

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

februar 2019

Razviti trgi – Rekordna deseta obletnica Bika na Wall Streetu



Damjan Kovačič,
upravljavalec – analitik

V času božičnih praznikov se je velika večina vlagateljev že sprijaznila, da bo tik pred ciljno ravnino pošla sapa najdaljšemu bikovskemu trgu v zgodovini delniških trgov, ki se je rodil 9. marca 2009 v prahu in ruševinah Velike finančne krize. Ko je že kazalo, da ne bo nič s praznovanjem desete obletnice, je obupane udeležence na trgih presenetil eksplozivni odboj, ki je hkrati dvignil vse svetovne delniške trge. Posledično so letos delniški donosi pozitivni na vseh 50 najpomembnejših borzah, v povprečju pa so delnice v evrih pridobile več kot 10 %, kar je najboljši začetek leta v zadnjih tridesetih letih.

Poglejmo, kakšni so celotni evrski donosi nekaterih najpomembnejših delniških indeksov razvitih trgov v zadnjih 10 letih od dna 9. marca 2009. Ameriški S&P 500 +470 % (+19 % letno), tehnološki Nasdaq +656 % (+22 % letno), evropski Stoxx Europe 600 +235 % (+13 % letno), japonski Nikkei +239 % (+14 % letno) in svetovni indeks razvitih trgov MSCI World +342 % (+16 % letno).

S perspektive dolgoročnih vlagateljev je pomembno, da je bilo desetletje po krizi povsem v znamenju razvitih trgov. Indeks držav v razvoju MSCI Emerging Markets je namreč od marca 2009 dosegel celotni donos v višini 217 %, oziroma 12 % letno, v globalnem delniškem indeksu MSCI AC World pa je delež držav v razvoju zdrsnil celo pod 9 %. Kljub temu so trgi v razvoju v tem času pridobivali na gospodarski moči, saj se je njihov delež svetovnega BDP po pariteti kupne moči dvignil s 50 na 60 %.

Borzni indeksi razvitih trgov so v letošnjem letu do 12. marca v evrih v povprečju pridobili okoli 12 odstotkov vrednosti: S&P 500 (+13,1 %), Dow Jones (+12 %), tehnološki Nasdaq (+16,0 %), evropski Stoxx Europe 600 (+10,6 %), nemški DAX (+8,9 %), japonski Nikkei (+6,6 %) in svetovni indeks razvitih trgov MSCI World (+12 %).

Trgi v razvoju – Države v razvoju vse bolj v senci Kitajske



dr. Uroš Vek,
upravljavalec naložb

Delniški trgi so v februarju nadaljevali trend prvega meseca leta 2019. Indeks delniških trgov držav v razvoju, MSCI EMERGING MARKETS, je v februarju zrasel za 0,7 %, merjeno v evrih, medtem ko je indeks razvitih trgov, MSCI WORLD, v evrih zrasel za 3,4 %. Od začetka leta 2019 so donosi na delniških trgih držav v razvoju okrog 9,5 %, na razvitih trgih pa 11,4 %.

Po trenutnih napovedih in pričakovanjih se obeta ugoden razplet trgovinske vojne med ZDA in Kitajsko. Predsednik ZDAnamreč želi zaključiti pogajanja in rešiti spor zaradi negativnega vpliva na gospodarstvo in kapitalske trge. V administraciji so še določeni pomisleki, tako je končni razplet še negotov, a vendar obstaja nekoliko več optimizma. To je tudi pomembno prispevalo k temu, da so delniški trgi v januarju in februarju beležili pozitivne donose.

Kitajska marca organizira največji politični dogodek leta, na katerem se sreča 3.000 delegatov komunistične partije in sprejema odločitve glede proračuna, zakonodaje in primernih kandidatov za posamezne pozicije. Pričakovanja glede kitajske gospodarske rasti v letu 2019 so nižja kot v letu 2018, ko je ta znašala 6,4 %. Glavni razlog zniževanja izhaja iz preusmeritve gospodarskega modela iz izvozno usmerjenega v model, ki pretežno temelji na domači potrošnji. Pri tej preobrazbi gre za preusmeritev alokacije prihrankov iz investicij v potrošnjo. Kitajski gospodarski model je preteklosti temeljil na izgradnji ogromnih proizvodnih kapacitet za zadovoljevanje potreb globalnega potrošnika.

Kitajska je po svetovni finančni krizi spoznala krhkost mednarodne trgovine. Presežek izvoza nad uvozom je iz 10 % BDP v letu 2006 padel na 1,7 %. Kar je delovalo v preteklosti, spodbujanje gospodarske aktivnosti prek kreditnega kanala, sedaj deluje težje. Kratkoročno najlažja rešitev se lahko dolgoročno izkaže kot zelo boleča. Kitajska to spoznava in stremi k dolgoročni rešitvi domačega povpraševanja. Za doseg tega pa je treba sprejemati tudi ukrepe spodbujanja potrošnje. Bolj progresivna davčna lestvica bi pripomogla k večjemu razpoložljivemu dohodku tistih z nizkimi dohodki, pozitivno vplivala na potrošnjo ter zmanjšala neenakost v družbi.

Drug aspekt, ki bi pozitivno vplival na potrošnjo na Kitajskem, je oblikovanje jasne in trdne socialne mreže za državljane – zdravstveni, izobraževalni in pokojninski sistem. Trdnost, jasnost in transparentnost teh družbenih sistemov bi zmanjšale negotovost v družbi in posledično okrepile potrošnjo.

Transformiranja gospodarstva iz izvozno usmerjenega v model z zaslombo v domači potrošnji zahteva veliko časa. Ni realno pričakovati, da bo transformacija hitra in enostavna. V tem času se bo nadaljeval padec gospodarske aktivnosti. To bo negativno vplivalo na razpoloženje prebivalstva in oblasti in realno je pričakovati, da bo Kitajska srednjeročno še vedno posegala po kratkoročnih ukrepih spodbujanja gospodarske rasti prek kreditnega kanala.

Borzni trendi

februar 2019

Slovenija - Stopnja anketne brezposelnosti
je najnižja po letu 2008

Uroš Selič,
upravljaavec - analitik

Upočasnitev rasti slovenskega BDP ob koncu leta 2018 je bila precej nižja kot v evrskem območju, v povzetku makroekonomskih gibanj ugotavlja Banka Slovenije. BDP se je v zadnjem lanskem četrtletju v medletni primerjavi realno okrepil za 4,1 odstotka. Četrtletno je bil BDP po sezonsiranih podatkih večji za 0,8 odstotka, v vsem lanskem letu pa se je realno povečal za 4,5 odstotka. Stopnja anketne brezposelnosti je bila v četrtem četrtletju 2018 4,4-odstotna in najnižja po četrtem četrtletju 2008 (takrat je bila 4,3-odstotna). V primerjavi z zadnjim četrtletjem 2017 se je znižala za 1,4 odstotne točke.

Skupina Triglav je v letu 2018 po nerevidiranih podatkih zbrala za dobro milijardo evrov bruto premije. Prihodki iz čistih zavarovalnih premij so znašali 952 milijonov evrov, kar je sedem odstotkov več kot leto prej. Največja zavarovalniška skupina v Sloveniji je imela lani sicer nekoliko slabši donos finančnih naložb, kar je po oceni zavarovalnice tudi razumljivo glede na nizke obrestne mere. Zato pa je bilo precej boljše v vseh drugih segmentih poslovanja. Rast premije je dosegla na vseh zavarovalnih trgih in v vseh zavarovalnih segmentih. Dobiček pred davki se je povečal za 15 % na 97,5 milijona evrov, medtem ko je čisti dobiček znašal 80,8 milijonov evrov.

Leto 2018 je bilo za največjega slovenskega trgovca z naftnimi derivati najboljše v zgodovini poslovanja. Skupina Petrol je ustvarila 5,4 milijarde evrov prihodkov od prodaje oz. 20 % več kot v letu 2017 - predvsem na račun višjih cen derivatov. Čisti dobiček se je zvečal za 13 odstotkov na 91,8 milijona evrov, dolg se je zmanjšal za 20 % na razmerje 1,7-kratnik Ebitde.

Dolžniški trgi – Zmernejši toni centralnih bankirjev



mag. Rene Redžič,
upravljaavec naložb

Evropska centralna banka (ECB) na marčevski seji ni sprejemala odločitev na področju ključnih obrestnih mer. Presenetila pa je z napovedjo novega programa refinanciranja bank z dolgoročnimi posojili (TLTRO), s katerim naj bi začeli septembra 2019 za obdobje dveh let. Predsednik ECB Mario Draghi je priznal, da se gospodarske razmere v Evropi slabšajo, a nevarnosti recesije za zdaj ne vidi. Posledično je ECB znižala napoved ocene gospodarske rasti, ki naj bi za letošnje leto znašala 1,1 % (prej 1,7 %). Glede obrestnih mer je predsednik Draghi omenil, da naj bi ostale na nizki ravni še vsaj do konca letošnjega leta.

Na ohlajanje evropskega gospodarstva nakazuje tudi stopnja inflacije, ki se že lep čas ohranja na nižjih ravneh. Inflacija v evroobmočju je tako po prvi oceni statističnega urada Eurostat februarja 2019 znašala 1,5 % in se je zvišala za 10 bazičnih točk (januarja je znašala 1,4 %). Ob neupoštevanju cen energije, hrane, alkohola in tobaka se je letna inflacija znižala za 10 bazičnih točk (0,1 %) na 1,0 %.

Stopnja brezposelnosti v evroobmočju je bila januarja 2019 pri 7,8 % kar je 0,8 % manj kot pred letom dni. V celotni EU je bila stopnja pri 6,5 %, kar je najmanj, odkar so januarja 2000 začeli zbirati podatke.

Spodbudne novice prihajajo tudi iz ZDA. Gospodarska rast se je v lanskem zadnjem četrtletju znižala manj od pričakovanj. Rast BDP je v zadnjem četrtletju na letni ravni znašala 2,6 %, medtem ko so analitiki pričakovali rast v višini 2,2 %. Glavni razlog za pozitivno presenečenje je predvsem povišana raven investicij kot odziv na zmernejši pristop Ameriške centralne banke (FED) k višanju ključne obrestne mere. Omenjenemu pritruje tudi nedavna izjava predsednika FED, da so se znižala pričakovanja glede prihodnjih dvigov ključne obrestne mere, ki se nahaja v razponu med 2,25 % in 2,50 %, saj je že v nevtralnem območju, v katerem niti ne spodbuja niti ne zavira ameriškega gospodarstva. Verjetnost dviga obrestne mere v letu 2019 je tako po napovedih trga trenutno praktično nična.

1-LETNA DONOSNOST

+4,17%

Krovni sklad Infond

Infond 2040, podsklad ciljnega datuma

Naložbena politika

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

Komu je namenjen

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

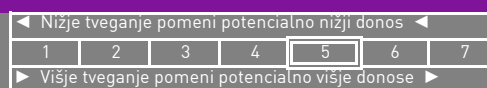
10 največjih naložb na dan 28.02.2019

		Delež v %
ISHARES MSCI JAPAN	US46434G8226	3,34
ALIBABA	US01609W1027	2,48
AMAZON	US0231351067	2,42
APPLE	US0378331005	2,13
ALPHABET	US02079K3059	2,08
JPMORGAN CHASE	US46625H1005	2,05
MASTERCARD	US57636Q1040	1,93
MICROSOFT	US5949181045	1,93
ROCHE HOLDING	CH0012032048	1,72
NOVARTIS	CH0012005267	1,69

Stanje na dan 28.02.2019

ISIN	SI0021401672
Vrednost enote premoženja	€10,26
Čista vrednost sredstev (ČVS)	712.381 €
Vstopni stroški	0%
Izstopni stroški	do 3%
Upravljavska provizija	padajoča - več na www.infond.si
Začetek trženja in upr. sklada	09.01.2017

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

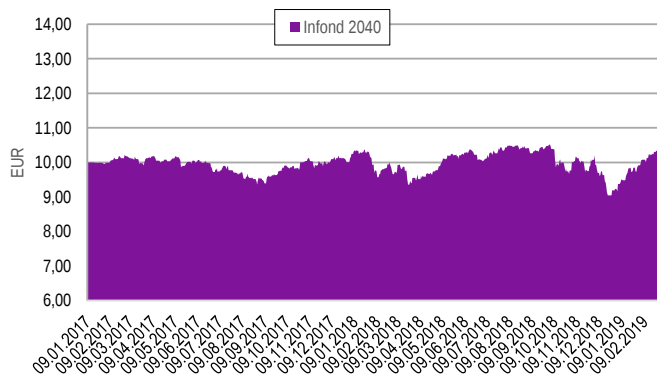


Sklad je uvrščen v kategorijo 5 ocene tveganja in potencialnega donosa. Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, se izračuna na podlagi preteklih podatkov poslovanja sklada ali gibanja primerjalnega indeksa.

