



**Infond**  
vzajemni skladi

Infond

Predstavitev skladov

# KBM Infond

Široka paleta skladov – naložbe za vašo prihodnost

80.000+

vlagateljev

300 mio+

sredstev v upravljanju

25 let+

izkušenj

Sklade upravljamo že 25 let. Prisotni smo na delniških trgih vseh najpomembnejših svetovnih regij. Sredstva skladov upravljajo visoko angažirani in strokovno usposobljeni upravljavci s pomočjo najnovejših tehnologij. Z globalnim razmišljanjem in naložbenimi usmeritvami nudimo našim vlagateljem kakovostno in strokovno upravljanje sredstev v skladih. Široka paleta 22 skladov omogoča našim vlagateljem dostop do različnih naložbenih možnosti: od delnic, obveznic in delniških strategij, kakor tudi do modernih naložbenih kombinacij.

2

## DELNIŠKI GLOBALNI

Delniški globalni skladi omogočajo vlagateljem regijsko neomejeno naložbo v delnice z vsega sveta.

5

## DELNIŠKI REGIJSKI

Naložbe regijsko omejenih delniških skladov so usmerjene v delnice družb iz posamezne ali več geografsko omejenih regij.

3

## MEŠANI GLOBALNI

Mešani skladi omogočajo globalno razpršitev naložbe v delnice in obveznice.

1

## DENARNI

Sklad omogoča zelo varno naložbo v instrumente denarnega trga in denarne depozite.

5

## DELNIŠKI SEKTORSKI

Vlagatelji imajo možnost naložb v delnice posameznih skrbno izbranih perspektivnih gospodarskih panog.

4

## DELNIŠKI STRATEGIJA

Skladi omogočajo vlagateljem možnost naložbe v delniške sklade s skrbno izbrano globalno naložbeno strategijo.

1

## OBVEZNIŠKI

Vlagateljem ponujamo možnost naložb v širok spekter evropskih državnih in podjetniških obveznic.

1

## CILJNI DATUM

Vlagateljem je omogočeno optimizirano varčevanje za dodatek k pokojnini ali izpolnitev drugih finančnih ciljev.



## 6 razlogov, zakaj Infond skladi:

- potencialno višji donosi kot pri običajnih varčevalnih produktih
- velika razpršenost naložbe – več kot 50 naložb v vsakem skladu
- aktivno upravljanje sredstev – ekipa 8 specializiranih upravljavcev
- vedno veste, koliko imate – dnevna objava vrednosti na [www.infond.si](http://www.infond.si)
- brezplačna zamenjava skladov – prenos sredstev med podskladi brez stroškov
- brez vezave – vaša sredstva lahko dvignete kadarkoli

## Kako Infond sklade ocenjujejo drugi?

Leto:	Institucija:	Opis:
2011	Morningstar AT	Infond BRIC – 5 zvezdic za kvaliteto upravljanja
2014	Moje finance	Infond Beta – najboljši v kategoriji delniški – globalni razviti trgi
2015	Moje finance	Infond Družbeno odgovorni – najboljši v kategoriji delniški – globalni razviti trgi
2012 - 2017	Moje finance	Infond Life – 6 let zapored najboljši v kategoriji delniški – farmacija in zdravstvo
2017 - 2018	Moje finance	Infond Technology – 2 leti zapored najboljši v kategoriji delniški – informacijska tehnologija
2018	Moje finance	5 zvezdic za 3-letno obdobje: Infond Global Flex, Infond Dynamic, Infond Select, Infond Technology
2018	Moje finance	5 zvezdic za 5-letno obdobje: Infond Global Flex, Infond Select, Infond BRIC, Infond Technology, Infond Life
2018	Moje finance	Infond Technology – najboljši vzajemni sklad v 3-letnem obdobju po donosu na enoto tveganja
2018	Moje finance	NAJBOLJŠA DRUŽBA ZA UPRAVLJANJE v Sloveniji za tri- in petletno obdobje

Pretekla donosnost ni pokazatelj prihodnje donosnosti.

