

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 Select

Infond ShortTerm Bond - Euro

Infond Smart Quality

Infond Technology

Infond USA

Borzni trendi

marec 2019

Razviti trgi – Kdo ima prav: delnice ali obveznice?



Damjan Kovačič,
upravljaavec – analitik

V letošnjem prvem četrtletju so svetovne delnice kljub nadaljevanju odlivov sredstev iz delniških skladov v evrih pridobile okoli 16 odstotkov. Čisti odlivi sredstev so namreč skupaj znašali 31 mrd USD, od tega 54 mrd USD na razvitih trgih, medtem ko so trgi v razvoju pritegnili za 23 mrd USD čistih prilivov v sklade. Podobno skeptični in črnogledi so tudi globalni upravljalci investicijskih skladov, pri katerih je v seštevku izpostavljenost do delnic komaj pozitivna in primerljiva z dnom na delniških trgih v letih 2003, 2011, 2012 in 2016.

Vlagatelji na finančnih trgih očitno iščejo v varno zavetje na obvezniških trgih, saj smo od novembra priča pravemu kolapsu donosnosti državnih obveznic. V zadnjih dneh so se tako ponovno razplamteli strahovi pred skorajšnjo recesijo, ki naj bi jo napovedovala razvpita inverzna krivulja donosnost ameriških obveznic, ki ne pomeni nič drugega kot negativno razliko med kratko- in dolgoročnimi obrestnimi merami.

Po podatkih Marka Kolanovica, vodje kvantitativnih raziskav pri JP Morganu, je zanimivo, da dosegajo delniški trgi zgodovinsko najboljše donose v mesecih in četrtletjih po začetku inverzije krivulje donosnosti. V zadnjih treh primerih so npr. ameriške delnice v 18 do 24 mesecih do začetka medvedjega trga v povprečju pridobile celo več kot 30 % vrednosti.

Po drugi svetovni vojni je bil mesec april v tretjem letu predsedniškega cikla zelo naklonjen ameriškim delnicam, saj je indeks S&P 500 nekoliko padel samo v enem od 17 primerov. V povprečju so pridobile 3,5 %.

Borzni indeksi razvitih trgov so v letošnjem letu do začetka aprila v evrih v povprečju pridobili okoli 14 odstotkov vrednosti: S&P 500 (+15,4 %), Dow Jones (+13,4 %), tehnološki Nasdaq (+18,8 %), evropski Stoxx Europe 600 (+12,8 %), nemški DAX (+8,5 %), japonski Nikkei (+7,7 %) in svetovni indeks razvitih trgov MSCI World (+14,2 %).

Trgi v razvoju – Četrtletje po pričakovanjih optimistov



mag. Jure Dubravica,
direktor sektorja upravljanja naložb

Trgi v razvoju so se pridružili sinhroni globalni evforiji delniških trgov in v prvih treh mesecih leta zrasli za 11,8 % v EUR, merjeno z indeksom MSCI Emerging Market Index. Kljub tej rasti so še vedno 15 % pod desetletnim vrhom iz januarja leta 2018. Strma rast letošnjega leta je delno odgovor na pretiran pesimizem preteklega leta. S prstom pa lahko pokažemo tudi na centralne banke, predvsem ameriški FED, ki je obrnil ploščo. Še pred meseci je guverner zatrjeval, da so obrestne mere daleč od nevtralnih in da bo monetarna politika nadaljevala v restriktivni smeri, zdaj so pričakovanja drugačna. Vse več udeležencev na kapitalnih trgih v kratkem več ne vidi dodatnih dvigov. Pojavljajo se pa tudi že predlogi o prvem nižanju ključne obrestne mere in to že v roku enega leta. Kar sicer samo po sebi poraja nova vprašanja glede prihodnosti ameriškega gospodarstva.

Dodatno mero optimizma delniškimi trgov dajejo signali, da bi devet mesecev trajajoč trgovinski spor med ZDA in Kitajsko lahko prinesel rešitve, ki bi bile vsaj do neke mere ugodne za obe strani. Preblizu so ameriške predsedniške volitve, da bi Trump lahko močnejše pritiskal na Kitajsko, kar bi se kot bumerang vrnilo na ameriški kapitalni trg, ki ga predsednik tako rad spremlja. Na drugi strani pa ima kitajski voditelj Xi Jinping dovolj dolg mandat, da bi se obremenjeval s tem, a je veliko gospodarstvo v upočasnjevanju in ima velik interes, da se pogajanja zaključijo v pozitivnem tonu. Vsakršni odklon od tega bi prinesel na trge razočaranje, ki bi se odrazilo v močnejši korekciji delniških tečajev. Pogajanja so v sklepnih fazi in potrebno bo počakati še nekaj tednov do končnega rezultata.

Na koncu ne moremo spregledati niti pozitivnega signala vodilnega gospodarskega indikatorja. Zadnji mesečni podatek indeksa PMI za kitajsko gospodarstvo, ki je najpomembnejše izmed držav v razvoju, je ponovno nad 50 (>50 ekspanzija, <50 krčenje). S tem se je prelomil lanski negativni trend in kot kaže, se stimulacijski ukrepi, ki jih izvajajo kitajske oblasti, prijemajo.

Za prvo četrtletje je bilo dovolj pozitivnih novic, da so privabile investitorje nazaj na delniške trge. Vsaj kar se tiče teh, se je optimizem vrnil.

Borzni trendi

marec 2019

Slovenija - Zelo dobri rezultati slovenskih
javnih podjetij

Aleš Grbič,
upravljaavec - analitik

Vrednost kazalnika gospodarske klime je bila marca 2019 z 9,1 odstotne točke enaka kot februarja 2019. Na letni ravni pa je bila marca 2019 za 3,2 odstotne točke nižja kot marca 2018. Poslabšanje kazalnika gospodarske klime v zadnjem letu je bil v glavnem posledica znižanja kazalnika zaupanja v predelovalnih dejavnostih za 2,7 odstotne točke, negativno so na omenjeni kazalnik vplivali še kazalniki zaupanja med potrošniki za 1,0 odstotne točke, v gradbeništvu za 0,3 odstotne točke, in v storitvenih dejavnostih za 0,1 odstotne točke.

Zelo dobri poslovni rezultati slovenskih javnih podjetij so pozitivno vplivali na tečaje delnic na Ljubljanski borzi. Med večjimi podjetji najbolj izstopata Triglav in Petrol. Celotna skupina Zavarovalnice Triglav je lani zbrala 1,07 milijarde evrov bruto premij oziroma sedem odstotkov več kot predlanskim. Čisti dobiček se je povečal za 16 odstotkov na 80,8 milijona evrov.

Petrol je lani posloval nad načrti, saj je ustvaril 5,4 milijarde evrov prihodkov oziroma 20 odstotkov več kot v letu 2017. Čisti dobiček se je zvišal za 13 odstotkov, na 91,8 milijona evrov, posamezni vlagatelji pa že špekulirajo o višini dividende, ki bi lahko znašala 20 evrov bruto.

Leto je z rekordnim čistim dobičkom končala Sava Re – okrepilo se je za 38 odstotkov na 43 milijonov evrov.

Tako je SBITOP v mesecu januarju pridobil 2,13 %, v prvem četrtletju letos 7,78 % ter na enoletni ravni 12,36 % (vključno z izplačanimi dividendami pred davki). Slovenska podjetja so relativno nizko vrednotena in prinašajo v večini primerov prek 5-odstotno dividendo in so gotovo zanimiva naložba v zelo majhnem delu portfelja vlagatelja, ki lahko sprejema nadpovprečna tveganja. Ne smemo pozabiti na nizko likvidnost naložb na Ljubljanski borzi ter posledično odsotnost večine tujih vlagateljev. Nizka likvidnost pomeni tudi višjo premijo za tveganje in v tem dejstvu lahko vidimo, zakaj so delnice na Ljubljanski borzi nižje vrednotene in videti poceni.

Dolžniški trgi – Gospodarske razmere dajejo
podporo obveznicam

mag. Rene Redžič,
upravljaavec naložb

Evropska centralna banka (ECB) na marčevski seji ni sprejemala odločitev na področju ključnih obrestnih mer. Glede na bolj pesimistične gospodarske obete in zapadanje kreditov, danih v preteklih ciklih ciljnega kreditiranja, ne preseneča, da je ECB napovedala nov program refinanciranja bank z dolgoročnimi posojili (TLTRO-III), s katerim naj bi začeli septembra 2019, in sicer za obdobje dveh let. Predsednik ECB Mario Draghi je priznal, da se gospodarske razmere v Evropi poslabšujejo, 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 že lep čas ostaja na nižjih ravneh. Inflacija v območju evra je tako po prvi oceni statističnega urada Eurostat marca 2019 dosegla 1,4 % in se je znižala za 10 bazičnih točk iz februarjskih 1,5 %. Ob neupoštevanju cen energije, hrane, alkohola in tobaka se je letna inflacija znižala za 20 bazičnih točk (0,2 %) na 0,8 %.

Ameriška agencija za ekonomske analize je gospodarsko rast ZDA v zadnjem četrtletju revidirala navzdol. Rast BDP je v zadnjem četrtletju na letni ravni znašala 2,2 %, kar je za 0,4 % manj od prvotne ocene. Sicer je gospodarska rast ZDA v letu 2018 znašala 2,9 %. Odziv na ohlajanje gospodarstva je tudi zmernejši pristop ameriške centralne banke (FED) pri dvigovanju ključne obrestne mere. Fed se je namreč odločil, da začasno prekine s trendom višanja obrestne mere. Verjetnost dviga obrestne mere v letu 2019 je tako po napovedih trga trenutno nična.

Slabši ekonomski obeti v kombinaciji s počasnejšim zaostrovanjem monetarne politike pomembnejših centralnih bank so vplivali na rast cen državnih obveznic v preteklem mesecu. Z 10-letnimi nemškimi državnimi obveznicami se je tako konec marca ponovno trgovalo z negativno zahtevano donosnostjo. Hkrati je zahtevana donosnost ameriških

10-letnih državnih obveznic upadla pod 2,4 %, kar je najmanj od januarja 2018. Z znižanjem pričakovanj trga glede dolgoročnih obrestnih mer v ZDA ob nespremenjeni kratkoročni obrestni meri je postala obrestna krivulja prvič po letu 2007 inverzna. Investitorji so tako za 3-mesečno ameriško posojilo zahtevali višji donos kot na primeru 10-letnega dolga. Zgodovinsko gledano je bil ta pojav večkrat dober pokazatelj prihajajoče recesije.

1-LETNA DONOSNOST

+10,62%

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 29.03.2019

		Delež v %
ISHARES MSCI JAPAN	US46434G8226	3,24
AMAZON	US0231351067	2,53
ALIBABA	US01609W1027	2,38
APPLE	US0378331005	2,25
ALPHABET	US02079K3059	2,09
ISHARES MSCI EMERGING MARKETS	US4642872349	2,03
MICROSOFT	US5949181045	1,96
MASTERCARD	US57636Q1040	1,95
JPMORGAN CHASE	US46625H1005	1,92
NOVARTIS	CH0012005267	1,71

Stanje na dan 29.03.2019

ISIN	SI0021401672
Vrednost enote premoženja	€10,56
Čista vrednost sredstev (ČVS)	751.547 €
Vstopni stroški	0%
Izstopni stroški	do 3%
Upravljalvska provizija	padajoča - več na www.infond.si
Začetek trženja in upr. sklada	09.01.2017

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

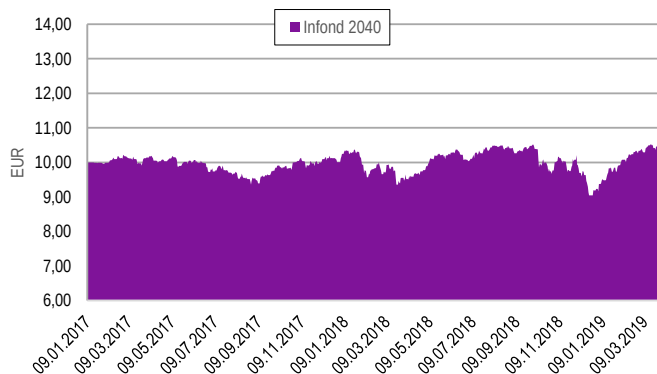
◀ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ▶						
1	2	3	4	5	6	7
▶ Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ▶						

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.