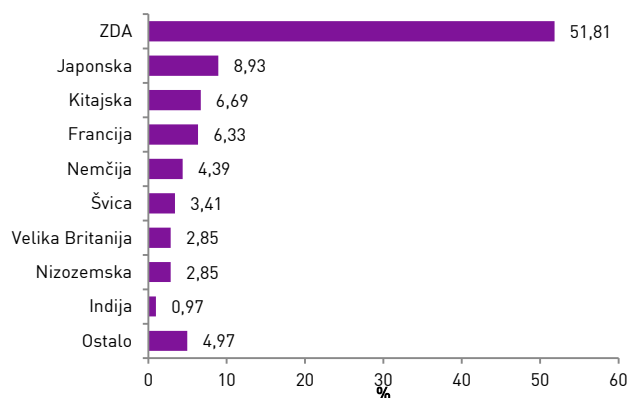
Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun ocene tveganja in potencialnega donosa, niso nujno zanesljiv pokazatelj ocene tveganja v prihodnje. V skladu z dejanskim poslovanjem sklada v prihodnosti se ocena tveganja in potencialne donosnosti lahko spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez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

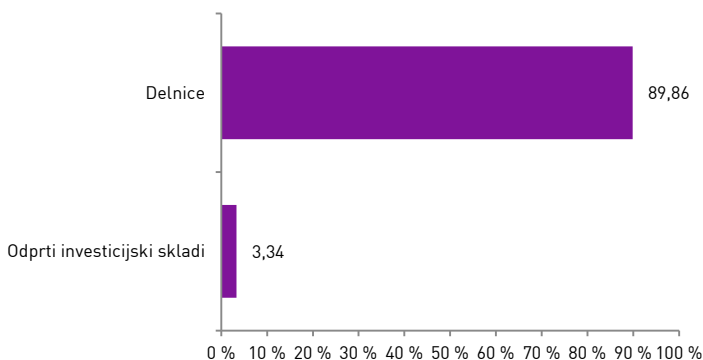
Gibanje VEP od ustanovitve



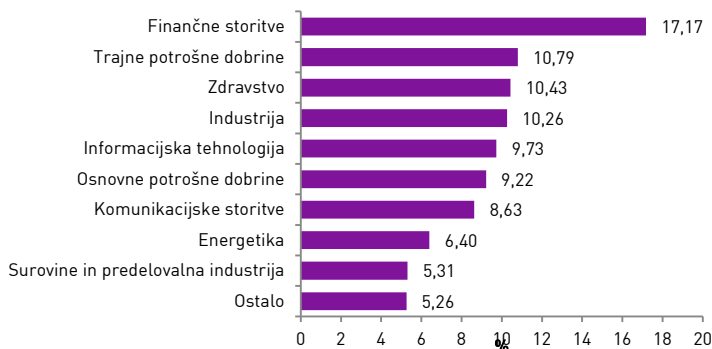
Geografska sestava naložb



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

+2,39%

3-LETNA DONOSNOST

+21,35%

5-LETNA DONOSNOST

+33,30%

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 28.02.2019

	ISIN	Delež v %
NEXT FUNDS JPX NIKKEI 400	JP3047670009	2,95
BLACKROCK	US09247X1019	2,00
AMAZON	US0231351067	1,99
FINNISH GOVERNMENT - RFGB 4	FI4000006176	1,94
REPUBLIC OF AUSTRIA - RAGB 4.85	AT0000A0DXC2	1,82
PETROL - PETGSV 3.25	XS1028951777	1,77
ALIBABA	US01609W1027	1,64
SALESFORCE.COM	US79466L3024	1,61
REPUBLIC OF ITALY - BTPS 4.5	IT0004644735	1,58
ISHARES MSCI EMERGING MARKETS	US4642872349	1,54

ISIN

Vrednost enote premoženja

Čista vrednost sredstev (ČVS)

Vstopni stroški

Izstopni stroški

Upravljavska provizija

Začetek trženja in upr. sklada

Stanje na dan 28.02.2019

SI0021400161

€69,43

30.262.744 €

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

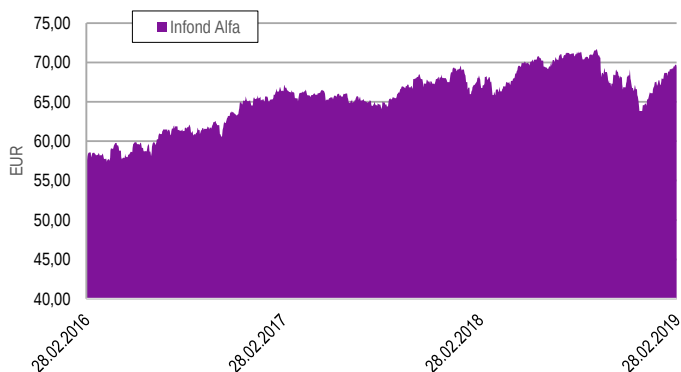
▶ Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ▶

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.

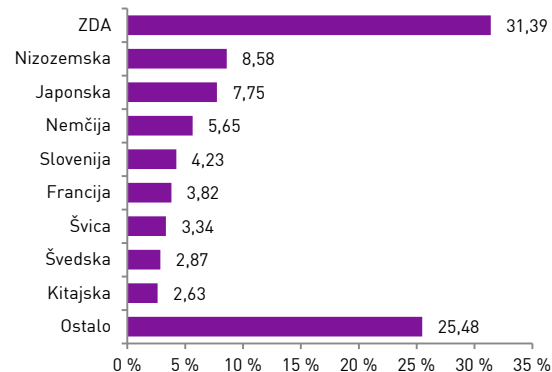
Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun ocene tveganja in potencialnega donosa, niso nujno zanesljiv pokazatelj ocene tveganja v prihodnje. V skladu z dejanskim poslovanjem sklada v prihodnosti se ocena tveganja in potencialne donosnosti lahko spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez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

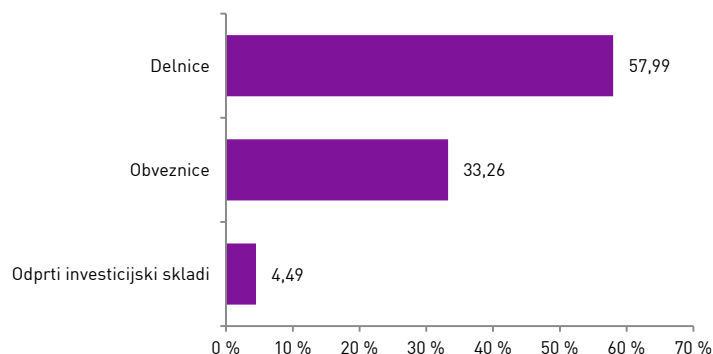
Gibanje VEP



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

-10,44%

3-LETNA DONOSNOST

+18,42%

5-LETNA DONOSNOST

+19,23%

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 28.02.2019

	ISIN	Delež v %
PETROL	SI0031102153	8,56
ATLANTIC GRUPA	HRATGRR00003	8,36
FONDUL PROPRIETATEA	US34460G1067	8,01
NAFTNA INDUSTRIJA SRBIJE	RSNISHE79420	4,76
PODRAVKA	HRPODRRA00004	4,42
ZAVAROVALNICA TRIGLAV	SI0021111651	4,26
TURKCELL	US9001112047	3,74
HRVATSKI TELEKOM	HRHT00RA00005	3,71
KRKA	SI0031102120	3,71
VALAMAR RIVIERA	HRRIVPRA00000	3,52

ISIN

ISIN	SI0021400328
Vrednost enote premoženja	€9,86
Čista vrednost sredstev (ČVS)	463.903 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljalvska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	01.08.2007

Stanje na dan 28.02.2019

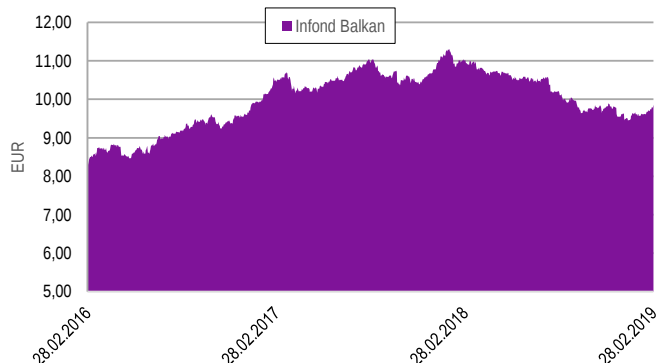
Sintetični kazalnik tveganja in donosa

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

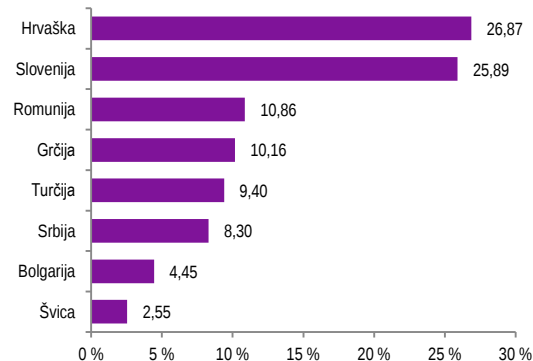
Delniški podsklad Infond Balkan je uvrščen v kategorijo 5 ocene tveganja in potencialnega donosa. Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, se izračuna na podlagi preteklih podatkov poslovanja sklada ali gibanja primerjalnega indeksa.

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

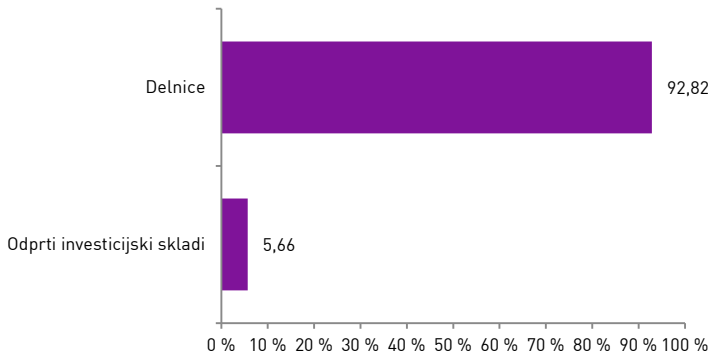
Gibanje VEP



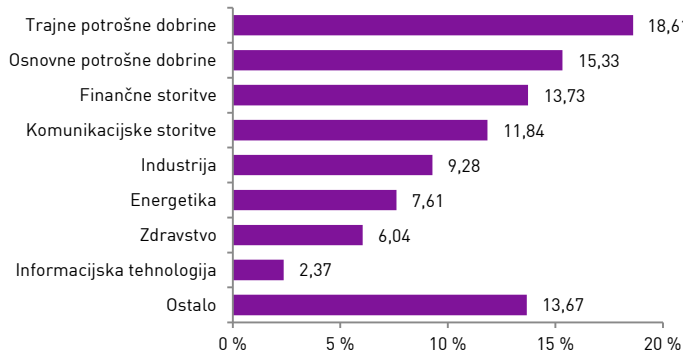
Geografska sestava naložb



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

+4,15%

3-LETNA DONOSNOST

+28,85%

5-LETNA DONOSNOST

+45,35%

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.

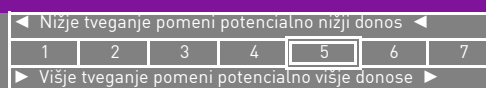
10 največjih naložb na dan 28.02.2019

	ISIN	Delež v %
MICROSOFT	US5949181045	3,90
ALPHABET	US02079K3059	2,88
ING GROEP	NL0011821202	2,87
APPLE	US0378331005	2,77
BLACKROCK	US09247X1019	2,11
AMAZON	US0231351067	2,02
PAYPAL	US70450Y1038	1,95
JPMORGAN CHASE	US46625H1005	1,94
SALESFORCE.COM	US79466L3024	1,90
NEXT FUNDS JPX NIKKEI 400	JP3047670009	1,86

Stanje na dan 28.02.2019

ISIN	SI0021400179
Vrednost enote premoženja	€11,34
Čista vrednost sredstev (ČVS)	37.751.162 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	01.09.2004

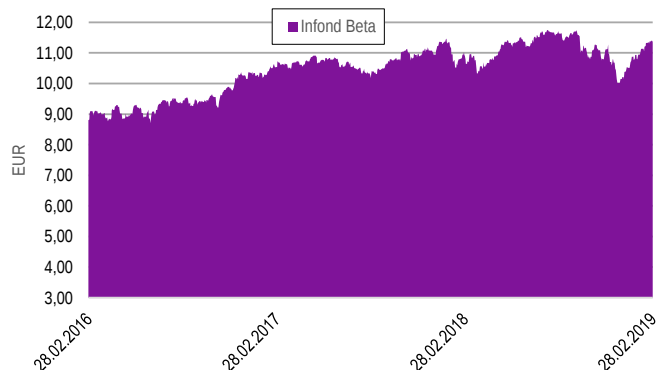
Sintetični kazalnik tveganja in donosa



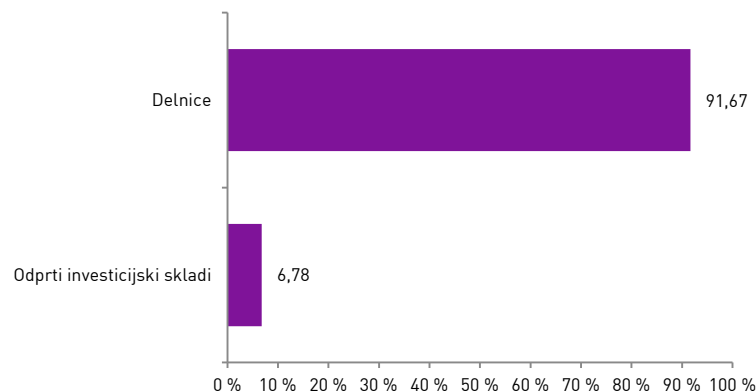
Sklad je uvrščen v kategorijo 5 ocene tveganja in potencialnega donosa. Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, se izračuna na podlagi preteklih podatkov poslovanja sklada ali gibanja primerjalnega indeksa.

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.