## Infond, najboljši v Sloveniji!



## Naložbeni RAZRED 4

# MOŽNOST VIŠJIH DONOSOV

verjetnost višjih nihanj vrednosti naložb

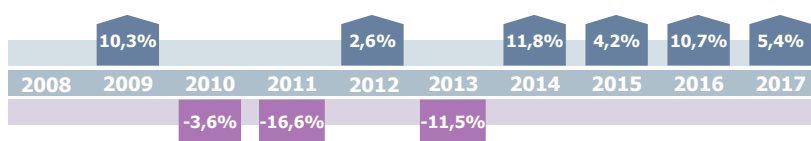
Nabor Infond delniških skladov se razprostira od globalnih do regijsko omejenih skladov z različnimi naložbenimi strategijami. Širok izbor delniških skladov ponuja možnost delniških naložb v razvitih državah Evrope, Amerike, Azije in Pacifika, kot tudi v razvijajočih se državah sveta.

Ljudje, ki si predstavljajo, da je naložba in varčevanje v delnicah in obveznicah mogoča samo z visokimi zneski, se motijo. Naložbe v vzajemne sklade so možne in smiselne tudi z manjšimi zneski v obliki mesečnega varčevanja.

## Infond Global Flex

Vrsta sklada	mešani fleksibilni globalni podsklad
Ciljna sestava	brez omejitev
Prevladujoča panoga	brez panožne omejitve
Prevladujoča regija	svet
Zanimive naložbe	Novartis, BNP Paribas, Amazon
Ocena tveganja in potencialne donosnosti*	1 2 3 4 5 6 7 srednje do visoko volatilen

Donos v posameznem letu poslovanja\*



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

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

\*Izračuni preteklih donosnosti oz. spremembe VEP temeljijo na podatkih o vrednosti enote premoženja. Vstopni stroški dosega največ 3 %, izstopnih stroškov ni. Navedeni stroški zmanjšujejo prikazano donosnost. Donosi v preteklosti niso pokazatelj donosov v prihodnje. Sintetični kazalnik tveganja in potencialne donosnosti sklada na 30.4.2018.

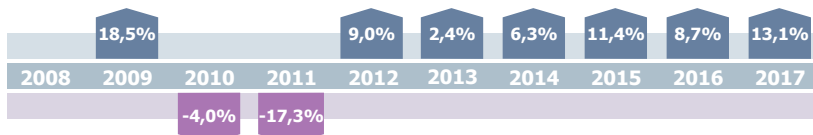
## Skladi v sklopu naložbenega razreda 4 so primerni za vlagatelje, ki:

- ste naklonjeni višjim tveganjem in želite naložbe, ki omogočajo višje donose,
- se zavedate možnosti visokih kapitalskih izgub in ste zmožni prenesti časovno daljšo negativno korekcijo vrednosti naložb,
- želite svoje prihranke naložiti dolgoročno (nad 5 let),
- se zavedate dejstva, da je za doseganje visokih donosov potrebno tudi sprejemanje tveganja visokih nihanj vrednosti naložb.

## Infond Dynamic

Vrsta sklada	delniški globalni podsklad
Ciljna sestava	85 % delniških naložb
Prevladujoča panoga	brez panožne omejitve
Prevladujoča regija	svet
Zanimive naložbe	Apple, ING Groep, Amazon
Ocena tveganja in potencialne donosnosti*	1 2 3 4 5 6 7 srednje do visoko volatilen

Donos v posameznem letu poslovanja\*



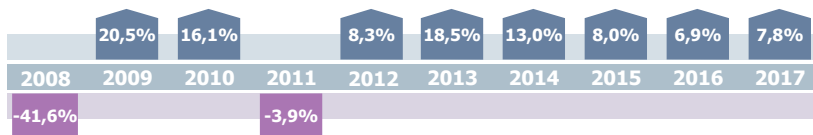
**Infond Dynamic** nalaga sredstva v delnice podjetij iz razvitih in razvijajočih se trgov. Primeren je za vlagatelje, ki želijo dostop do delniških trgov sveta z naložbo v en sklad.

Ocenjujemo, da je osnovni delniški sklad za vse vlagatelje, ki pričakujejo razpršeno izpostavljenost do delniških naložb iz vsega sveta.

