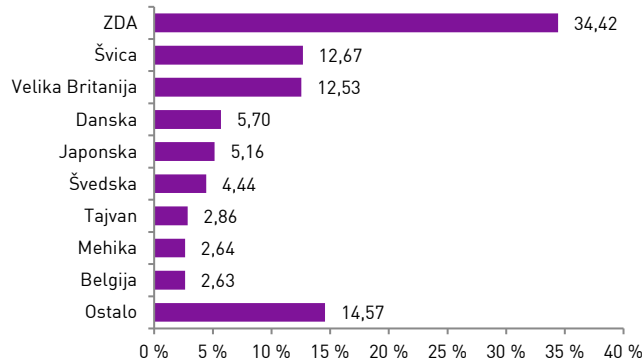
Sklad je uvrščen v kategorijo 5 ocene tveganja in potencialnega donosa. Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, se izračuna na podlagi preteklih podatkov poslovanja sklada ali gibanja primerjalnega indeksa.

Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun ocene tveganja in potencialnega donosa, niso nujno zanesljiv pokazatelj ocene tveganja v prihodnosti. V skladu z dejanskim poslovanjem sklada v prihodnosti se ocena tveganja in potencialne donosnosti lahko spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja.

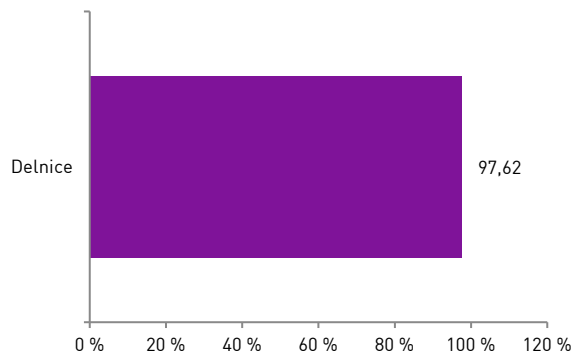
Gibanje VEP



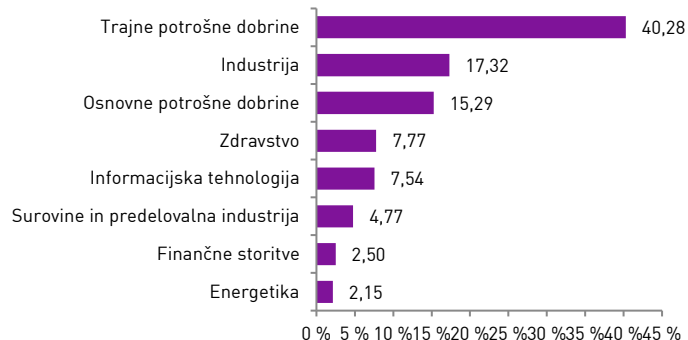
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



1-LETNA DONOSNOST

+17,97%

3-LETNA DONOSNOST

+53,22%

5-LETNA DONOSNOST

+142,78%

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 investirate na daljši rok. Vsekakor je namenjen vsem, ki se zavedate nadpovprečnega potenciala informacijske tehnologije. Ocenjujemo, da je zelo primeren za dopolnitev portfelja osebnih naložb. Namenjen je varčevanju za obdobje 5 let in več.

10 največjih naložb na dan 30.03.2018

	ISIN	Delež v %
ALPHABET	US02079K3059	8,43
APPLE	US0378331005	8,34
MICROSOFT	US5949181045	7,15
AMAZON	US0231351067	5,26
FACEBOOK	US30303M1027	4,06
SALESFORCE.COM	US79466L3024	4,04
NVIDIA	US67066G1040	3,94
ADOBE SYSTEMS	US00724F1012	3,84
VISA INC.-CLASS A SHARES	US92826C8394	3,63
ALIBABA	US01609W1027	3,22

ISIN

SI0021400914

Vrednost enote premoženja

€41,30

Čista vrednost sredstev (ČVS)