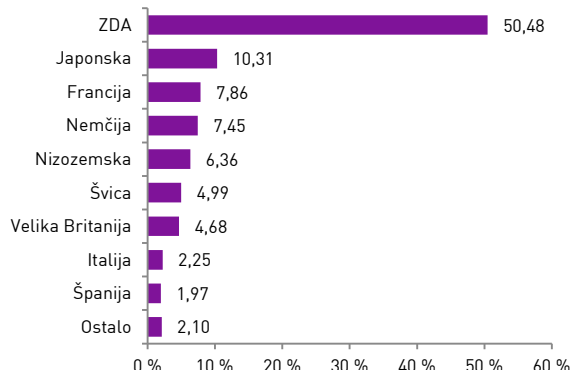
Gibanje VEP



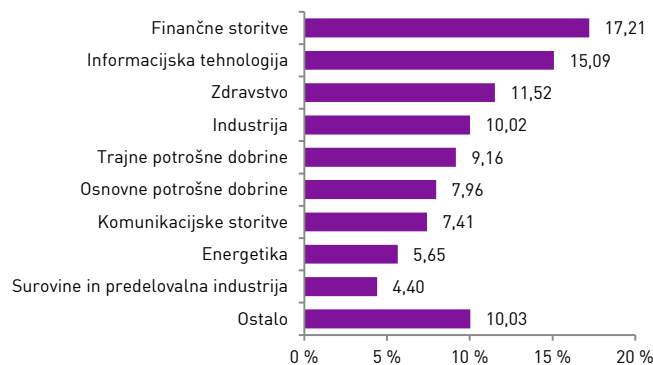
Sestava naložb po vrstah fin. instr.



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

+0,11%

3-LETNA DONOSNOST

+2,44%

5-LETNA DONOSNOST

+7,85%

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 uravnotežiti svoj delniško izpostavljen portfelj. Namenjen je varčevanju za obdobje 3 leta in več.

10 največjih naložb na dan 28.02.2019

	ISIN	Delež v %
ISHARES EURO AGGREGATE BOND	IE00B3DKXQ41	3,28
FRANCE - FRTR 3.5	FR0010916924	2,41
MOL - MOLHB 2.625	XS1401114811	2,38
CREDIT AGRICOLE - ACAFP 3.125	XS0953564191	2,28
REPUBLIKA SLOVENIJA - SLOREP 1	SI0002103776	2,27
KINGDOM OF THE NETHERLANDS - NETHER 0.75	NL0012171458	2,11
GEN-I - GE02	SI0032103812	2,04
ROMANIA - ROMANI 3.625	XS1060842975	1,98
COMMUNITY OF MADRID - MADRID 4.125	ES0000101602	1,95
REPUBLIC OF POLAND - POLAND 5.25	XS0479333311	1,93

Stanje na dan 28.02.2019

ISIN	SI0021401318
Vrednost enote premoženja	€13,43
Čista vrednost sredstev (ČVS)	9.978.380 €
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

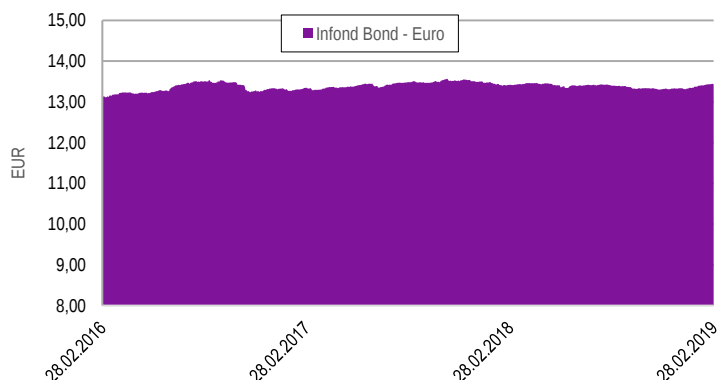
◀ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ▶						
1	2	3	4	5	6	7
▶ Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ▶						

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.

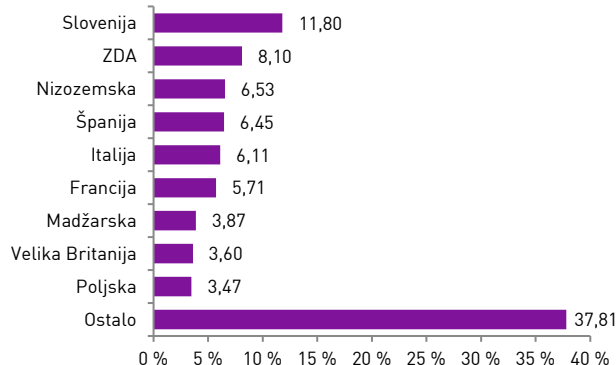
Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun ocene tveganja in potencialnega donosa, niso nujno zanesljiv pokazatelj ocene tveganja v prihodnje. V skladu z dejanskim poslovanjem sklada v prihodnosti se ocena tveganja in potencialne donosnosti lahko spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez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

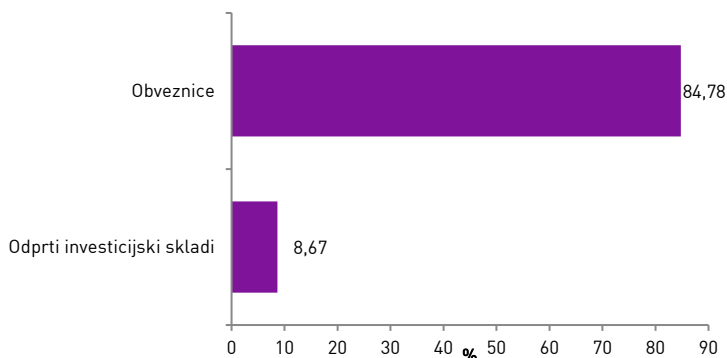
Gibanje VEP



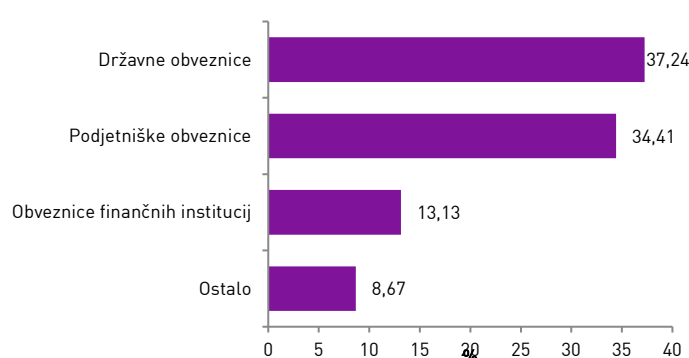
Geografska sestava naložb



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

-4,27%

3-LETNA DONOSNOST

+41,67%

5-LETNA DONOSNOST

+38,02%

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 28.02.2019

	ISIN	Delež v %
ALIBABA	US01609W1027	9,22
TENCENT HOLDINGS	KYG875721634	8,71
JD.COM	US47215P1066	3,04
CHINA CONSTRUCTION BANK	CNE1000002H1	2,89
INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA	CNE1000003G1	2,84
CHINA MOBILE	US16941M1099	2,83
BAIDU	US0567521085	2,80
CTRIIP	US22943F1003	2,79
MAKEMYTRIP	MU0295S00016	2,72
BANK OF CHINA	CNE1000001Z5	2,71

ISIN

Vrednost enote premoženja

Čista vrednost sredstev (ČVS)

Vstopni stroški

Izstopni stroški

Upravljaljska provizija

Začetek trženja in upr. sklada

Stanje na dan 28.02.2019

SI0021400518

€24,15

39.142.281 €

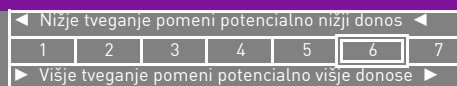
do 3%

0%

2,25%

03.10.2005

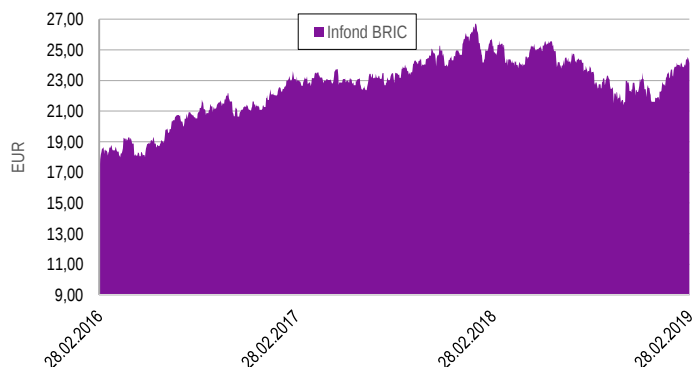
Sintetični kazalnik tveganja in donosa



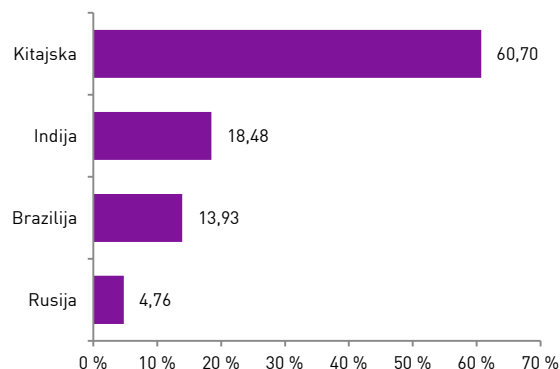
Sklad je uvrščen v kategorijo 6 ocene tveganja in potencialnega donosa. Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, se izračuna na podlagi preteklih podatkov poslovanja sklada ali gibanja primerjalnega indeksa.

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.

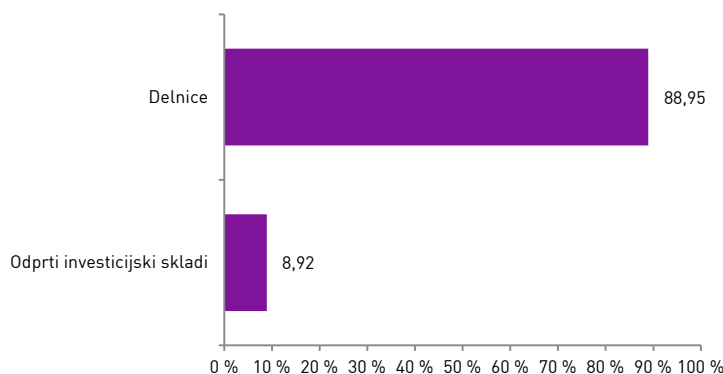
Gibanje VEP



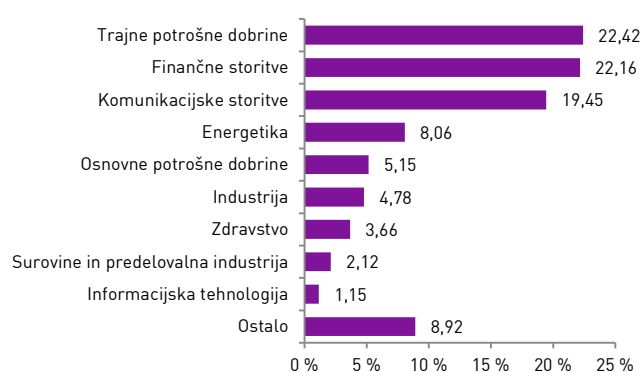
Geografska sestava naložb



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

+6,87%

3-LETNA DONOSNOST

+16,20%

5-LETNA DONOSNOST

+41,38%

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.

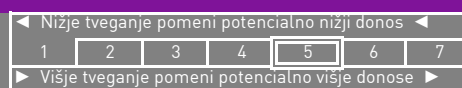
10 največjih naložb na dan 28.02.2019

	ISIN	Delež v %
AMAZON	US0231351067	8,63
NESTLE	CH0038863350	3,99
LOWE'S COMPANIES	US5486611073	3,28
ALIBABA	US01609W1027	3,01
COCA COLA COMPANY	US1912161007	2,98
PEPSI	US7134481081	2,73
TOYOTA MOTOR CORPORATION	JP3633400001	2,65
BRITISH AMERICAN TOBACCO	GB0002875804	2,51
PROCTER & GAMBLE	US7427181091	2,43
ALTRIA GROUP	US02209S1033	2,41

Stanje na dan 28.02.2019

ISIN	SI0021401219
Vrednost enote premoženja	€1,50
Čista vrednost sredstev (ČVS)	1.598.131 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljalvska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	20.06.2008

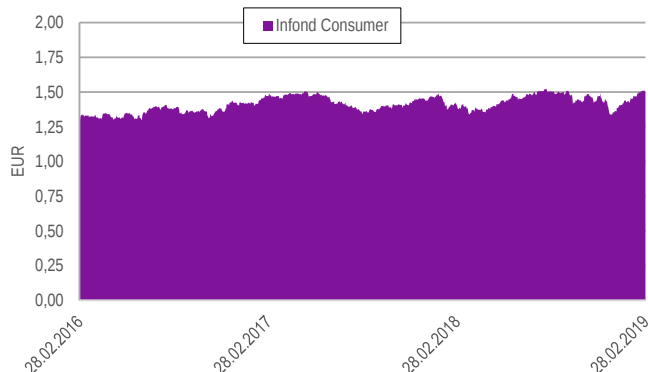
Sintetični kazalnik tveganja in donosa



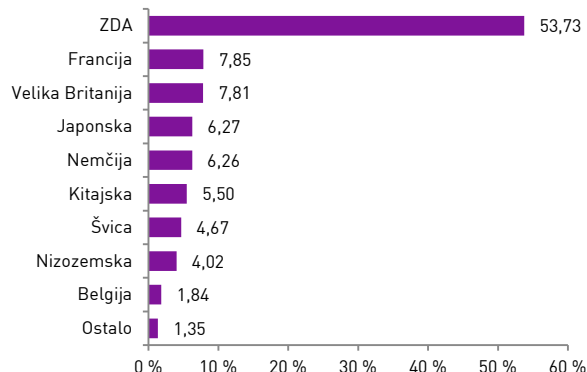
Sklad je uvrščen v kategorijo 5 ocene tveganja in potencialnega donosa. Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, se izračuna na podlagi preteklih podatkov poslovanja sklada ali gibanja primerjalnega indeksa.

