

SKLADI
V UPRAVLJANJU SAVA 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

avgust 2020

Razviti trgi: Dobrodošla ohladitev pregetih tečajev



Damjan Kovačič,
upravljalavec - analitik

Po dobrih petih mesecih najbolj eksplozivne rasti v zgodovini delniških trgov, ko so globalne delnice pridobile skoraj 60 % vrednosti, tehnološke delnice pa neverjetnih 80 %, smo v začetku septembra doživeli prvi omembe vreden popravek tečajev v letošnjem koledarskem poletju. Po rekordno hitri rasti je ohladitev močno pregretega dela delniškega trga pravzaprav dobrodošla in pozitivna za zdravje trgov. V nasprotnem primeru lahko pride do nevarnega pojava napihovanja borznih tečajev, kar je bilo v preteklih tednih že opazno pri nekaterih najbolj vročih delnicah kot so Tesla, Zoom, Salesforce, Shopify in podobne.

Indeks	Kategorija	Donosnost od vrha 19.2.2020	Letos	1 leto	3 leta	P/E	Ocenjeni P/E	Dividendni donos
MSCI WORLD	Razviti trgi	-10,2%	-3,4%	3,6%	31,4%	28,6	24,0	2,1%
MSCI ACWI	Globalni delniški	-9,9%	-3,6%	3,7%	28,8%	27,1	23,0	2,1%
MSCI EM	Trgi v razvoju	-8,2%	-5,4%	3,5%	10,2%	19,8	17,8	2,3%
S&P 500 INDEX	ZDA	-9,0%	-0,5%	6,9%	46,3%	26,0	25,4	1,8%
MSCI EUROPE	Evropa	-15,2%	-11,6%	-4,8%	4,9%	40,2	21,8	2,7%
TOPIX INDEX	Japonska	-6,3%	-7,5%	0,7%	12,3%	25,6	20,5	2,4%

Vir: Bloomberg, 09.09.2020, v EUR (vključujoč dividende)
P/E – razmerje med tečajem in dobičkom na delnico

V zgodovini modernih delniških trgov lahko po hitrosti in intenziteti odboja po doseženem dnu aktualna gibanja primerjamo edinole z bikovskima trgoma, ki sta se rodila iz avgusta 1982 in marca 2009. Zanimivo je, da so trgi tudi takrat po petih do šestih mesecih rasti utrpeli nekoliko močnejši popravek, ki pa je bil zgolj prehodni pojav, saj se je po kratkotrajni nekajtedenski konsolidaciji nato kmalu nadaljeval bikovski trend rasti.

Po drugi strani ekonomist Tim Duy poudarja, da ne smemo spregledati pomembne makroekonomske razlike v primerjavi s preteklimi cikli. Pred izbruhom pandemije COVID-19 ni bilo v ZDA in svetu nobenih očitnih makroekonomskih neravnovesij, kar v teoriji pomeni, da obstaja več maneverskega prostora hitrejši okrevanje kot v preteklih poslovnih ciklih. V preteklih recesijah je bilo na primer potrebnih okoli pet let, da so se korporativni dobički vrnili na prejšnje rekordne vrednosti. Finančni analitiki trenutno (pre)optimistično pričakujejo, da se bodo globalni dobički na delnico letos skrčili za »samo« 20 %, naslednje leto pa naj bi ponovno zrasli za 30 %, s čimer bi se že do konca 2021 podjetja vrnila na predkoronske nivoje poslovanja.

Trgi v razvoju: Tudi na Kitajskem v ospredju "koronadelnice"

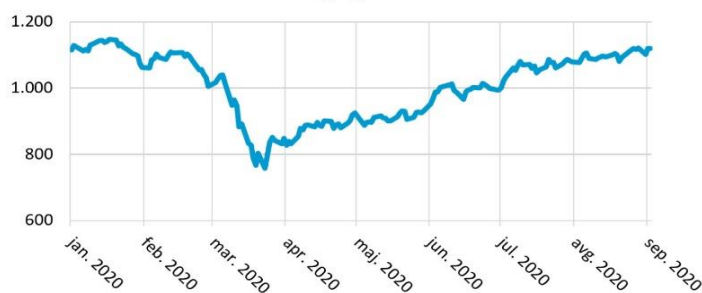


mag. Jure Dubravica,
direktor sektorja upravljanja naložb

Kitajska ima svoje šampione delniških trgov. Na razvitih delniških trgih iz dneva v dan opazujemo rast tehnoloških velikanov, kot so Apple, Google, Microsoft, Facebook in Amazon. Podobno uspešna podjetja so tudi na Kitajskem. V ospredju so družbe kot so Tencent, Alibaba, Meituan Dianping, JD.com in druge. Njihova tržna velikost je sicer manjša od ameriških velikanov, vendar jih zaradi tega ne gre podcenjevati. Podobno kot ameriške so tudi te dobile dodaten pospešek v času pandemije koronavirusa. Poslovanje je v glavnem povezano s spletom in neposredno doseže potrošnika. Tekoče objave poslovnih rezultatov upravičujejo navdušenje delničarjev. Glede na trenutne spremembe v obnašanju potrošnikov in gospodarskem potencialu Kitajske ter 1,3-milijardni populaciji nas niti ni treba skrbeti za prihodnost teh družb. Na drugi strani imamo sektorje, ki so jih udeleženci na delniških trgih dali na stran. Eden izmed takšnih je finančni sektor, natančneje kitajske banke. Če pogledamo relativni kazalnik P/B (cena delnice v primerjavi s knjigovodsko vrednostjo delnice) je ta letos v povprečju okrog 0,75. Tako nizko ni bil kazalnik že več kot desetletje. Vlagateljev banke trenutno sploh ne zanimajo. Poleg bank se v to skupino uvrščajo še druge, bolj ciklično naravnane družbe. Posledično prihaja na trgu do vse večjega razkoraka med tehnološkimi družbami in t.i. »growth« delnicami v primerjavi z družbami iz bolj cikličnih panog. Podobno dogajanje vidimo tudi na drugih borznih trgih po svetu.

Na splošno se je delniški indeks trgov v razvoju v avgustu ponovno prebil v pozitivno območje letošnjega leta. Vsaj kar se tiče ameriškega dolarja, izvirne valute indeksa. V evrih smo še v rdečih številkah. Kakorkoli, iz gospodarskega vidika je najhujše za nami in posledice koronakrize se počasi, a vztrajno brišejo tudi iz delniških trgov. Pri tem prednjačijo azijske države s Kitajsko na čelu. Slabša situacija je v Latinski Ameriki, kjer so se gospodarstva spogledovala s težavami že pred izbruhom virusa. Dolgo pričakovano cepivo, o katerem se vse več govori, bo prineslo spremembe tudi na delniških trgih in segmentih trgov, ki se jim vlagatelji danes izogibajo.

MSCI Emerging Markets Index



Vir podatkov: Bloomberg

Borzni trendi

avgust 2020

Slovenija: Ukrepi za zajezitev širjenja virusa se odražajo v gibanju BDP



Uroš Selič
upravljaavec - analitik

Slovenski BDP se je v drugem letošnjem četrtletju v primerjavi z enakim obdobjem lani zmanjšal za 13 %, kažejo podatki Statističnega urada RS. Glede na prvo četrtletje je upadel za 9,6 %, v prvi polovici leta pa je v primerjavi z lansko prvo polovico upadel za 7,9 %. Posledično se je Slovenija zaradi negativnih učinkov zaprtja gospodarstva in javnega življenja za zajezitev širjenja novega koronavirusa znašla v tehnični recesiji. BDP je padec namreč zabeležil že drugo četrtletje zapored. Zmanjšanje BDP v drugem četrtletju 2020 je bilo posledica zmanjšanja večine komponent BDP, v največji meri pa zmanjšanja domačega trošenja, v okviru tega pa zmanjšanja zasebne potrošnje. Domače trošenje se je v drugem četrtletju 2020 zmanjšalo za 12,0 %, medtem ko je potrošnja gospodinjstev bila v drugem četrtletju 2020 nižja za 16,6 %.

V drugem četrtletju je bilo v Sloveniji skupno zaposlenih 1.023.200 oseb. Zaposlenost se je glede na lansko drugo četrtletje tako zmanjšala za dva odstotka, delo je izgubilo 20.706 oseb. Upad zaposlenosti je bil najizrazitejši v drugih raznovrstnih poslovnih dejavnostih, v predelovalnih dejavnostih in v gostinstvu. Brezposelnih je trenutno v Sloveniji 53.000, 9.000 več kot v istem obdobju prejšnjega leta, stopnja brezposelnosti pa je 5,2-odstotna.

Največji slovenski naftni trgovec Petrol je v prvih šestih mesecih letos ustvaril 18,6 mio EUR čistega dobička, kar je nekaj manj kot polovica lanskega dosežka v enakem obdobju. Po 20,5 mio EUR dobička v prvih treh mesecih je epidemija v drugem četrtletju prinesla 1,9 mio EUR izgube. Prihodki od prodaje v prvih šestih mesecih znašajo 1,533 mrd EUR, kar je 28 % manj kot v prvem polletju lani. Pri tem so se v drugem četrtletju prodajni prihodki sesedli za 41 % na 616,8 milijona evrov. Upad prihodkov je delno posledica nižjih cen pogonskih goriv in delno upada prodaje zaradi epidemije. Petrol je v prvem polletju prodal 1,51 milijona ton izdelkov iz nafte, kar je 18 % manj kot v istem lanskem obdobju. Zgolj v drugem četrtletju se je prodaja naftnih derivatov zmanjšala za 19 %.

Dolžniški trgi: Postopno umirjanje razmer



mag. Rene Redžič,
vodja upravljanja naložb s fiksnim donosom

Za vlagatelje na dolžniških trgih je bil avgust povprečen mesec. Zahtevane donosnosti so se znižale pri podjetniških obveznicah, še zlasti pri manj kakovostnih podjetniških obveznicah, kjer so bili razmiki po marčevskem padcu nadpovprečno visoki. Nekoliko so se zvišale zahtevane donosnosti pri kakovostnejših državnih obveznicah. Indeks evropskih državnih obveznic iBoxx € Sovereigns je tako v preteklem mesecu upadel za -0,8 % (+2,3 % od začetka leta), indeks podjetniških obveznic, denominiranih v evrih, iBoxx € Corporates, pa je v mesecu avgustu porasel za 0,2 % ter se tako oddaljil od negativnega območja (+0,4 % od začetka leta). Inflacijska pričakovanja v območju z evrom so se v avgustu nekoliko zvišala, a ostajajo omejena navzdol (blizu 1,2 %). Stopnja inflacije v območju z evrom se je sicer v avgustu v primerjavi s preteklim mesecem presenetljivo znižala za 60 bazičnih točk na -0,2 %, jedrna inflacija pa je v primerjavi s preteklim mesecem »strmoglavila« za 80 bazičnih točk in trenutno znaša 0,4 % na letni ravni.

Vlagatelji na evropskih dolžniških trgih imajo še naprej močnega zaveznika v Evropski centralni banki, ki izvaja program PEPP (ang. Pandemic Emergency Purchase Programme) v obliki odkupov državnih in drugih obveznic. Znotraj programa PEPP je ECB do konca avgusta odkupila za 498 mrd EUR obveznic, glede na pretekli mesec predstavlja to zvišanje v višini 58 mrd EUR.

Na drugi strani Atlantika ameriški Fed v skladu z napovedmi ni spreminjal denarne politike, se pa spreminjajo Fedove usmeritve. Predsednik Feda Jerome Powell je namreč na ekonomskem simpoziju v Jacksonu Holu javnost obvestil, da bo centralna banka temeljito prenovila svojo politiko dvojnega mandata - doseganje polne zaposlenosti ter stabilnost cen. V prihodnje tako centralna banka ne bo naglo dvignila ključne obrestne mere kot odziv na nizko stopnjo brezposelnosti, s čimer bi lahko začasno dopustila višjo stopnjo inflacije od ciljnih 2 % (ciljala se bo torej povprečna stopnja inflacije). Denarna politika bo torej tudi v prihodnje precej ekspanzivno naravnana.

1-LETNA DONOSNOST

+8,41%

3-LETNA DONOSNOST

+21,43%

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 lastninskega dolga brez panožne omejitve iz vsega sveta, instrumente denarnega trga, denarne depozite, denar in denarne ustreznike.

Komu je namenjen

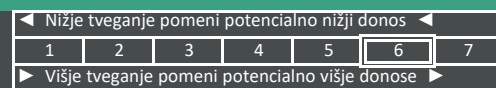
Vlagateljem, katerih časovni naložbeni cilj je okoli leta 2040. Posebej primeren je za postopno varčevanje z mesečnimi vplačili z namenom začetka črpanja sredstev okoli leta 2040. V skladu z naložbeno politiko se bo sklad postopno spreminjal iz pretežno delniškega v pretežno obvezniškega do leta 2040,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

10 največjih naložb na dan 31.08.2020

		Delež v %
ALIBABA	US01609W1027	3,23
MICROSOFT	US5949181045	3,00
SALESFORCE.COM	US79466L3024	2,98
AMAZON	US0231351067	2,83
APPLE	US0378331005	2,64
ISHARES MSCI JAPAN	US46434G8226	2,32
MASTERCARD	US57636Q1040	2,20
ISHARES EURO AGGREGATE BOND	IE00B3DKXQ41	2,18
TENCENT HOLDINGS	KYG875721634	2,10
SERVICENOW	US81762P1021	1,81

