



**SAVA**  
I N F O N D

## SPREMEMBA PRAVIL UPRAVLJANJA KROVNEGA SKLADA INFOND S PODSKLADI

Spoštovane vlagateljice, spoštovani vlagatelji,

obveščamo vas o preimenovanju skladov in spremembi pravil upravljanja pri nekaterih skladih. S slovenskimi imeni bodo skladi lažje prepoznavni, pri tistih, kjer smo se odločili za spremembo pravil upravljanja, pa ocenjujemo, da bodo nova pravila pomagala k še bolj uspešnemu poslovanju.

- S** Vrednost vašega premoženja se z uvedbo sprememb ne spreminja.
- S** Sprememba je za vlagatelje brezplačna in nima vpliva na obdavčitev.
- S** Narediti vam ni treba nič. Vse bomo uredili za vas.

### IZKORISTITE UGODNOSTI POSTOPNEGA VARČEVANJA

Za postopno varčevanje v Infond skladih z mesečnimi vplačili prek direktne obremenitve v vrednostih med 25 in 1000 evri ste vedno upravičeni do 50 % znižanih vstopnih stroškov.

Maribor, 17. september 2021

080 22 42

[info@infond.si](mailto:info@infond.si)

## SKLADI, V KATERIH IMATE DENAR, SO NAJBOLJŠI SKLADI V SLOVENIJI!



Na podelitvi nagrad najboljšim vzajemnim skladom za leto 2021 so Infond skladi dobili kar šest nagrad za najboljše sklade svoje kategorije. Aleš Grbič pa je bil že drugo leto zapored razglašen za najboljšega upravljavca.

Na ocenjevanju je sodelovalo deset družb za upravljanje z več 100 skladi. Podelitev nagrad najboljšim skladom in najboljšemu upravljavcu je potekalo v organizaciji revije Moje finance.

### Nagrade za najboljši sklad svoje skupine/obdobja so prejeli:

- S** Infond Technology, najboljši sklad svoje kategorije za obe ocenjevani obdobji, 3 in 10 let;
- S** Infond Družbeno odgovorni, najboljši sklad svoje kategorije v desetletnem obdobju;
- S** Infond Defensive, najboljši sklad svoje kategorije v triletnem obdobju;
- S** Infond Global Flex, najboljši sklad svoje kategorije v triletnem obdobju in
- S** Infond Select, najboljši sklad svoje kategorije v triletnem obdobju.

## ZAČNITE UPORABLJATI SPLETNO APLIKACIJO INFOND@NET



### Kaj omogoča Infond@Net

- S** Pregled stanja in potrdil o vplačilih, izplačilih in prehodih,
- S** prejemanje obvestil in obračunov na vaš elektronski naslov,
- S** odgovornost do prihodnosti planeta pri poslovanju s skladi - svetu prihranite nepotreben potiskan papir.

### Kako začeti?

Izpolnite obrazec »Pristop k Infond@Net e-vpogledi v stanje«, ki ga najdete na [www.infond.si/dokumenti](http://www.infond.si/dokumenti), v izboru po tipu dokumenta Obrazec. Izpolnjenega in podpisane fotografirate ali skenirate in nam ga pošljite na [dokumenti@infond.si](mailto:dokumenti@infond.si)

Lahko pa nas pokličete na brezplačno številko 080 22 42 in vam ga pošljemo na vaš elektronski naslov.

V **ponedeljek, 11. oktobra 2021**, bodo začela veljati spremenjena pravila upravljanja podskladov Krovnega sklada Infond.

Skladom smo nadeli slovenska imena, da bodo še lažje prepoznavni. Pri nekaj skladih pa smo nekoliko spremenili tudi pravila upravljanja.