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.

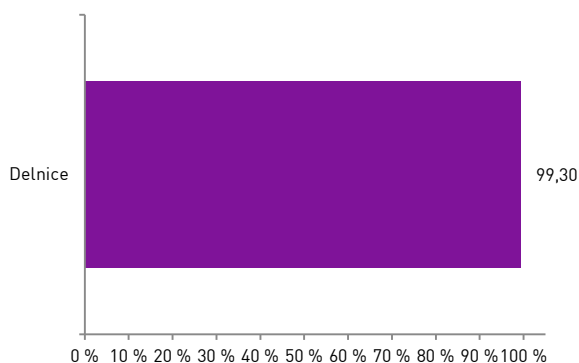
Gibanje VEP



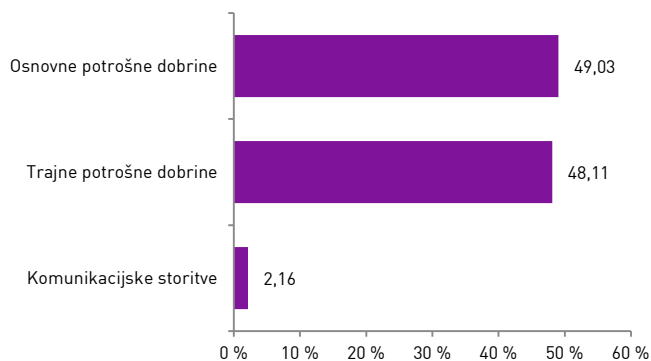
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin.instr.



Panožna sestava naložb



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

+1,56%

3-LETNA DONOSNOST

+20,39%

5-LETNA DONOSNOST

+28,46%

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, ki zasledujejo naložbeni cilj uravnoteženega ali konzervativnega portfelja. Primeren je za vlagatelje, ki so pripravljeni sprejeti nizko do srednje naložbeno tveganje, zanje je primeren kot osnovni sklad, h kateremu dodajajo še podsklade ožjih ali bolj tveganih naložbenih politik. Namenjen je varčevanju 3 leta in več.

10 največjih naložb na dan 28.02.2019

	ISIN	Dlež v %
BKS - DEPOZIT	-	10,06
ISHARES EURO AGGREGATE BOND	IE00B3DKXQ41	2,44
KINGDOM OF SPAIN - SPGB 4.65	ES00000122E5	1,93
ISHARES EURO CORPORATE BOND EX-FINANCIALS	IE00B4L5ZG21	1,91
ISHARES EUR INFLATION LINKED GOVT BOND	IE00B0M62X26	1,80
REPUBLIC OF CROATIA - CROATI 3.875	XS1028953989	1,56
REPUBLIC OF POLAND - POLAND 3.375	XS0841073793	1,51
REPUBLIC OF IRELAND - IRISH 5.4	IE00B4TV0D44	1,51
AKELIUS - AKFAST 1.5	XS1523975859	1,50
CAP GEMINI - CAPFP 2.5	FR0012821940	1,47

Stanje na dan 28.02.2019

ISIN	SI0021400476
Vrednost enote premoženja	€37,40
Čista vrednost sredstev (ČVS)	29.830.704 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljalvska provizija	1,65%
Začetek trženja in upr. sklada	01.07.1995

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

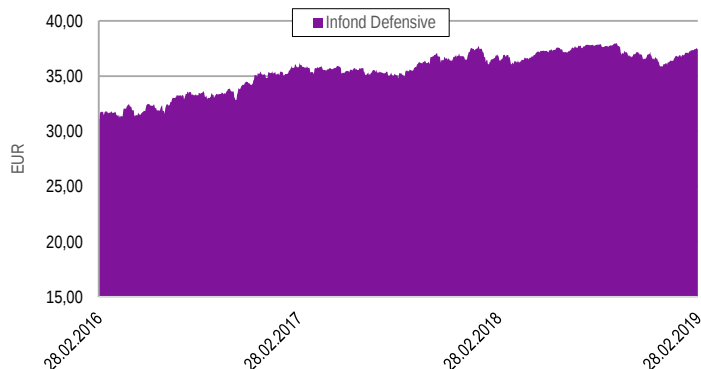
◀ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ▶						
1	2	3	4	5	6	7
▶ Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ▶						

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.

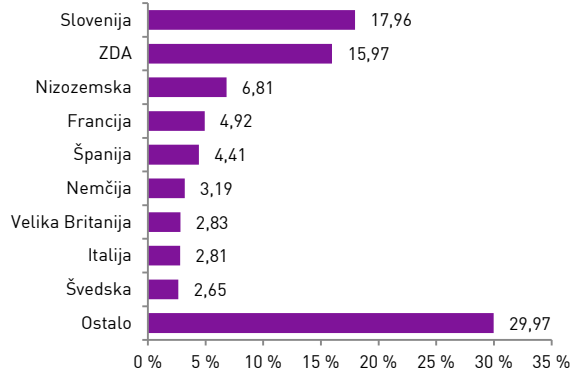
Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun ocene tveganja in potencialnega donosa, niso nujno zanesljiv pokazatelj ocene tveganja v prihodnje. V skladu z dejanskim poslovanjem sklada v prihodnosti se ocena tveganja in potencialne donosnosti lahko spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez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

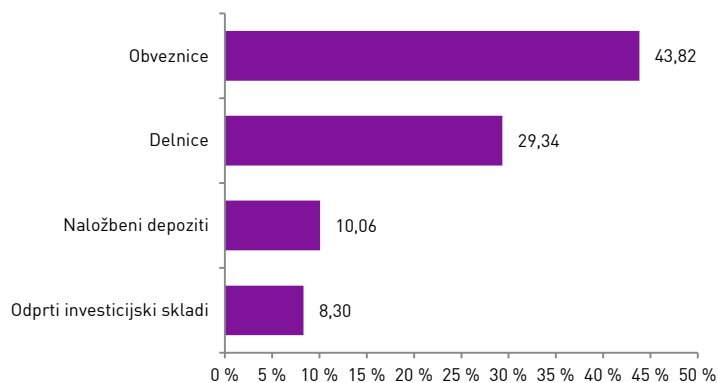
Gibanje VEP



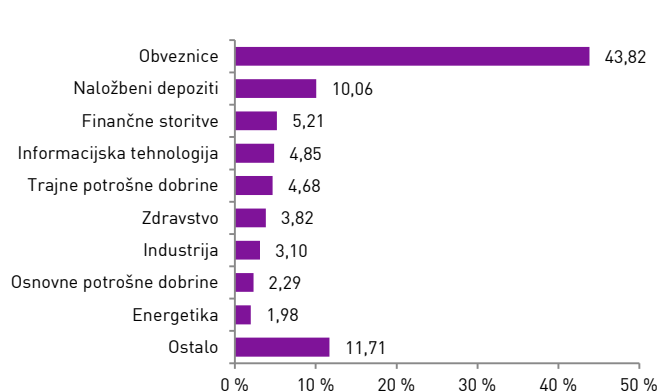
Geografska sestava naložb



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

+0,16%

3 -LETNA DONOSNOST

+32,33%

5 -LETNA DONOSNOST

+30,29%

Krovni sklad Infond

Infond Dividend, delniški podsklad razvitih trgov

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 28.02.2019

	ISIN	Delež v %
LINK REIT	HK0823032773	2,69
PAYCHEX	US7043261079	2,57
ASX	AU000000ASX7	2,44
MICHELIN	FR0000121261	2,42
AGL ENERGY	AU000000AGL7	2,34
KLA - TENCOR	US4824801009	2,34
BHP GROUP	GB00BH0P3Z91	2,30
PACCAR	US6937181088	2,28
CUMMINS	US2310211063	2,26
PERSIMMON	GB0006825383	2,26

ISIN

ISIN	SI0021401342
Vrednost enote premoženja	€9,66
Čista vrednost sredstev (ČVS)	7.352.964 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljalvska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	11.12.2010

Stanje na dan 28.02.2019

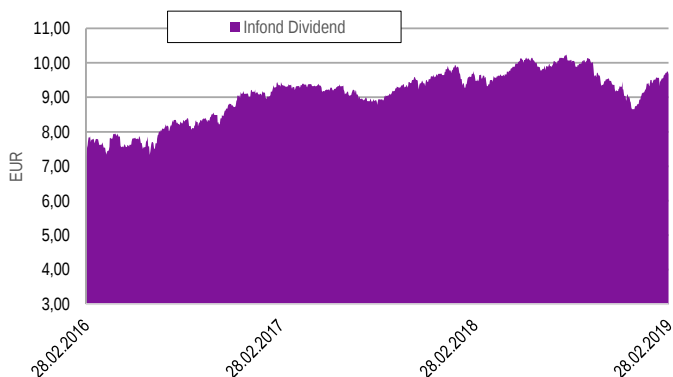
Sintetični kazalnik tveganja in donosa

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

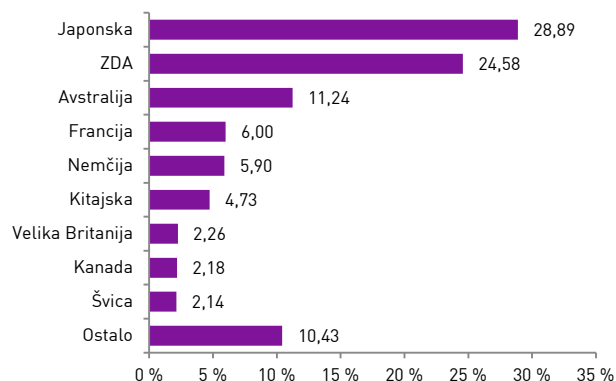
Sklad je uvrščen v kategorijo 5 ocene tveganja in potencialnega donosa. Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, se izračuna na podlagi preteklih podatkov poslovanja sklada ali gibanja primerjalnega indeksa.

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.

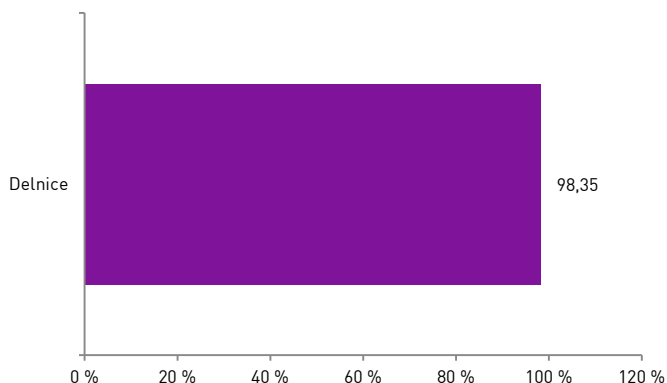
Gibanje VEP



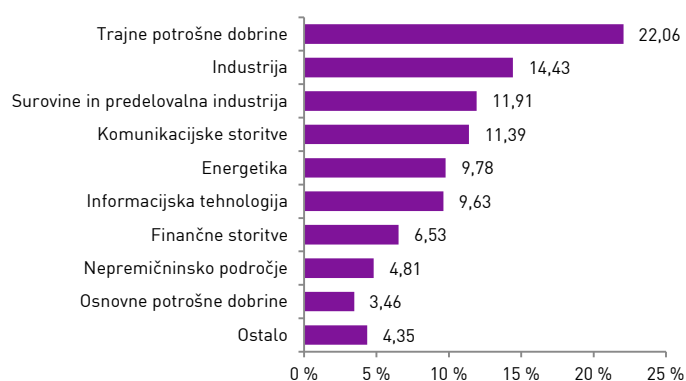
Geografska sestava naložb



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

+1,60%

3-LETNA DONOSNOST

+23,65%

5-LETNA DONOSNOST

+41,42%

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 uravnoteženega 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 28.02.2019

	ISIN	Delež v %
IQVIA HOLDINGS	US46266C1053	4,02
PUREFUNDS ISE CYBER SECURITY	US26924G2012	3,98
HEXCEL	US4282911084	3,51
MICROSOFT	US5949181045	2,97
APPLE	US0378331005	2,68
TOMRA SYSTEMS	NO0005668905	2,64
MASTERCARD	US57636Q1040	2,48
AMERICAN WATER WORKS	US0304201033	2,47
CME GROUP	US12572Q1058	2,41
THE WALT DISNEY COMPANY	US2546871060	2,24

ISIN

Vrednost enote premoženja

Čista vrednost sredstev (ČVS)

Vstopni stroški

Izstopni stroški

Upravljavska provizija

Začetek trženja in upr. sklada

Stanje na dan 28.02.2019

SI0021400880

€32,35

3.963.906 €

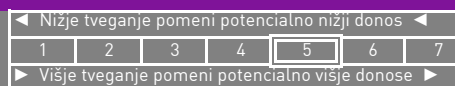
do 3%

0%

2,25%

21.04.2005

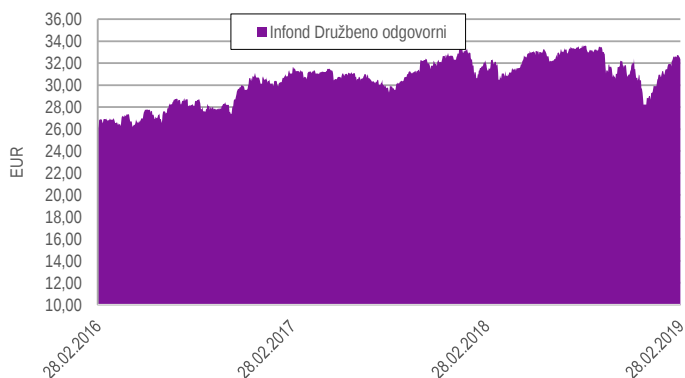
Sintetični kazalnik tveganja in donosa



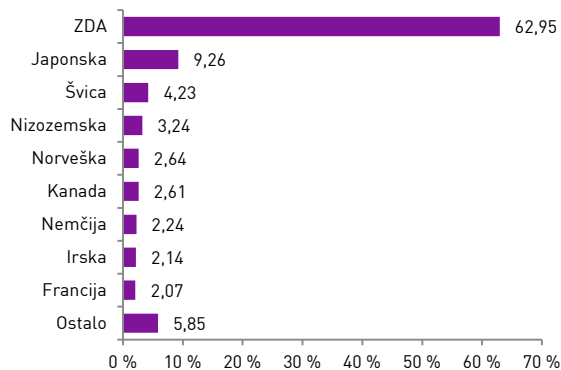
Sklad je uvrščen v kategorijo 5 ocene tveganja in potencialnega donosa. Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, se izračuna na podlagi preteklih podatkov poslovanja sklada ali gibanja primerjalnega indeksa.