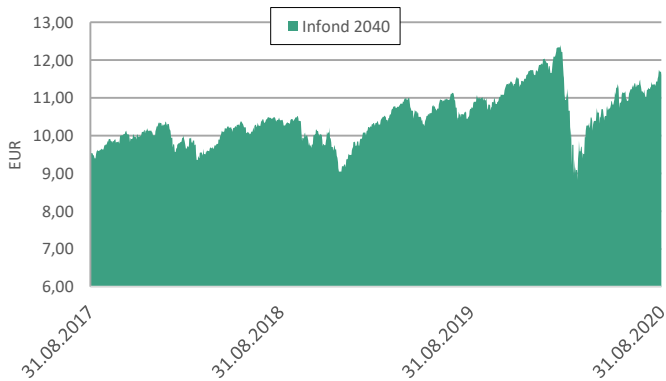
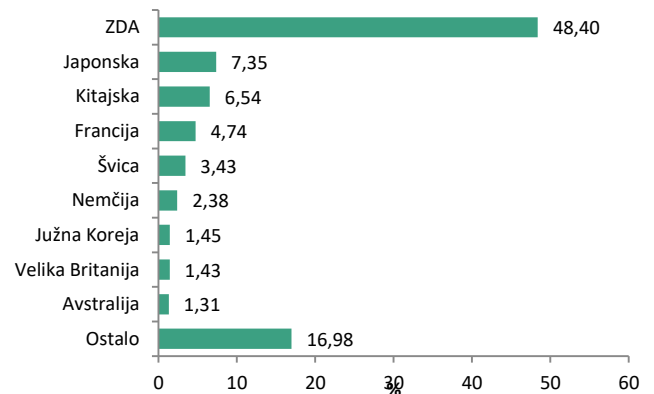
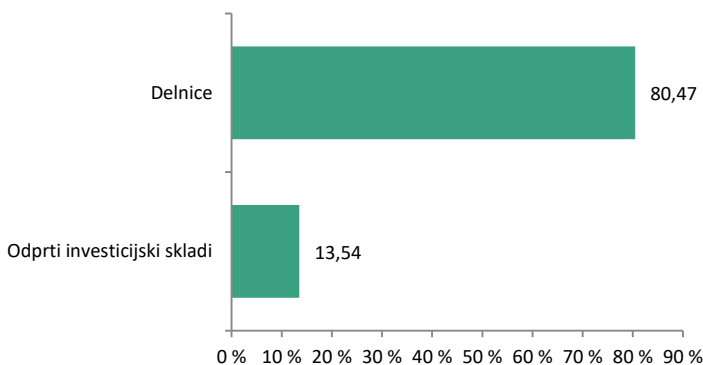
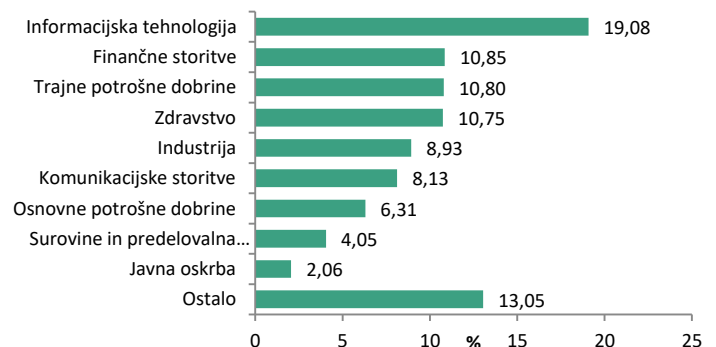
Stanje na dan 31.08.2020

ISIN	SI0021401672
Vrednost enote premoženja	€11,61
Čista vrednost sredstev (ČVS)	1.227.490 €
Vstopni stroški	0%
Izstopni stroški	do 3%
Upravljalvska provizija	padajoča - več na www.infond.si
Začetek trženja in upr. sklada	09.01.2017

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

Sklad je uvrščen v kategorijo 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.

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**

1-LETNA DONOSNOST

+6,97%

3-LETNA DONOSNOST

+18,95%

5-LETNA DONOSNOST

+32,03%

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. Za vlagatelje, ki so pripravljeni sprejeti srednje naložbeno tveganje, 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 31.08.2020

	ISIN	Delež v %
NEXT FUNDS JPX NIKKEI 400	JP3047670009	2,95
APPLE	US0378331005	2,53
KINGDOM OF THE NETHERLANDS - NETHER 0.75	NL0012171458	2,25
DEUTSCHLAND - DBR 0.5	DE0001102440	2,24
AMAZON	US0231351067	2,15
EIB - EIB 3.5	XS0755873253	2,14
REPUBLIC OF FINLAND - RFG 2.75	FI4000037635	2,13
MICROSOFT	US5949181045	1,96
SERVICENOW	US81762P1021	1,66
SALESFORCE.COM	US79466L3024	1,64

Stanje na dan 31.08.2020

ISIN	SI0021400161
Vrednost enote premoženja	€77,37
Čista vrednost sredstev (ČVS)	37.641.239 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,00%
Začetek trženja in upr. sklada	01.03.1994

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

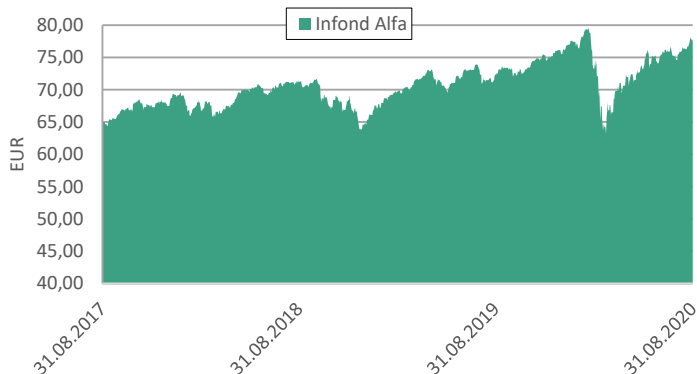
◀ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos						
1	2	3	4	5	6	7
▶ Višje tveganje pomeni potencialno višje donose						

Sklad je uvrščen v kategorijo 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.

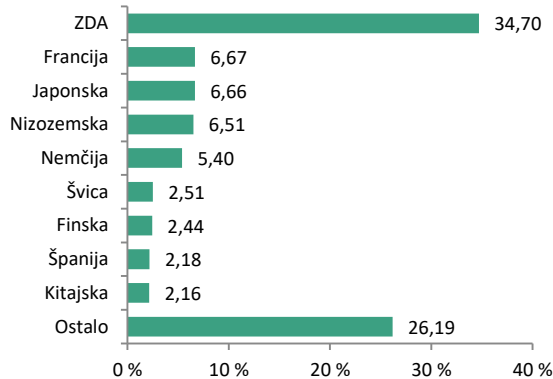
Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun ocene tveganja in potencialnega donosa, niso nujno zanesljiv pokazatelj ocene tveganja v prihodnje. V skladu z dejanskim poslovanjem sklada v prihodnosti se ocena tveganja in potencialne donosnosti lahko spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez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

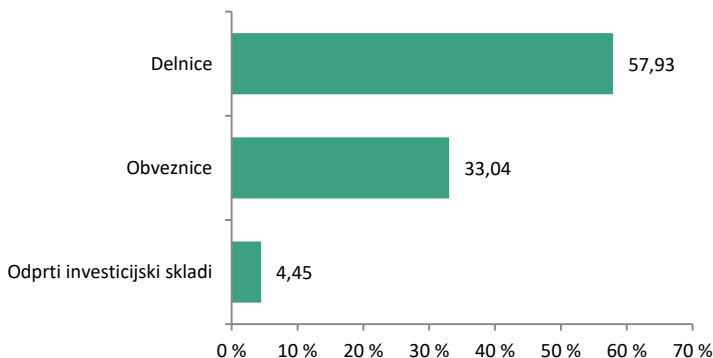
Gibanje VEP



Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



SAVA INFOND, DRUŽBA ZA UPRAVLJANJE, D.O.O.

Ulica Vita Kraigherja 5, 2000 Maribor

Tel: 02 229 74 40, Fax: 02 229 74 89; E: info@infond.si

BREZPLAČNI TELEFON

080 22 42

1-LETNA DONOSNOST

-17,98%

3-LETNA DONOSNOST

-17,48%

5-LETNA DONOSNOST

+1,68%

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 31.08.2020

	ISIN	Delež v %
FONDUL PROPRIETATEA	US34460G1067	8,13
ATLANTIC GRUPA	HRATGRRRA0003	8,12
COCA-COLA HBC	CH0198251305	7,47
KRKA	SI0031102120	6,72
POZAVAROVALNICA SAVA	SI0021110513	5,25
ZAVAROVALNICA TRIGLAV	SI0021111651	3,67
SOPHARMA	BG11SOSOBT18	3,67
MOH	GRS426003000	3,63
TURKCELL	US9001112047	3,47
ERICSSON NIKOLA TESLA	HRERNTA0000	3,30

Stanje na dan 31.08.2020

ISIN	SI0021400328
Vrednost enote premoženja	€9,08
Čista vrednost sredstev (ČVS)	388.668 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	01.08.2007

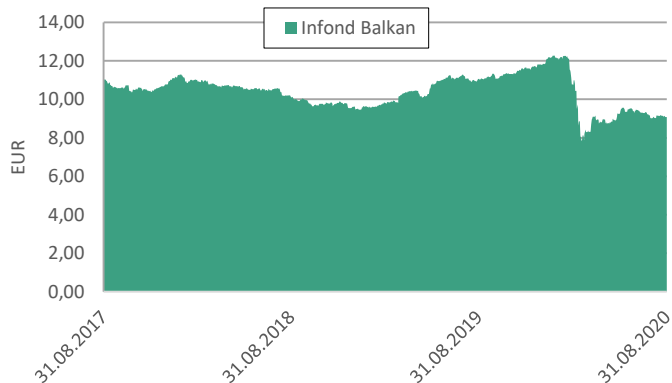
Sintetični kazalnik tveganja in donosa

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

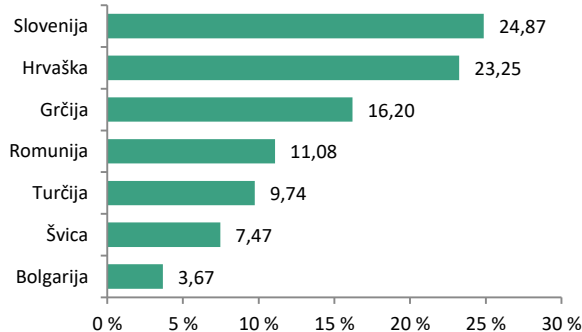
Delniški podsklad Infond Balkan je uvrščen v kategorijo 6 ocene tveganja in potencialnega donosa. Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, se izračuna na podlagi preteklih podatkov poslovanja sklada ali gibanja primerjalnega indeksa.

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.

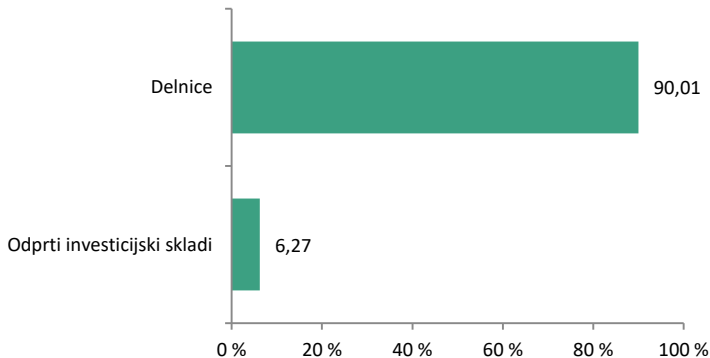
Gibanje VEP



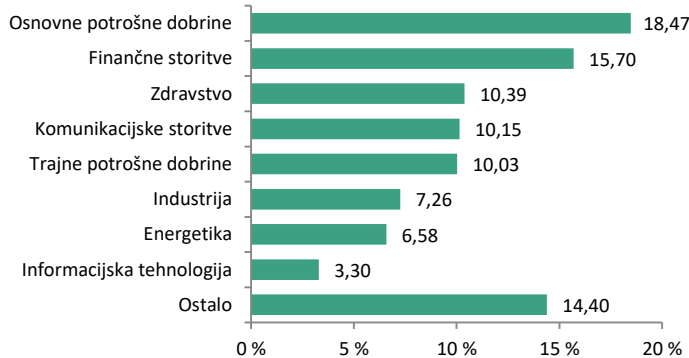
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



SAVA INFOND, DRUŽBA ZA UPRAVLJANJE, D.O.O.

Ulica Vita Kraigherja 5, 2000 Maribor

Tel: 02 229 74 40, Fax: 02 229 74 89; E: info@infond.si

BREZPLAČNI TELEFON

080 22 42

1-LETNA DONOSNOST

+6,48%

3-LETNA DONOSNOST

+23,32%

5-LETNA DONOSNOST

+39,59%

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 31.08.2020

	ISIN	Delež v %
MICROSOFT	US5949181045	5,21
APPLE	US0378331005	4,13
AMAZON	US0231351067	3,35
ALPHABET	US02079K3059	2,97
SALESFORCE.COM	US79466L3024	2,51
PAYPAL	US70450Y1038	2,15
FACEBOOK	US30303M1027	2,14
ADOBE SYSTEMS	US00724F1012	1,97
ROCHE HOLDING	CH0012032048	1,91
NEXT FUNDS JPX NIKKEI 400	JP3047670009	1,73

ISIN

SI0021400179

Vrednost enote premoženja

€12,84

Čista vrednost sredstev (ČVS)

41.369.033 €

Vstopni stroški

do 3%

Izstopni stroški

0%

Upravljalvska provizija

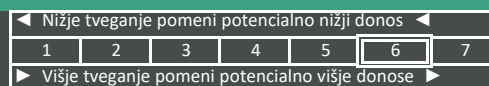
2,25%

Začetek trženja in upr. sklada

01.09.2004

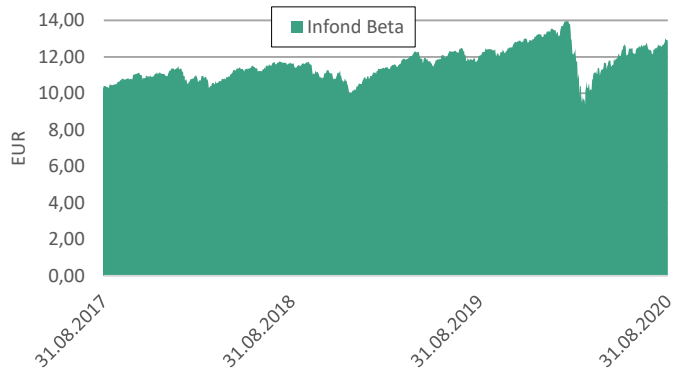
Stanje na dan 31.08.2020

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

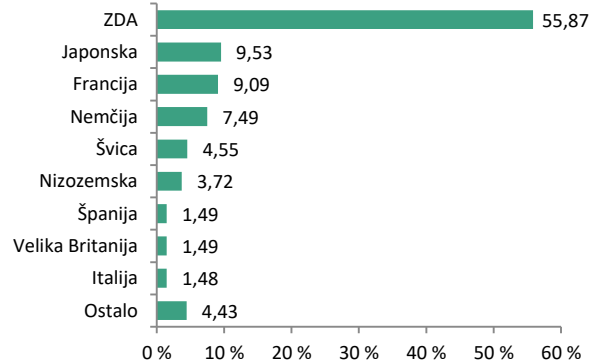


Sklad je uvrščen v kategorijo 6 ocene tveganja in potencialnega donosa. Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, se izračuna na podlagi preteklih podatkov poslovanja sklada ali gibanja primerjalnega indeksa. Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun ocene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