## PREGLED SPREMEMB IMEN IN NALOŽBENIH POLITIK SKLADOV

Infond 2040, podsklad ciljnega datuma	Preimenovanje	Infond Naložbeni cilj 2040, podsklad ciljnega datuma
Infond Alfa, mešani podsklad	Preimenovanje	Infond Globalni uravnoteženi, mešani podsklad
Infond Balkan, delniški podsklad	Ni spremembe	Infond Balkan, delniški podsklad
Infond Beta, delniški podsklad razvitih trgov	Preimenovanje	Infond Razviti trgi, delniški podsklad razvitih trgov
Infond Bond - Euro, obvezniški podsklad	Preimenovanje	Infond Obvezniški - EUR, obvezniški podsklad
Infond BRIC, delniški podsklad	Preimenovanje in razširitev ciljnih regij naložb iz BRIC v trge v razvoju	Infond Trgi v razvoju, delniški podsklad
Infond Consumer, delniški podsklad	Preimenovanje in sprememba naložbene politike v delnice družb razvitih trgov, ki so del megatrendov	Infond Megatrendi, delniški podsklad razvitih trgov
Infond Defensive, mešani podsklad	Preimenovanje	Infond Globalni defenzivni, mešani podsklad
Infond Dividend, delniški podsklad razvitih trgov	Preimenovanje	Infond Dividendni, delniški podsklad razvitih trgov
Infond Družbeno odgovorni, delniški podsklad razvitih trgov	Sprememba naložbene politike - najmanj 80 % sredstev predstavljajo naložbe v delnice družb, ki spodbujajo okoljske in socialne značilnosti po ESG kategorizaciji	Infond Družbeno odgovorni, delniški podsklad razvitih trgov
Infond Dynamic, delniški podsklad	Preimenovanje	Infond Globalni delniški, delniški podsklad
Infond Energy, delniški podsklad	Preimenovanje in dopolnitev naložbene politike - poleg v sektor energetike bo nalagal tudi v sektor surovin in predelovalne industrije	Infond Surovine in energija, delniški podsklad
Infond Europe, delniški podsklad	Preimenovanje	Infond Evropa, delniški podsklad
Infond Financials, delniški podsklad	Ni spremembe	Infond Financials, delniški podsklad
Infond Frontier, delniški podsklad	Preimenovanje in sprememba naložbene politike - iz ciljnih trgov v razvoju na regijo širše Kitajske (Kitajska, Tajvan in Hong Kong).	Infond Kitajska, delniški podsklad
Infond Global Flex, mešani fleksibilni podsklad	Preimenovanje	Infond Globalni fleksibilni, mešani fleksibilni podsklad
Infond Life, delniški podsklad	Preimenovanje	Infond Zdravstvo, delniški podsklad
Infond Select, delniški podsklad razvitih trgov	Ni spremembe	Infond Select, delniški podsklad razvitih trgov
Infond ShortTerm Bond - Euro, obvezniški podsklad	Preimenovanje	Infond Kratkoročne obveznice - EUR, obvezniški podsklad
Infond Smart Quality, delniški podsklad razvitih trgov	Ni spremembe	Infond Smart Quality, delniški podsklad razvitih trgov
Infond Technology, delniški podsklad	Preimenovanje in razširitev naložbene politike poleg sektorja informacijske tehnologije še sorodne panoge trajnih potrošnih dobrin in komunikacijskih storitev.	Infond Tehnologija, delniški podsklad
Infond USA, delniški podsklad	Preimenovanje	Infond ZDA, delniški podsklad

SAVA INFOND, družba za upravljanje, d.o.o., Ulica Vita Kraigherja 5, Maribor, v skladu s 312. členom Zakona o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (Ur. l. RS št. 31/2015 s spremembami in dopolnitvami; v nadaljevanju: ZISDU-3) v povezavi z 253. členom ZISDU-3 in 21. členom Sklepa o objavah in neposrednem obveščanju imetnikov enot (Ur. l. RS 100/2015) objavlja

## **OBVESTILO O SPREMEMBI PRAVIL UPRAVLJANJA KROVNEGA SKLADA INFOND**

### **Družba, ki upravlja Krovni sklad Infond s podskladi:**

SAVA INFOND, družba za upravljanje, d.o.o., Ulica Vita Kraigherja 5, 2000 Maribor, matična številka 5822416.

### **Spreminjajo se pravila upravljanja Krovnega sklad Infond z naslednjimi podskladi:**

1. Infond Alfa, mešani podsklad
2. Infond USA, delniški podsklad
3. Infond Balkan, delniški podsklad
4. Infond Beta, delniški podsklad razvitih trgov
5. Infond Bond - Euro, obvezniški podsklad
6. Infond BRIC, delniški podsklad
7. Infond Consumer, delniški podsklad
8. Infond Defensive, mešani podsklad
9. Infond Dividend, delniški podsklad razvitih trgov
10. Infond Družbeno odgovorni, delniški podsklad razvitih trgov
11. Infond Dynamic, delniški podsklad
12. Infond Energy, delniški podsklad
13. Infond Europe, delniški podsklad
14. Infond Financials, delniški podsklad
15. Infond Frontier, delniški podsklad
16. Infond Global Flex, mešani fleksibilni podsklad
17. Infond Life, delniški podsklad
18. Infond ShortTerm Bond – Euro, obvezniški podsklad
19. Infond Select, delniški podsklad razvitih trgov
20. Infond Smart Quality, delniški podsklad razvitih trgov
21. Infond Technology, delniški podsklad
22. Infond 2040, podsklad ciljnega datuma