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

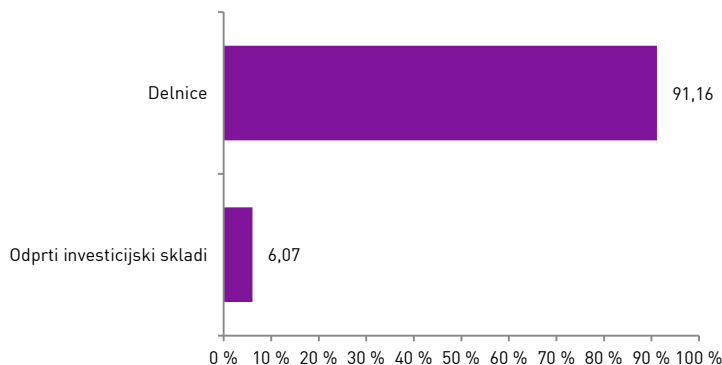
Gibanje VEP



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

+2,13%

3-LETNA DONOSNOST

+37,53%

5-LETNA DONOSNOST

+52,55%

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 28.02.2019

	ISIN	Delež v %
ISHARES MSCI EMERGING MARKETS	US4642872349	3,05
ALIBABA	US01609W1027	2,50
MICROSOFT	US5949181045	2,43
TENCENT HOLDINGS	KYG875721634	2,25
ALPHABET	US02079K3059	2,20
ING GROEP	NL0011821202	2,14
ISHARES MSCI JAPAN	US46434G8226	1,94
APPLE	US0378331005	1,88
PING AN INSURANCE GROUP	CNE1000003X6	1,79
AMAZON	US0231351067	1,78

Stanje na dan 28.02.2019

ISIN	SI0021401136
Vrednost enote premoženja	€6,49
Čista vrednost sredstev (ČVS)	28.271.196 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	10.10.2008

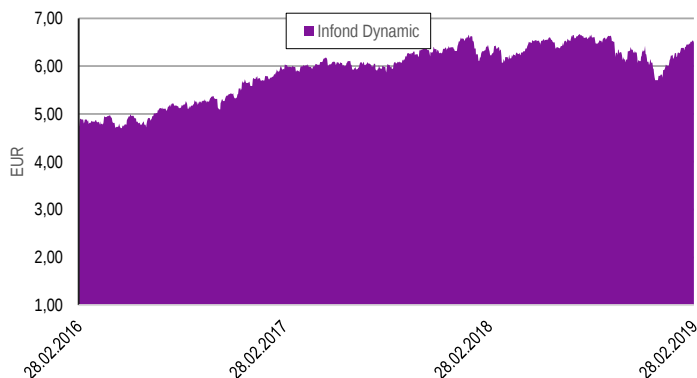
Sintetični kazalnik tveganja in donosa

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

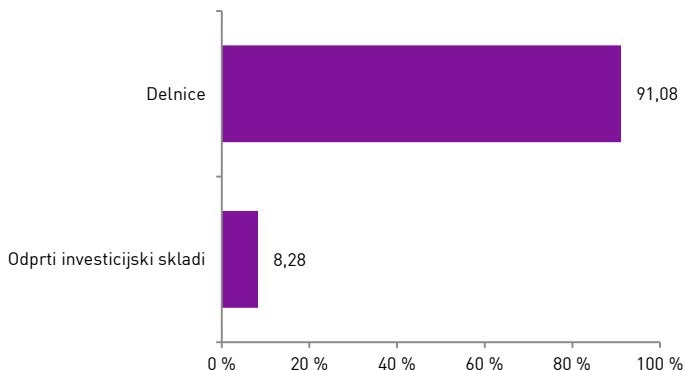
Sklad je uvrščen v kategorijo 5 ocene tveganja in potencialnega donosa. Ocena tveganja in potencialnega donosa sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, se izračuna na podlagi preteklih podatkov poslovanja sklada ali gibanja primerjalnega indeksa.

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.

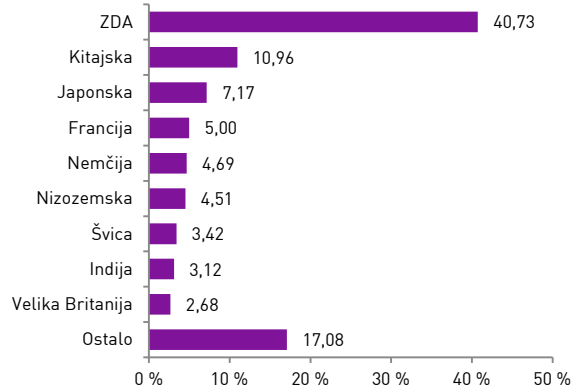
Gibanje VEP



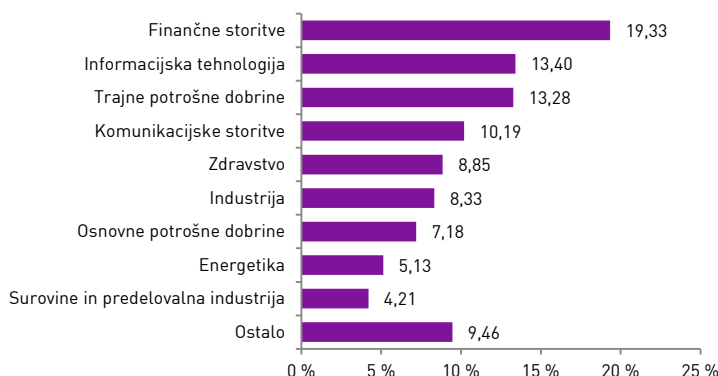
Sestava naložb po vrstah fin. instr.



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 TELEFONO

080 22 42

1-LETNA DONOSNOST

+6,04%

3-LETNA DONOSNOST

+17,56%

5-LETNA DONOSNOST

-4,72%

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 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 28.02.2019

	ISIN	Delež v %
CHEVRON	US1667641005	8,54
ROYAL DUTCH SHELL	GB00B03MLX29	8,54
TOTAL	FR0000120271	6,58
EXXON MOBIL	US30231G1022	6,41
BP PLC	GB0007980591	4,73
KINDER MORGAN	US49456B1017	4,51
CONOCO PHILLIPS	US20825C1045	4,40
EOG RESOURCES	US26875P1012	3,81
PIONEER NATURAL RESOURCES	US7237871071	3,66
ENBRIDGE	CA29250N1050	3,24

ISIN

ISIN	SI0021400500
Vrednost enote premoženja	€12,23
Čista vrednost sredstev (ČVS)	5.397.095 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	03.10.2005

Stanje na dan 28.02.2019

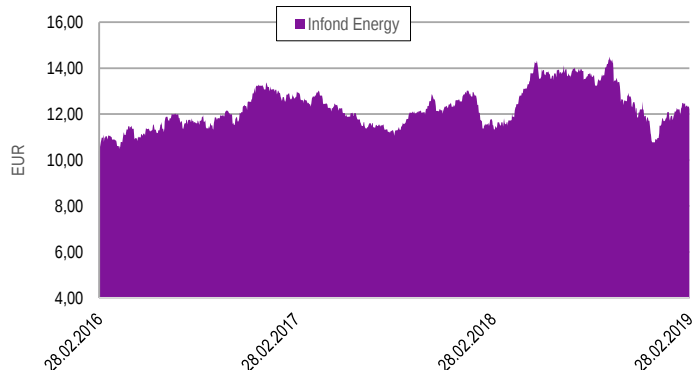
Sintetični kazalnik tveganja in donosa

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

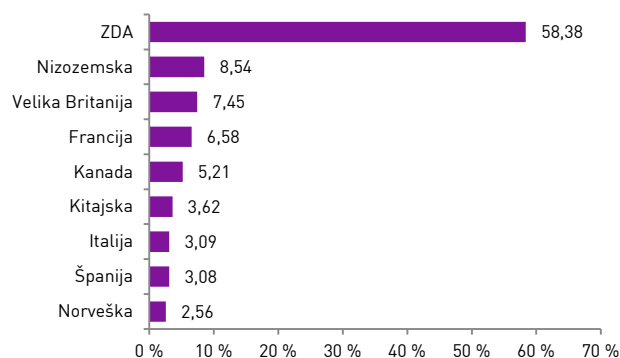
Sklad je uvrščen v kategorijo 6 ocene tveganja in potencialnega donosa. Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, se izračuna na podlagi preteklih podatkov poslovanja sklada ali gibanja primerjalnega indeksa.

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.

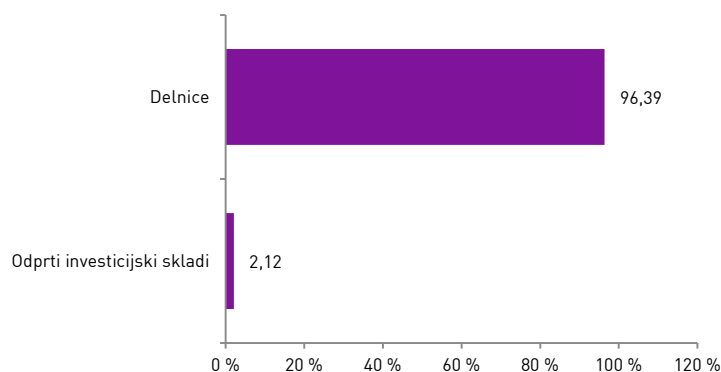
Gibanje VEP



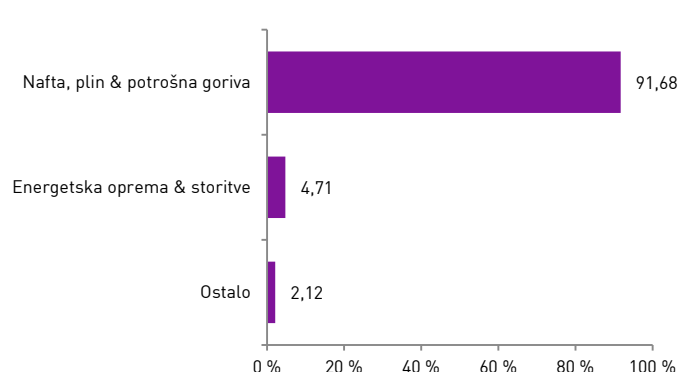
Geografska sestava naložb



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

-2,16%

3-LETNA DONOSNOST

+16,97%

5-LETNA DONOSNOST

+8,99%

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 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 28.02.2019

	ISIN	Delež v %
ISHARES MSCI ITALY	US46434G8309	3,26
NOVARTIS	CH0012005267	2,80
ROCHE HOLDING	CH0012032048	2,75
DEUTSCHE POST	DE0005552004	2,72
ING GROEP	NL0011821202	2,70
ISHARES MSCI SPAIN	US4642867646	2,64
AXA	FR0000120628	2,34
BP PLC	GB0007980591	2,33
ROYAL DUTCH SHELL	GB00B03MLX29	2,26
SANOFI	FR0000120578	2,26

ISIN

Vrednost enote premoženja

Čista vrednost sredstev (ČVS)

Vstopni stroški

Izstopni stroški

Upravljalvska provizija

Začetek trženja in upr. sklada

Stanje na dan 28.02.2019

SI0021400492

€4,71

13.336.213 €

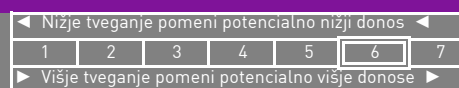
do 3%

0%

2,25%

15.11.2004

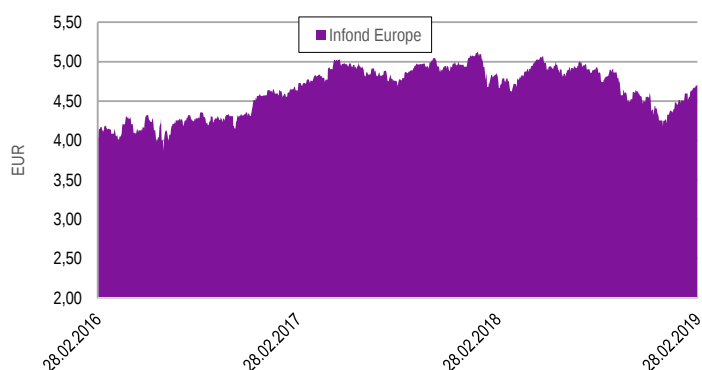
Sintetični kazalnik tveganja in donosa



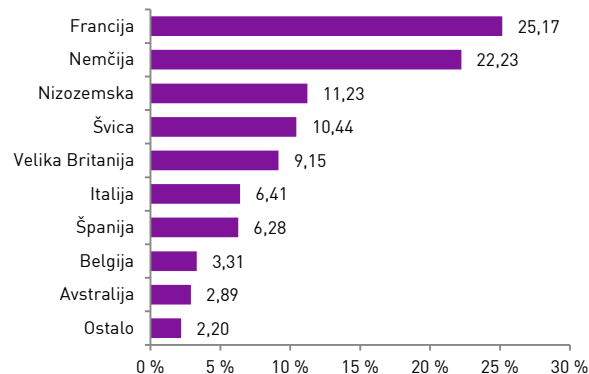
Sklad je uvrščen v kategorijo 6 ocene tveganja in potencialnega donosa. Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, se izračuna na podlagi preteklih podatkov poslovanja sklada ali gibanja primerjalnega indeksa.