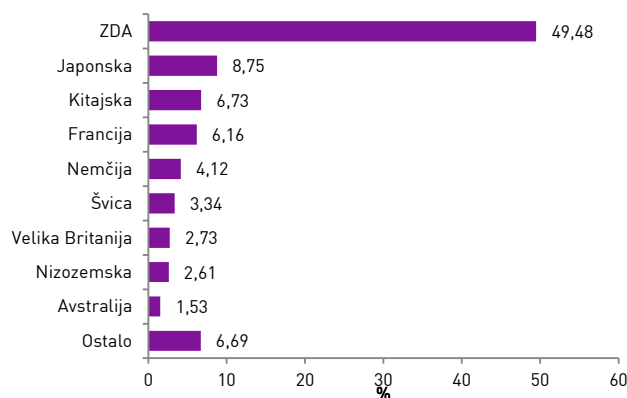
Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun ocene tveganja in potencialnega donosa, niso nujno zanesljiv pokazatelj ocene tveganja v prihodnje. V skladu z dejanskim poslovanjem sklada v prihodnosti se ocena tveganja in potencialne donosnosti lahko spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez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

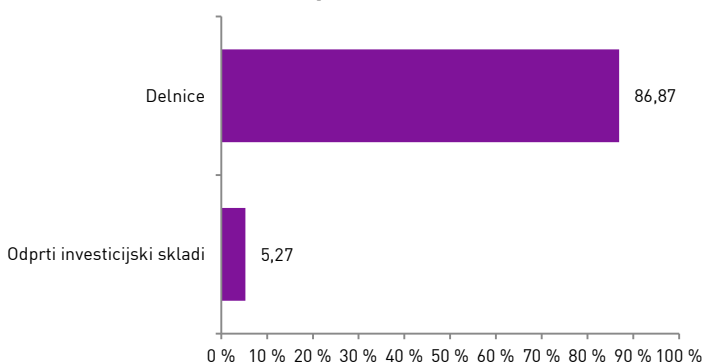
Gibanje VEP od ustanovitve



Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



Infond
vzajemni skladi

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

Ulica Vita Kraigherja 5, 2000 Maribor

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

BREZPLAČNI TELEFON

080 22 42

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

NA KAZALO

1-LETNA DONOSNOST

+6,29%

3-LETNA DONOSNOST

+20,97%

5-LETNA DONOSNOST

+36,14%

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 29.03.2019

	ISIN	Delež v %
NEXT FUNDS JPX NIKKEI 400	JP3047670009	2,95
AMAZON	US0231351067	2,15
FINNISH GOVERNMENT - RFGB 4	FI4000006176	1,93
BLACKROCK	US09247X1019	1,92
REPUBLIC OF AUSTRIA - RAGB 4.85	AT0000A0DXC2	1,75
PETROL - PETGSV 3.25	XS1028951777	1,74
ALIBABA	US01609W1027	1,63
SALESFORCE.COM	US79466L3024	1,55
ISHARES MSCI EMERGING MARKETS	US4642872349	1,54
REPUBLIC OF ITALY - BTPS 4.5	IT0004644735	1,54

ISIN

ISIN	SI0021400161
Vrednost enote premoženja	€70,70
Čista vrednost sredstev (ČVS)	30.936.413 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,00%
Začetek trženja in upr. sklada	01.03.1994

Stanje na dan 29.03.2019

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

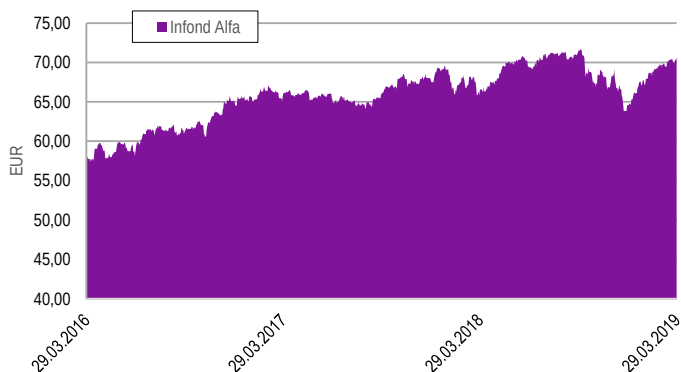
◀ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ▶						
1	2	3	4	5	6	7
▶ Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ▶						

Sklad je uvrščen v kategorijo 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.

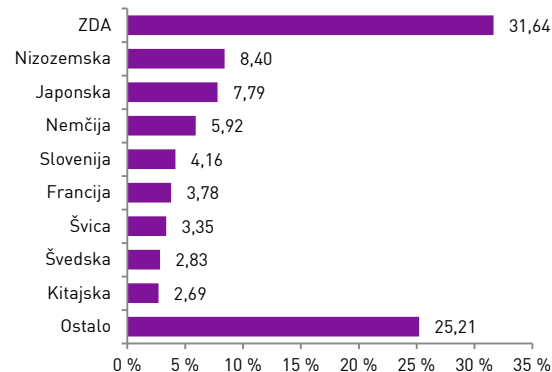
Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun ocene tveganja in potencialnega donosa, niso nujno zanesljiv pokazatelj ocene tveganja v prihodnje. V skladu z dejanskim poslovanjem sklada v prihodnosti se ocena tveganja in potencialne donosnosti lahko spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez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

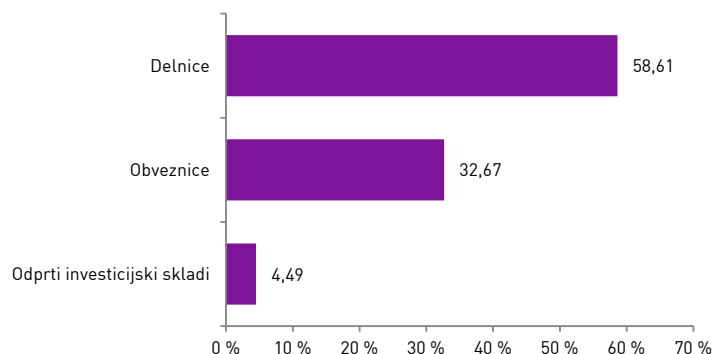
Gibanje VEP



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

-6,10%

3-LETNA DONOSNOST

+17,00%

5-LETNA DONOSNOST

+20,97%

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 uravnoteženega portfelja, v katerem podsklad predstavlja le del celotnega portfelja. Namenjen je dolgoročnemu varčevanju 5 let in več.

10 največjih naložb na dan 29.03.2019

	ISIN	Delež v %
PETROL	SI0031102153	8,67
FONDUL PROPRIETATEA	US3446061067	8,10
ATLANTIC GRUPA	HRATGRR0003	7,75
NAFTNA INDUSTRIJA SRBIJE	RSNISHE79420	4,58
ZAVAROVALNICA TRIGLAV	SI0021111651	4,21
PODRAVKA	HRPODRRA0004	4,20
HRVATSKI TELEKOM	HRHT00RA0005	3,71
KRKA	SI0031102120	3,66
VALAMAR RIVIERA	HRRIVPRA0000	3,42
ISHARES MSCI TURKEY INVESTABLE MARKET	US4642867158	2,96

ISIN

ISIN	SI0021400328
Vrednost enote premoženja	€10,16
Čista vrednost sredstev (ČVS)	474.890 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljalvska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	01.08.2007

Stanje na dan 29.03.2019

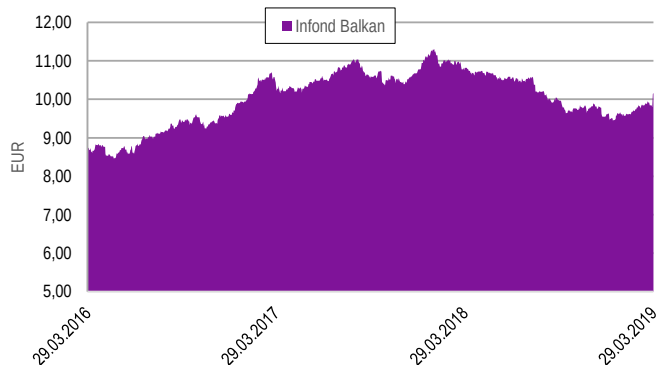
Sintetični kazalnik tveganja in donosa

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

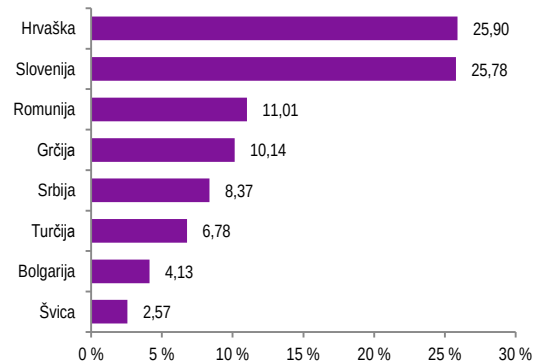
Delniški podsklad Infond Balkan je uvrščen v kategorijo 5 ocene tveganja in potencialnega donosa. Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, se izračuna na podlagi preteklih podatkov poslovanja sklada ali gibanja primerjalnega indeksa.

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.

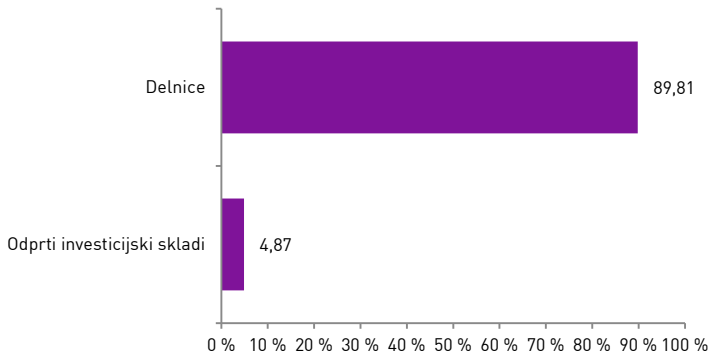
Gibanje VEP



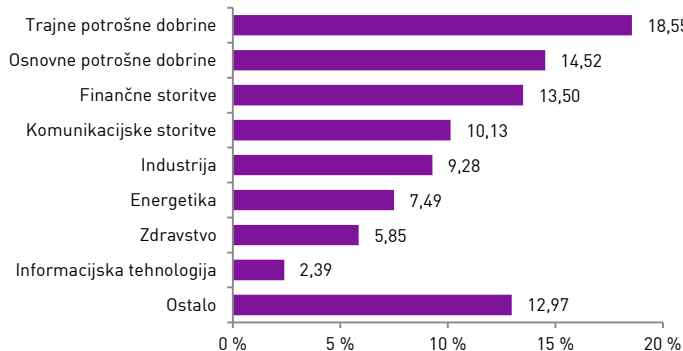
Geografska sestava naložb



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

+10,13%

3-LETNA DONOSNOST

+28,69%

5-LETNA DONOSNOST

+48,98%

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.

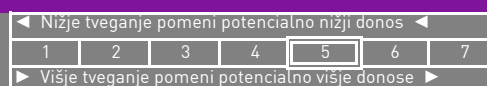
10 največjih naložb na dan 29.03.2019

	ISIN	Delež v %
MICROSOFT	US5949181045	4,05
APPLE	US0378331005	3,00
ALPHABET	US02079K3059	2,97
ING GROEP	NL0011821202	2,58
AMAZON	US0231351067	2,16
BLACKROCK	US09247X1019	2,01
PAYPAL	US70450Y1038	1,90
JPMORGAN CHASE	US46625H1005	1,86
NEXT FUNDS JPX NIKKEI 400	JP3047670009	1,84
ROCHE HOLDING	CH0012032048	1,71

Stanje na dan 29.03.2019

ISIN	SI0021400179
Vrednost enote premoženja	€11,63
Čista vrednost sredstev (ČVS)	38.843.464 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljalvska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	01.09.2004

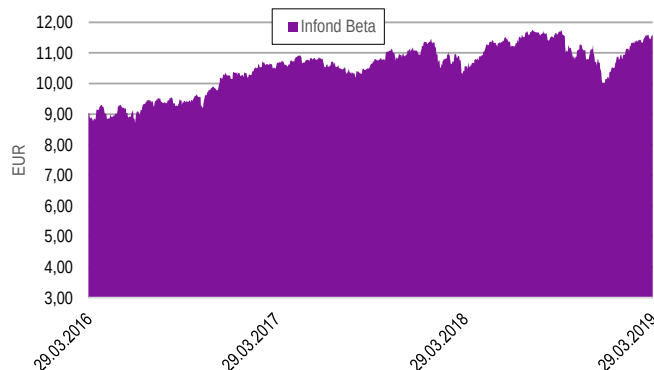
Sintetični kazalnik tveganja in donosa



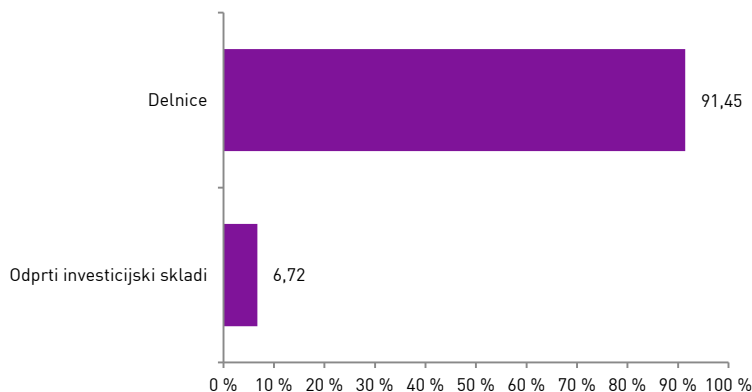
Sklad je uvrščen v kategorijo 5 ocene tveganja in potencialnega donosa. Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, se izračuna na podlagi preteklih podatkov poslovanja sklada ali gibanja primerjalnega indeksa.

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.

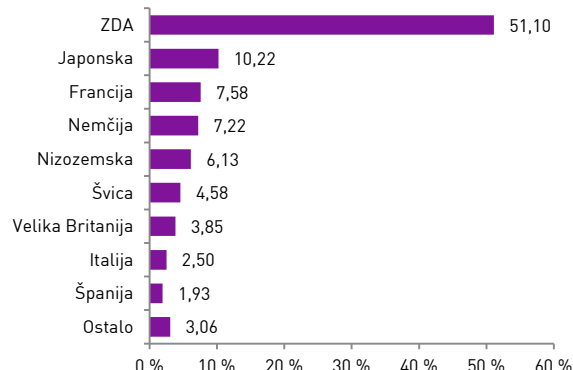
Gibanje VEP



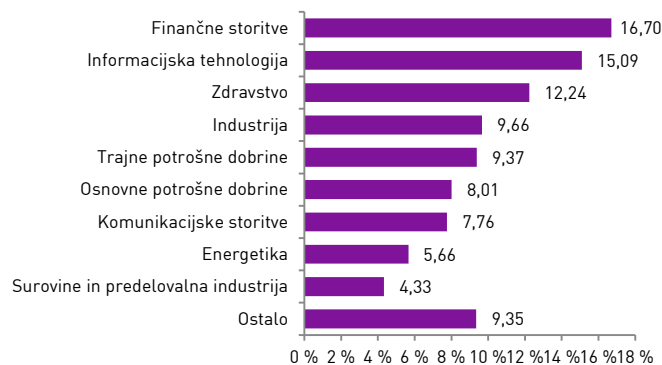
Sestava naložb po vrstah fin. instr.