## Infond Beta

Vrsta sklada	delniški globalni podsklad razvitih trgov
Ciljna sestava	85 % delniških naložb
Prevladujoča panoga	brez panožne omejitve
Prevladujoča regija	razviti delniški trgi sveta
Zanimive naložbe	Alphabet, Blackrock, Salesforce.com
Ocena tveganja in potencialne donosnosti*	1 2 3 4 5 6 7 srednje do visoko volatilen

Donos v posameznem letu poslovanja\*



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

Sredstva se investirajo v perspektivne panoge in regije, v njih pa izbiramo družbe oz. naložbe, pri katerih pričakujemo vsaj tri od štirih kriterijev:

- ugodno razmerje med pričakovanim donosom in ocenjenim tveganjem;
- nadpovprečni potencial za rast dobička in prihodkov;
- nizka tržna vrednost glede na ocenjene dobičke, knjigovodsko vrednost, denarni tok in prodajo;
- konkurenčne prednosti, na primer blagovna znamka, baza kupcev, ekonomija obsega.

\*Izračuni preteklih donosnosti oz. spremembe VEP temeljijo na podatkih o vrednosti enote premoženja. Vstopni stroški dosegajo največ 3 %, izstopnih stroškov ni. Navedeni stroški zmanjšujejo prikazano donosnost. Donosi v preteklosti niso pokazatelj donosov v prihodnje. Sintetični kazalnik tveganja in potencialne donosnosti sklada na 30.4.2018.

## Naložbeni RAZRED 4

# MOŽNOST VIŠJIH DONOSOV

verjetnost višjih nihanj vrednosti naložb

Seznam Infond skladov 4. naložbenega razreda:

SKLADI	NALOŽBENA USMERITEV	OCENA TVEGANJA* 1 - 7	
<b>DELNIŠKI GLOBALNI</b>			
Infond Dynamic	Razviti in trgi v razvoju	5	
Infond Beta	Razviti trgi	5	
<b>DELNIŠKI REGIJSKI</b>			
Infond Europe	Razviti trgi	5	
Infond USA	Razviti trgi	5	
Infond Balkan	Trgi v razvoju	5	
Infond BRIC	Trgi v razvoju	6	
Infond Frontier	Trgi v razvoju	6	
<b>DELNIŠKI SEKTORSKI</b>			
Infond Consumer	Potrošne dobrine	5	
Infond Energy	Energija	6	
Infond Financials	Finance	6	
Infond Life	Farmacija	6	
Infond Technology	Tehnologija	5	
<b>DELNIŠKI GLOBALNI - STRATEGIJA</b>			
Infond Dividend	Strategija	5	
Infond Družbeno odgovorni	Strategija	5	
Infond Select	Strategija	5	
Infond Smart Quality	Strategija	5	
<b>MEŠANI GLOBALNI</b>			
Infond Global Flex	Fleksibilni	5	
<b>PODSKLAD CILJNEGA DATUMA</b>			
Infond 2040	Ciljna	5	

\*Sintetični kazalnik tveganja in potencialne donosnosti sklada na 30.4.2018.

## Skladi v sklopu naložbenega razreda 4 so primerni za vlagatelje, ki:

- ste naklonjeni višjim tveganjem in želite naložbe, ki omogočajo višje donose,
- se zavedate možnosti visokih kapitalskih izgub in ste zmožni prenesti časovno daljšo negativno korekcijo vrednosti naložb,
- želite svoje prihranke naložiti dolgoročno (nad 5 let),
- se zavedate dejstva, da je za doseganje visokih donosov potrebno tudi sprejemanje tveganja visokih nihanj vrednosti naložb.

### VEČ O SKLADU

Nalaga v delnice podjetij iz razvitih in razvijajočih se trgov. Primeren za vlagatelje, ki želijo dostop do delniških trgov sveta z naložbo v en sklad.

Osredotočen na razvite trge sveta (ZDA, Evropa, Japonska). Nadpovprečno razpršen portfelj globalnih podjetij z visoko ravno korporativnega upravljanja.

Investicija v vodilna evropska podjetja, ki poslujejo globalno - tako je izpostavljenost gospodarskim nihanjem na evropskih tleh manjša.

Osredotočen na največji kapitalski trg sveta - ZDA (Združene države Amerike).

Investicije v delnice družb iz področja Jugovzhodne Evrope.