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.

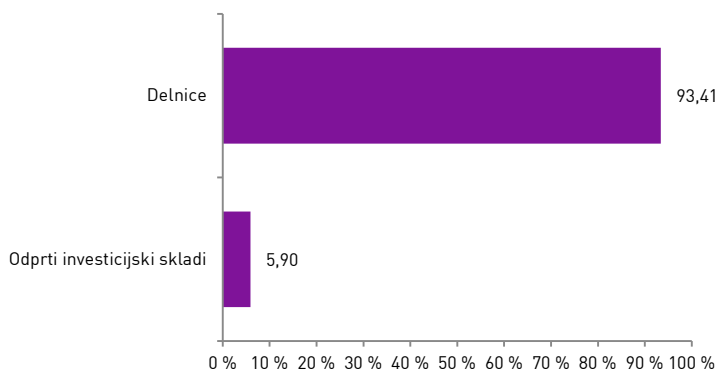
Gibanje VEP



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

-7,03%

3-LETNA DONOSNOST

+28,12%

5-LETNA DONOSNOST

+19,62%

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 28.02.2019

	ISIN	Delež v %
AMERICAN EXPRESS	US0258161092	3,49
BLACKROCK	US09247X1019	3,28
PING AN INSURANCE GROUP	CNE1000003X6	3,21
BANK OF AMERICA	US0605051046	2,96
BERKSHIRE HATHAWAY	US0846707026	2,79
AIA	HK0000069689	2,77
PROGRESSIVE CORPORATION	US7433151039	2,70
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL	JP3902900004	2,41
S&P GLOBAL	US78409V1044	2,22
JPMORGAN CHASE	US46625H1005	2,22

ISIN

Vrednost enote premoženja

Čista vrednost sredstev (ČVS)

Vstopni stroški

Izstopni stroški

Upravljalvska provizija

Začetek trženja in upr. sklada

SI0021401169

€5,22

947.687 €

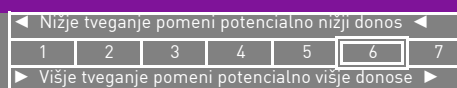
do 3%

0%

2,25%

02.11.2007

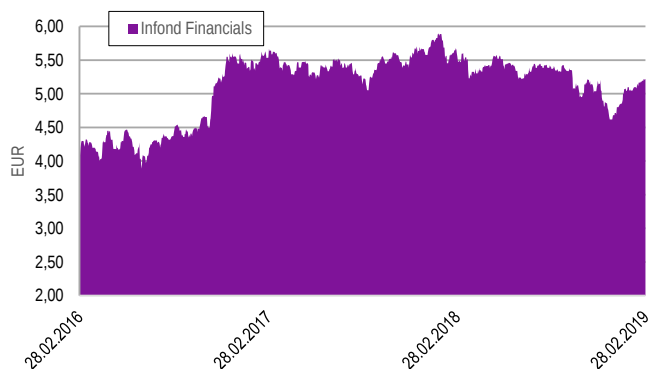
Sintetični kazalnik tveganja in donosa



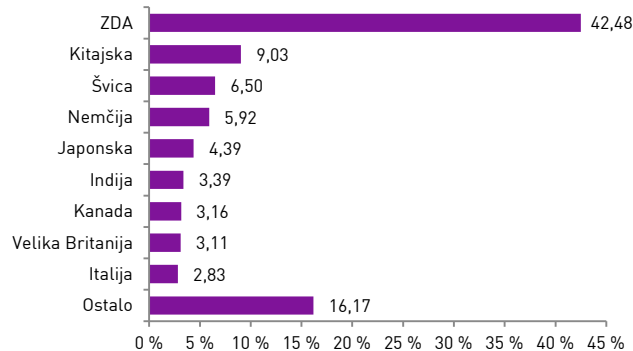
Sklad je uvrščen v kategorijo 6 ocene tveganja in potencialnega donosa. Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, se izračuna na podlagi preteklih podatkov poslovanja sklada ali gibanja primerjalnega indeksa.

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.

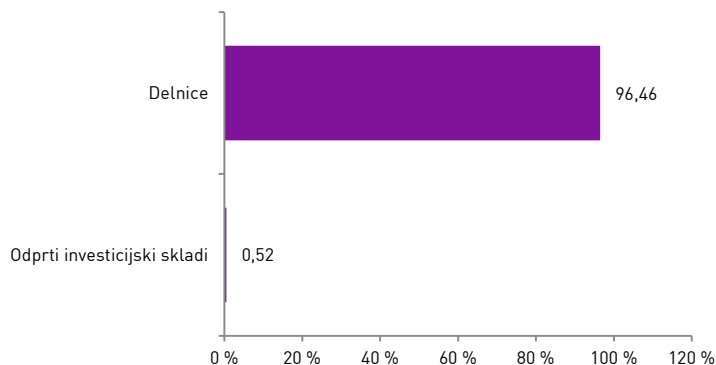
Gibanje VEP



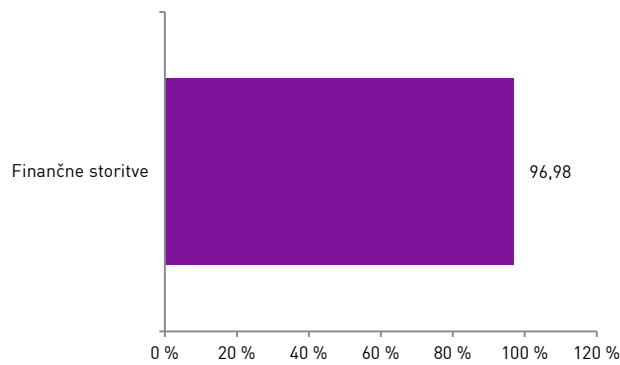
Geografska sestava naložb



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

-4,95%

3-LETNA DONOSNOST

+22,68%

5-LETNA DONOSNOST

+10,13%

Krovni sklad Infond

Infond Frontier, delniški podsklad

Naložbena politika

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

Komu je namenjen

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.

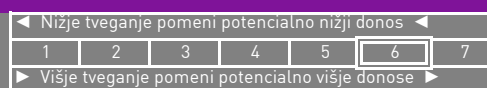
10 največjih naložb na dan 28.02.2019

	ISIN	Delež v %
MERCADOLIBRE	US58733R1023	4,99
NASPER	ZAEO00015889	3,67
PT BANK CENTRAL ASIA	ID1000109507	3,55
LG CHEM	KR7051910008	3,47
ARCOS DORADOS	VGG0457F1071	3,46
SK HYNIX	KR7000660001	3,39
ALLIANCE GLOBAL GROUP	PHY003341054	3,12
MITRA ADIPERKASA	ID1000099807	2,73
SAMSUNG	US7960508882	2,71
INDUSTRIAS BACHOCO	MX01BA1D0003	2,69

Stanje na dan 28.02.2019

ISIN	SI0021401433
Vrednost enote premoženja	€14,04
Čista vrednost sredstev (ČVS)	4.833.921 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	16.07.2011

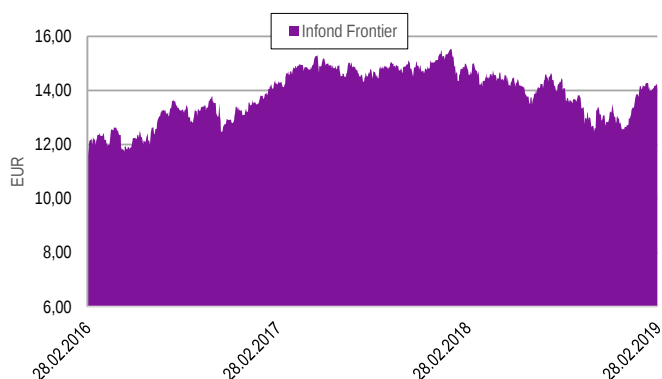
Sintetični kazalnik tveganja in donosa



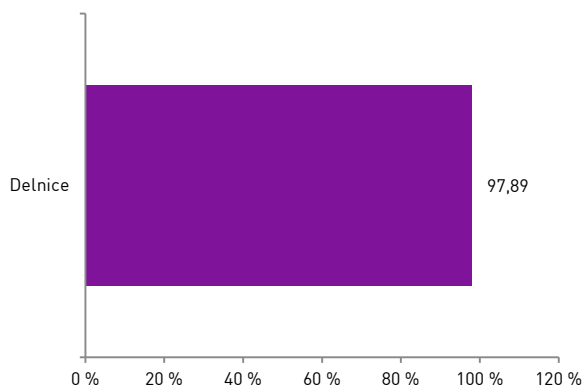
Sklad je uvrščen v kategorijo 6 ocene tveganja in potencialnega donosa. Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, se izračuna na podlagi preteklih podatkov poslovanja sklada ali gibanja primerjalnega indeksa.

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.

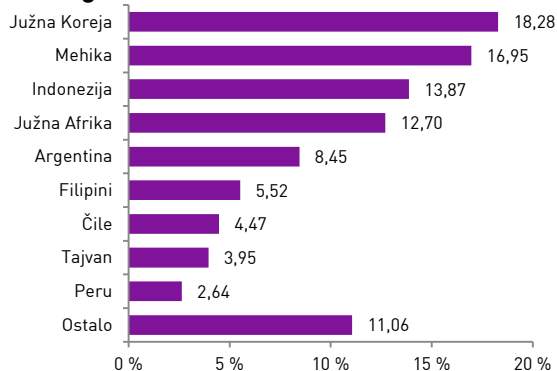
Gibanje VEP



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

-0,74%

3-LETNA DONOSNOST

+20,35%

5-LETNA DONOSNOST

+32,09%

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 uravnoveščenega 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 28.02.2019

	ISIN	Delež v %
BKS - DEPOZIT	0,00	5,43
HIT	SI0031200239	4,52
ISHARES MSCI EMERGING MARKETS	US4642872349	3,23
GEN-I - GEN07	SI0032502138	2,70
LYXOR ETF JAPAN	FR0010245514	2,66
ISHARES MSCI JAPAN	US4643468226	2,58
NOVARTIS	CH0012005267	2,38
SDH - SOS3	SI0002103529	2,21
ING GROEP	NL0011821202	2,02
BNP PARIBAS	FR0000131104	1,96

Stanje na dan 28.02.2019

ISIN	SI0021401128
Vrednost enote premoženja	€10,19
Čista vrednost sredstev (ČVS)	18.421.538 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,00%
Začetek trženja in upr. sklada	26.09.2008

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

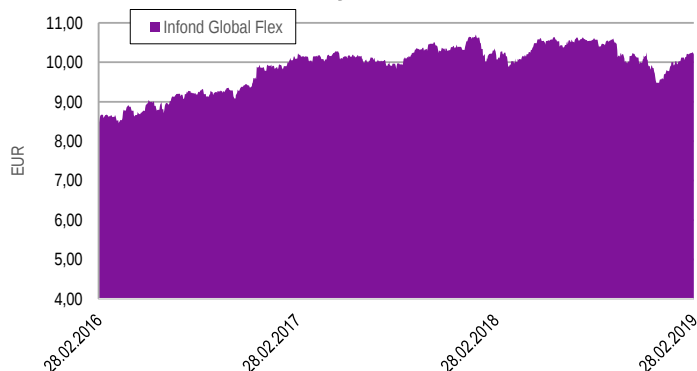
◀ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ▶						
1	2	3	4	5	6	7
▶ Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ▶						

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.