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

+0,55%

3-LETNA DONOSNOST

+2,41%

5-LETNA DONOSNOST

+8,30%

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 80 % sredstev nalaga v obveznice in investicijske sklade podobne naložbene politike.

Komu je namenjen

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

10 največjih naložb na dan 29.03.2019

	ISIN	Delež v %
ISHARES EURO AGGREGATE BOND	IE00B3DKXQ41	3,30
ISHARES JP MORGAN USD EMERGING MARKETS BON	US4642882819	2,44
FRANCE - FRTR 3.5	FR0010916924	2,44
MOL - MOLHB 2.625	XS1401114811	2,38
CREDIT AGRICOLE - ACAFP 3.125	XS0953564191	2,28
REPUBLIKA SLOVENIJA - SLOREP 1	SI0002103776	2,28
KINGDOM OF THE NETHERLANDS - NETHER 0.75	NL0012171458	2,13
GEN-I - GE02	SI0032103812	2,03
ROMANIA - ROMANI 3.625	XS1060842975	1,97
COMMUNITY OF MADRID - MADRID 4.125	ES0000101602	1,95

Stanje na dan 29.03.2019

ISIN	SI0021401318
Vrednost enote premoženja	€13,54
Čista vrednost sredstev (ČVS)	10.052.409 €
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

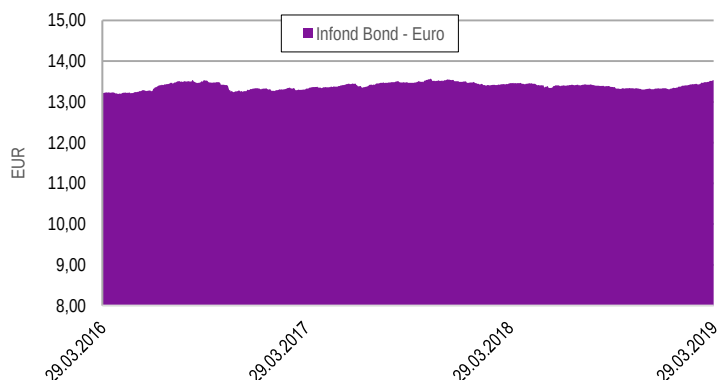
◀ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ▶						
1	2	3	4	5	6	7
▶ Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ▶						

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.

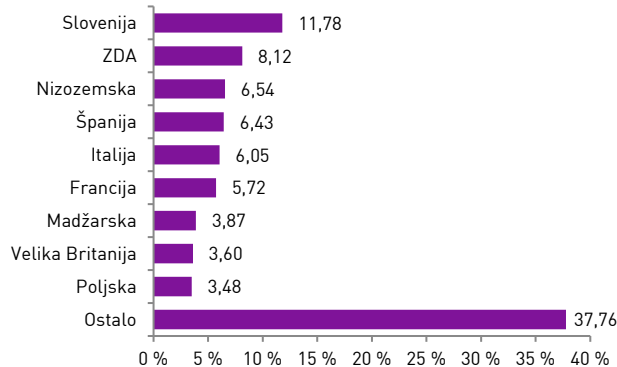
Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun ocene tveganja in potencialnega donosa, niso nujno zanesljiv pokazatelj ocene tveganja v prihodnje. V skladu z dejanskim poslovanjem sklada v prihodnosti se ocena tveganja in potencialne donosnosti lahko spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez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

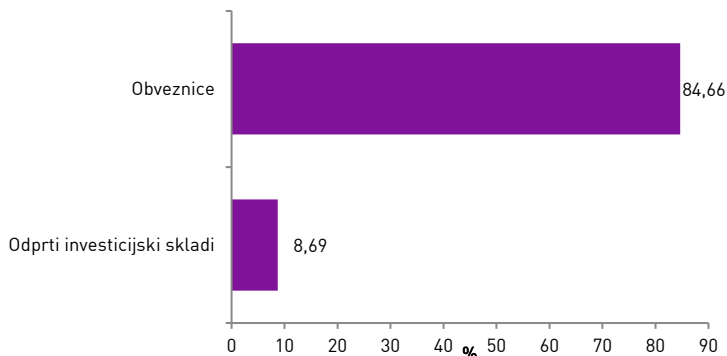
Gibanje VEP



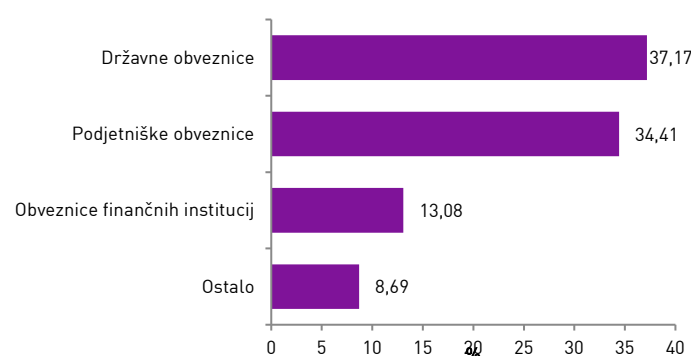
Geografska sestava naložb



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

+3,63%

3-LETNA DONOSNOST

+36,15%

5-LETNA DONOSNOST

+42,48%

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 29.03.2019

	ISIN	Delež v %
TENCENT HOLDINGS	KYG875721634	9,04
ALIBABA	US01609W1027	8,97
CTRIIP	US22943F1003	3,48
JD.COM	US47215P1066	3,29
BAIDU	US0567521085	2,77
CHINA CONSTRUCTION BANK	CNE1000002H1	2,72
MAKEMYTRIP	MU0295S00016	2,71
CHINA MOBILE	US16941M1099	2,67
LARSEN & TOUBRO	USY5217N1183	2,65
INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA	CNE1000003G1	2,64

ISIN

Vrednost enote premoženja

Čista vrednost sredstev (ČVS)

Vstopni stroški

Izstopni stroški

Upravljavska provizija

Začetek trženja in upr. sklada

SI0021400518

€25,26

40.741.217 €

do 3%

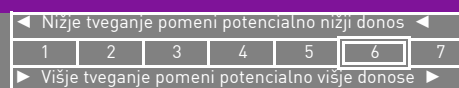
0%

2,25%

03.10.2005

Stanje na dan 29.03.2019

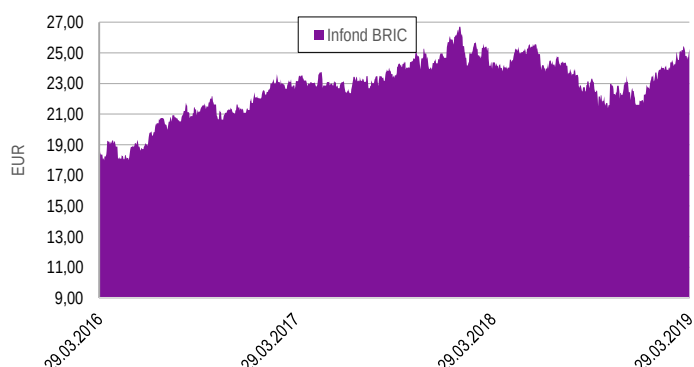
Sintetični kazalnik tveganja in donosa



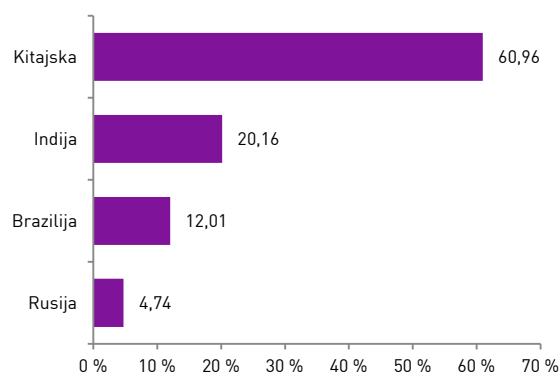
Sklad je uvrščen v kategorijo 6 ocene tveganja in potencialnega donosa. Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, se izračuna na podlagi preteklih podatkov poslovanja sklada ali gibanja primerjalnega indeksa.

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.

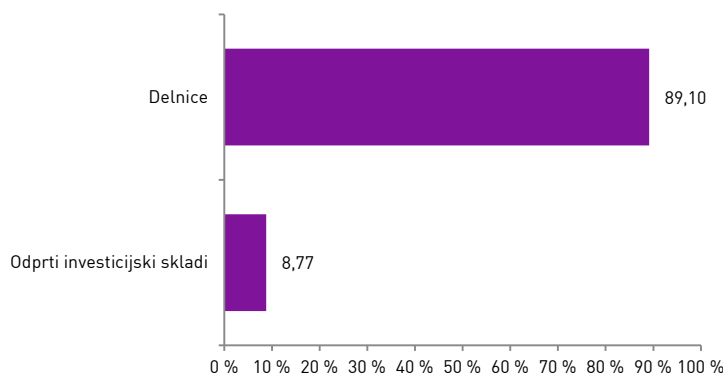
Gibanje VEP



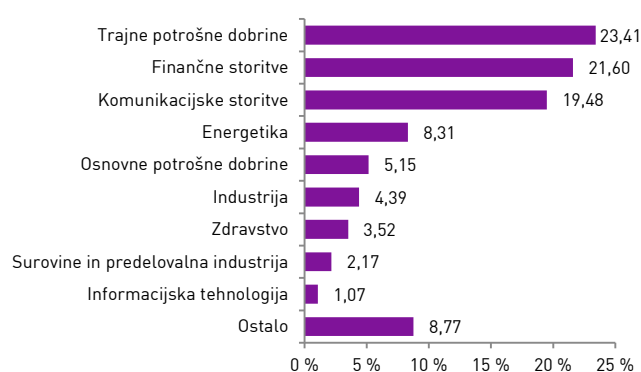
Geografska sestava naložb



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

+15,11%

3-LETNA DONOSNOST

+18,14%

5-LETNA DONOSNOST

+48,31%

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 29.03.2019

	ISIN	Delež v %
AMAZON	US0231351067	8,69
NESTLE	CH0038863350	4,14
LOWE'S COMPANIES	US5486611073	3,38
COCA COLA COMPANY	US1912161007	3,05
PEPSI	US7134481081	2,86
ALTRIA GROUP	US02209S1033	2,62
ALIBABA	US01609W1027	2,57
TOYOTA MOTOR CORPORATION	JP3633400001	2,54
PROCTER & GAMBLE	US7427181091	2,54
UNILEVER	NL0000009355	2,21

ISIN

Vrednost enote premoženja

Čista vrednost sredstev (ČVS)

Vstopni stroški

Izstopni stroški

Upravljalvska provizija

Začetek trženja in upr. sklada

Stanje na dan 29.03.2019

SI0021401219

€1,58

1.641.297 €

do 3%

0%

2,25%

20.06.2008

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

◀ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ▶

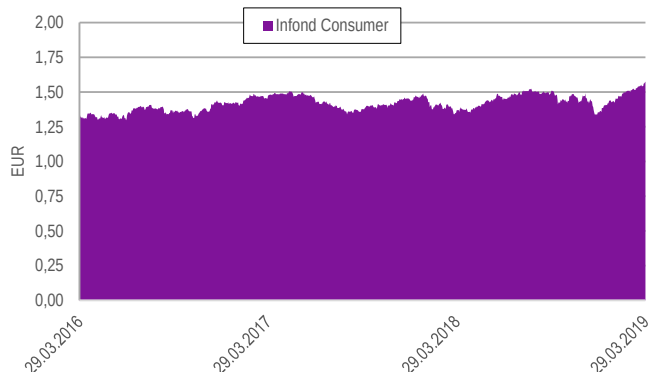
1 2 3 4 5 6 7

▶ Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ▶

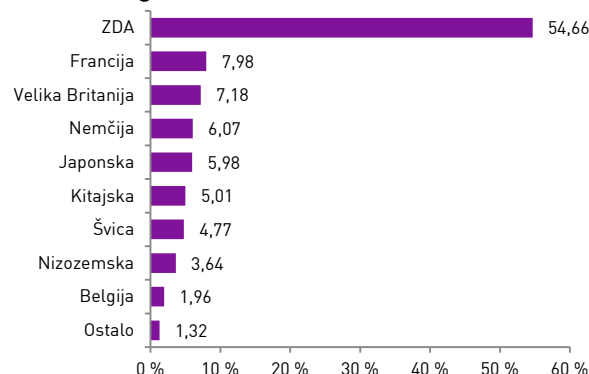
Sklad je uvrščen v kategorijo 5 ocene tveganja in potencialnega donosa. Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, se izračuna na podlagi preteklih podatkov poslovanja sklada ali gibanja primerjalnega indeksa.

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

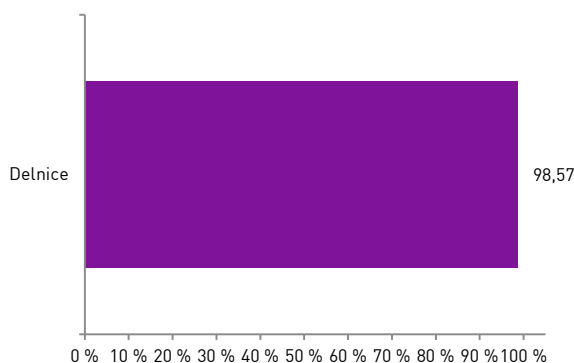
Gibanje VEP



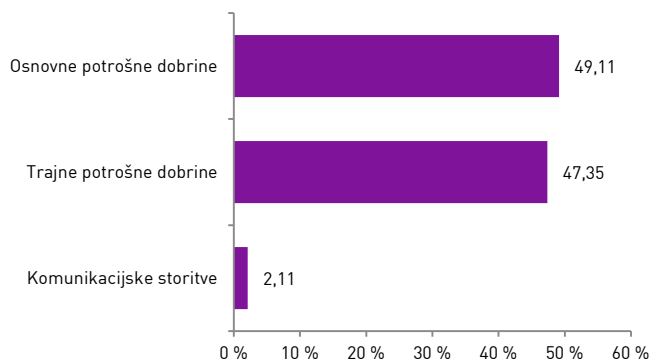
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin.instr.