Naložbe v delnice družb iz držav Brazilija, Rusija, Indija in Kitajska, ki predstavljajo gospodarsko jedro držav v razvoju.

Investicija v delniške trge držav v razvoju (Mehika, Južna Koreja, Indonezija...), razen podjetij s sedežem v državah BRIC.

Vzpon potrošnika v državah v razvoju, razvoj interneta ter varčnost in okoljska ozaveščenost potrošnika vplivajo na segment osebne potrošnje.

Največji proizvajalci naftnih derivatov in plina ter alternativnih virov energije. Rast prebivalstva in gospodarstva večja porabo energije.

Največja panoga - banke, zavarovalnice, skladi... V okolju globalne rasti in normalizacije obrestnih mer obeta nadpovprečne donose.

Staranje prebivalstva pomeni rast povpraševanja po zdravilih, medicinskih pripomočkih in zdravstvenih storitvah.

Izbor tehnoloških podjetij, ki imajo nadpovprečni potencial za rast in razvoj: Apple, Amazon, Facebook, Alibaba, Microsoft, Nvidia...

Izbor stabilnih globalnih podjetij, ki dosledno povečujejo svoje dividende.

Edini slovenski sklad, ki vključuje družbeno odgovorne kriterije (odnos do okolja, družbe in zaposlenih), ponuja donose s čisto vestjo.

Fokusiran sklad 25 do 40 visokokakovostnih podjetij, ki imajo vzdržne konkurenčne prednosti in nadpovprečen potencial rasti.

Sklad investira v delnice družb, ki izkazujejo nizko zadolženost in visoko dobičkonosnost, njihove delnice pa so ugodno vrednotene.

Sklad omogoča fleksibilno strukturo naložb in s tem več maneverskega prostora pri upravljanju v nepredvidljivih obdobjih.

Posebej primeren za varčevanje za pokojnino. Brez vstopnih stroškov. Postopno znižuje tveganje do 2040 in s tem zavaruje dosežene donose.

## Naložbeni RAZRED 3

# ATRAKTIVNE PRILOŽNOSTI

srednje tveganje

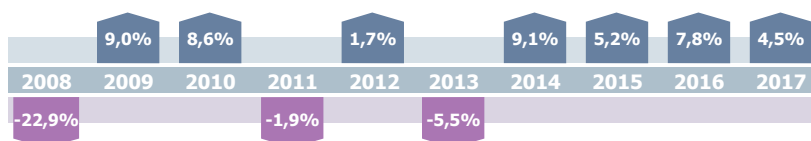
Vlagatelji se v vse večjem številu zavedajo pomena dolgoletnega doseganja zmernih donosov ob prevzemanju srednjih tveganj.

S staranjem prebivalstva v razvitih državah se pojavlja vse večja potreba, da je treba z varčevanjem za čas po upokojitvi začeti dovolj zgodaj.

## Infond Alfa

Vrsta sklada	mešani uravnoteženi globalni podsklad
Ciljna sestava	med 35 in 65 % delniških naložb
Prevladujoča panoga	brez panožne omejitve
Prevladujoča regija	svet
Zanimive naložbe	Apple, Alphabet, Blackrock
Ocena tveganja in potencialne donosnosti*	1 2 3 4 5 6 7 srednje volatilen

Donos v posameznem letu poslovanja\*



\*Izračuni preteklih donosnosti oz. spremembe VEP temeljijo na podatkih o vrednosti enote premoženja. Vstopni stroški dosegajo največ 3 %, izstopnih stroškov ni. Navedeni stroški zmanjšujejo prikazano donosnost. Donosi v preteklosti niso pokazatelj donosov v prihodnje. Sintetični kazalnik tveganja in potencialne donosnosti sklada na 30.4.2018.

**Infond Alfa** je mešani uravnoteženi globalni podsklad z mešano strukturo delniških in obvezniških naložb. Idealen podsklad za vsakogar, ki se ne želi obremenjevati s stanjem na kapitalskih trgih.