Podskladi, ki so vključeni v Krovni sklad Infond na podlagi spremenjenih pravil upravljanja so tako naslednji:

1. Infond Globalni uravnoreženi, mešani podsklad
2. Infond ZDA, delniški podsklad
3. Infond Balkan, delniški podsklad
4. Infond Razviti trgi, delniški podsklad razvitih trgov
5. Infond Obvezniški - EUR, obvezniški podsklad
6. Infond Trgi v razvoju, delniški podsklad
7. Infond Megatrendi, delniški podsklad razvitih trgov
8. Infond Globalni defenzivni, mešani podsklad
9. Infond Dividendni, delniški podsklad razvitih trgov
10. Infond Družbeno odgovorni, delniški podsklad razvitih trgov
11. Infond Globalni delniški, delniški podsklad
12. Infond Surovine in energija, delniški podsklad
13. Infond Evropa, delniški podsklad
14. Infond Financials, delniški podsklad
15. Infond Kitajska, delniški podsklad
16. Infond Globalni fleksibilni, mešani fleksibilni podsklad
17. Infond Zdravstvo, delniški podsklad
18. Infond Kratkoročne obveznice – EUR, obvezniški podsklad
19. Infond Select, delniški podsklad razvitih trgov
20. Infond Smart Quality, delniški podsklad razvitih trgov
21. Infond Tehnologija, delniški podsklad
22. Infond Naložbeni cilj 2040, podsklad ciljnega datuma

Za preimenovanja skladov smo se odločili zato, da vam vsebino sklada približamo in s slovenskim imenom opredelimo naložbeno politiko sklada.

## ZAKAJ SMO SE ODLOČILI ZA SPREMEMBO PRAVIL UPRAVLJANJA

Za spremembo pravil upravljanja smo se odločili, ker želimo za vas bolj optimalno razporediti strukturo podskladov v upravljanju in vam s slovenskimi imeni približati ponudbo podskladov v upravljanju.

Družba za upravljanje v okviru svoje strategije, ki vključuje tudi trajnostni razvoj, upravlja podsklad, ki tak razvoj spodbuja.

Zaradi predpisov, katerih namen je povečati preglednost trajnostnosti značilnosti in postopnega ter sistematičnega vključevanja okoljskih, socialnih in upravljavskih meril v postopke sprejemanja investicijskih odločitev, je družba za upravljanje spremenila naložbeno politiko podsklada.

Vlagatelju v pravilih upravljanja razkrivamo značilnosti podsklada, še posebej pa način ovrednotenja trajnostnosti meril v investicijskem procesu podsklada.

## KAJ SE SPREMINJA V SKUPNEM DELU PROSPEKTA Z VKLJUČENIMI PRAVILI UPRAVLJANJA

V skupnem delu prospekta so bile izvedene dopolnitve, ki se nanašajo na:

- S** spremembo mesta objave vrednosti enote premoženja,
- S** prekinitve veljavnosti pristopne izjave v določenih omejenih primerih in
- S** možnost sodobnega digitalnega poslovanja po izvedenem pregledu stranke.

Zaradi prehoda na digitalne medije se omejujejo možnosti družbe, da dnevno objavlja vrednost enote premoženja v enem izmed dnevnikov. Družba je tako vsebino določbe prilagodila in bo v bodoče kot primarni medij objave vrednosti enote premoženja uporabila objavo na svoji spletni strani.

Družba za upravljanje vodi evidenco strank, ki nimajo sredstev v skladih, vendar imajo sklenjene pristopne izjave. Ker za te stranke za družbo veljajo določene obveznosti spremljave in posodabljanja podatkov, je družba uredila možnost prekinitve pristopne izjave.

Zaradi vedno večje digitalizacije finančne industrije je družba za upravljanje uredila tudi možnost sodobnega digitalnega poslovanja vlagateljev z družbo za upravljanje, ki sledi izvedbi pregleda stranke.