Panožna sestava naložb



Infond
vzajemni skladi

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

Ulica Vita Kraigherja 5, 2000 Maribor

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

BREZPLAČNI TELEFON

080 22 42

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

NA KAZALO

1-LETNA DONOSNOST

+4,33%

3-LETNA DONOSNOST

+19,17%

5-LETNA DONOSNOST

+29,88%

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 29.03.2019

	ISIN	Delež v %
BKS - DEPOZIT	-	9,89
ISHARES EURO AGGREGATE BOND	IE00B3DKXQ41	2,43
KINGDOM OF SPAIN - SPGB 4.65	ES00000122E5	1,92
ISHARES EURO CORPORATE BOND EX-FINANCIALS	IE00B4L5ZG21	1,91
ISHARES EUR INFLATION LINKED GOVT BOND	IE00B0M62X26	1,79
ISHARES MSCI EMERGING MARKETS	US4642872349	1,64
REPUBLIC OF CROATIA - CROATI 3.875	XS1028953989	1,55
REPUBLIC OF POLAND - POLAND 3.375	XS0841073793	1,49
AKELIUS - AKFAST 1.5	XS1523975859	1,49
CAP GEMINI - CAPFP 2.5	FR0012821940	1,46

Stanje na dan 29.03.2019

ISIN	SI0021400476
Vrednost enote premoženja	€37,89
Čista vrednost sredstev (ČVS)	30.340.485 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	1,65%
Začetek trženja in upr. sklada	01.07.1995

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

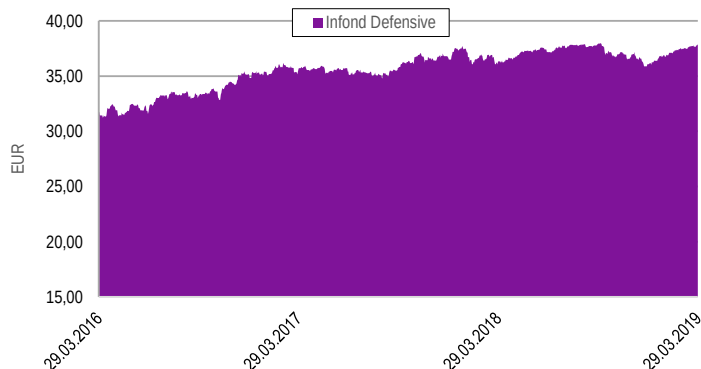
◀ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ▶						
1	2	3	4	5	6	7
▶ Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ▶						

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.

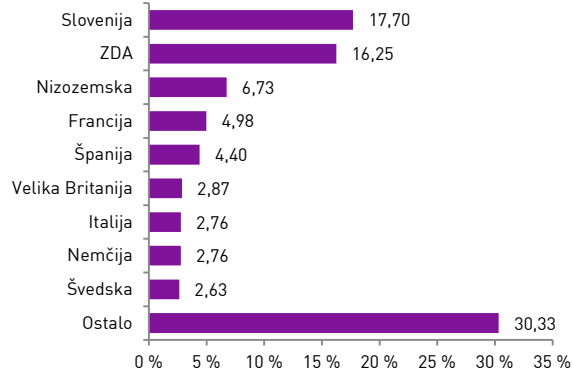
Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun ocene tveganja in potencialnega donosa, niso nujno zanesljiv pokazatelj ocene tveganja v prihodnje. V skladu z dejanskim poslovanjem sklada v prihodnosti se ocena tveganja in potencialne donosnosti lahko spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez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

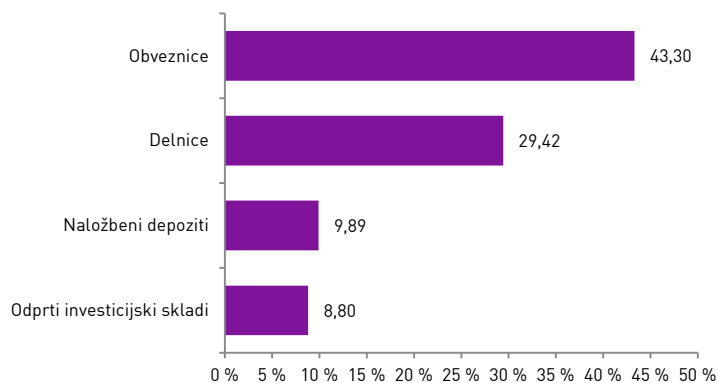
Gibanje VEP



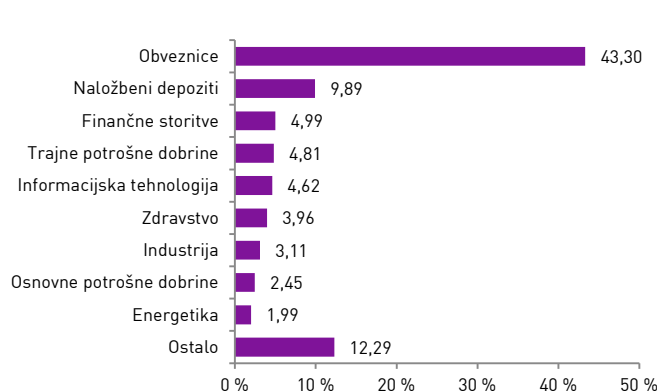
Geografska sestava naložb



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

+2,48%

3 -LETNA DONOSNOST

+27,35%

5 -LETNA DONOSNOST

+31,81%

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 29.03.2019

	ISIN	Delež v %
LINK REIT	HK0823032773	2,82
PAYCHEX	US7043261079	2,71
ASX	AU000000ASX7	2,46
KLA - TENCOR	US4824801009	2,45
BHP GROUP	GB00BH0P3Z91	2,43
AGL ENERGY	AU000000AGL7	2,42
MICHELIN	FR0000121261	2,41
CUMMINS	US2310211063	2,34
GRUPO MEXICO	MXP370841019	2,33
PACCAR	US6937181088	2,32

ISIN

Vrednost enote premoženja

Čista vrednost sredstev (ČVS)

Vstopni stroški

Izstopni stroški

Upravljavska provizija

Začetek trženja in upr. sklada

Stanje na dan 29.03.2019

SI0021401342

€9,73

7.382.922 €

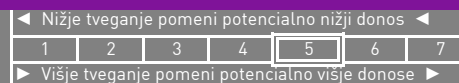
do 3%

0%

2,25%

11.12.2010

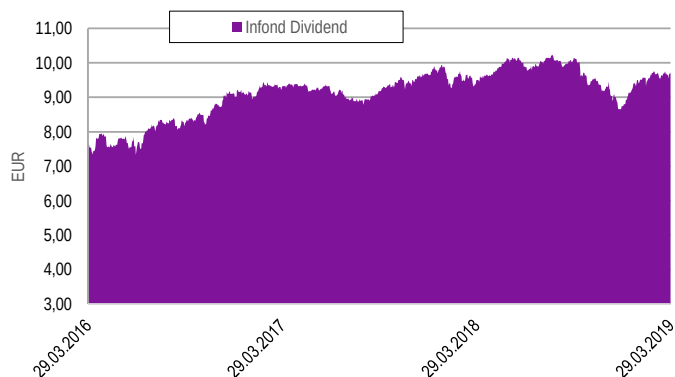
Sintetični kazalnik tveganja in donosa



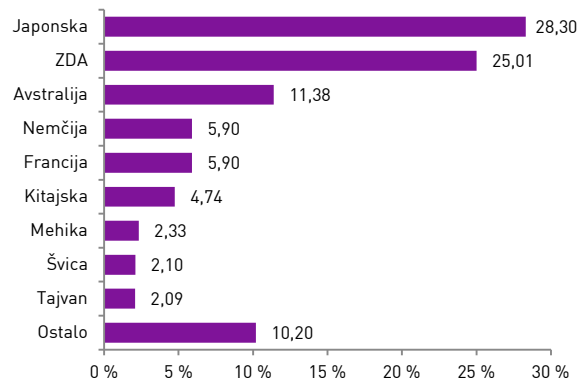
Sklad je uvrščen v kategorijo 5 ocene tveganja in potencialnega donosa. Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, se izračuna na podlagi preteklih podatkov poslovanja sklada ali gibanja primerjalnega indeksa.

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.

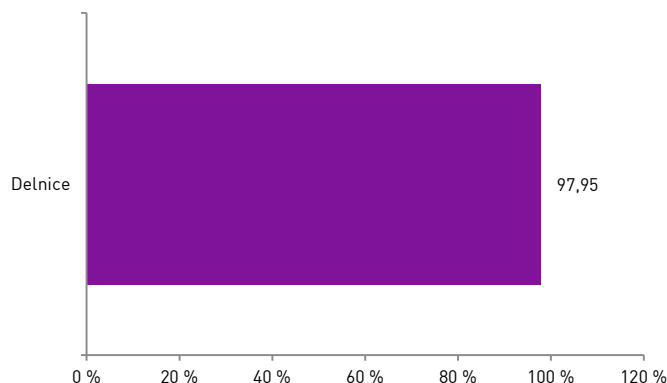
Gibanje VEP



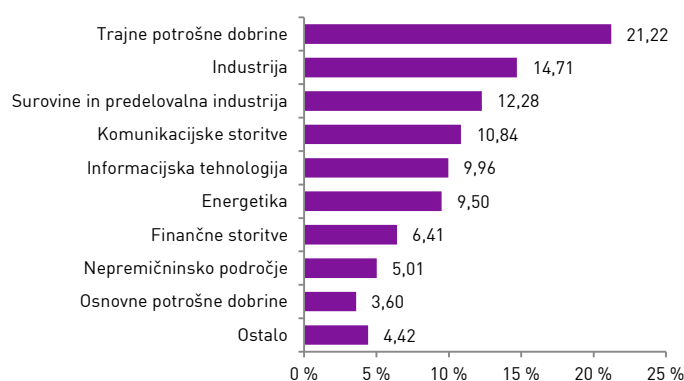
Geografska sestava naložb



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

+6,69%

3-LETNA DONOSNOST

+22,72%

5-LETNA DONOSNOST

+46,06%

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 29.03.2019

	ISIN	Delež v %
IQVIA HOLDINGS	US46266C1053	4,12
PUREFUNDS ISE CYBER SECURITY	US26924G2012	3,97
MICROSOFT	US5949181045	3,12
TOMRA SYSTEMS	NO0005668905	2,97
APPLE	US0378331005	2,93
MASTERCARD	US57636Q1040	2,60
AMERICAN WATER WORKS	US0304201033	2,53
ALPHABET	US02079K3059	2,34
ACCENTURE	IE00B4BNMY34	2,33
DEUTSCHE BOERSE	DE0005810055	2,27

ISIN

Vrednost enote premoženja

Čista vrednost sredstev (ČVS)

Vstopni stroški

Izstopni stroški

Upravljalvska provizija

Začetek trženja in upr. sklada

Stanje na dan 29.03.2019

SI0021400880

€33,14

4.035.848 €

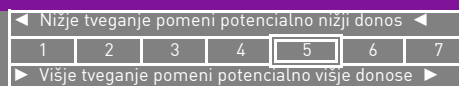
do 3%

0%

2,25%

21.04.2005

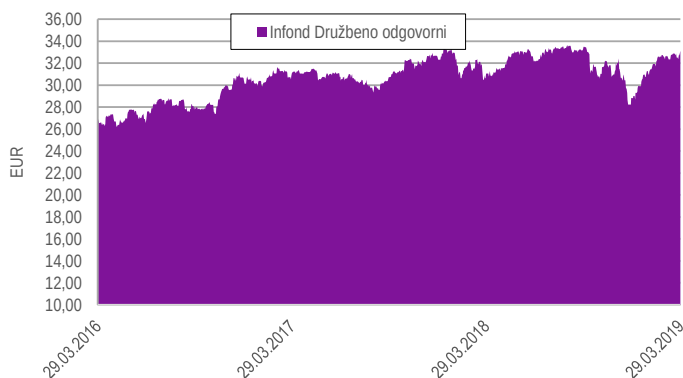
Sintetični kazalnik tveganja in donosa



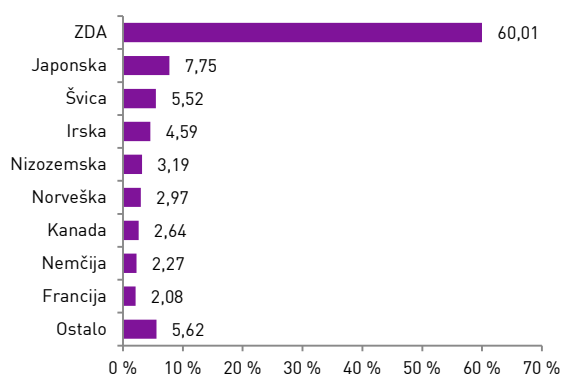
Sklad je uvrščen v kategorijo 5 ocene tveganja in potencialnega donosa. Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, se izračuna na podlagi preteklih podatkov poslovanja sklada ali gibanja primerjalnega indeksa.