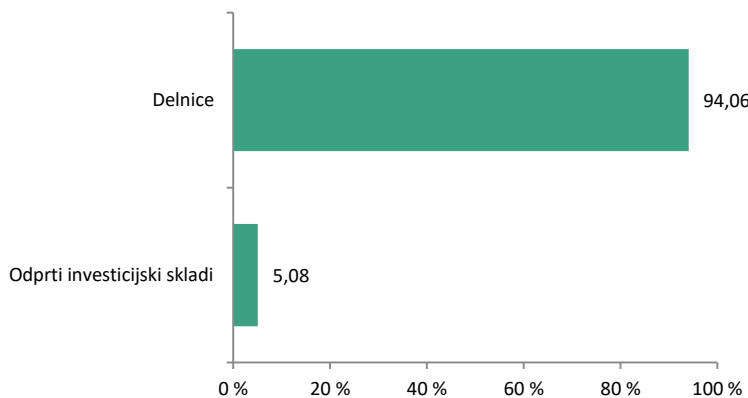
Gibanje VEP



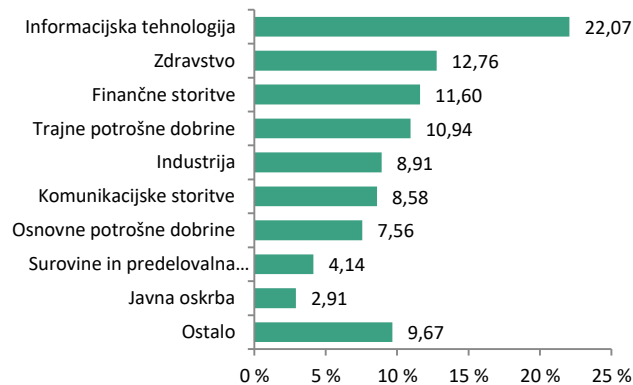
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



1-LETNA DONOSNOST

-1,03%

3-LETNA DONOSNOST

+2,08%

5-LETNA DONOSNOST

+6,08%

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 31.08.2020

	ISIN	Delež v %
ISHARES EURO AGGREGATE BOND	IE00B3DKXQ41	4,92
KINGDOM OF SPAIN - SPGB 1.45	ES0000012A89	3,35
REPUBLIKA SLOVENIJA - SLOREP 2.25	SI0002103602	3,25
REPUBLIKA SLOVENIJA - SLOREP 1	SI0002103776	3,16
REPUBLIKA SLOVENIJA - SLOREP 1.5	SI0002103487	2,84
FRANCE - FRTR 0.5	FR0013407236	2,74
REPUBLIC OF SERBIA - SERBIA 1.5	XS2015296465	2,50
ISHARES JP MORGAN USD EMERGING MARKETS BC	US4642882819	2,45
REPUBLIC OF FINLAND - RFGB 2.75	FI4000037635	2,42
REPUBLIC OF ITALY - BTPS 5	IT0004513641	2,37

Stanje na dan 31.08.2020

ISIN	SI0021401318
Vrednost enote premoženja	€13,76
Čista vrednost sredstev (ČVS)	15.548.326 €
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

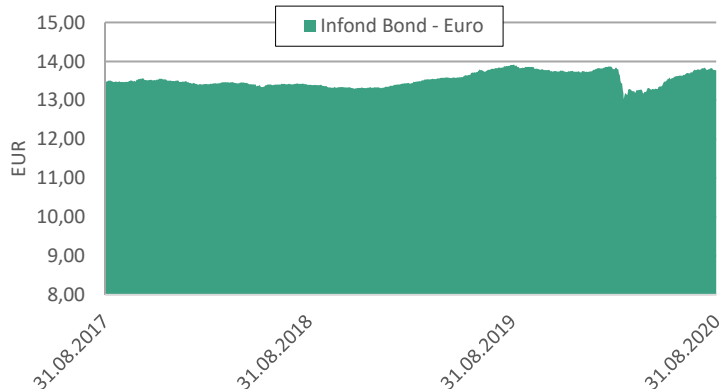
◀ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ▶						
1	2	3	4	5	6	7
▶ Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ▶						

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.

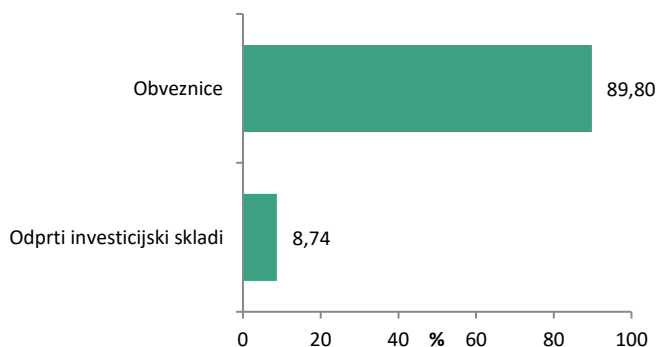
Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun ocene tveganja in potencialnega donosa, niso nujno zanesljiv pokazatelj ocene tveganja v prihodnje. V skladu z dejanskim poslovanjem sklada v prihodnosti se ocena tveganja in potencialne donosnosti lahko spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez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

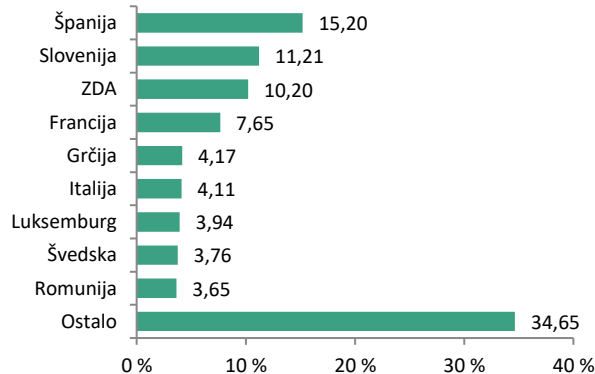
Gibanje VEP



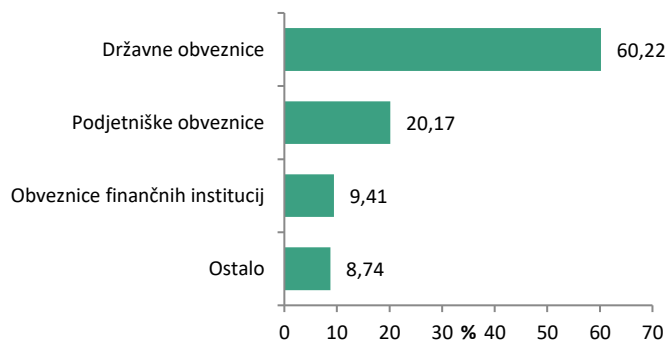
Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah izdajateljev



1-LETNA DONOSNOST

+7,80%

3-LETNA DONOSNOST

+8,20%

5-LETNA DONOSNOST

+33,73%

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 uravnoteženega portfelja, v katerih bo sklad predstavljal le delež naložb. Namenjen je varčevanju za obdobje 5 let in več.

10 največjih naložb na dan 31.08.2020

	ISIN	Delež v %
ALIBABA	US01609W1027	9,00
TENCENT HOLDINGS	KYG875721634	8,73
JD.COM	US47215P1066	8,19
XIAOMI	KYG9830T1067	3,55
RELIANCE INDUSTRIES	US7594701077	3,39
AIA	HK0000069689	2,79
TRIP.COM	US89677Q1076	2,55
NETEASE	US64110W1027	2,51
B3 SA - BRASIL BOLSA BALCAO	BRB3SAACNOR6	2,41
CHINA MENGNIU DAIRY	KYG210961051	2,30

Stanje na dan 31.08.2020

ISIN	S10021400518
Vrednost enote premoženja	€25,45
Čista vrednost sredstev (ČVS)	35.804.696 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	03.10.2005

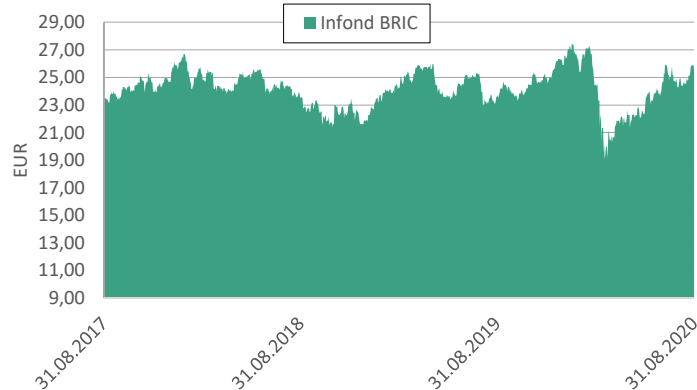
Sintetični kazalnik tveganja in donosa

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

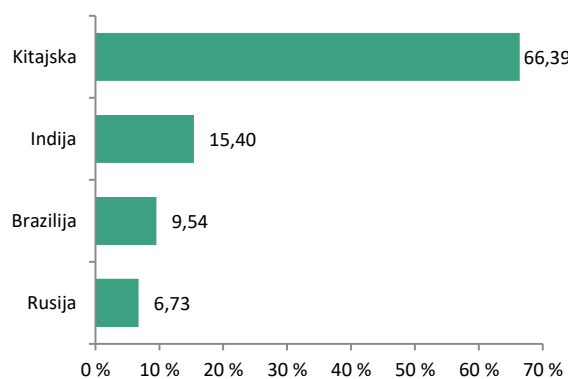
Sklad je uvrščen v kategorijo 6 ocene tveganja in potencialnega donosa. Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, se izračuna na podlagi preteklih podatkov poslovanja sklada ali gibanja primerjalnega indeksa.

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.

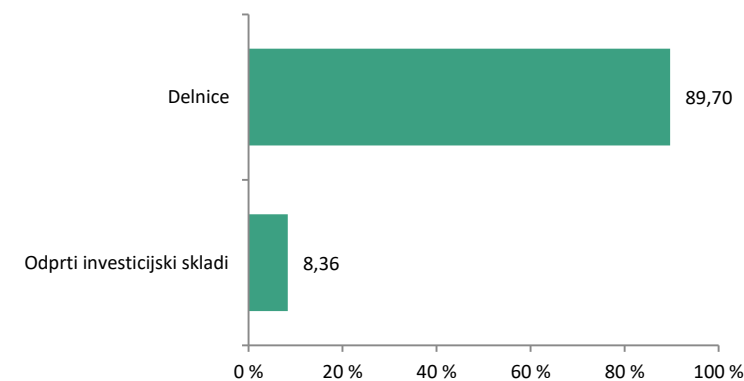
Gibanje VEP



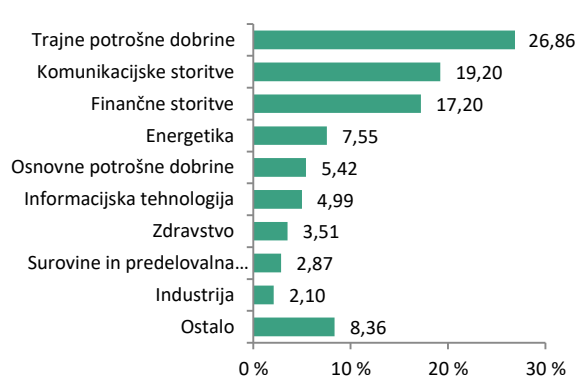
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instrum.



Panožna sestava naložb



SAVA INFOND, DRUŽBA ZA UPRAVLJANJE, D.O.O.

Ulica Vita Kraigherja 5, 2000 Maribor

Tel: 02 229 74 40, Fax: 02 229 74 89; E: info@infond.si

BREZPLAČNI TELEFON

080 22 42

1-LETNA DONOSNOST

+5,67%

3-LETNA DONOSNOST

+29,74%

5-LETNA DONOSNOST

+35,46%

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 sektorjev 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 31.08.2020

	ISIN	Delež v %
AMAZON	US0231351067	8,72
NESTLE	CH0038863350	5,66
LOWE'S COMPANIES	US5486611073	4,16
ALIBABA	US01609W1027	4,06
PROCTER & GAMBLE	US7427181091	3,71
COCA COLA COMPANY	US1912161007	3,00
WAL - MART STORES	US9311421039	2,60
DIAGEO	GB0002374006	2,54
SONY	JP3435000009	2,38
MONDELEZ INTERNATIONAL	US6092071058	2,36

Stanje na dan 31.08.2020

ISIN	SI0021401219
Vrednost enote premoženja	€1,77
Čista vrednost sredstev (ČVS)	1.656.873 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	20.06.2008

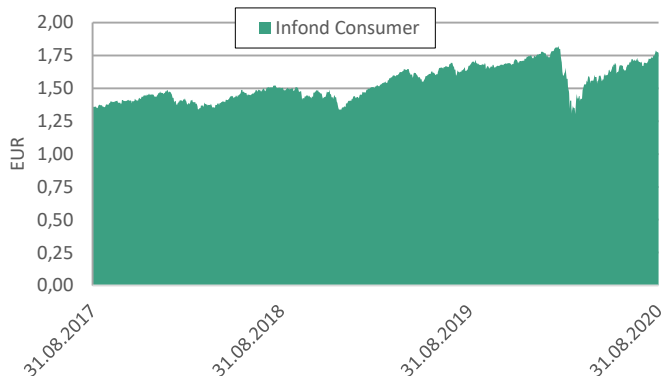
Sintetični kazalnik tveganja in donosa

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

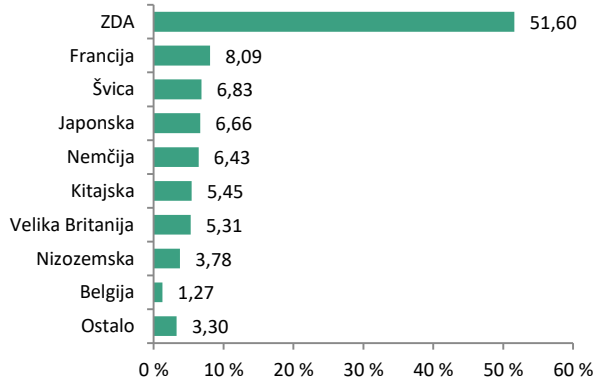
Sklad je uvrščen v kategorijo 6 ocene tveganja in potencialnega donosa. Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, se izračuna na podlagi preteklih podatkov poslovanja sklada ali gibanja primerjalnega indeksa.

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.