## KAJ SE SPREMINJA PRI POSAMEZNIH PODSKLADIH

Pri večini podskladov v upravljanju družbe za upravljanje se spreminjajo imena podskladov. Za preimenovanja skladov smo se odločili zato, da vam vsebino sklada bolj približamo in s slovenskim imenom opredelimo naložbeno politiko sklada.

Obstoječi skladi		Novi skladi
Infond Global Flex	→	Infond Globalni fleksibilni
Infond BRIC	→	Infond Trgi v razvoju
Infond Balkan	→	Infond Balkan
Infond Beta	→	Infond Razviti trgi
Infond Financials	→	Infond Financials
Infond Smart Quality	→	Infond Smart Quality
Infond Europe	→	Infond Evropa
Infond USA	→	Infond ZDA
Infond Frontier	→	Infond Kitajska
Infond Energy	→	Infond Surovine in energija
Infond Life	→	Infond Zdravstvo
Infond Technology	→	Infond Tehnologija
Infond Dividend	→	Infond Dividendni
Infond Dynamic	→	Infond Globalni delniški
Infond Družbeno odgovorni	→	Infond Družbeno odgovorni
Infond Select	→	Infond Select
Infond Consumer	→	Infond Megatrendi
Infond Alfa	→	Infond Globalni uravnoreženi
Infond Defensive	→	Infond Globalni defenzivni
Infond Bond - Euro	→	Infond Obvezniški - EUR
Infond ShortTerm Bond - Euro	→	Infond Kratkoročne obveznice - EUR
Infond 2040	→	Infond Naložbeni cilj 2040

Pri posameznih podskladih smo v pogledu optimiranja ponudbe podskladov glede na njihove osnovne naložbene cilje in politike za vas racionalizirali poslovanje ter povečali učinkovitost upravljanja portfeljev podskladov. Želimo vam namreč ponuditi podsklade z usmeritvijo na regije, sektorje in tematska področja, ki jih ocenjujemo kot atraktivne.

**Infond BRIC, delniški podsklad, ki se preimenuje v Infond Trgi v razvoju, delniški podsklad**

**Infond Trgi v razvoju** je obstoječi podsklad Infond BRIC. Družba je spremenila naložbene cilje in naložbeno politiko sklada tako, da je regijsko omejitvev na določene trge v razvoju, Brazilijo, Rusijo, Indijo in Kitajsko, razširila na vse trge v razvoju. Praviloma se skupna tveganja za vlagatelja ne spremenijo, sklad pa pri upravljanju ne bo tako izrazito podvržen tveganju, povezanem z gospodarskim položajem in razmerami vseh štirih prej omenjenih trgov.

**Infond Frontier, delniški podsklad, ki se preimenuje v Infond Kitajska, delniški podsklad**

**Infond Kitajska** je obstoječi podsklad Infond Frontier. Družba je spremenila naložbene cilje in naložbeno politiko sklada tako, da je sklad, ki je bil regijsko omejen na trge v razvoju, spremenila v regijski podsklad, ki je omejen na podregijo širše Kitajske (Kitajska, Tajvan, Hong Kong). Praviloma se skupna tveganja za vlagatelja ne spremenijo, sklad pa bo nekoliko bolj podvržen tveganju, povezanem z gospodarskim položajem in razmerami na trgih podregije širša Kitajska.

**Infond Energy, delniški podsklad, ki se preimenuje v Infond Surovine in energija, delniški podsklad**

**Infond Surovine in energija** je obstoječi podsklad Infond Energy. Družba je spremenila naložbene cilje in naložbeno politiko sklada tako, da je poleg sektorja energetike dodala še sektor surovin in predelovalne industrije. Praviloma se skupna tveganja za vlagatelje ne spremenijo, sklad pa bo poleg tveganj, vezanih na gospodarski položaj in razmere v sektorju energetike, podvržen tudi tveganjem v sektorju surovin in predelovalne industrije.

**Infond Consumer, delniški podsklad, ki se preimenuje v Infond Megatrendi, delniški podsklad razvitih trgov**

**Infond Megatrendi** je obstoječi podsklad Infond Consumer. Družba je spremenila naložbene cilje in naložbeno politiko sklada tako, da sklad ni več sektorsko omejen na osnovne in trajne potrošne dobrine, temveč na globalne razvite trge, s ciljem nalagati v delnice družb, katerih storitve in produkti so del strukturnih sprememb (megatrendov). Praviloma se skupna tveganja za vlagatelja ne spremenijo. Sklad ne bo več izpostavljen tveganjem, povezanim s sektorjema osnovnih in trajnih potrošnih dobrin, se bo pa nekoliko povečalo tržno tveganje.