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

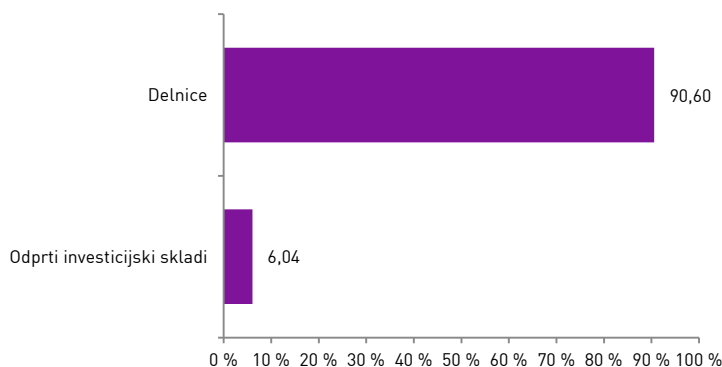
Gibanje VEP



Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



Infond
vzajemni skladi

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

Ulica Vita Kraigherja 5, 2000 Maribor

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

BREZPLAČNI TELEFON

080 22 42

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

NA KAZALO

1-LETNA DONOSNOST

+8,55%

3-LETNA DONOSNOST

+37,84%

5-LETNA DONOSNOST

+57,17%

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 29.03.2019

	ISIN	Delež v %
ISHARES MSCI EMERGING MARKETS	US4642872349	3,03
MICROSOFT	US5949181045	2,51
TENCENT HOLDINGS	KYG875721634	2,38
ALPHABET	US02079K3059	2,25
ALIBABA	US01609W1027	2,11
APPLE	US0378331005	2,02
ING GROEP	NL0011821202	1,92
ISHARES MSCI JAPAN	US46434G8226	1,91
AMAZON	US0231351067	1,90
PING AN INSURANCE GROUP	CNE1000003X6	1,87

Stanje na dan 29.03.2019

ISIN	SI0021401136
Vrednost enote premoženja	€6,72
Čista vrednost sredstev (ČVS)	29.272.658 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	10.10.2008

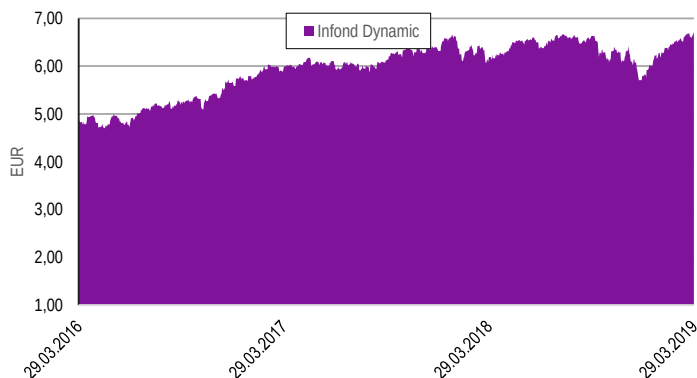
Sintetični kazalnik tveganja in donosa

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

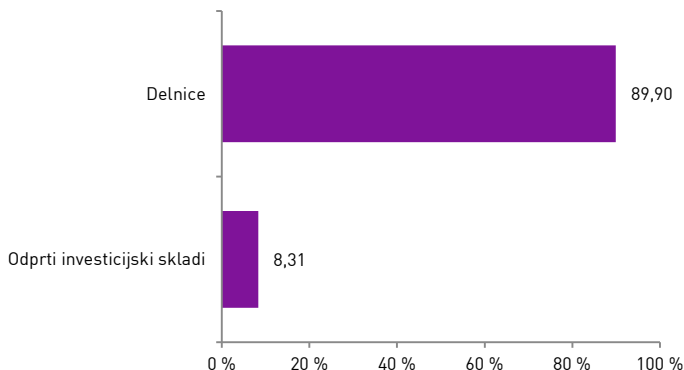
Sklad je uvrščen v kategorijo 5 ocene tveganja in potencialnega donosa. Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, se izračuna na podlagi preteklih podatkov poslovanja sklada ali gibanja primerjalnega indeksa.

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.

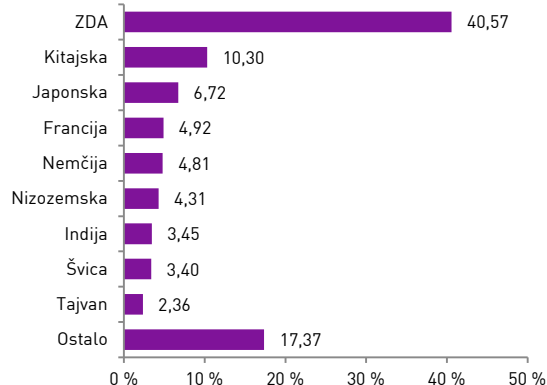
Gibanje VEP



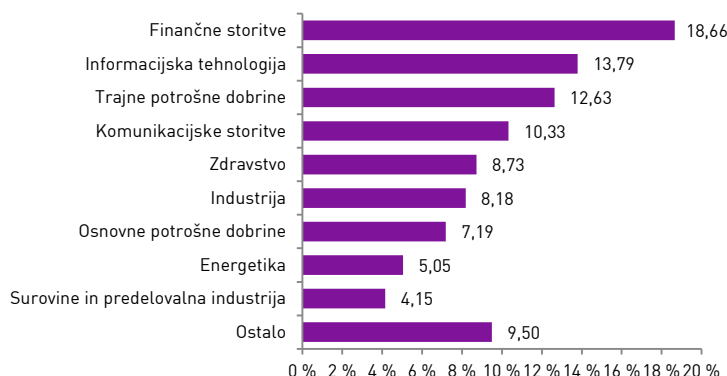
Sestava naložb po vrstah fin. instr.



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 TELEFONO

080 22 42

1-LETNA DONOSNOST

+7,07%

3-LETNA DONOSNOST

+15,79%

5-LETNA DONOSNOST

-4,58%

Krovni sklad Infond

Infond Energy, delniški podsklad

Naložbena politika

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

Komu je namenjen

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

10 največjih naložb na dan 29.03.2019

	ISIN	Delež v %
ROYAL DUTCH SHELL	GB00B03MLX29	8,60
CHEVRON	US1667641005	8,42
EXXON MOBIL	US30231G1022	6,58
TOTAL	FR0000120271	5,52
KINDER MORGAN	US49456B1017	4,72
CONOCO PHILLIPS	US20825C1045	4,35
BP PLC	GB0007980591	4,34
PIONEER NATURAL RESOURCES	US7237871071	3,97
EOG RESOURCES	US26875P1012	3,87
CHENIERE ENERGY	US16411R2085	3,34

ISIN

Vrednost enote premoženja

Čista vrednost sredstev (ČVS)

Vstopni stroški

Izstopni stroški

Upravljalvska provizija

Začetek trženja in upr. sklada

Stanje na dan 29.03.2019

SI0021400500

€12,56

5.467.400 €

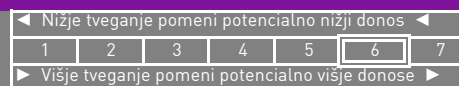
do 3%

0%

2,25%

03.10.2005

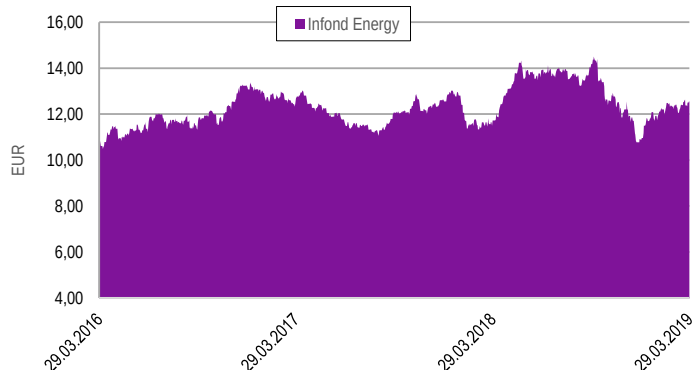
Sintetični kazalnik tveganja in donosa



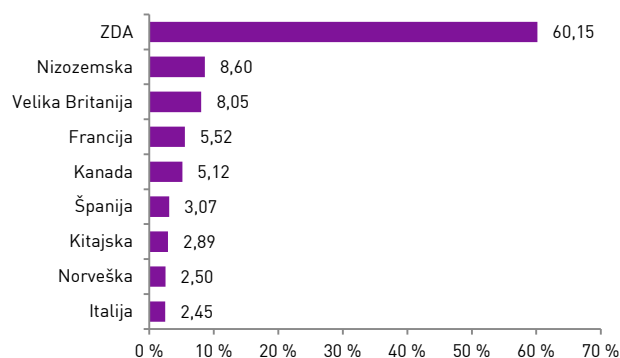
Sklad je uvrščen v kategorijo 6 ocene tveganja in potencialnega donosa. Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, se izračuna na podlagi preteklih podatkov poslovanja sklada ali gibanja primerjalnega indeksa.

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

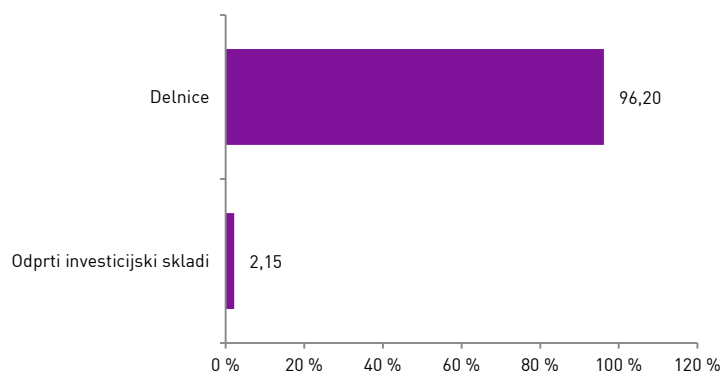
Gibanje VEP



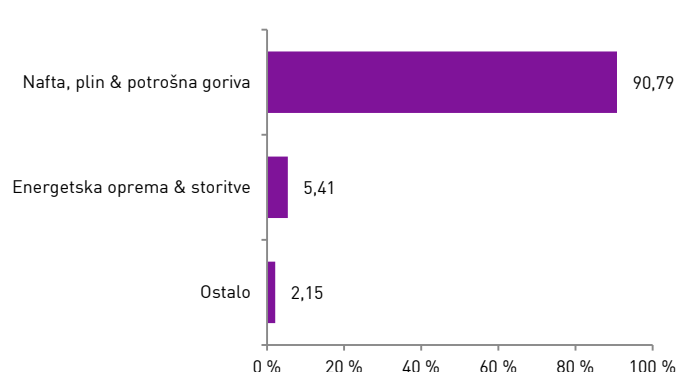
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



Infond
vzajemni skladi

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

Ulica Vita Kraigherja 5, 2000 Maribor

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

BREZPLAČNI TELEFON

080 22 42

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

NA KAZALO

1-LETNA DONOSNOST

+2,35%

3-LETNA DONOSNOST

+17,77%

5-LETNA DONOSNOST

+12,54%

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 29.03.2019

	ISIN	Delež v %
ISHARES MSCI ITALY	US46434G8309	3,38
NOVARTIS	CH0012005267	2,97
DEUTSCHE POST	DE0005552004	2,88
ROCHE HOLDING	CH0012032048	2,75
ISHARES MSCI SPAIN	US4642867646	2,62
BP PLC	GB0007980591	2,43
SANOFI	FR0000120578	2,41
AXA	FR0000120628	2,34
ROYAL DUTCH SHELL	GB00B03MLX29	2,30
ING GROEP	NL0011821202	2,27

ISIN

Vrednost enote premoženja

Čista vrednost sredstev (ČVS)

Vstopni stroški

Izstopni stroški

Upravljalvska provizija

Začetek trženja in upr. sklada

Stanje na dan 29.03.2019

SI0021400492

€4,83

13.405.266 €

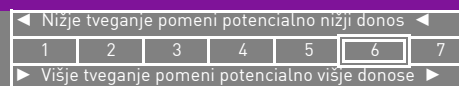
do 3%

0%

2,25%

15.11.2004

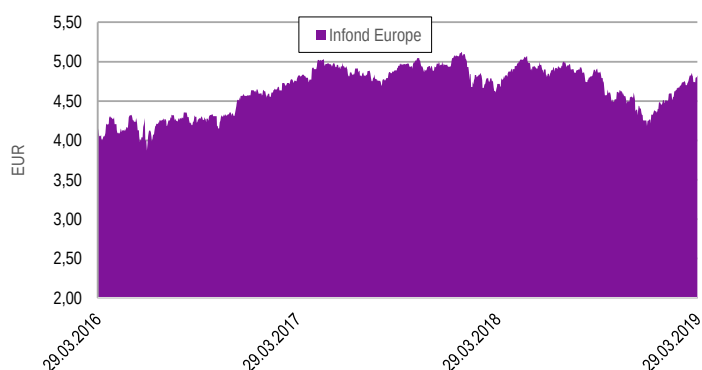
Sintetični kazalnik tveganja in donosa



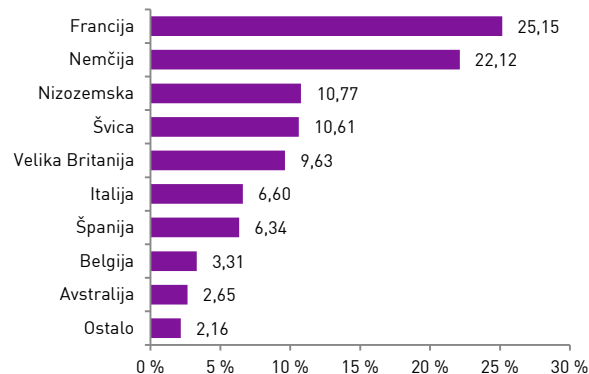
Sklad je uvrščen v kategorijo 6 ocene tveganja in potencialnega donosa. Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, se izračuna na podlagi preteklih podatkov poslovanja sklada ali gibanja primerjalnega indeksa.

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.