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





### Skladi v sklopu naložbenega razreda 3 so primerni za vlagatelje, ki:

- ste zmerno naklonjeni tveganjem in pričakujete donose, ki zmerno povečajo vrednost premoženja,
- se zavedate možnosti kapitalskih izgub in ste zmožni prenesti tudi daljšo negativno korekcijo vrednosti naložb,
- želite svoje prihranke naložiti srednje- do dolgoročno (nad 3-5 let),
- se zavedate dejstva, da je za doseganje višjih donosov potrebno tudi sprejemanje tveganja višjih nihanj vrednosti naložb.

Mešani globalni sklad ponuja vlagateljem možnost naložbe v široko razpršen globalni portfelj z uravnavanim razmerjem med delnicami in obveznicami.

Izkušeni upravljalci prilagajajo razmerje med delnicami in obveznicami glede na razmere na kapitalskih trgih in skrbijo za optimalno razpršitev naložb.

Upravljalci skrbijo za portfelje skladov, vlagatelji pa lahko sami svoja sredstva tudi prenašate med podskladi Krovnega sklada Infond praviloma brez stroškov in takojšnje obdavčitve. Glede na vaša pričakovanja ali razmere na trgih jih lahko prenesete v višje ali nižje tvegan sklad, v sklad, ki je bolj globalen ali ožje, regijsko usmerjen, ali v sektorske in strateško upravljane sklade.

## Skladi v sklopu naložbenega razreda 2 so primerni za vlagatelje, ki:

- ste pripravljeni prevzeti nižje tveganje,
- ste previdni in pričakujete donose, ki rahlo povečujejo realno vrednost premoženja,
- želite svoje prihranke naložiti kratko do srednjeročno (do 3 leta),
- ne sprejemate višjih nihanj vrednosti vaših naložb,
- so vam ljubše povprečne obrestne mere, kot možnosti višjih donosov z višjim tveganjem.

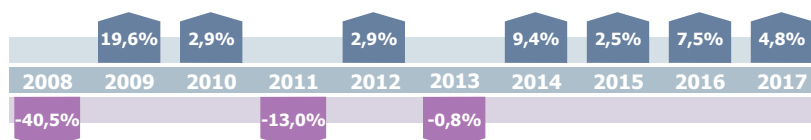
## Naložbeni RAZRED 2

# RAHLO POVEČEVANJE REALNE VREDNOSTI PREMOŽENJA

## Infond **Defensive**

Vrsta sklada	mešani defenzivni globalni podsklad
Ciljna sestava	največ 35 % delniških naložb
Prevladujoča panoga	brez panožne omejitve
Prevladujoča regija	svet
Zanimive naložbe	delnice in obveznice prvovrstnih izdajateljev
Ocena tveganja in potencialne donosnosti*	1 2 3 4 5 6 7 nizko do srednje volatilen

Donos v posameznem letu poslovanja\*



**Infond Defensive**, mešani defenzivni globalni podsklad, je upravljan s poudarkom na nižji nihajnosti z do največ 35 % delnic. Sklad nalaga pretežno v obveznice, komercialne zapise, depozite...

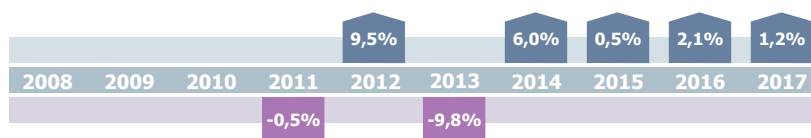
- Fleksibilna struktura portfelja daje več manevrskega prostora v nepredvidljivih obdobjih.

Sklad je do 15. marca 2018 posloval kot Infond Hrast, mešani podsklad.

## Infond **Bond - Euro**

Vrsta sklada	splošni obvezniški podsklad - EUR
Ciljna sestava	vsaj 90 % v obvezniških naložbah
Prevladujoča panoga	brez panožne omejitve
Prevladujoča regija	Evropa – vsaj 70 % naložb v valuti evro
Zanimive naložbe	različni tipi državnih in podjetniških obveznic
Ocena tveganja in potencialne donosnosti*	1 2 3 4 5 6 7 nizko do srednje volatilen

Donos v posameznem letu poslovanja\*



**Infond Bond - Euro** pretežni delež sredstev investira v obveznice.

Obvezniški podskladi so zelo primerni za uravnavanje tveganosti naložb vlagateljev:

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

\*Izračuni preteklih donosnosti oz. spremembe VEP temeljijo na podatkih o vrednosti enote premoženja. Vstopni stroški dosegajo največ 3 %, izstopnih stroškov ni. Navedeni stroški zmanjšujejo prikazano donosnost. Donosi v preteklosti niso pokazatelj donosov v prihodnje. Sintetični kazalnik tveganja in potencialne donosnosti sklada na 30.4.2018.