**Infond Tehnology, delniški podsklad, ki se preimenuje v Infond Tehnologija, delniški podsklad**

**Infond Tehnologija** je obstoječi podsklad Infond Tehnology. Družba je spremenila naložbene cilje in naložbeno politiko podsklada tako, da je sektorsko omejitev na informacijsko tehnologijo razširila dodatno še na sorodne panoge trajnih potrošnih dobrin in komunikacijskih storitev. Praviloma se skupna tveganja za vlagatelje ne spremenijo, sklad pa bo poleg tveganj, vezanih na gospodarski položaj in razmere v sektorju informacijske tehnologije, podvržen tudi tveganjem v sektorju trajnih potrošnih dobrin in komunikacijskih storitev.

**Infond Družbeno odgovorni, delniški podsklad razvitih trgov**

Naložbena politika podsklada je, da najmanj 80 % sredstev podsklada predstavljajo naložbe, ki spodbujajo okoljske in socialne značilnosti, pri čemer je pretežni del naložb takšnih, ki so z vidika ESG dejavnikov ocenjene kot manj tvegane. Podsklad bo dosegal cilje trajnostnega razvoja z naslednjimi ukrepi:

- z izključitvami delnic podjetij, katerih znaten del prihodkov izvira iz dejavnosti, ki jih ocenjujemo kot sporne,
- z izključitvami naložb s slabo prakso upravljanja ter
- z izbiro naložb, ki so z vidika ESG dejavnikov ocenjene kot manj tvegane.

Z navedenimi strategijami podsklad hkrati tudi upošteva ter obvladuje tveganja glede trajnostnosti. Ocenjujemo, da podsklad z upoštevanjem izključitev in ESG dejavnikov omejuje finančna tveganja.

Pri drugih podskladih ni spremembe v naložbeni politiki, naložbenih ciljih in tveganjih.

Spremembe na vlagatelje ne bodo vplivale z vidika stroškov, prav tako ne z vidika skupnih tveganj za vlagatelje posameznih podskladov. Pri podskladih s spremembo naložbene politike bo prišlo do spremembe posamičnih tveganj, ki jim je podsklad pri upravljanju izpostavljen. Podrobna pojasnila se nahajajo pri posameznem podskladu

**Datum pridobitve soglasja Agencije za trg vrednostnih papirjev: 7.9.2021**

**Datum začetka veljavnosti spremenjenih pravil upravljanja: 11.10.2021**

**PRIPOROČAMO**

Do uveljavitve novih pravil upravljanja dne 11.10.2021 veljajo obstoječa Pravila upravljanja Krovnega sklada Infond. Besedilo z označenimi spremembami pravil upravljanja, prečiščeno besedilo spremenjenih pravil upravljanja in ključni podatki za vlagatelje so že na voljo na spletni strani [www.infond.si](http://www.infond.si), v poglavju DOKUMENTI. Z veseljem vam bomo odgovorili na vprašanja, ki nam jih lahko zastavite prek brezplačne telefonske številke 080 22 42 ali posredujete z elektronsko pošto na naslov [dokumenti@infond.si](mailto:dokumenti@infond.si). Natisnjene dokumente vam lahko pošljemo tudi po pošti – zahtevo zanje nam lahko posredujete na [dokumenti@infond.si](mailto:dokumenti@infond.si) ali na SAVA INFOND, d.o.o., Ulica Vita Kraigherja 5, 2000 Maribor.



WWW.INFOND.SI

080 22 42

**ŽIVLJENJE JE  
PREKRATKO,  
DA BI ČAKALI NA  
VIŠJE OBRESTNE  
MERE.**

**ZAČNITE Z  
VARČEVANJEM V  
INFOND SKLADIH.**



**INFOND  
SKLADI**

## IZKORISTITE UGODNOSTI POSTOPNEGA VARČEVANJA

Za postopno varčevanje v Infond skladih z mesečnimi vplačili prek direktne obremenitve v vrednostih med 25 in 1000 evri ste vedno upravičeni do 50 % znižanih vstopnih stroškov.



**Sava Infond, družba za upravljanje, d.o.o.**

Ulica Vita Kraigherja 5  
SI-2000 Maribor

**T** 02 229 74 40,  
080 22 42

**E** info@infond.si

**W** www.infond.si