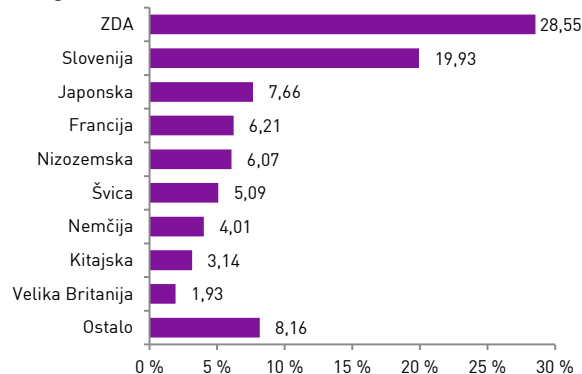
Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun ocene tveganja in potencialnega donosa, niso nujno zanesljiv pokazatelj ocene tveganja v prihodnje. V skladu z dejanskim poslovanjem sklada v prihodnosti se ocena tveganja in potencialne donosnosti lahko spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez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

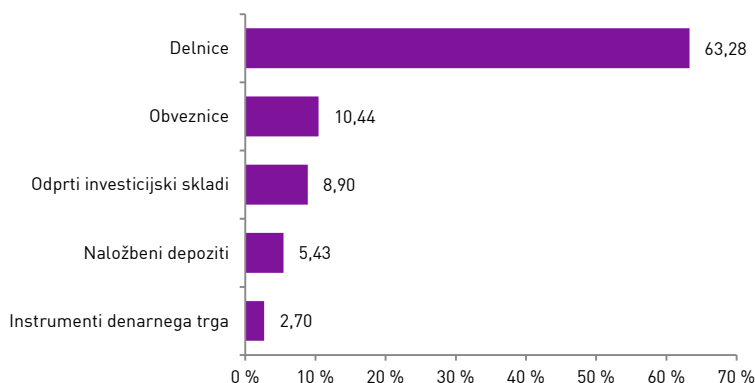
Gibanje VEP



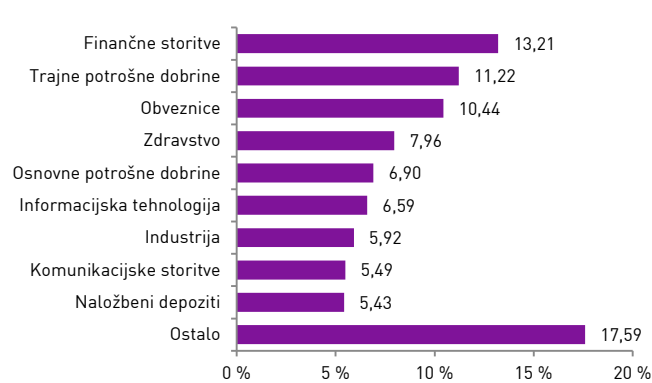
Geografska sestava naložb



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

+17,12%

3-LETNA DONOSNOST

+20,10%

5-LETNA DONOSNOST

+51,43%

Krovni sklad Infond

Infond Life, delniški podsklad

Naložbena politika

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

Komu je namenjen

Vlagateljem, 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 28.02.2019

	ISIN	Delež v %
ROCHE HOLDING	CH0012032048	5,44
MERCK & CO	US58933Y1055	5,17
JOHNSON&JOHNSON	US4781601046	5,07
PFIZER	US7170811035	4,86
UNITEDHEALTH	US91324P1021	4,46
NOVARTIS	CH0012005267	3,95
ABBOTT LABORATORIES	US0028241000	3,86
MEDTRONIC	IE00BTN1Y115	3,16
THERMO FISHER SCIENTIFIC	US8835561023	3,09
BOSTON SCIENTIFIC	US1011371077	2,80

ISIN

Vrednost enote premoženja

Čista vrednost sredstev (ČVS)

Vstopni stroški

Izstopni stroški

Upravljalvska provizija

Začetek trženja in upr. sklada

Stanje na dan 28.02.2019

SI0021400526

€31,84

25.202.413 €

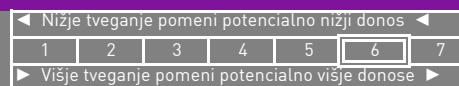
do 3%

0%

2,25%

04.06.2007

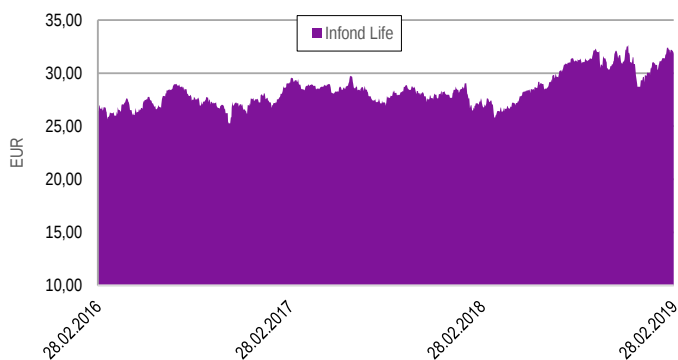
Sintetični kazalnik tveganja in donosa



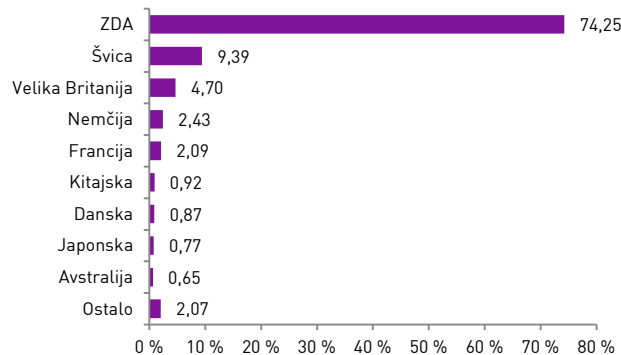
Sklad je uvrščen v kategorijo 6 ocene tveganja in potencialnega donosa. Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, se izračuna na podlagi preteklih podatkov poslovanja sklada ali gibanja primerjalnega indeksa.

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.

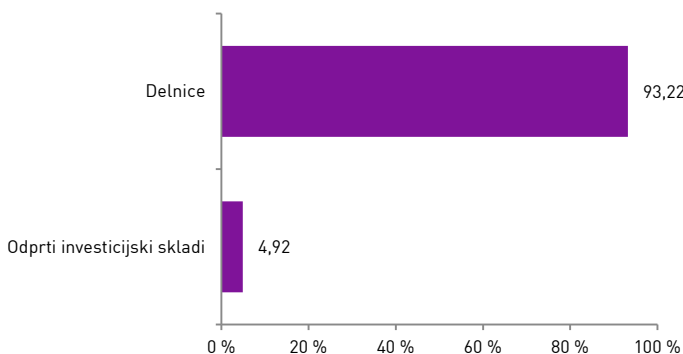
Gibanje VEP



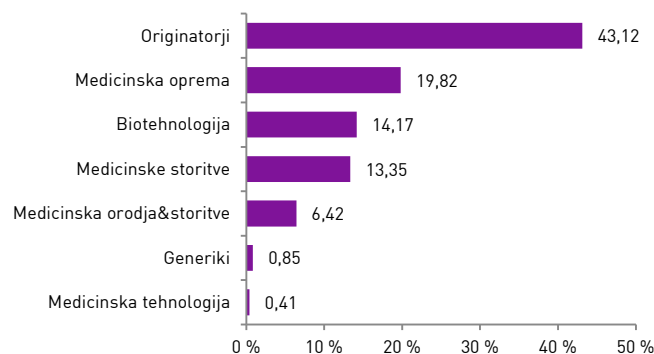
Geografska sestava naložb



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

-0,37%

3-LETNA DONOSNOST

-0,72%

5-LETNA DONOSNOST

-0,49%

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.

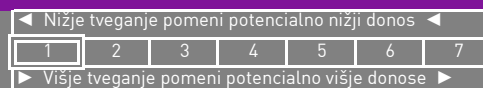
10 največjih naložb na dan 28.02.2019

	ISIN	Delež v %
BKS - DEPOZIT	-	17,78
ADDIKO - DEPOZIT	-	17,63
SKB - DEPOZIT	-	17,11
NLB - DEPOZIT	-	16,74
SPARKASSE - DEPOZIT	-	7,07
KINGDOM OF SPAIN - SGLT	ES0L01906145	5,21
REPUBLIC OF PORTUGAL - PORTB	PTPBT5GE0034	5,21
REPUBLIC OF ITALY - BOTS	IT0005326597	4,46
GEN-I - GEN07	SI0032502138	3,71

Stanje na dan 28.02.2019

ISIN	SI0021401532
Vrednost enote premoženja	€12,48
Čista vrednost sredstev (ČVS)	13.441.828 €
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

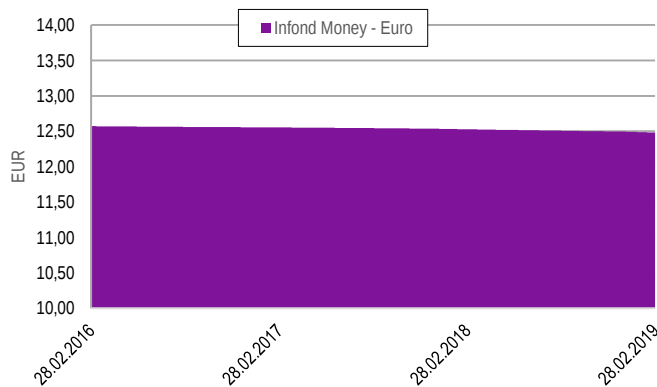


Sklad je uvrščen v kategorijo 1 ocene tveganja in potencialnega donosa. Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, se izračuna na podlagi preteklih podatkov poslovanja sklada ali gibanja primerjalnega indeksa.

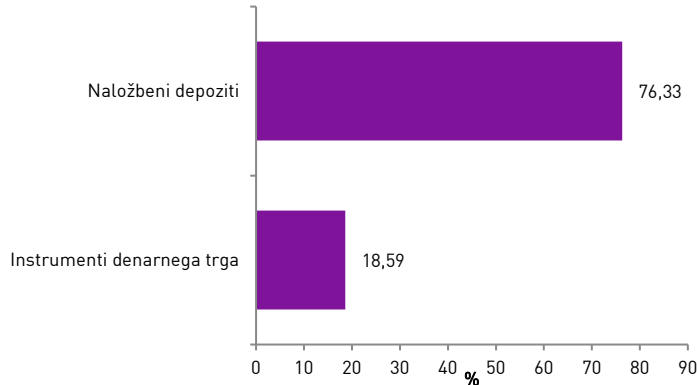
Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun ocene tveganja in potencialnega donosa, niso nujno zanesljiv pokazatelj ocene tveganja v prihodnje. V skladu z dejanskim poslovanjem sklada v prihodnosti se ocena tveganja in potencialne donosnosti lahko spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez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

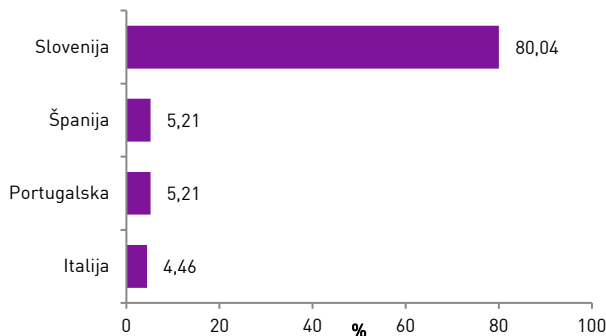
Gibanje VEP



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

+5,34%

3-LETNA DONOSNOST

+33,62%

5-LETNA DONOSNOST

+64,80%

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 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 28.02.2019

	ISIN	Delež v %
BERKSHIRE HATHAWAY	US0846707026	8,81
ALPHABET	US02079K3059	7,05
MICROSOFT	US5949181045	7,01
ING GROEP	NL0011821202	5,90
APPLE	US0378331005	4,33
AMAZON	US0231351067	4,10
FACEBOOK	US30303M1027	3,64
BLACKROCK	US09247X1019	3,60
DIAGEO	GB0002374006	3,39
VINCI	FR0000125486	3,30

ISIN

Vrednost enote premoženja

Čista vrednost sredstev (ČVS)

Vstopni stroški

Izstopni stroški

Upravljavska provizija

Začetek trženja in upr. sklada

Stanje na dan 28.02.2019

SI0021400344

€13,81

1.400.253 €

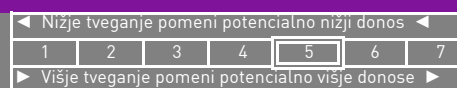
do 3%

0%

2,25%

01.08.2007

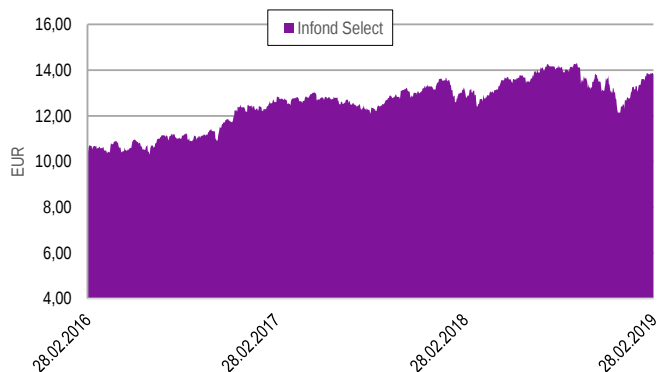
Sintetični kazalnik tveganja in donosa



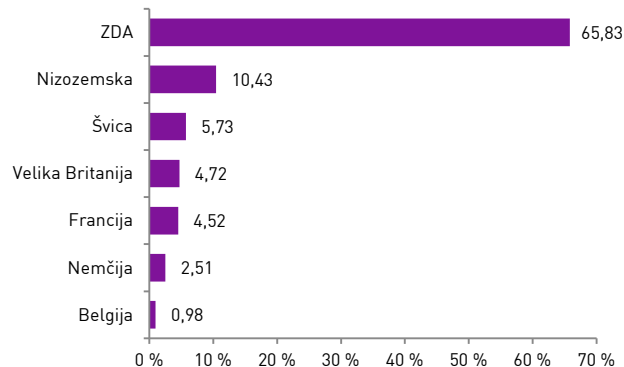
Sklad je uvrščen v kategorijo 5 ocene tveganja in potencialnega donosa. Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, se izračuna na podlagi preteklih podatkov poslovanja sklada ali gibanja primerjalnega indeksa.