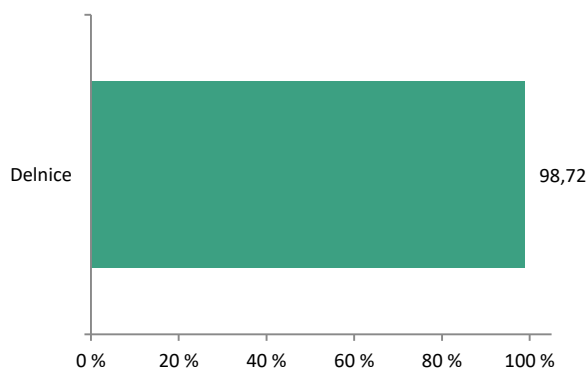
Gibanje VEP



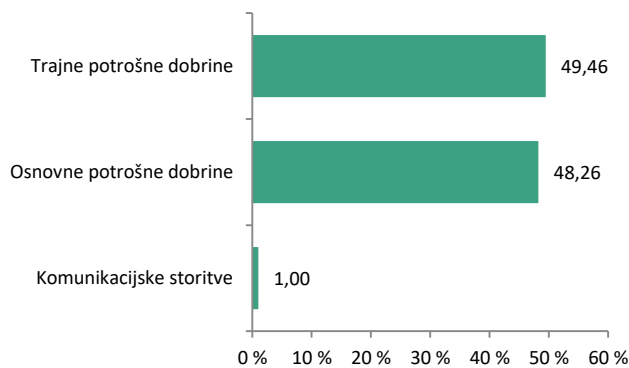
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin.instr.



Panožna sestava naložb



1-LETNA DONOSNOST

+2,08%

3-LETNA DONOSNOST

+12,72%

5-LETNA DONOSNOST

+26,11%

Krovni sklad Infond

Infond Defensive, mešani podsklad

Naložbena politika

Infond Defensive je mešani defenzivni podsklad s poudarkom na nižji volatilnosti 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 31.08.2020

	ISIN	Delež v %
KINGDOM OF SPAIN - SPGB 1.45	ES0000012A89	2,54
ISHARES EURO AGGREGATE BOND	IE00B3DKXQ41	2,33
REPUBLIKA SLOVENIJA - SLOREP 1	SI0002103776	2,00
REPUBLIC OF SERBIA - SERBIA 1.5	XS2015296465	1,92
AMAZON	US0231351067	1,85
APPLE	US0378331005	1,58
ISHARES EURO CORPORATE BOND EX-FINANCIALS	IE00B4L5ZG21	1,57
REPUBLIKA SLOVENIJA - SLOREP 2.25	SI0002103602	1,54
BKS - DEPOZIT	-	1,52
KINGDOM OF SPAIN - SPGB 1.45	ES0000012E51	1,52

ISIN

SI0021400476

Vrednost enote premoženja

€39,79

Čista vrednost sredstev (ČVS)

32.805.919 €

Vstopni stroški

do 3%

Izstopni stroški

0%

Upravljavska provizija

1,65%

Začetek trženja in upr. sklada

01.07.1995

Stanje na dan 31.08.2020

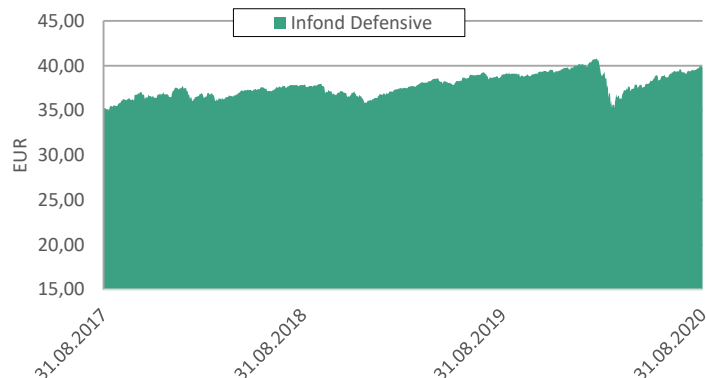
Sintetični kazalnik tveganja in donosa

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

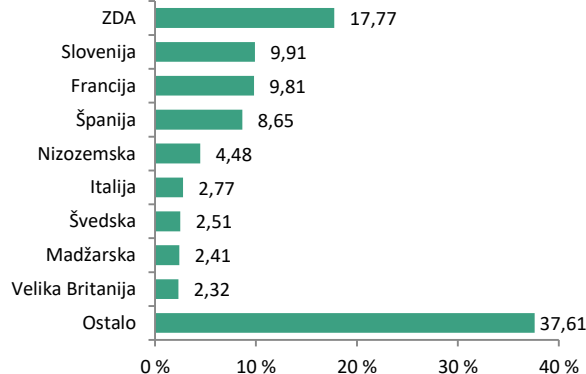
Sklad je uvrščen v kategorijo 4 ocene tveganja in potencialnega donosa. Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, se izračuna na podlagi preteklih podatkov poslovanja sklada ali gibanja primerjalnega indeksa. Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun ocene 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 dolžnik svojih obveznosti do sklada ne poravnava v celoti ali pravočasno.

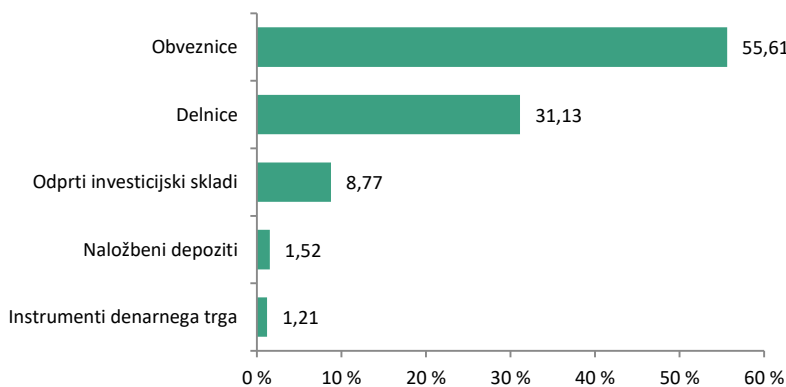
Gibanje VEP



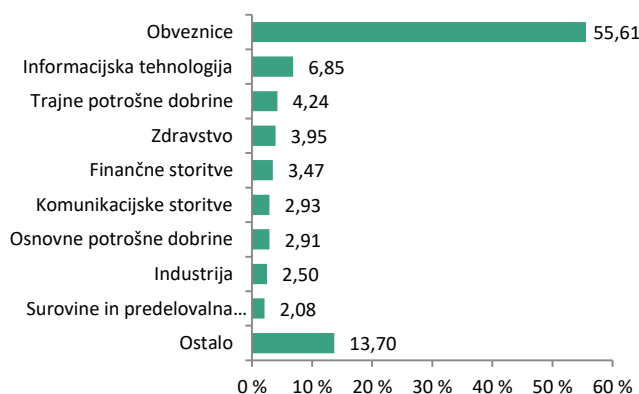
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



1-LETNA DONOSNOST

+0,86%

3-LETNA DONOSNOST

+3,68%

5-LETNA DONOSNOST

+19,54%

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 31.08.2020

	ISIN	Delež v %
NESTE OYJ	FI0009013296	2,75
VOLVO	SE0000115446	2,57
BEST BUY	US0865161014	2,45
FORTESCUE METALS	AU000000FMG4	2,36
MTU AERO ENGINES	DE000A0D9PT0	2,34
CONTINENTAL	DE0005439004	2,30
CUMMINS	US2310211063	2,29
FASTENAL	US3119001044	2,28
PARTNERS GROUP	CH0024608827	2,25
CH ROBINSON	US12541W2098	2,23

ISIN

Vrednost enote premoženja

Čista vrednost sredstev (ČVS)

Vstopni stroški

Izstopni stroški

Upravljavska provizija

Začetek trženja in upr. sklada

Stanje na dan 31.08.2020

SI0021401342

€9,28

6.821.446 €

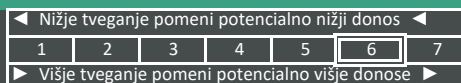
do 3%

0%

2,25%

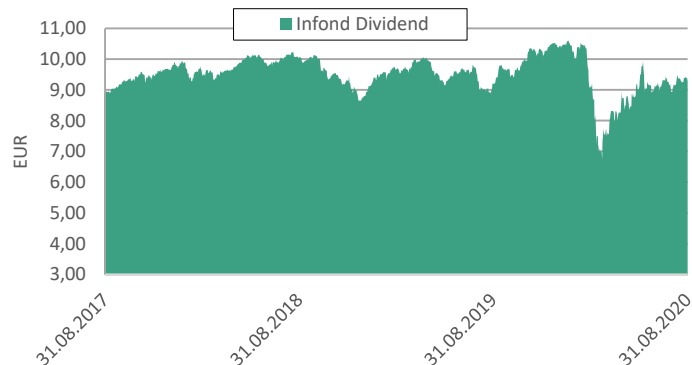
11.12.2010

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

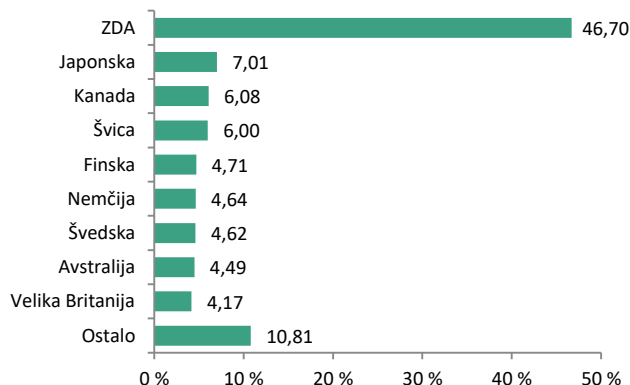


Sklad je uvrščen v kategorijo 6 ocene tveganja in potencialnega donosa. Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, se izračuna na podlagi preteklih podatkov poslovanja sklada ali gibanja primerjalnega indeksa. Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun ocene tveganja in potencialnega donosa, niso nujno zanesljiv pokazatelj ocene tveganja in prihodnje. V skladu z dejanskim poslovanjem sklada v prihodnosti se ocena tveganja in potencialne donosnosti lahko spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja.

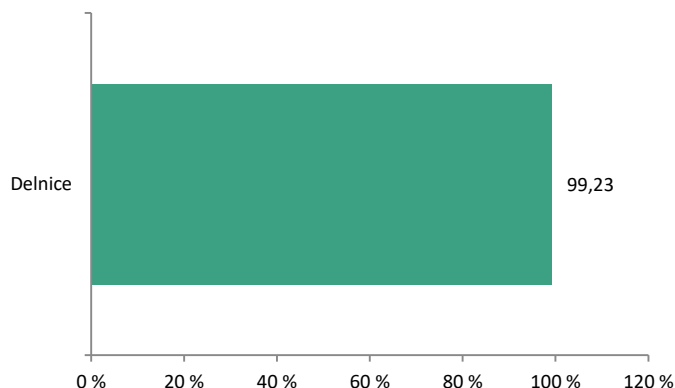
Gibanje VEP



Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



SAVA INFOND, DRUŽBA ZA UPRAVLJANJE, D.O.O.

Ulica Vita Kraigherja 5, 2000 Maribor

Tel: 02 229 74 40, Fax: 02 229 74 89; E: info@infond.si

BREZPLAČNI TELEFON

080 22 42

1-LETNA DONOSNOST

+14,41%

3-LETNA DONOSNOST

+37,24%

5-LETNA DONOSNOST

+49,74%

Krovni sklad Infond

Infond Družbeno odgovorni, delniški podsklad razvitih trgov

Naložbena politika

Infond Družbeno odgovorni investira pretežno v delnice in delniške ciljne sklade. Sklad izbira delnice svetovno priznanih podjetij, ki poleg finančnih 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 31.08.2020

	ISIN	Delež v %
APPLE	US0378331005	3,90
MICROSOFT	US5949181045	3,65
UNITEDHEALTH	US91324P1021	2,53
TOMRA SYSTEMS	NO0005668905	2,40
MASTERCARD	US57636Q1040	2,37
ISHARES NASDAQ BIOTECHNOLOGY	US4642875565	2,20
CONSTELLATION SOFTWARE	CA21037X1006	2,18
FACEBOOK	US30303M1027	2,18
S&P GLOBAL	US78409V1044	2,18
GUGGENHEIM SOLAR ETF	US46138G7060	2,15

Stanje na dan 31.08.2020

ISIN	S10021400880
Vrednost enote premoženja	€41,16
Čista vrednost sredstev (ČVS)	6.205.796 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	21.04.2005

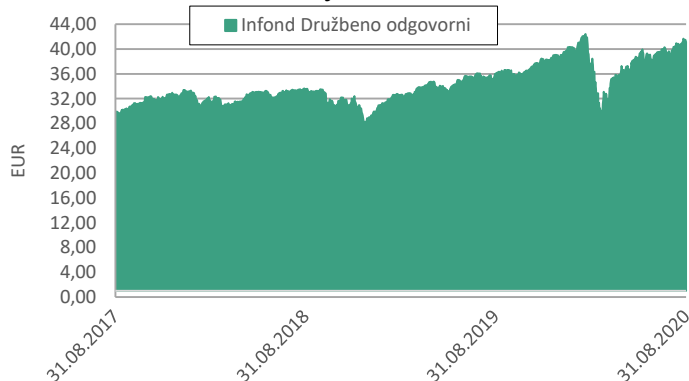
Sintetični kazalnik tveganja in donosa

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

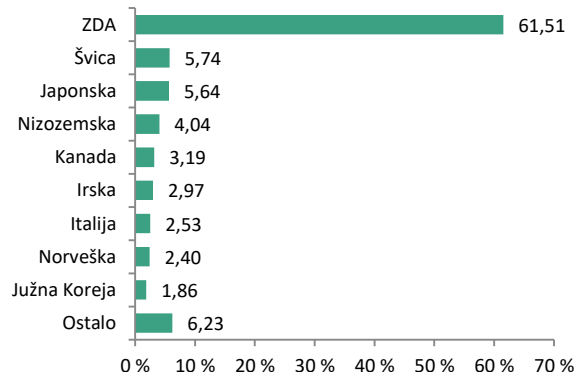
Sklad je uvrščen v kategorijo 6 ocene tveganja in potencialnega donosa. Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, se izračuna na podlagi preteklih podatkov poslovanja sklada ali gibanja primerjalnega indeksa.

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 spremenijo. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja.