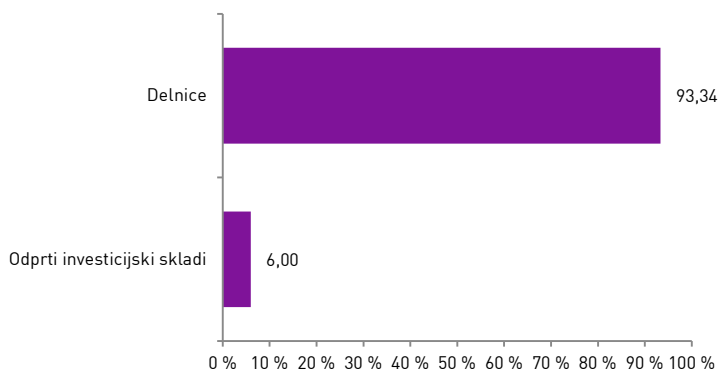
Gibanje VEP



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

-2,33%

3-LETNA DONOSNOST

+24,10%

5-LETNA DONOSNOST

+19,52%

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 29.03.2019

	ISIN	Delež v %
AMERICAN EXPRESS	US0258161092	3,80
PING AN INSURANCE GROUP	CNE1000003X6	3,67
BANK OF AMERICA	US0605051046	3,02
BERKSHIRE HATHAWAY	US0846707026	3,00
AIA	HK0000069689	2,97
PROGRESSIVE CORPORATION	US7433151039	2,87
S&P GLOBAL	US78409V1044	2,51
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL	JP3902900004	2,47
JPMORGAN CHASE	US46625H1005	2,31
DEUTSCHE BOERSE	DE0005810055	2,30

Stanje na dan 29.03.2019

ISIN	SI0021401169
Vrednost enote premoženja	€5,20
Čista vrednost sredstev (ČVS)	895.297 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljalvska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	02.11.2007

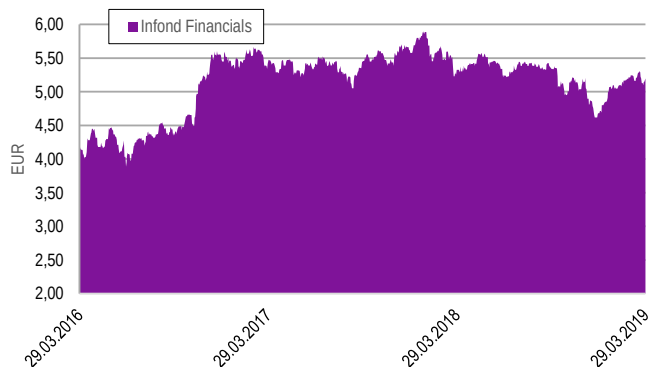
Sintetični kazalnik tveganja in donosa

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

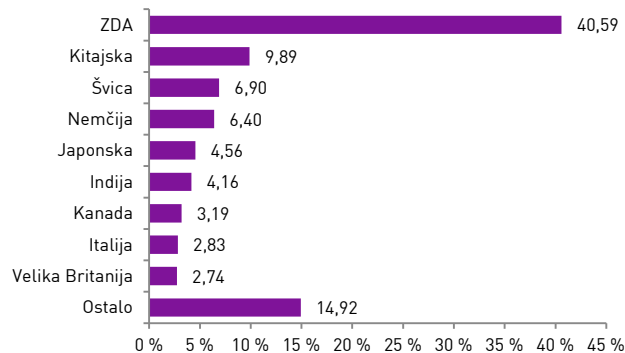
Sklad je uvrščen v kategorijo 6 ocene tveganja in potencialnega donosa. Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, se izračuna na podlagi preteklih podatkov poslovanja sklada ali gibanja primerjalnega indeksa.

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

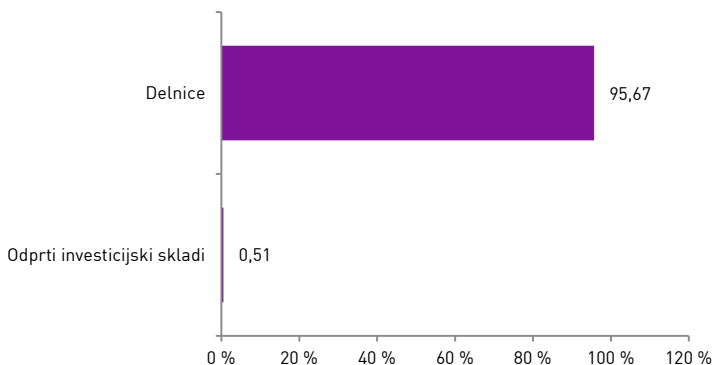
Gibanje VEP



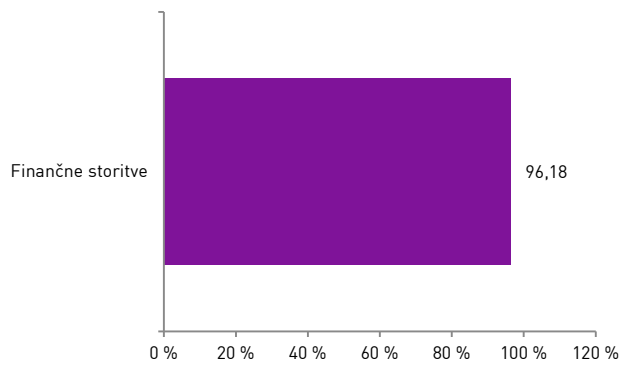
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



Infond
vzajemni skladi

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

Ulica Vita Kraigherja 5, 2000 Maribor

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

BREZPLAČNI TELEFON

080 22 42

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

NA KAZALO

1-LETNA DONOSNOST

-1,43%

3-LETNA DONOSNOST

+14,28%

5-LETNA DONOSNOST

+7,68%

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.

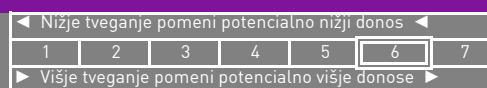
10 največjih naložb na dan 29.03.2019

	ISIN	Delež v %
NASPERS	ZAE00015889	4,00
MERCADOLIBRE	US58733R1023	3,92
ALLIANCE GLOBAL GROUP	PHY003341054	3,85
SK HYNIX	KR7000660001	3,78
PT BANK CENTRAL ASIA	ID1000109507	3,76
LG CHEM	KR7051910008	3,42
BANCOLOMBIA	US05968L1026	2,95
COMPANIA CERVECERIAS UNIDAS	US2044291043	2,84
SAMSUNG	US7960508882	2,84
INDUSTRIAS BACHOCO	MX01BA1D0003	2,83

Stanje na dan 29.03.2019

ISIN	SI0021401433
Vrednost enote premoženja	€14,15
Čista vrednost sredstev (ČVS)	4.615.097 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	16.07.2011

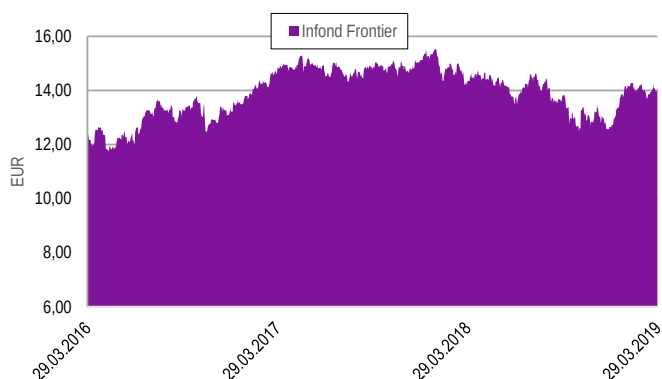
Sintetični kazalnik tveganja in donosa



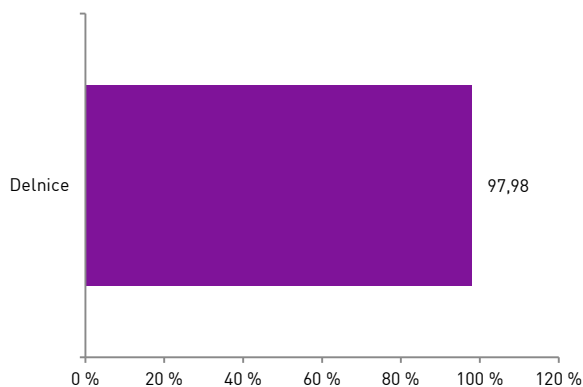
Sklad je uvrščen v kategorijo 6 ocene tveganja in potencialnega donosa. Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, se izračuna na podlagi preteklih podatkov poslovanja sklada ali gibanja primerjalnega indeksa.

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.

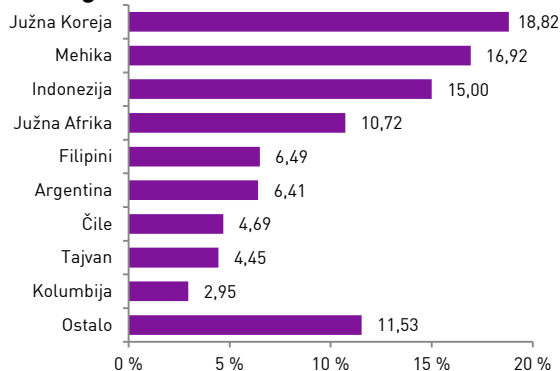
Gibanje VEP



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

+3,64%

3-LETNA DONOSNOST

+20,13%

5-LETNA DONOSNOST

+35,01%

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 29.03.2019

	ISIN	Delež v %
BKS - DEPOZIT	-	5,34
HIT	SI0031200239	4,45
ISHARES MSCI EMERGING MARKETS	US4642872349	3,27
GEN-I - GEN07	SI0032502138	2,67
LYXOR ETF JAPAN	FR0010245514	2,66
ISHARES MSCI JAPAN	US46434G8226	2,60
NOVARTIS	CH0012005267	2,49
SDH - SOS3	SI0002103529	2,18
MONDELEZ INTERNATIONAL	US6092071058	1,90
ING GROEP	NL0011821202	1,84

Stanje na dan 29.03.2019

ISIN	SI0021401128
Vrednost enote premoženja	€10,39
Čista vrednost sredstev (ČVS)	18.712.181 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,00%
Začetek trženja in upr. sklada	26.09.2008

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

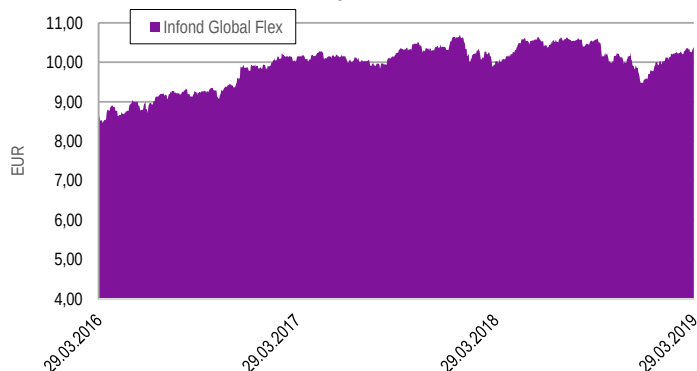
◀ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ▶						
1	2	3	4	5	6	7
▶ Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ▶						

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.

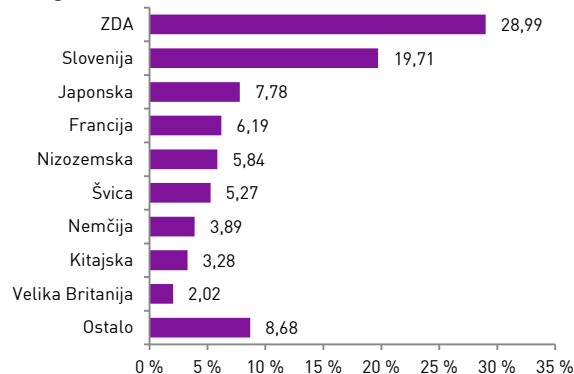
Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun ocene tveganja in potencialnega donosa, niso nujno zanesljiv pokazatelj ocene tveganja v prihodnje. V skladu z dejanskim poslovanjem sklada v prihodnosti se ocena tveganja in potencialne donosnosti lahko spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez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

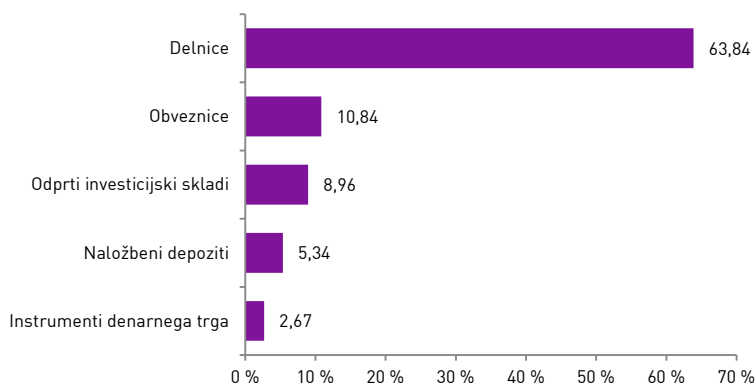
Gibanje VEP



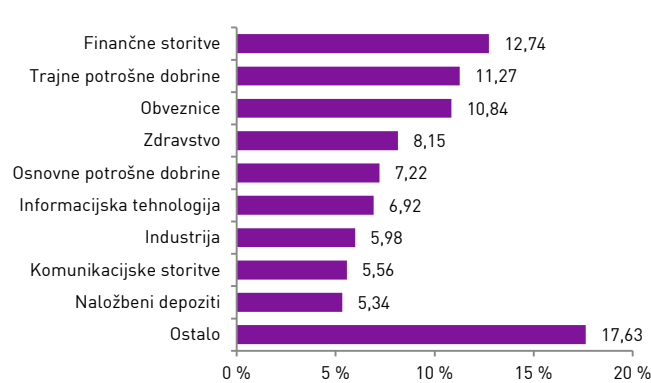
Geografska sestava naložb



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

+22,83%

3-LETNA DONOSNOST

+23,29%

5-LETNA DONOSNOST

+59,18%

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 29.03.2019

	ISIN	Delež v %
MERCK & CO	US58933Y1055	5,31
JOHNSON&JOHNSON	US4781601046	5,20
ROCHE HOLDING	CH0012032048	5,18
PFIZER	US7170811035	4,78
UNITEDHEALTH	US91324P1021	4,57
NOVARTIS	CH0012005267	4,16
ABBOTT LABORATORIES	US0028241000	3,88
THERMO FISHER SCIENTIFIC	US8835561023	3,27
MEDTRONIC	IE00BTN1Y115	3,19
ASTRAZENECA	GB0009895292	2,73