## Skladi v sklopu naložbenega razreda 1 so primerni za vlagatelje, ki:

- ste pripravljeni prevzeti samo minimalno tveganje,
- ste skrajno previdni in želite naložbe, ki ohranjajo vrednost premoženja,
- želite svoje prihranke naložiti samo kratkoročno (manj kot 3 leta),
- ne sprejemate višjih nihanj vrednosti vaših naložb,
- želite zavarovati dotlej dosežene donose v drugih skladih.

## Naložbeni RAZRED 1

# OHRANJANJE VREDNOSTI PRIHRANKOV

Denarni sklad omogoča naložbo v instrumente denarnega trga in depozite. S tem omogočamo našim vlagateljem, da v obdobju višjih nihanj na borznih trgih prenesejo sredstva iz bolj tveganih delniških skladov v varnejši in izredno nizko nihajen sklad denarnega trga.

## Infond Money - Euro

Vrsta sklada	podsklad denarnega trga - EUR
Ciljna sestava	instrumenti denarnega trga in depoziti
Prevladujoča panoga	brez panožne omejitve
Prevladujoča regija	Evropa – vse naložbe so v valuti evro
Zanimive naložbe	/
Ocena tveganja in potencialne donosnosti*	1 2 3 4 5 6 7 nizko volatilno

Donos v posameznem letu poslovanja\*



\*Izračuni preteklih donosnosti oz. spremembe VEP temeljijo na podatkih o vrednosti enote premoženja. Vstopni stroški dosegajo največ 3 %, izstopnih stroškov ni. Navedeni stroški zmanjšujejo prikazano donosnost. Donosi v preteklosti niso pokazatelj donosov v prihodnje. Sintetični kazalnik tveganja in potencialne donosnosti sklada na 30.4.2018.

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

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

## Opozorilo vlagateljem

Podatki v tej brošuri ne predstavljajo naložbenega priporočila ali storitev investicijskega svetovanja, niti ne pomenijo ponudbe ali vabila k nakupu enot investicijskih kuponov vzajemnih skladov. So samo informativne narave in predstavljajo kratko informacijo o bistvenih značilnosti sklada.

Podrobne in zavezujoče informacije o skladih so navedene in dosegljive samo v dokumentih Ključni podatki za vlagatelje, Prospekt z vključenimi pravili upravljanja ter v zadnjem revidiranem letnem in polletnem poročilu Krovnega sklada Infond, objavljenimi na spletni strani [www.infond.si](http://www.infond.si). Vsi zainteresirani jih lahko dobite tudi v pisni obliki na vseh vpisnih mestih in na sedežu družbe.

Izračuni preteklih donosnosti oziroma spremembe VEP temeljijo na podatkih o vrednosti enote premoženja. Najvišji vstopni stroški dosega do 5 %, najvišji izstopni stroški do 3 %. Informacije o vsakokratnih obračunavanih stroških so objavljene na spletni strani pri vsakem podskladu v zavihku Stroški. Vstopni in izstopni stroški zmanjšujejo prikazan donos. Pretekla donosnost naložbe ni pokazatelj njene donosnosti v prihodnosti. Vrednost enote premoženja se dnevno spreminja. Pričakovani donosi v prihodnosti so lahko višji ali nižji od prikazanih.

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

Podatki, objavljeni v tej brošuri, so informativne narave in temeljijo na stanju 30. aprila 2018.

**Infond**  
vzajemni skladi

KBM Infond, družba za upravljanje, d.o.o. - Skupina Nove KBM  
Vita Kraigherja 5  
2000 Maribor  
Telefon: 02/229 2080  
Telefaks: 02/229 2796  
Brezplačna tel.: 080 22 42  
[www.infond.si](http://www.infond.si), [info@infond.si](mailto:info@infond.si)