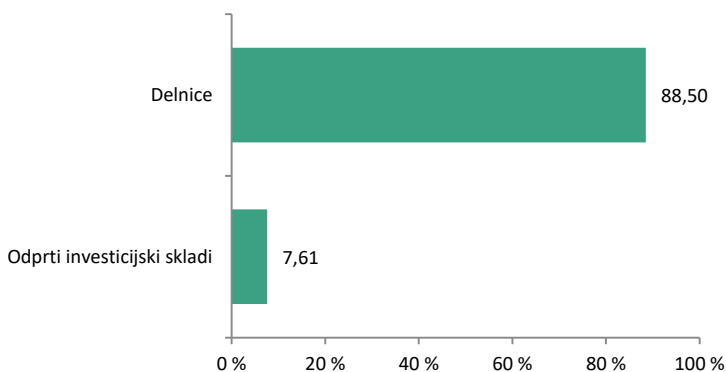
Gibanje VEP



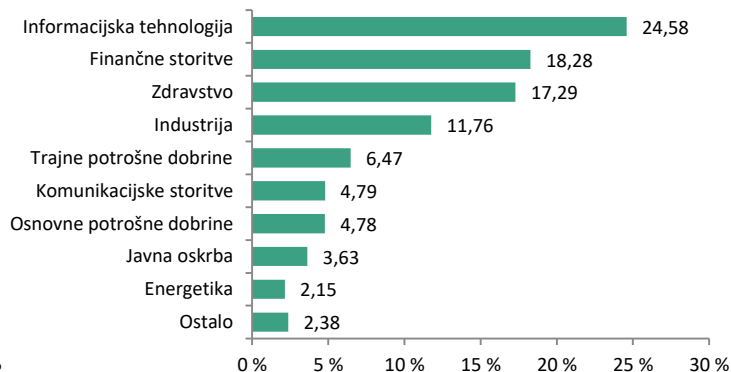
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



1-LETNA DONOSNOST

+6,86%

3-LETNA DONOSNOST

+21,39%

5-LETNA DONOSNOST

+53,08%

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 31.08.2020

	ISIN	Delež v %
ALIBABA	US01609W1027	3,43
MICROSOFT	US5949181045	3,39
APPLE	US0378331005	3,09
ISHARES MSCI EMERGING MARKETS	US4642872349	3,08
AMAZON	US0231351067	2,75
TENCENT HOLDINGS	KYG875721634	2,24
TAIWAN SEMICONDUCTOR	US8740391003	2,21
ALPHABET	US02079K3059	2,12
SALESFORCE.COM	US79466L3024	2,10
PAYPAL	US70450Y1038	1,90

ISIN

SI0021401136

Vrednost enote premoženja

€7,34

Čista vrednost sredstev (ČVS)

31.504.279 €

Vstopni stroški

do 3%

Izstopni stroški

0%

Upravljalvska provizija

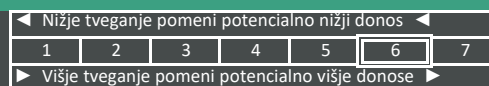
2,25%

Začetek trženja in upr. sklada

10.10.2008

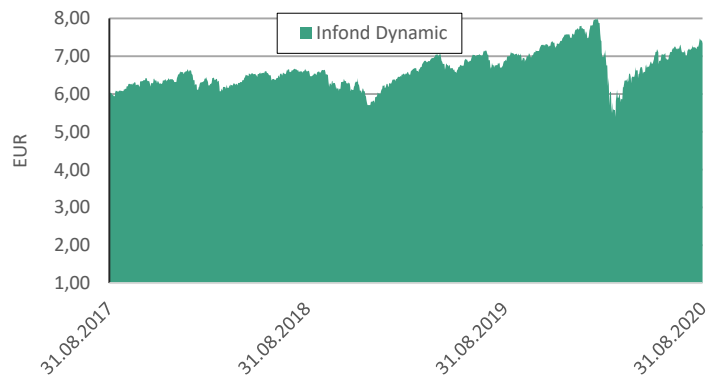
Stanje na dan 31.08.2020

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

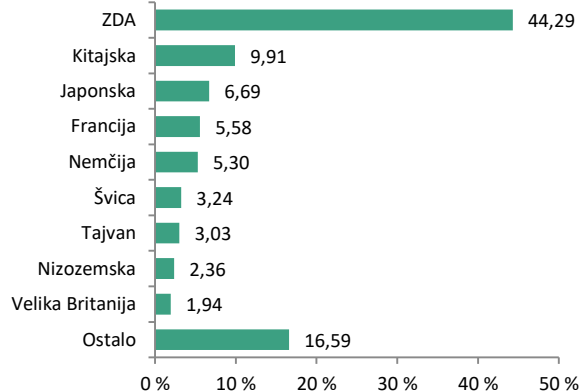


Sklad je uvrščen v kategorijo 6 ocene tveganja in potencialnega donosa. Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, se izračuna na podlagi preteklih podatkov poslovanja sklada ali gibanja primerjalnega indeksa. Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun ocene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

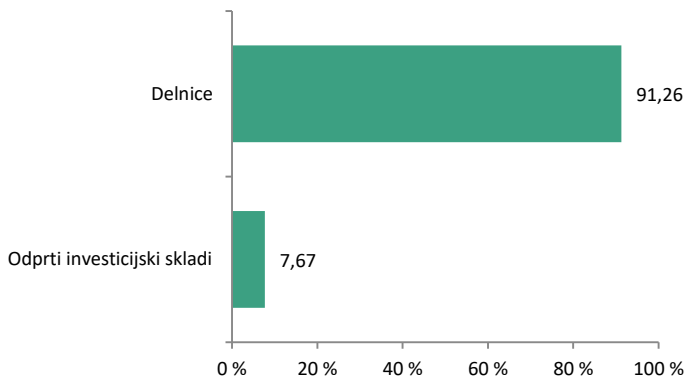
Gibanje VEP



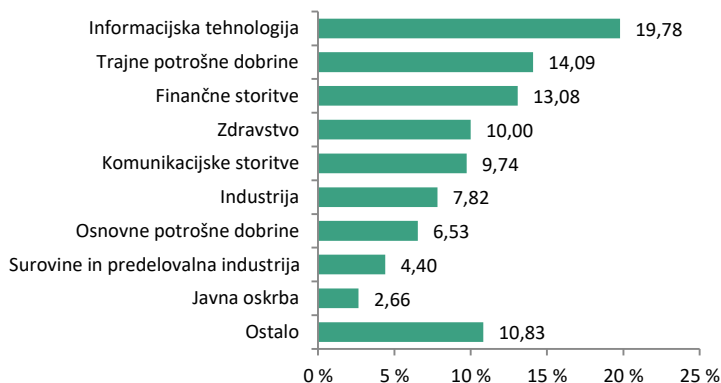
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



SAVA INFOND, DRUŽBA ZA UPRAVLJANJE, D.O.O.

Ulica Vita Kraigherja 5, 2000 Maribor

Tel: 02 229 74 40, Fax: 02 229 74 89; E: info@infond.si

BREZPLAČNI TELEFON

080 22 42

1-LETNA DONOSNOST

-33,41%

3-LETNA DONOSNOST

-34,18%

5-LETNA DONOSNOST

-35,29%

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 31.08.2020

	ISIN	Delež v %
TOTAL	FR0000120271	9,02
CHEVRON	US1667641005	8,53
EXXON MOBIL	US30231G1022	6,92
ROYAL DUTCH SHELL	GB00B03MLX29	6,88
NESTE OYJ	FI0009013296	4,41
HALLIBURTON	US4062161017	4,00
BP PLC	GB0007980591	3,90
EOG RESOURCES	US26875P1012	3,36
ENBRIDGE	CA29250N1050	3,26
TC ENERGY	CA87807B1076	3,21

Stanje na dan 31.08.2020

ISIN	S10021400500
Vrednost enote premoženja	€7,43
Čista vrednost sredstev (ČVS)	3.047.449 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	03.10.2005

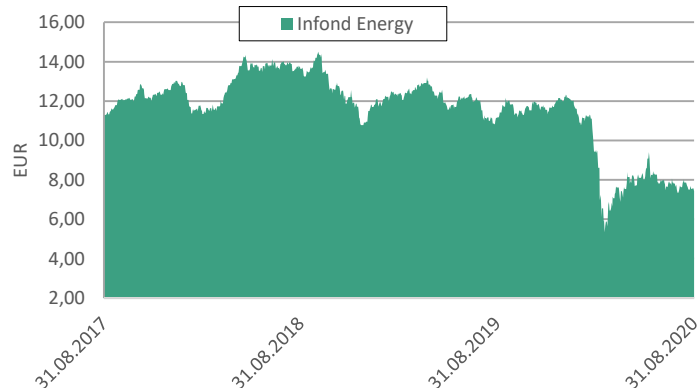
Sintetični kazalnik tveganja in donosa

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

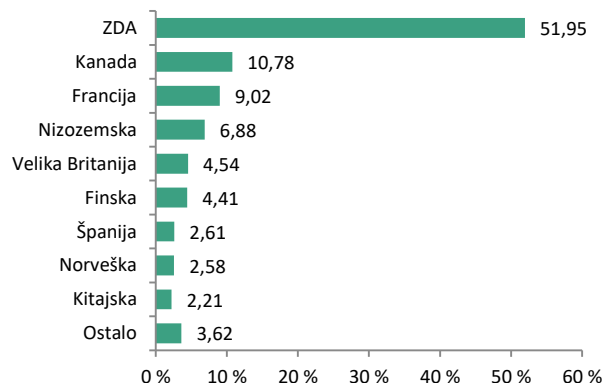
Sklad je uvrščen v kategorijo 7 ocene tveganja in potencialnega donosa. Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, se izračuna na podlagi preteklih podatkov poslovanja sklada ali gibanja primerjalnega indeksa.

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.

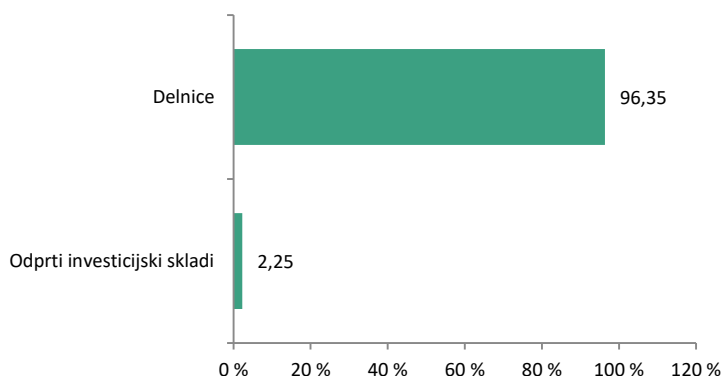
Gibanje VEP



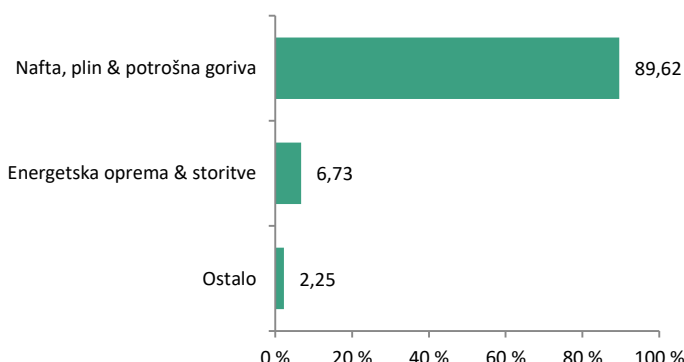
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



SAVA INFOND, DRUŽBA ZA UPRAVLJANJE, D.O.O.

Ulica Vita Kraigherja 5, 2000 Maribor

Tel: 02 229 74 40, Fax: 02 229 74 89; E: info@infond.si

BREZPLAČNI TELEFON

080 22 42

1-LETNA DONOSNOST

-2,66%

3-LETNA DONOSNOST

+2,30%

5-LETNA DONOSNOST

+9,03%

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 31.08.2020

	ISIN	Delež v %
ASML HOLDING	NL0010273215	3,88
NOVARTIS	CH0012005267	3,83
SANOFI	FR0000120578	3,40
ROCHE HOLDING	CH0012032048	3,31
LVMH MOETHESSY LOUIS VUITTON	FR0000121014	2,83
DEUTSCHE POST	DE0005552004	2,63
ING GROEP	NL0011821202	2,62
UNILEVER	NL0000388619	2,44
DEUTSCHE BOERSE	DE0005810055	2,44
ALLIANZ	DE0008404005	2,43

Stanje na dan 31.08.2020

ISIN	S10021400492
Vrednost enote premoženja	€4,87
Čista vrednost sredstev (ČVS)	9.725.811 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	15.11.2004

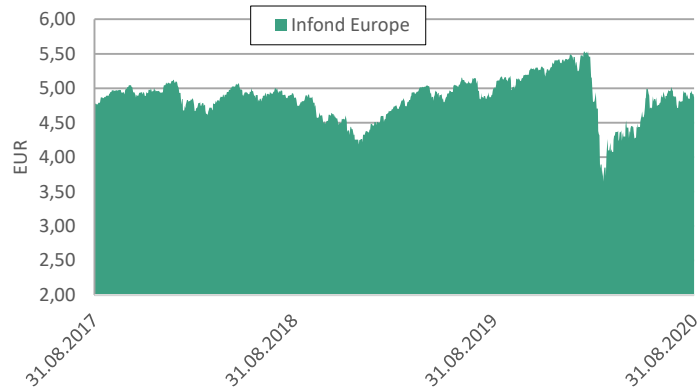
Sintetični kazalnik tveganja in donosa

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

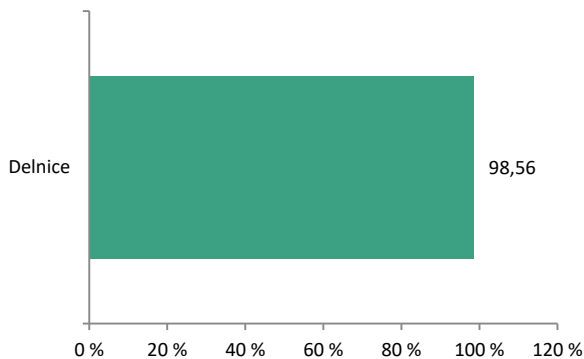
Sklad je uvrščen v kategorijo 6 ocene tveganja in potencialnega donosa. Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, se izračuna na podlagi preteklih podatkov poslovanja sklada ali gibanja primerjalnega indeksa.

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.

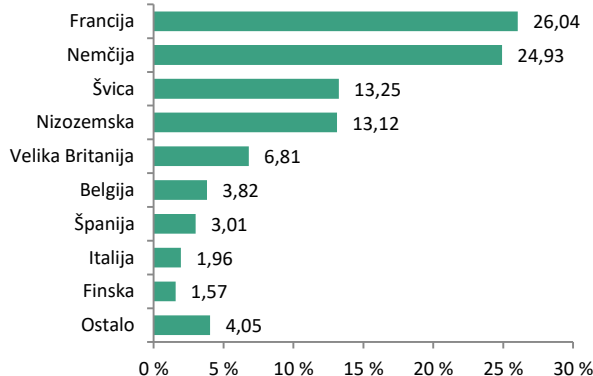
Gibanje VEP



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Geografska sestava naložb



Panožna sestava naložb



SAVA INFOND, DRUŽBA ZA UPRAVLJANJE, D.O.O.