ISIN

ISIN	SI0021400526
Vrednost enote premoženja	€32,47
Čista vrednost sredstev (ČVS)	25.541.047 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljalvska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	04.06.2007

Stanje na dan 29.03.2019

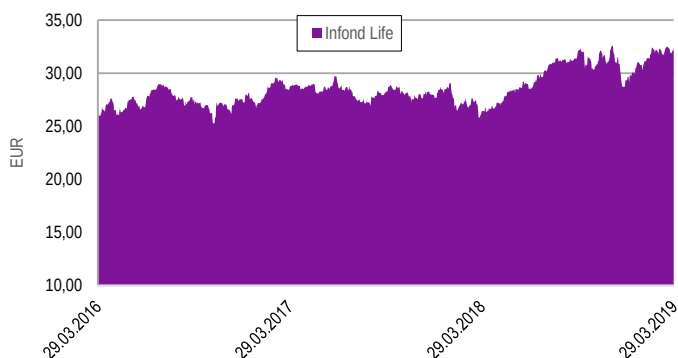
Sintetični kazalnik tveganja in donosa

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

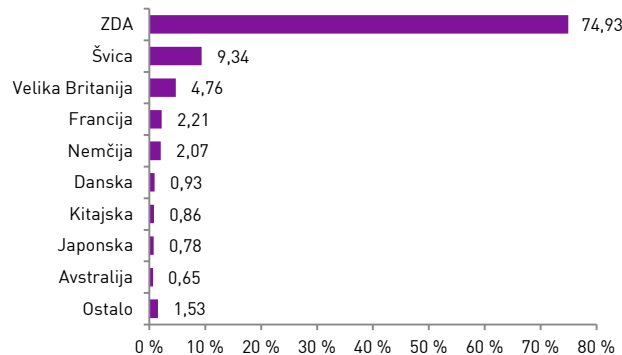
Sklad je uvrščen v kategorijo 6 ocene tveganja in potencialnega donosa. Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, se izračuna na podlagi preteklih podatkov poslovanja sklada ali gibanja primerjalnega indeksa.

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.

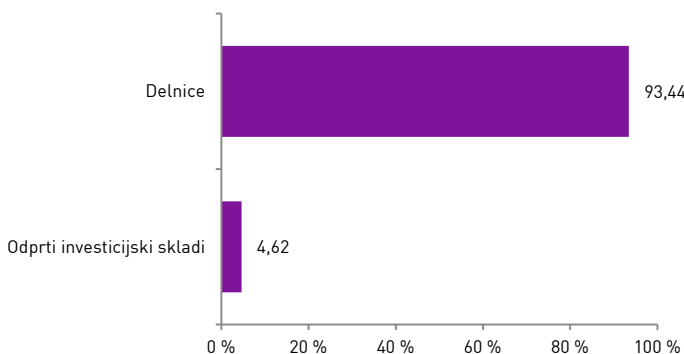
Gibanje VEP



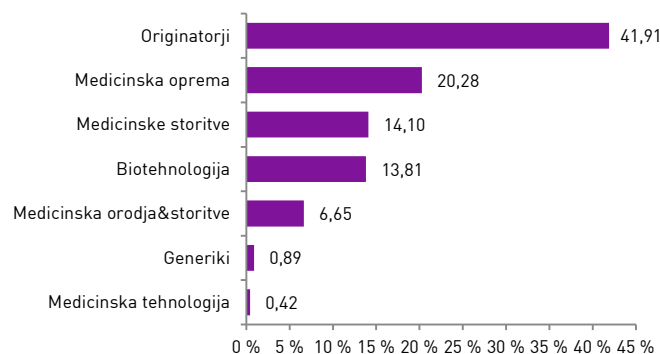
Geografska sestava naložb



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

+11,38%

3-LETNA DONOSNOST

+33,29%

5-LETNA DONOSNOST

+69,33%

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 29.03.2019

	ISIN	Delež v %
BERKSHIRE HATHAWAY	US0846707026	9,13
MICROSOFT	US5949181045	6,12
ALPHABET	US02079K3059	6,11
THE WALT DISNEY COMPANY	US2546871060	5,19
APPLE	US0378331005	4,93
ING GROEP	NL0011821202	4,72
AMAZON	US0231351067	4,62
DIAGEO	GB0002374006	4,53
BOOKING HOLDINGS	US09857L1089	3,96
FACEBOOK	US30303M1027	3,90

ISIN

Vrednost enote premoženja

Čista vrednost sredstev (ČVS)

Vstopni stroški

Izstopni stroški

Upravljavska provizija

Začetek trženja in upr. sklada

Stanje na dan 29.03.2019

SI0021400344

€14,18

1.371.152 €

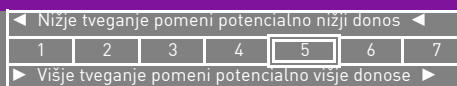
do 3%

0%

2,25%

01.08.2007

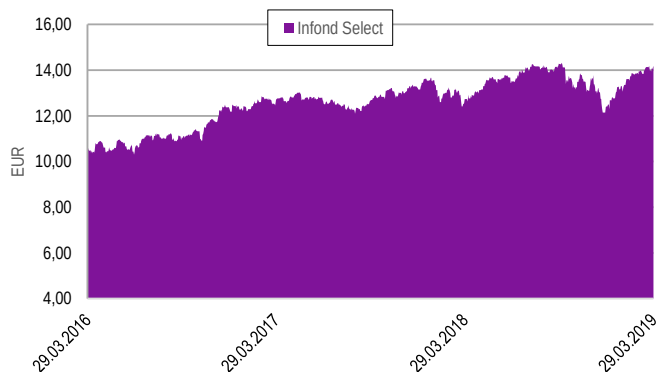
Sintetični kazalnik tveganja in donosa



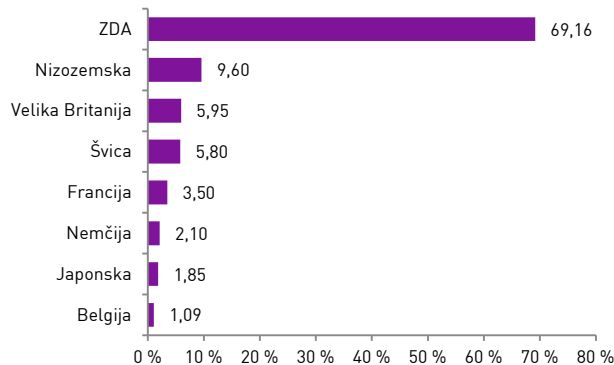
Sklad je uvrščen v kategorijo 5 ocene tveganja in potencialnega donosa. Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, se izračuna na podlagi preteklih podatkov poslovanja sklada ali gibanja primerjalnega indeksa.

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.

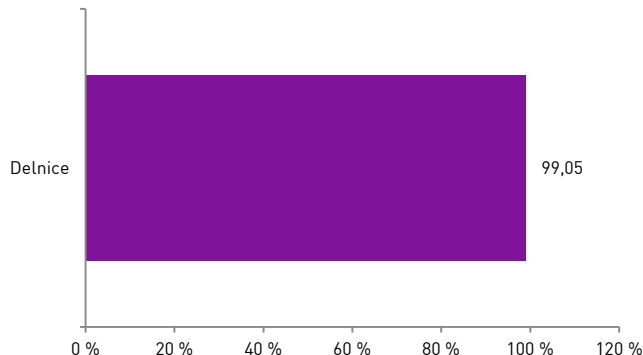
Gibanje VEP



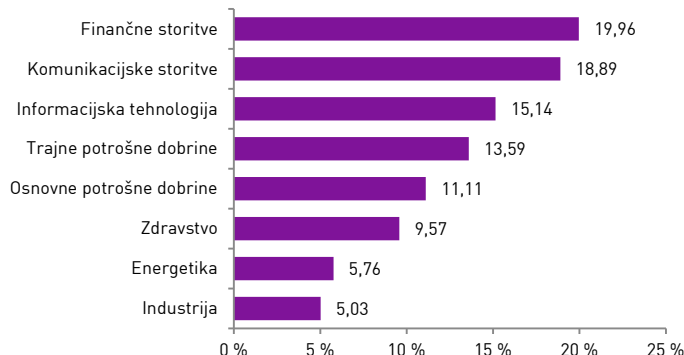
Geografska sestava naložb



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

-0,27%

3-LETNA DONOSNOST

-0,63%

5-LETNA DONOSNOST

-0,43%

Krovni sklad Infond

Infond ShortTerm Bond - Euro, obvezniški podsklad

Naložbena politika

Infond ShortTerm Bond - Euro je obvezniški podsklad, katerega povprečno modificirano trajanje portfelja naložb sklada je od enega do treh let. Do 70 % naložb je izpostavljenih valuti evro.

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 za čas najmanj 1 leto.

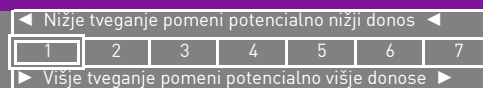
10 največjih naložb na dan 29.03.2019

	ISIN	Delež v %
BKS - DEPOZIT	-	6,89
GEN-I - GEN07	SI0032502138	3,82
SPDR BLOOMBERG BARCLAYS 1-3 EURO GOVERNME	IE00B6YX5F63	3,21
KINGDOM OF SPAIN - SGLT	ES0L01906145	2,68
REPUBLIC OF PORTUGAL - PORTB	PTPBT5GE0034	2,68
RABOBANK - RABOBK 4.75	XS0304159576	2,55
BTPS 5.5 09/01/23	IT0004801541	2,55
HELLENIC REPUBLIC - GGB 4.375	GR0114029540	2,54
REPUBLIC OF CROATIA - CROATI 3.875	XS1028953989	2,54

Stanje na dan 29.03.2019

ISIN	SI0021401532
Vrednost enote premoženja	€12,49
Čista vrednost sredstev (ČVS)	13.063.545 €
Vstopni stroški	do 1,5%
Izstopni stroški	0%
Upravljalvska provizija	0,40%
Začetek trženja in upr. sklada	16.10.2013

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

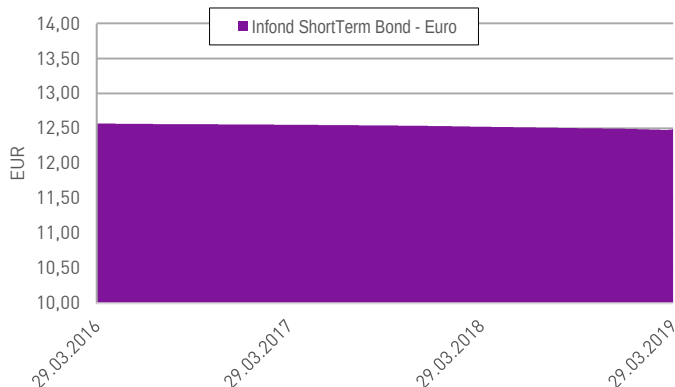


Sklad je uvrščen v kategorijo 1 ocene tveganja in potencialnega donosa. Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, se izračuna na podlagi preteklih podatkov poslovanja sklada ali gibanja primerjalnega indeksa.

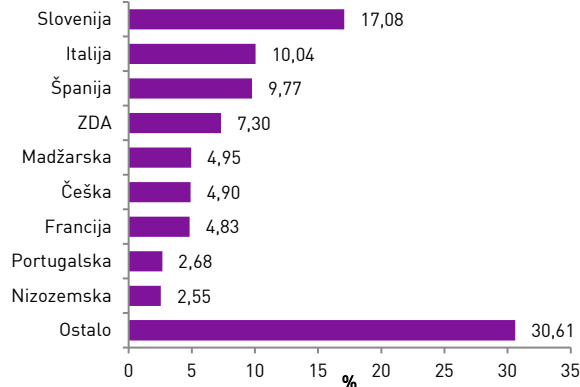
Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun ocene tveganja in potencialnega donosa, niso nujno zanesljiv pokazatelj ocene tveganja v prihodnje. V skladu z dejanskim poslovanjem sklada v prihodnosti se ocena tveganja in potencialne donosnosti lahko spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez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

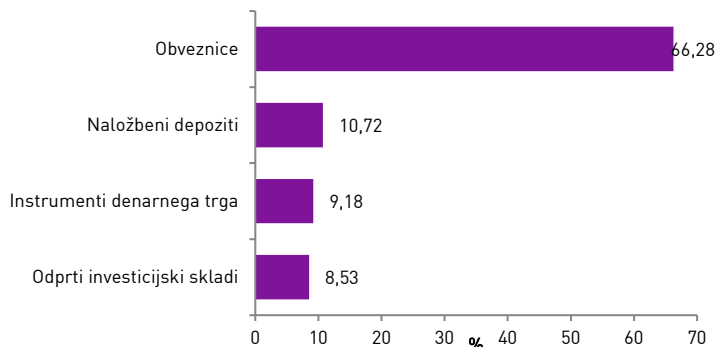
Gibanje VEP



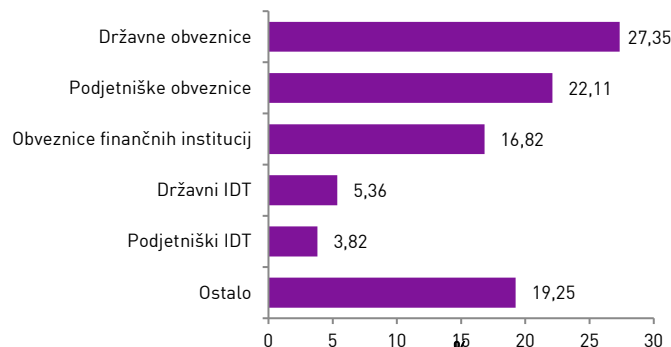
Geografska sestava naložb



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

+7,96%

3-LETNA DONOSNOST

+21,25%

5-LETNA DONOSNOST

+42,50%

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, dobičkonosti 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 29.03.2019