31.954.526 €

Vstopni stroški

do 3%

Izstopni stroški

0%

Upravljalvska provizija

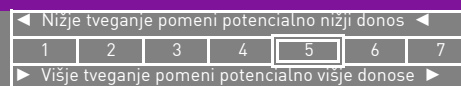
2,25%

Začetek trženja in upr. sklada

01.10.2007

Stanje na dan 30.03.2018

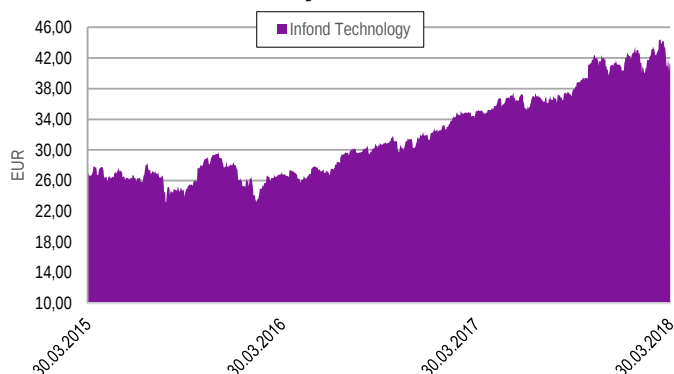
Sintetični kazalnik tveganja in donosa



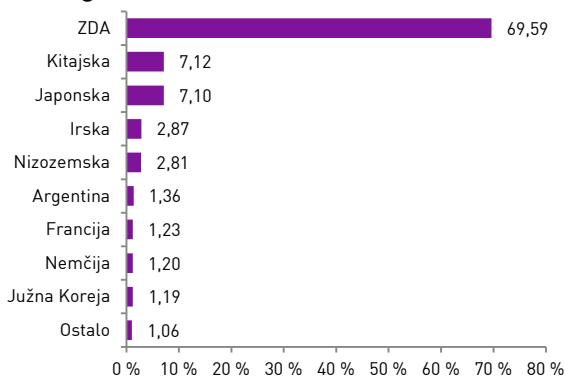
Sklad je uvrščen v kategorijo 5 ocene tveganja in potencialnega donosa. Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, se izračuna na podlagi preteklih podatkov poslovanja sklada ali gibanja primerjalnega indeksa.

Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun ocene tveganja in potencialnega donosa, niso nujno zanesljiv pokazatelj ocene tveganja 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.

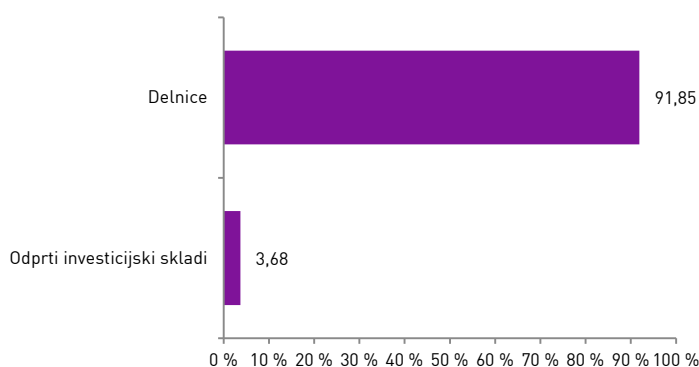
Gibanje VEP



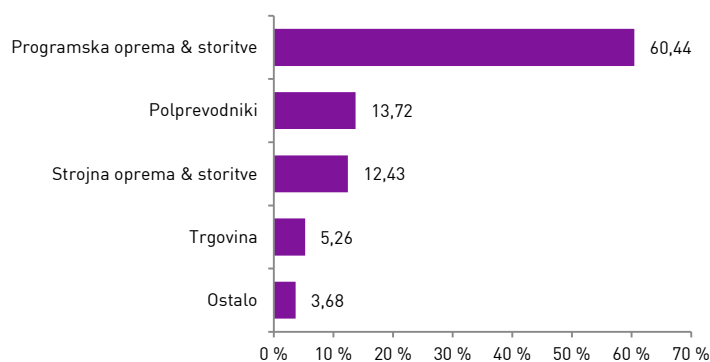
Geografska sestava naložb



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

-2,49%

3-LETNA DONOSNOST

+7,97%

5-LETNA DONOSNOST

+52,71%

Krovni sklad Infond

Infond USA, delniški podsklad

Naložbena politika

Infond USA je delniški podsklad, regijsko omejen na državo Združene države Amerike. Z naložbo v ta podsklad zajamete skoraj polovico svetovnih kapitalskih trgov.