Ulica Vita Kraigherja 5, 2000 Maribor

Tel: 02 229 74 40, Fax: 02 229 74 89; E: info@infond.si

BREZPLAČNI TELEFON

080 22 42

1-LETNA DONOSNOST

-11,45%

3-LETNA DONOSNOST

-9,92%

5-LETNA DONOSNOST

+3,44%

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 31.08.2020

	ISIN	Delež v %
S&P GLOBAL	US78409V1044	3,67
PROGRESSIVE CORPORATION	US7433151039	3,66
MOODYS	US6153691059	3,17
INTERCONTINENTAL EXCHANGE	US45866F1049	3,15
PING AN INSURANCE GROUP	CNE1000003X6	3,07
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	CA1360691010	3,05
HONG KONG EXCHANGES & CLEARING	HK0388045442	2,91
BANK OF AMERICA	US0605051046	2,82
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNG	DE0008430026	2,78
BERKSHIRE HATHAWAY	US0846707026	2,68

Stanje na dan 31.08.2020

ISIN	SI0021401169
Vrednost note premoženja	€4,71
Čista vrednost sredstev (ČVS)	435.380 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	02.11.2007

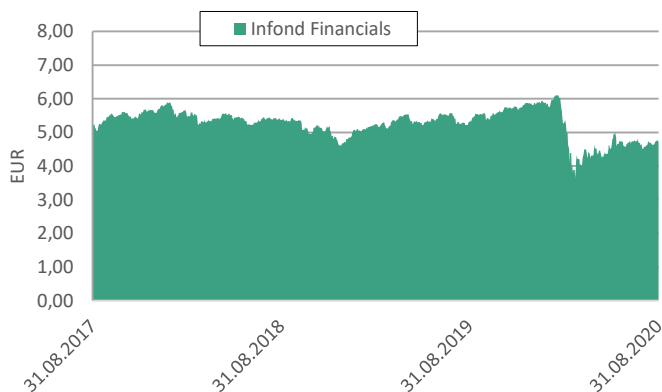
Sintetični kazalnik tveganja in donosa

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

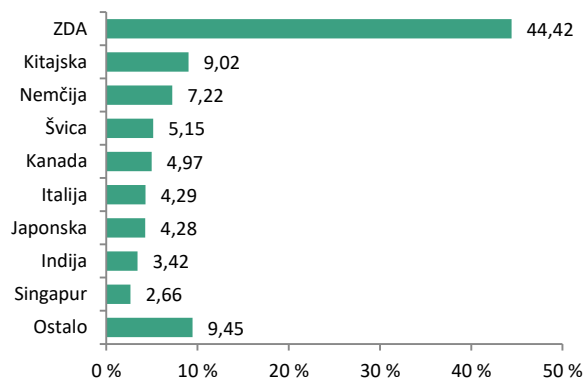
Sklad je uvrščen v kategorijo 6 ocene tveganja in potencialnega donosa. Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, se izračuna na podlagi preteklih podatkov poslovanja sklada ali gibanja primerjalnega indeksa.

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

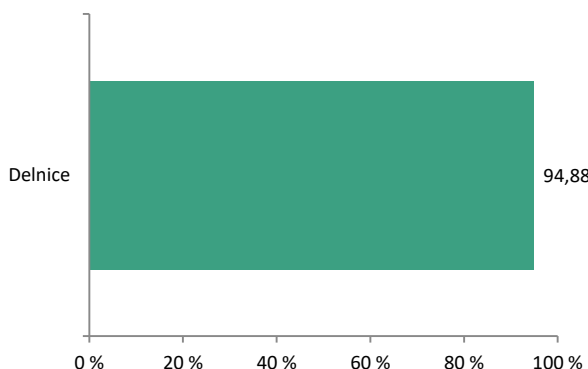
Gibanje VEP



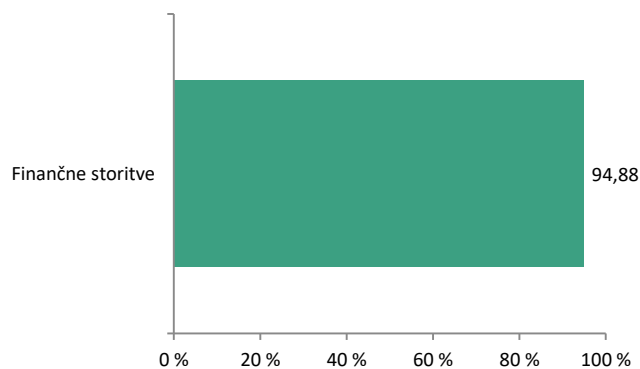
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



SAVA INFOND, DRUŽBA ZA UPRAVLJANJE, D.O.O.

Ulica Vita Kraigherja 5, 2000 Maribor

Tel: 02 229 74 40, Fax: 02 229 74 89; E: info@infond.si

BREZPLAČNI TELEFON

080 22 42

1-LETNA DONOSNOST

-15,42%

3-LETNA DONOSNOST

-20,20%

5-LETNA DONOSNOST

-3,08%

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

Vlagatelj, ki zasleduje 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 31.08.2020

	ISIN	Delež v %
MERCADOLIBRE	US58733R1023	7,96
LG CHEM	KR7051910008	6,46
NASPERS	ZAE000015889	6,30
TAIWAN SEMICONDUCTOR	US8740391003	6,26
HIKMA PHARMACEUTICALS	GB00B0LCW083	4,30
SAMSUNG	US7960508882	3,85
ISHARES MSCI FRONTIER 100	US4642861458	3,83
PT BANK CENTRAL ASIA	ID1000109507	3,81
AMERICA MOVIL	US02364W1053	3,31
JASA MARGA PERSERO	ID1000108103	3,29

ISIN

SI0021401433

Vrednost enote premoženja

€11,75

Čista vrednost sredstev (ČVS)

3.074.958 €

Vstopni stroški

do 3%

Izstopni stroški

0%

Upravljalvska provizija

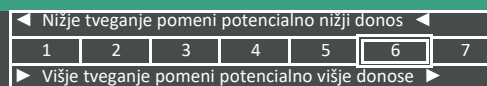
2,25%

Začetek trženja in upr. sklada

16.07.2011

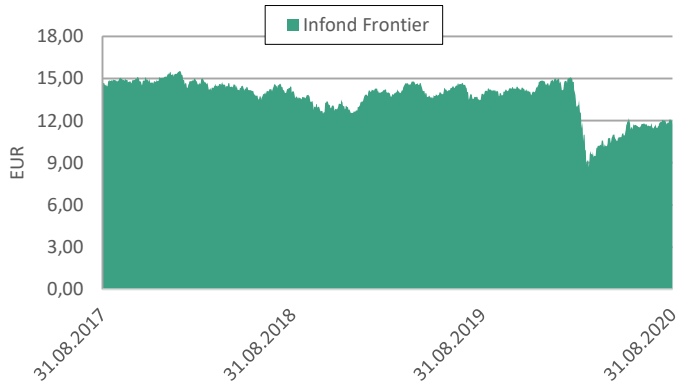
Stanje na dan 31.08.2020

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

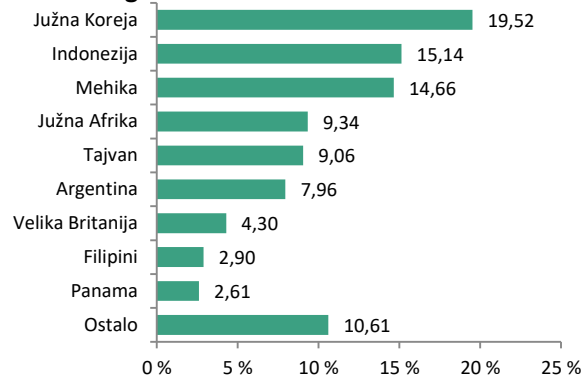


Sklad je uvrščen v kategorijo 6 ocene tveganja in potencialnega donosa. Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, se izračuna na podlagi preteklih podatkov poslovanja sklada ali gibanja primerjalnega indeksa. Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun ocene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

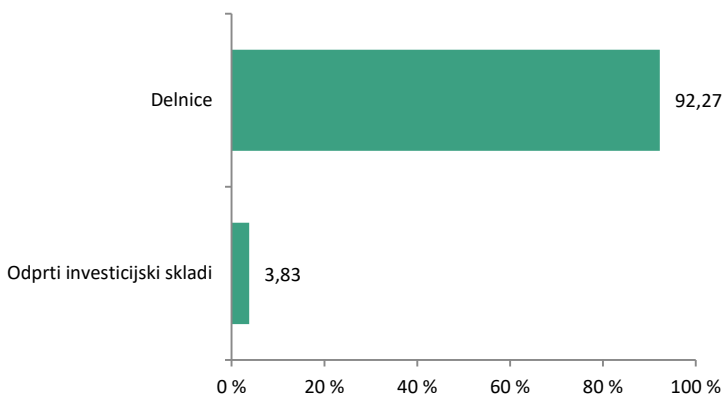
Gibanje VEP



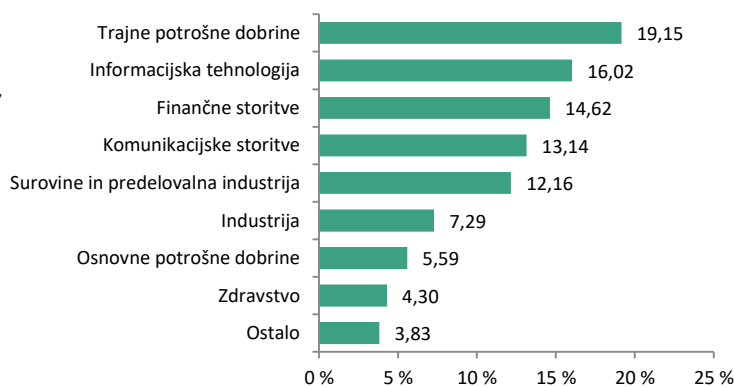
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



1-LETNA DONOSNOST

+2,39%

3-LETNA DONOSNOST

+8,23%

5-LETNA DONOSNOST

+25,57%

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 naložbenih razredov in dogajanju na kapitalskih trgih.

Komu je namenjen

Podsklad je namenjen vlagateljem, ki zasledujejo naložbeni cilj delniškega ali uravnoveženega portfelja, v katerih bo sklad predstavljal le del 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 31.08.2020

	ISIN	Delež v %
ISHARES MSCI EMERGING MARKETS	US4642872349	5,62
BKS - DEPOZIT	-	4,72
AMAZON	US0231351067	2,56
HIT	SI0031200239	2,36
ALIBABA	US01609W1027	2,20
MICROSOFT	US5949181045	2,17
TENCENT HOLDINGS	KYG875721634	2,10
BLACKROCK	US09247X1019	2,06
KINGDOM OF THE NETHERLANDS - NETHER 0.75	NL0012171458	1,92
DEUTSCHLAND - DBR 0.5	DE0001102440	1,92

ISIN

SI0021401128

Vrednost enote premoženja

€10,79

Čista vrednost sredstev (ČVS)

16.938.927 €

Vstopni stroški

do 3%

Izstopni stroški

0%

Upravljavška provizija

2,00%

Začetek trženja in upr. sklada

26.09.2008

Stanje na dan 31.08.2020

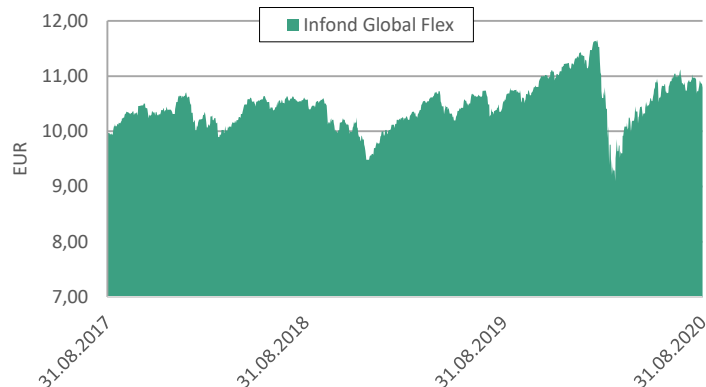
Sintetični kazalnik tveganja in donosa

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

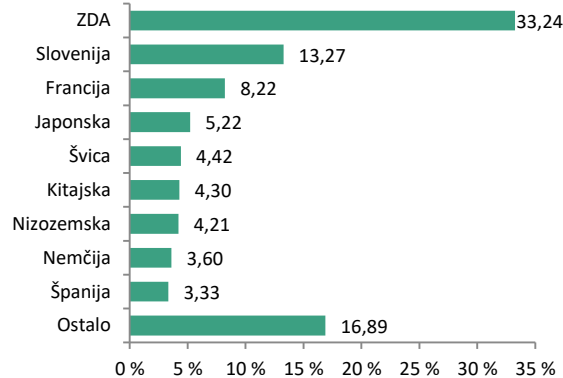
Sklad je uvrščen v kategorijo 5 ocene tveganja in potencialnega donosa. Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, se izračuna na podlagi preteklih podatkov poslovanja sklada ali gibanja primerjalnega indeksa. Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun ocene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

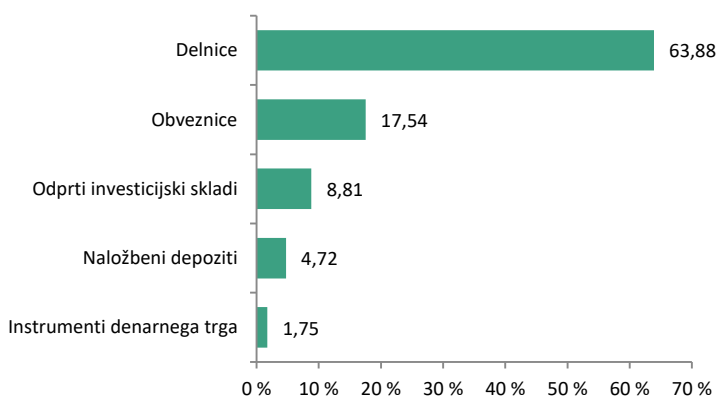
Gibanje VEP



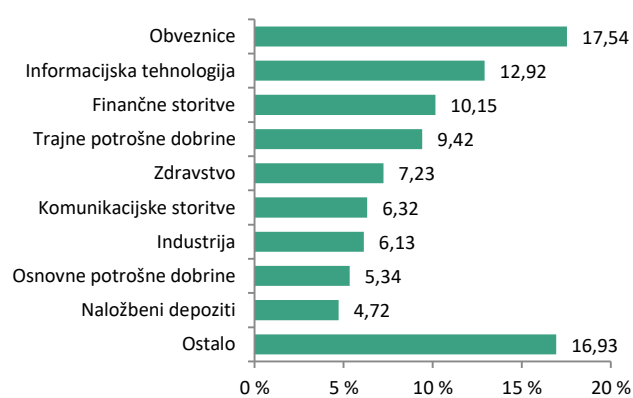
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