	ISIN	Delež v %
KLA - TENCOR	US4824801009	2,88
GARMIN	CH0114405324	2,87
PAYCHEX	US7043261079	2,76
BEST BUY	US0865161014	2,74
HENNES&MAURITZ	SE0000106270	2,73
BROADCOM	US11135F1012	2,72
FASTENAL	US3119001044	2,72
3M	US88579Y1010	2,63
OMINCOM	US6819191064	2,60
ALTRIA GROUP	US02209S1033	2,56

Stanje na dan 29.03.2019

ISIN	SI0021400039
Vrednost enote premoženja	€0,91
Čista vrednost sredstev (ČVS)	14.749.818 €
Vstopni stroški	do 3 %
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	09.11.2006

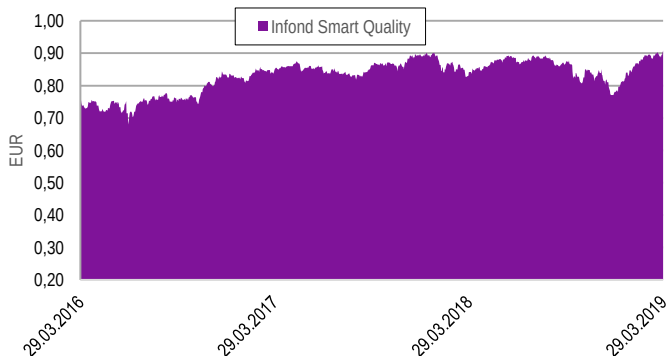
Sintetični kazalnik tveganja in donosa

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

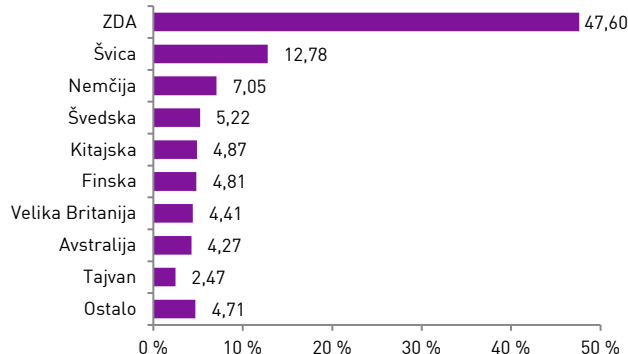
Sklad je uvrščen v kategorijo 5 ocene tveganja in potencialnega donosa. Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, se izračuna na podlagi preteklih podatkov poslovanja sklada ali gibanja primerjalnega indeksa.

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

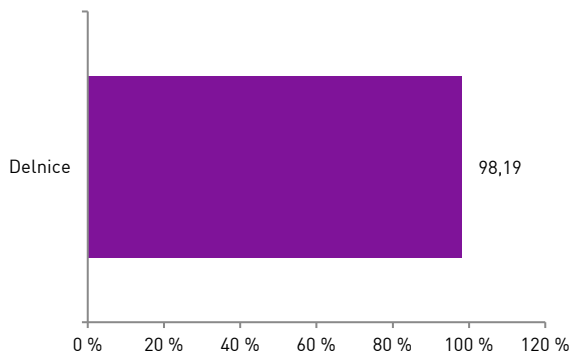
Gibanje VEP



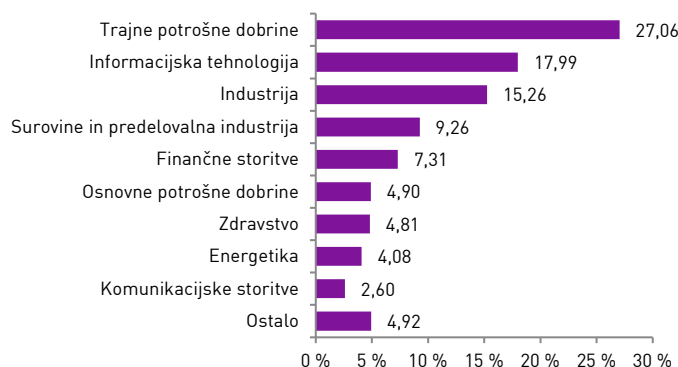
Geografska sestava naložb



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

+20,58%

3-LETNA DONOSNOST

+83,64%

5-LETNA DONOSNOST

+160,67%

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 29.03.2019

	ISIN	Delež v %
SERVICENOW	US81762P1021	8,87
SALESFORCE.COM	US79466L3024	8,67
MICROSOFT	US5949181045	8,65
APPLE	US0378331005	7,10
ADOBE SYSTEMS	US00724F1012	4,52
AMAZON	US0231351067	4,37
MASTERCARD	US57636Q1040	4,26
VISA INC.-CLASS A SHARES	US92826C8394	3,95
ACCENTURE	IE00B4BNMY34	3,09
ANALOG DEVICES	US0326541051	3,06

ISIN

Vrednost enote premoženja

Čista vrednost sredstev (ČVS)

Vstopni stroški

Izstopni stroški

Upravljalvska provizija

Začetek trženja in upr. sklada

Stanje na dan 29.03.2019

SI0021400914

€49,77

38.836.901 €

do 3%

0%

2,25%

01.10.2007

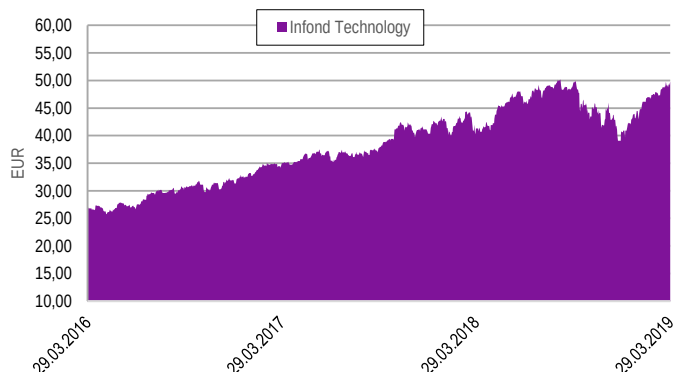
Sintetični kazalnik tveganja in donosa

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

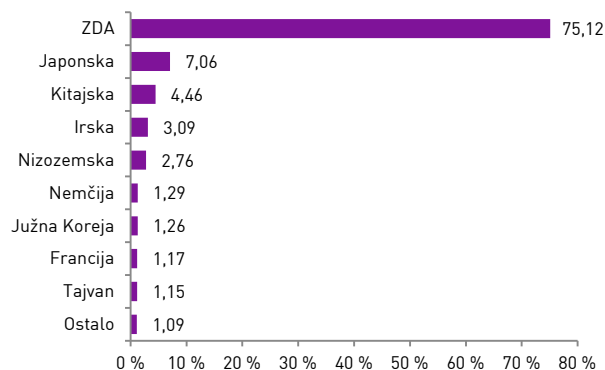
Sklad je uvrščen v kategorijo 6 ocene tveganja in potencialnega donosa. Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, se izračuna na podlagi preteklih podatkov poslovanja sklada ali gibanja primerjalnega indeksa.

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.

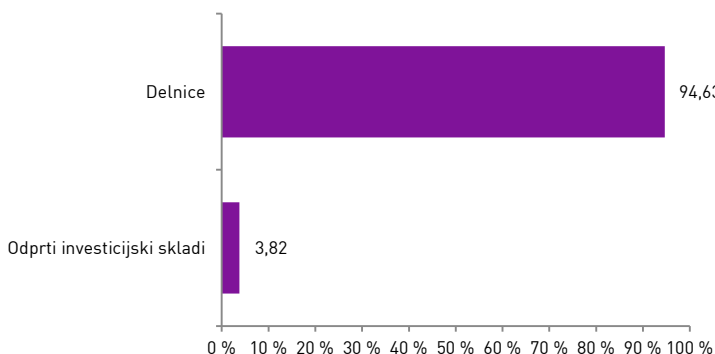
Gibanje VEP



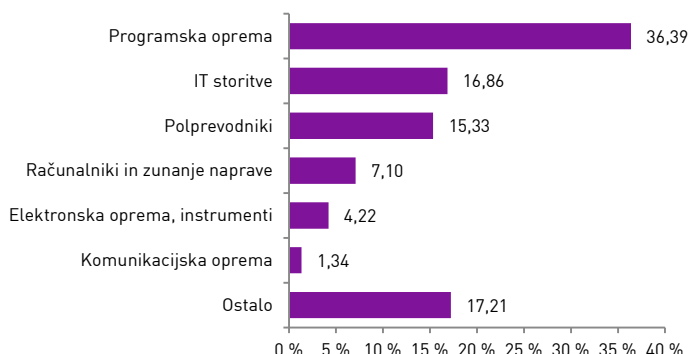
Geografska sestava naložb



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

+18,17%

3-LETNA DONOSNOST

+38,09%

5-LETNA DONOSNOST

+75,13%

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 29.03.2019

	ISIN	Delež v %
SALESFORCE.COM	US79466L3024	4,34
MICROSOFT	US5949181045	3,90
ALPHABET	US02079K3059	3,61
AMAZON	US0231351067	3,23
APPLE	US0378331005	3,02
MASTERCARD	US57636Q1040	2,46
ANTHEM	US0367521038	2,08
ABBOTT LABORATORIES	US0028241000	2,03
FACEBOOK	US30303M1027	1,83
BOOKING HOLDINGS	US09857L1089	1,81

ISIN

Vrednost enote premoženja

Čista vrednost sredstev (ČVS)

Vstopni stroški

Izstopni stroški

Upravljavska provizija

Začetek trženja in upr. sklada

Stanje na dan 29.03.2019

SI0021400534

€22,16

10.301.081 €

do 3%

0%

2,25%

04.06.2007

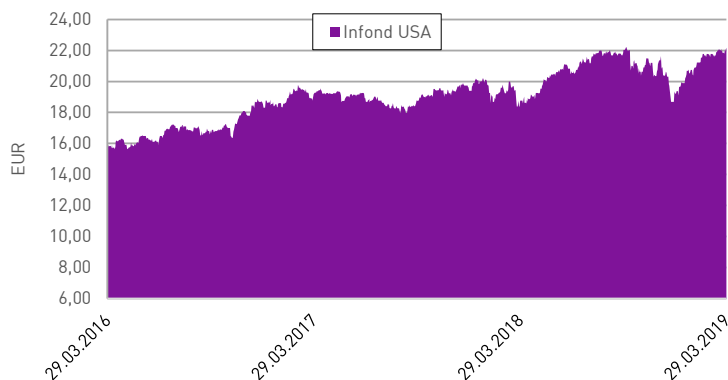
Sintetični kazalnik tveganja in donosa

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

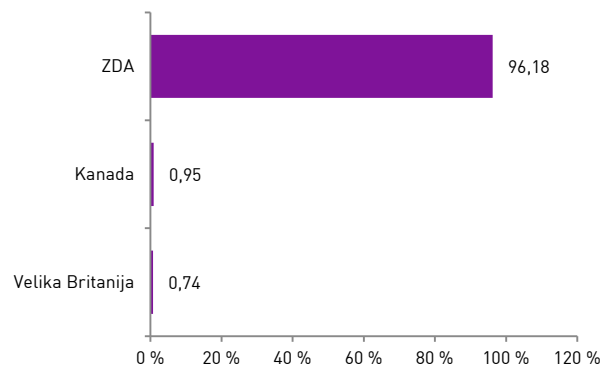
Sklad je uvrščen v kategorijo 5 ocene tveganja in potencialnega donosa. Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, se izračuna na podlagi preteklih podatkov poslovanja sklada ali gibanja primerjalnega indeksa.

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.

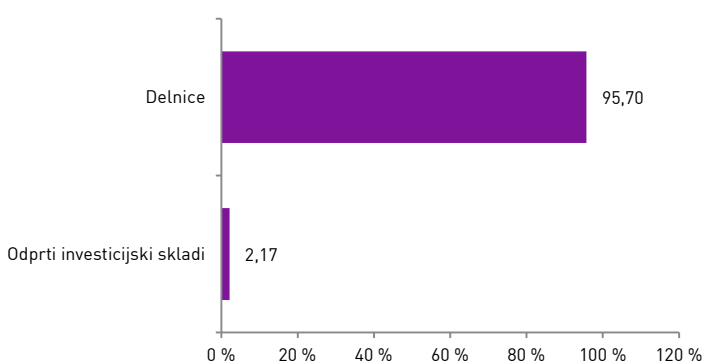
Gibanje VEP



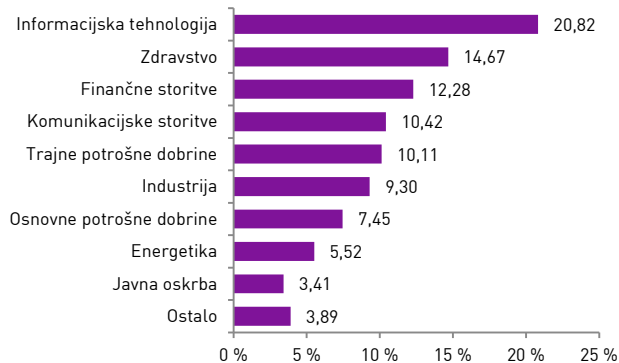
Geografska sestava naložb



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.