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 30.03.2018

	ISIN	Delež v %
AMAZON	US0231351067	4,42
APPLE	US0378331005	4,40
SALESFORCE.COM	US79466L3024	3,70
FACEBOOK	US30303M1027	3,37
ALPHABET	US02079K3059	3,31
MICROSOFT	US5949181045	2,87
JPMORGAN CHASE	US46625H1005	2,24
PNC	US6934751057	2,19
BLACKROCK	US09247X1019	2,07
FINANCIAL SELECT SECTOR SPDR	US81369Y6059	1,92

ISIN

Vrednost enote premoženja

Čista vrednost sredstev (ČVS)

Vstopni stroški

Izstopni stroški

Upravljavska provizija

Začetek trženja in upr. sklada

Stanje na dan 30.03.2018

SI0021400534

€18,75

8.510.161 €

do 3%

0%

2,25%

04.06.2007

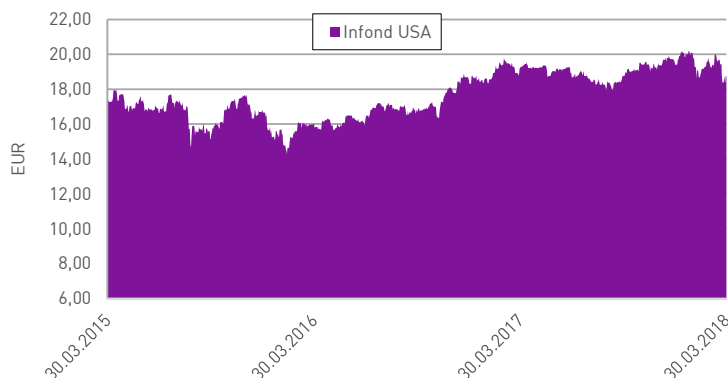
Sintetični kazalnik tveganja in donosa

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

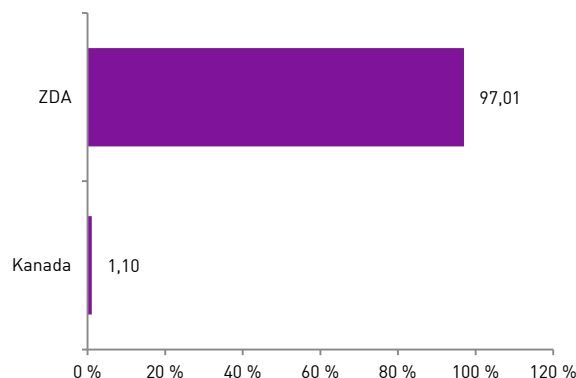
Sklad je uvrščen v kategorijo 5 ocene tveganja in potencialnega donosa. Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, se izračuna na podlagi preteklih podatkov poslovanja sklada ali gibanja primerjalnega indeksa.

Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun ocene tveganja in potencialnega donosa, niso nujno zanesljiv pokazatelj ocene tveganja 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.

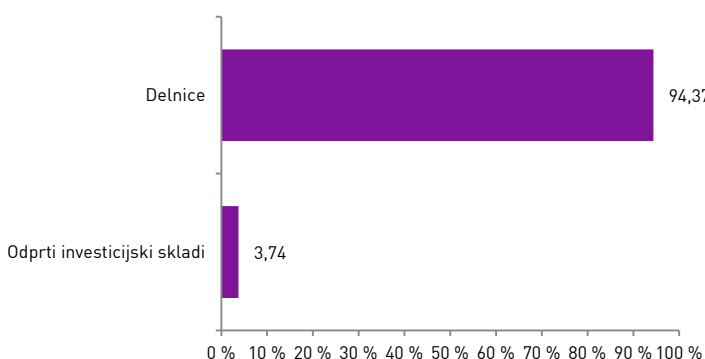
Gibanje VEP



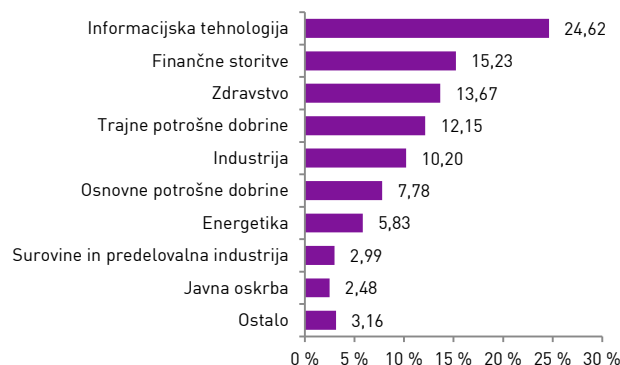
Geografska sestava naložb



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 dosegaajo 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.