1-LETNA DONOSNOST

+5,60%

3-LETNA DONOSNOST

+24,73%

5-LETNA DONOSNOST

+22,67%

Krovni sklad Infond

Infond Life, delniški podsklad

Naložbena politika

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

Komu je namenjen

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

10 največjih naložb na dan 31.08.2020

	ISIN	Delež v %
JOHNSON&JOHNSON	US4781601046	5,66
MERCK & CO	US58933Y1055	5,18
UNITEDHEALTH	US91324P1021	5,08
ROCHE HOLDING	CH0012032048	4,97
PFIZER	US7170811035	3,81
NOVARTIS	CH0012005267	3,69
ABBOTT LABORATORIES	US0028241000	3,59
MEDTRONIC	IE00BTN1Y115	3,55
ABBVIE	US00287Y1091	3,40
THERMO FISHER SCIENTIFIC	US8835561023	3,19

Stanje na dan 31.08.2020

ISIN	SI0021400526
Vrednost note premoženja	€34,73
Čista vrednost sredstev (ČVS)	24.333.483 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	04.06.2007

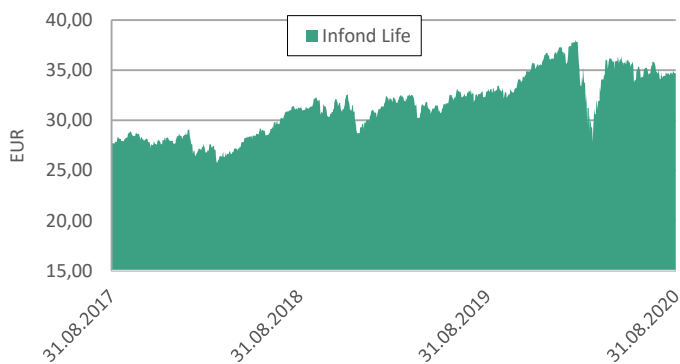
Sintetični kazalnik tveganja in donosa

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

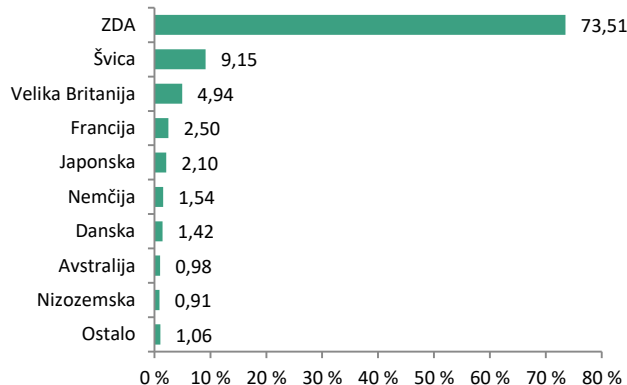
Sklad je uvrščen v kategorijo 6 ocene tveganja in potencialnega donosa. Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, se izračuna na podlagi preteklih podatkov poslovanja sklada ali gibanja primerjalnega indeksa.

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.

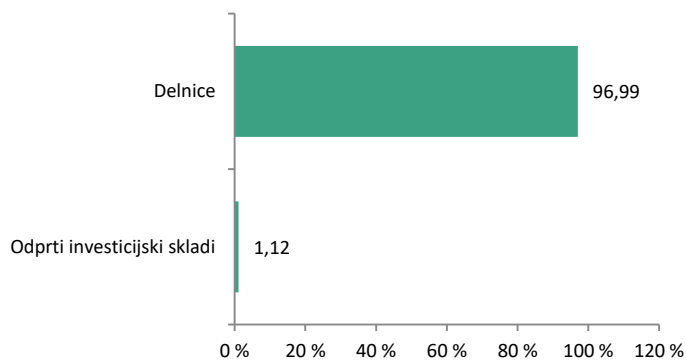
Gibanje VEP



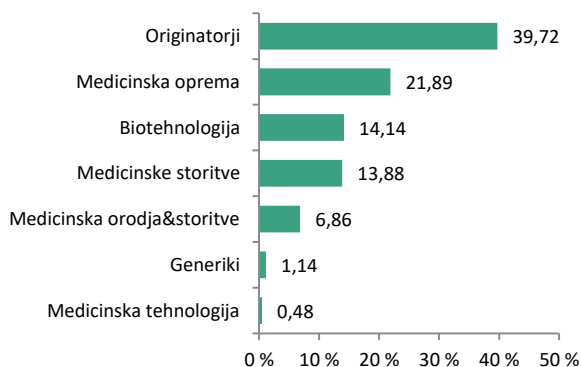
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



SAVA INFOND, DRUŽBA ZA UPRAVLJANJE, D.O.O.

Ulica Vita Kraigherja 5, 2000 Maribor

Tel: 02 229 74 40, Fax: 02 229 74 89; E: info@infond.si

BREZPLAČNI TELEFON

080 22 42

1-LETNA DONOSNOST

+16,50%

3-LETNA DONOSNOST

+44,29%

5-LETNA DONOSNOST

+72,37%

Krovni sklad Infond

Infond Select, delniški podsklad razvitih trgov

Naložbena politika

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

Komu je namenjen

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

10 največjih naložb na dan 31.08.2020

	ISIN	Delež v %
BERKSHIRE HATHAWAY	US0846707026	8,35
AMAZON	US0231351067	6,61
MICROSOFT	US5949181045	6,48
ALPHABET	US02079K3059	5,72
PINTEREST	US72352L1061	5,05
FACEBOOK	US30303M1027	4,68
APPLE	US0378331005	4,28
UNILEVER	NL0000388619	3,97
NOVO NORDISK	DK0060534915	3,81
ROCHE HOLDING	CH0012032048	3,80

Stanje na dan 31.08.2020

ISIN	SI0021400344
Vrednost enote premoženja	€17,84
Čista vrednost sredstev (ČVS)	2.624.578 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	01.08.2007

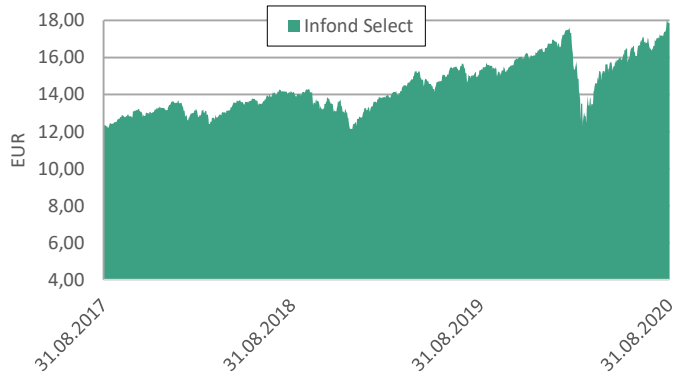
Sintetični kazalnik tveganja in donosa

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

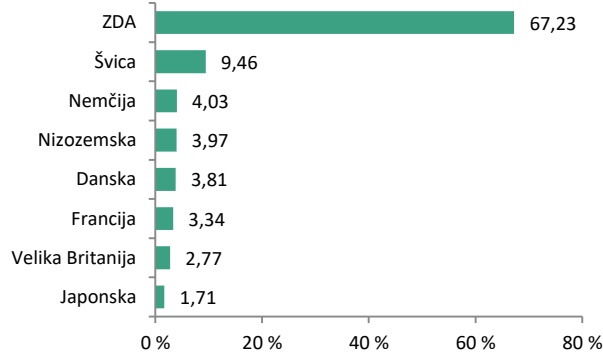
Sklad je uvrščen v kategorijo 6 ocene tveganja in potencialnega donosa. Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, se izračuna na podlagi preteklih podatkov poslovanja sklada ali gibanja primerjalnega indeksa.

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.

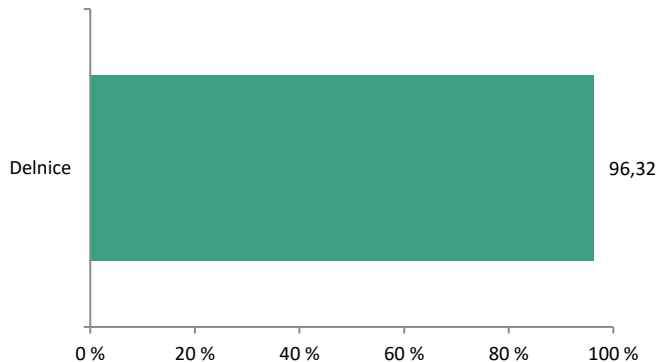
Gibanje VEP



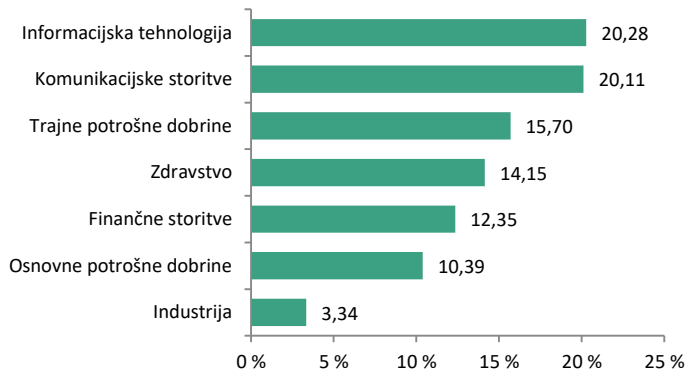
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



SAVA INFOND, DRUŽBA ZA UPRAVLJANJE, D.O.O.

Ulica Vita Kraigherja 5, 2000 Maribor

Tel: 02 229 74 40, Fax: 02 229 74 89; E: info@infond.si

BREZPLAČNI TELEFON

080 22 42

1-LETNA DONOSNOST

-1,10%

3-LETNA DONOSNOST

-0,55%

5-LETNA DONOSNOST

-0,80%

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 pripravljene 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 31.08.2020	ISIN	Delež v %
CZECH REPUBLIC - CZECH 3.875	XS0750894577	3,78
REPUBLIKA SLOVENIJA - SLOREP 4.625	SI0002102984	3,73
MOL - MOLHB 2.625	XS1401114811	3,68
SANTANDER - SANTAN 1.375	XS1557268221	3,58
COMMUNITY OF MADRID - MADRID 0.727	ES0000101719	3,51
RCI BANQUE - RENAUL 0.75	FR0013230737	3,23
FRANCE - FRTR 3	FR0011196856	3,19
HUNGARIAN DEVELOPMENT BANK - MAGYAR 2.37	XS1330975977	3,13
CESKE DRAHY - CESDRA 1.875	XS1415366720	3,08
THALES - HOFPP 0.875	FR0013330115	3,08

Stanje na dan 31.08.2020

ISIN	SI0021401532
Vrednost enote premoženja	€12,47
Čista vrednost sredstev (ČVS)	20.108.079 €
Vstopni stroški	do 1,5%
Izstopni stroški	0%
Upravljalvska provizija	0,40%
Začetek trženja in upr. sklada	16.10.2013

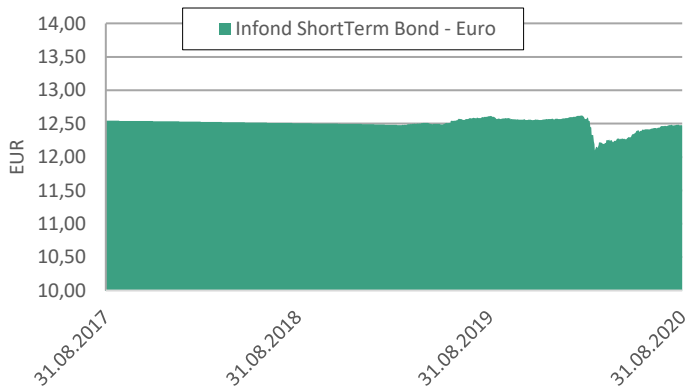
Sintetični kazalnik tveganja in donosa

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

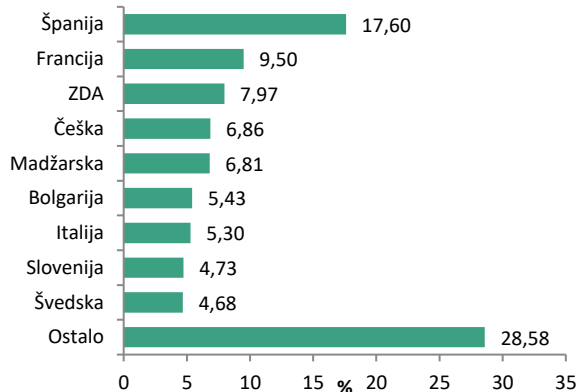
Sklad je uvrščen v kategorijo 2 ocene tveganja in potencialnega donosa. Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, se izračuna na podlagi preteklih podatkov poslovanja sklada ali gibanja primerjalnega indeksa.

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

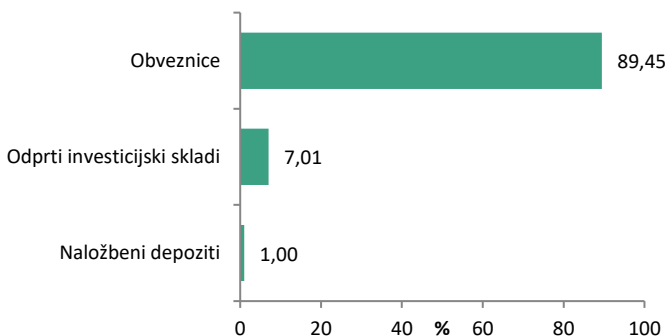
Gibanje VEP



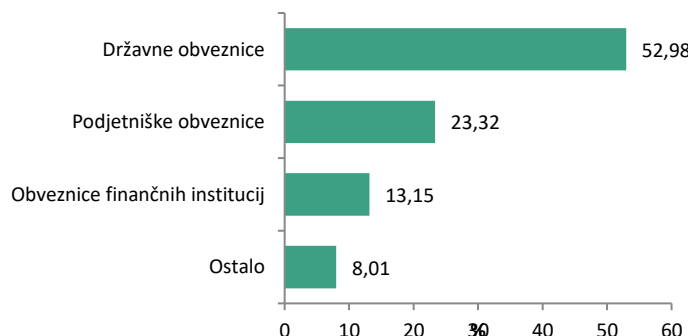
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin.instr.