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

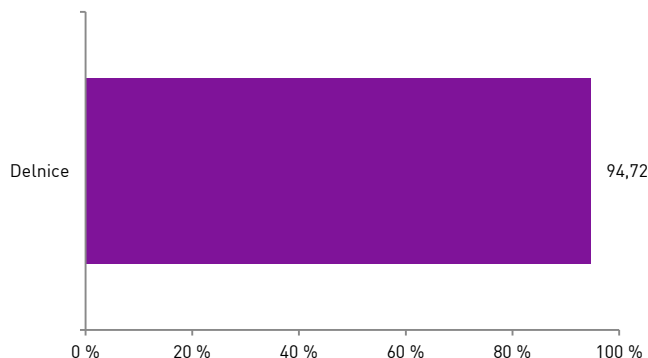
Gibanje VEP



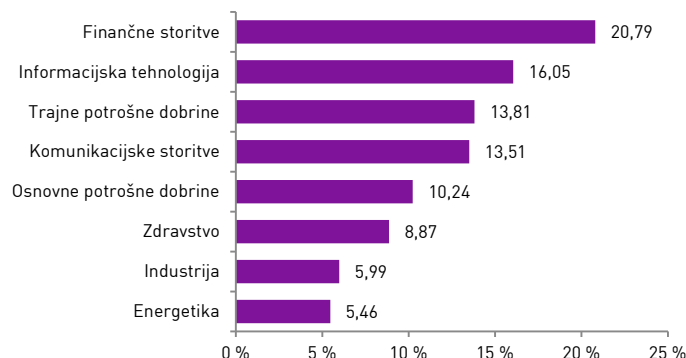
Geografska sestava naložb



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

+3,10%

3-LETNA DONOSNOST

+21,40%

5-LETNA DONOSNOST

+39,07%

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 28.02.2019

	ISIN	Delež v %
KLA - TENCOR	US4824801009	2,80
GARMIN	CH0114405324	2,80
OMINCOM	US6819191064	2,71
FASTENAL	US3119001044	2,67
BEST BUY	US0865161014	2,67
PAYCHEX	US7043261079	2,66
3M	US88579Y1010	2,64
SGS	CH0002497458	2,56
ELECTROLUX AB	SE0000103814	2,55
ROCHE HOLDING	CH0012032048	2,54

Stanje na dan 28.02.2019

ISIN	SI0021400039
Vrednost enote premoženja	€0,89
Čista vrednost sredstev (ČVS)	14.449.773 €
Vstopni stroški	do 3 %
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	09.11.2006

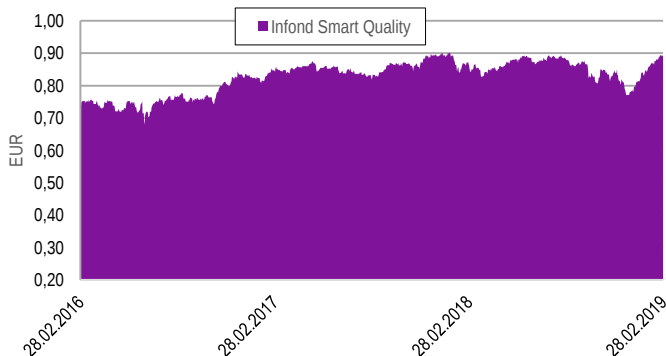
Sintetični kazalnik tveganja in donosa

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

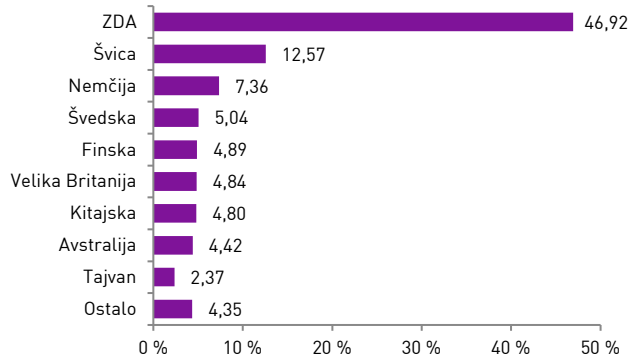
Sklad je uvrščen v kategorijo 5 ocene tveganja in potencialnega donosa. Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, se izračuna na podlagi preteklih podatkov poslovanja sklada ali gibanja primerjalnega indeksa.

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.

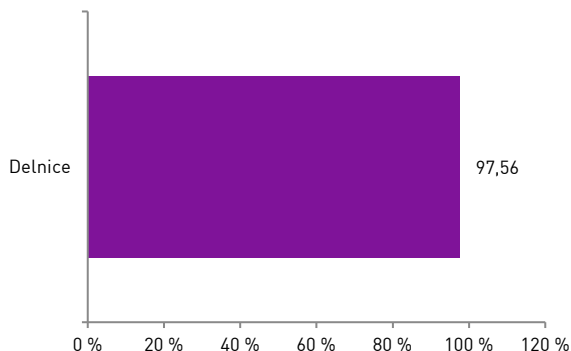
Gibanje VEP



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

+9,73%

3-LETNA DONOSNOST

+84,32%

5-LETNA DONOSNOST

+142,00%

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 28.02.2019

	ISIN	Delež v %
SERVICENOW	US81762P1021	9,09
SALESFORCE.COM	US79466L3024	8,97
MICROSOFT	US5949181045	8,67
APPLE	US0378331005	6,83
ADOBE SYSTEMS	US00724F1012	4,70
MASTERCARD	US57636Q1040	4,29
AMAZON	US0231351067	4,24
VISA INC.-CLASS A SHARES	US92826C8394	3,96
ANALOG DEVICES	US0326541051	3,29
ACCENTURE	IE00B4BNMY34	2,99

ISIN

ISIN	SI0021400914
Vrednost enote premoženja	€47,31
Čista vrednost sredstev (ČVS)	36.212.504 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljalvska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	01.10.2007

Stanje na dan 28.02.2019

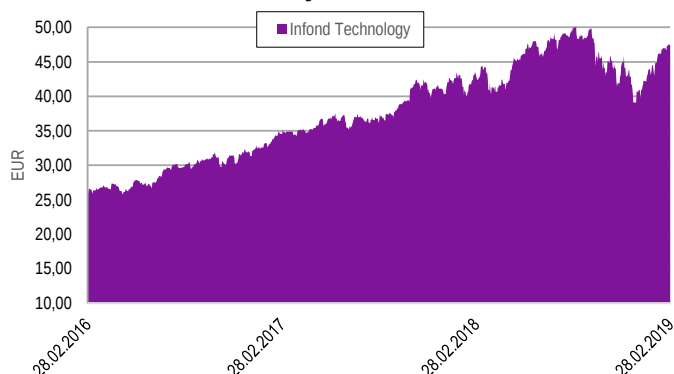
Sintetični kazalnik tveganja in donosa

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

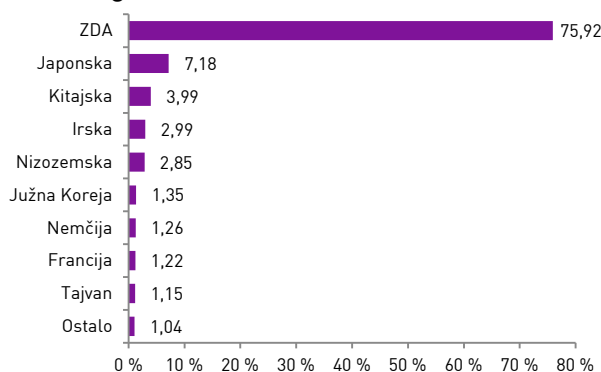
Sklad je uvrščen v kategorijo 6 ocene tveganja in potencialnega donosa. Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, se izračuna na podlagi preteklih podatkov poslovanja sklada ali gibanja primerjalnega indeksa.

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.

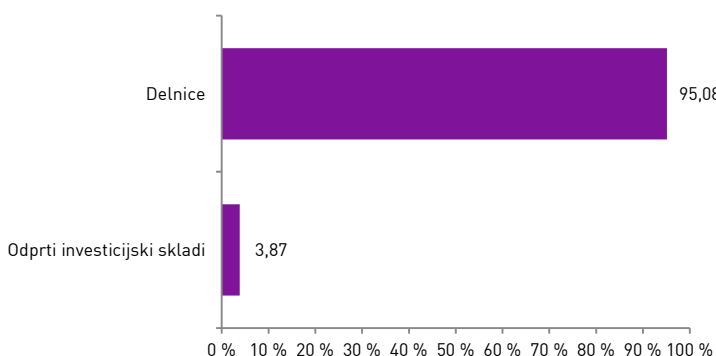
Gibanje VEP



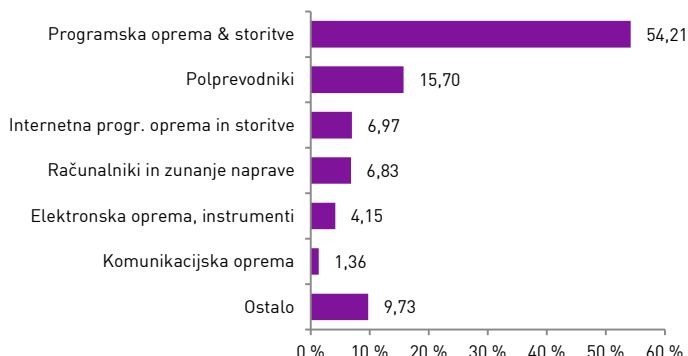
Geografska sestava naložb



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

+10,48%

3-LETNA DONOSNOST

+38,36%

5-LETNA DONOSNOST

+72,35%

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 28.02.2019

	ISIN	Delež v %
SALESFORCE.COM	US79466L3024	4,56
MICROSOFT	US5949181045	3,46
APPLE	US0378331005	3,12
ALPHABET	US02079K3059	3,12
AMAZON	US0231351067	2,88
MASTERCARD	US57636Q1040	2,39
FACEBOOK	US30303M1027	2,27
ANTHEM	US0367521038	2,22
ABBOTT LABORATORIES	US0028241000	2,14
JPMORGAN CHASE	US46625H1005	1,96

ISIN

Vrednost enote premoženja

Čista vrednost sredstev (ČVS)

Vstopni stroški

Izstopni stroški

Upravljavska provizija

Začetek trženja in upr. sklada

Stanje na dan 28.02.2019

SI0021400534

€21,57

9.972.318 €

do 3%

0%

2,25%

04.06.2007

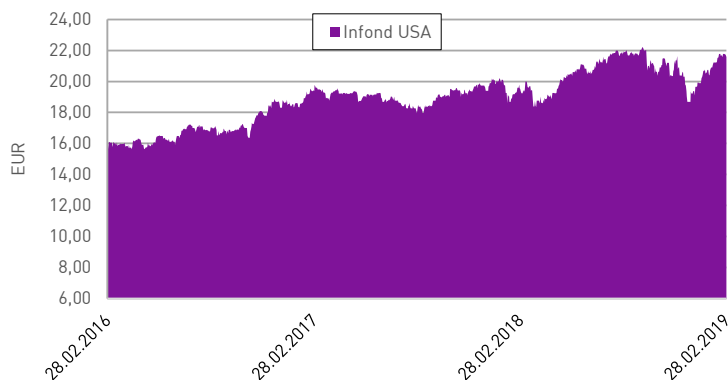
Sintetični kazalnik tveganja in donosa

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

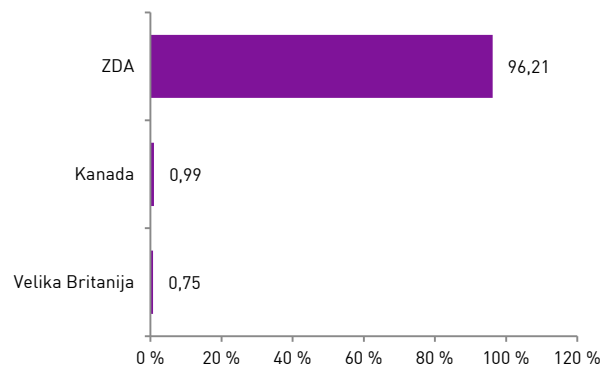
Sklad je uvrščen v kategorijo 5 ocene tveganja in potencialnega donosa. Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, se izračuna na podlagi preteklih podatkov poslovanja sklada ali gibanja primerjalnega indeksa.

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.

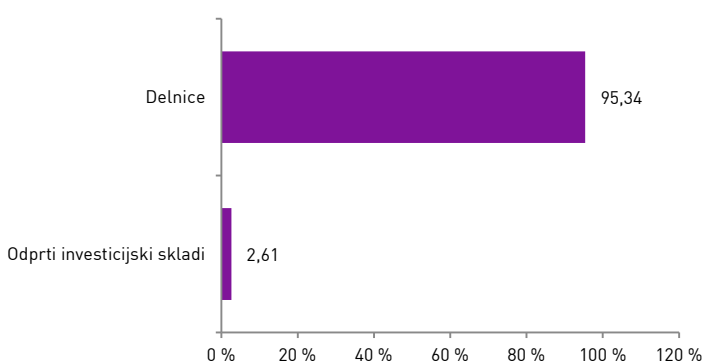
Gibanje VEP



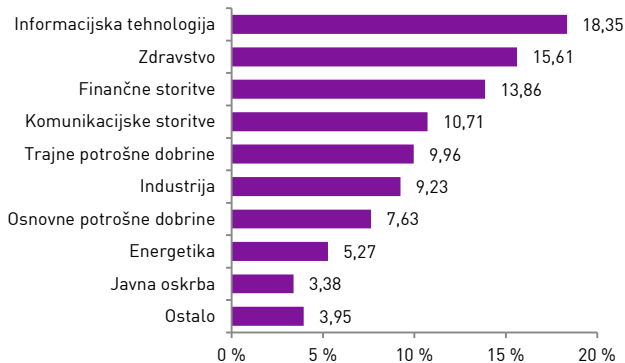
Geografska sestava naložb



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