Sestava naložb po vrstah izdajateljev



SAVA INFOND, DRUŽBA ZA UPRAVLJANJE, D.O.O.

Ulica Vita Kraigherja 5, 2000 Maribor

Tel: 02 229 74 40, Fax: 02 229 74 89; E: info@infond.si

BREZPLAČNI TELEFON

080 22 42

1-LETNA DONOSNOST

+9,72%

3-LETNA DONOSNOST

+17,97%

5-LETNA DONOSNOST

+32,62%

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

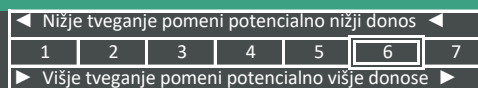
Namenjen je vlagateljem, ki oblikujejo delniški ali uravnoteženi portfelj, v katerih bo sklad le delež naložb. Primeren je za vlagatelje, ki so pripravljeni sprejeti visoko naložbeno tveganje in nameravajo varčevati 5 let in več.

10 največjih naložb na dan 31.08.2020	ISIN	Delež v %
HP	US40434L1052	2,68
QUALCOMM	US7475251036	2,68
NINTENDO	JP3756600007	2,64
NESTE OYJ	FI0009013296	2,64
INTERTEK	GB0031638363	2,62
BEST BUY	US0865161014	2,62
NETAPP	US64110D1046	2,60
SYNCHRONY FINANCIAL	US87165B1035	2,59
DAITO TRUST CONSTRUCTION	JP3486800000	2,58
TEXAS INSTRUMENTS	US8825081040	2,57

Stanje na dan 31.08.2020

ISIN	S10021400039
Vrednost enote premoženja	€0,98
Čista vrednost sredstev (ČVS)	15.269.629 €
Vstopni stroški	do 3 %
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	09.11.2006

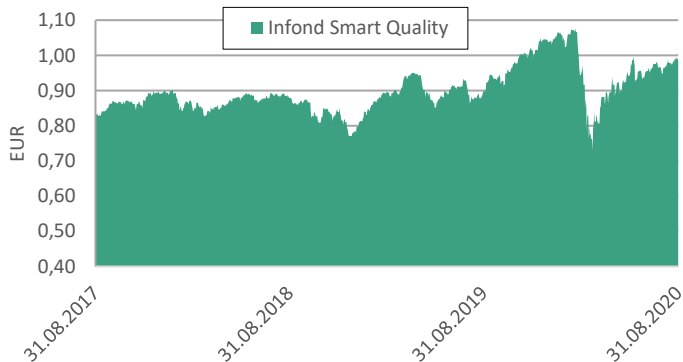
Sintetični kazalnik tveganja in donosa



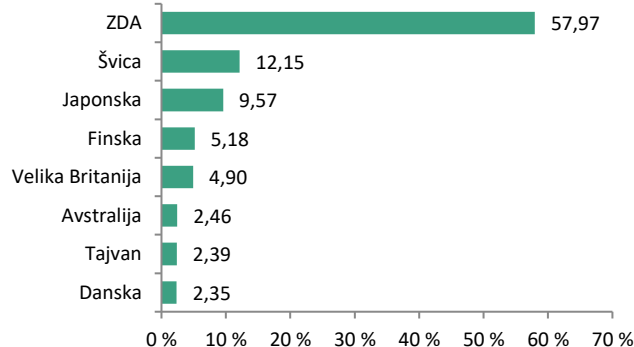
Sklad je uvrščen v kategorijo 6 ocene tveganja in potencialnega donosa. Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, se izračuna na podlagi preteklih podatkov poslovanja sklada ali gibanja primerjalnega indeksa.

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.

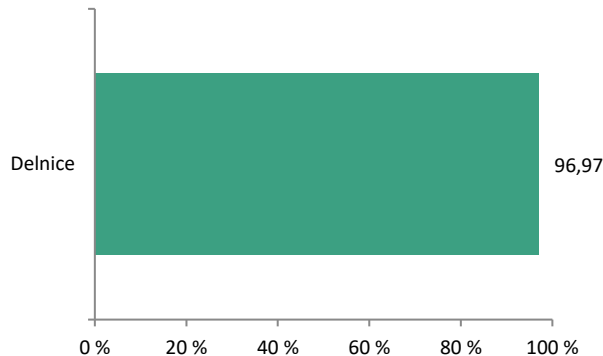
Gibanje VEP



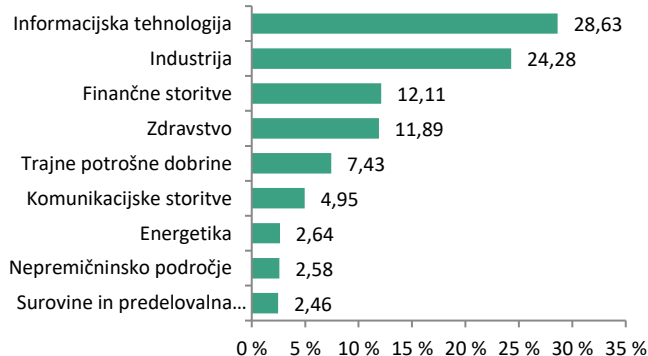
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



1-LETNA DONOSNOST

+45,10%

3-LETNA DONOSNOST

+110,02%

5-LETNA DONOSNOST

+215,26%

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 31.08.2020

	ISIN	Delež v %
APPLE	US0378331005	8,81
MICROSOFT	US5949181045	8,81
SALESFORCE.COM	US79466L3024	8,64
SERVICENOW	US81762P1021	8,54
ADOBE SYSTEMS	US00724F1012	4,39
AMAZON	US0231351067	4,20
MASTERCARD	US57636Q1040	4,11
VISA INC-CLASS A SHARES	US92826C8394	3,83
NVIDIA	US67066G1040	3,51
ASML HOLDING	NL0010273215	3,04

ISIN

ISIN	S10021400914
Vrednost note premoženja	€78,47
Čista vrednost sredstev (ČVS)	62.633.598 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	01.10.2007

Stanje na dan 31.08.2020

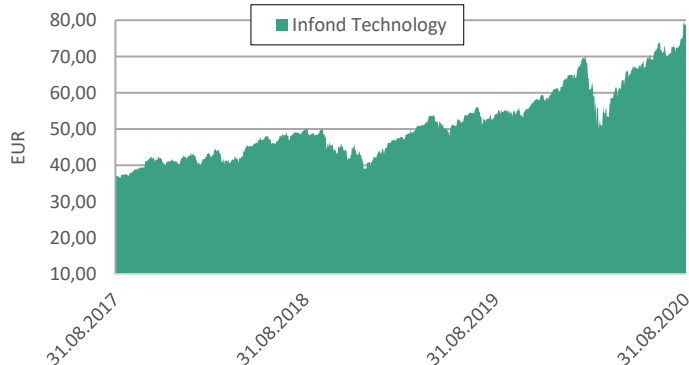
Sintetični kazalnik tveganja in donosa

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

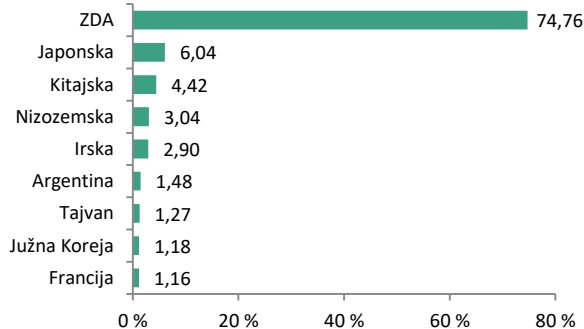
Sklad je uvrščen v kategorijo 6 ocene tveganja in potencialnega donosa. Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, se izračuna na podlagi preteklih podatkov poslovanja sklada ali gibanja primerjalnega indeksa.

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.

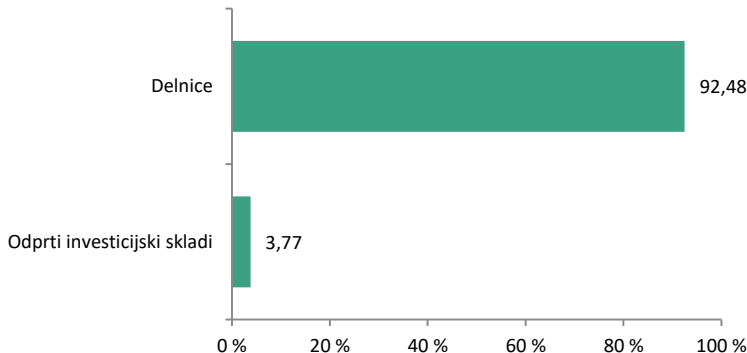
Gibanje VEP



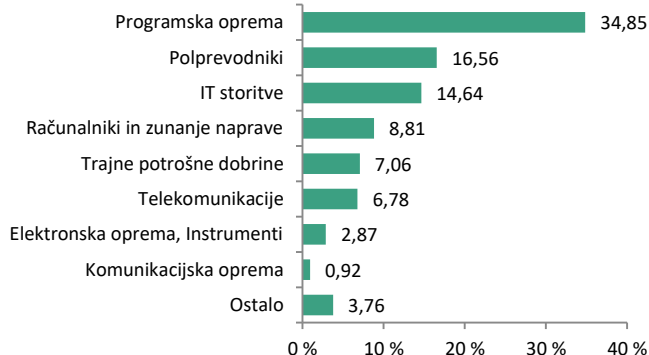
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



SAVA INFOND, DRUŽBA ZA UPRAVLJANJE, D.O.O.

Ulica Vita Kraigherja 5, 2000 Maribor

Tel: 02 229 74 40, Fax: 02 229 74 89; E: info@infond.si

BREZPLAČNI TELEFON

080 22 42

1-LETNA DONOSNOST

+10,99%

3-LETNA DONOSNOST

+39,22%

5-LETNA DONOSNOST

+62,46%

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 31.08.2020

	ISIN	Delež v %
APPLE	US0378331005	5,94
AMAZON	US0231351067	5,72
MICROSOFT	US5949181045	5,52
SALESFORCE.COM	US79466L3024	4,23
ALPHABET	US02079K3059	4,21
MASTERCARD	US57636Q1040	3,95
SERVICENOW	US81762P1021	3,29
ABBVIE	US00287Y1091	2,58
COMCAST	US20030N1019	2,29
ABBOTT LABORATORIES	US0028241000	2,29

Stanje na dan 31.08.2020

ISIN	SI0021400534
Vrednost enote premoženja	€25,73
Čista vrednost sredstev (ČVS)	8.585.471 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	04.06.2007

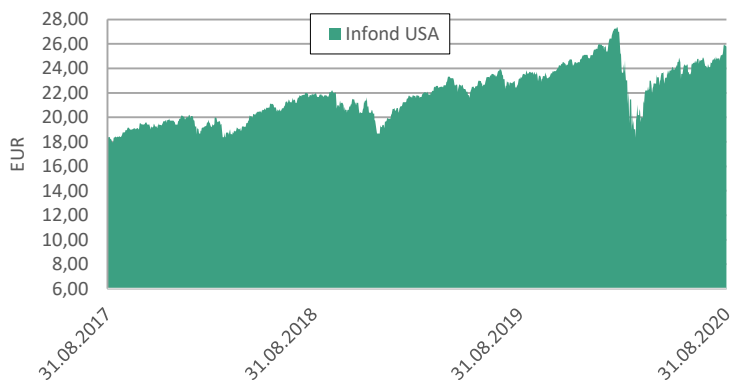
Sintetični kazalnik tveganja in donosa

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

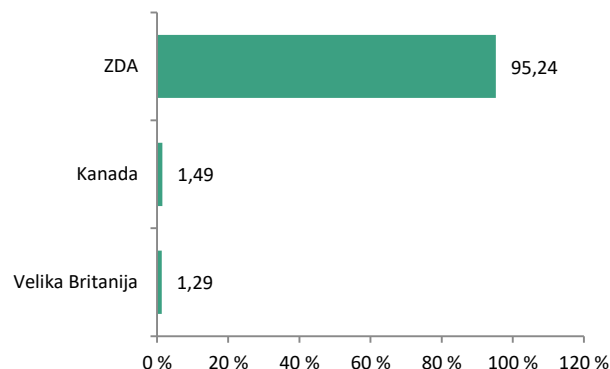
Sklad je uvrščen v kategorijo 6 ocene tveganja in potencialnega donosa. Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, se izračuna na podlagi preteklih podatkov poslovanja sklada ali gibanja primerjalnega indeksa.

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.

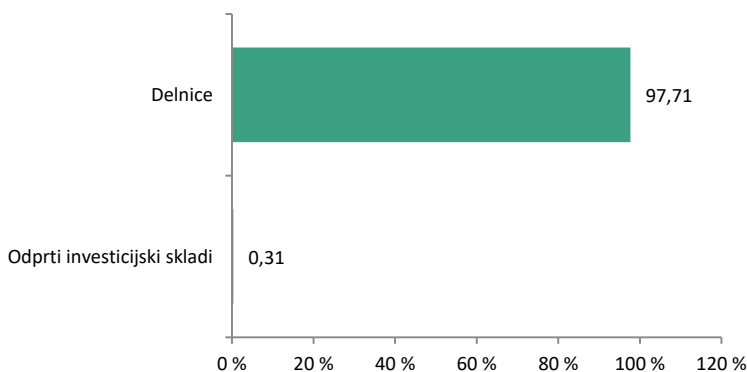
Gibanje VEP



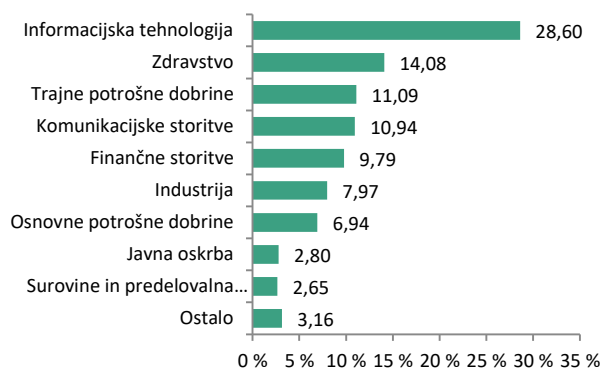
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb





Sava Infond, družba za upravljanje, d.o.o., 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 pa tudi v slovaškem 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.