

SKLADI
V UPRAVLJANJU SAVA INFOND
MESEČNA POROČILA

Infond Balkan

Infond Dividendni

Infond Družbeno odgovorni

Infond Evropa

Infond Financials

Infond Globalni defenzivni

Infond Globalni delniški

Infond Globalni fleksibilni

Infond Globalni uravnoteženi

Infond Kitajska

Infond Kratkoročne obveznice - EUR

Infond Megatrendi

Infond Naložbeni cilj 2040

Infond Obvezniški - EUR

Infond Razviti trgi

Infond Select

Infond Smart Quality

Infond Surovine in energija

Infond Tehnologija

Infond Trgi v razvoju

Infond ZDA

Infond Zdravstvo

Borzni trendi

oktober 2021

Razviti trgi: Turbo pospešek na delniških trgih



Damjan Kovačič,
specialist za upravljanje

V življenju in na finančnih trgih je običajno, da najtežje sledimo preprostim nasvetom. Na delniških trgih se tako vedno znova znajdemo v situaciji, ko se na videz ponavljamo kot pokvarjena plošča. Pretekli mesec smo na primer izhajali iz predpostavke, da delniški trgi, kljub številnim negativnim dejavnikom, ki zaviralno vplivajo na gospodarsko aktivnost, še naprej prekipevajo od moči in ne kažejo resnejših znamenj šibkosti. Razmišljali smo o tem, da bodo udeleženci na trgu vsak večji popravek verjetno izkoristili za agresivne nakupe delnic. To se je nato v resnici tudi zgodilo, s tem, da so trgi kot kaže celo v prestavili v najvišjo prestavo in vključili turbo pospešek. Delnice na razvitih trgih so znova na rekordnih vrednostih in so od začetka leta v evrih pridobile skoraj

30 %. Ameriške delnice, ki so dosegle rast v 16 od zadnjih 18 trgovalnih dni, ponovno povečujejo prednost pred drugimi regijami, ki znaša že 12 odstotnih točk, prav tako pa so znova v ospredju tako imenovane »growth« delnice podjetij z visokimi rastmi prihodkov in dobička. V oktobru so dobile neverjeten pospešek delnice z največjimi »short« pozicijami, to so tiste, za katere so aktivni trgovci najbolj agresivno stavili, da bodo izgubile vrednost. Ker so se nenadoma znašli na napačni strani borznega stampeda, so zdaj v paniki prisiljeni zapirati svoje kratke pozicije, čemur v žargonu pravimo »short squeeze«. To je povzročilo, da so te delnice v oktobru poletele za skoraj 11 odstotnih točk v primerjavi s splošnimi indeksi.

Na trgih ni čutiti povečane zaskrbljenosti. Indeks volatilitnosti VIX je padel s 25 na 17, kar z drugimi besedami pomeni, da aktivni trgovci pričakujejo, da se bodo ameriške delnice v naslednjih 30 dneh premaknile za samo 4,9 odstotka v eno ali drugo smer. Dobra novica je, da vstopamo na delniških trgih v sezonsko najbolj ugodni del leta z odlično popotnico v obliki izjemnih četrletnih rezultatov podjetij. Ameriške korporacije iz indeksa S&P 500 so namreč v tretjem četrletju povišale prihodke za skoraj 19 %, oziroma za 2,6 % nad pričakovanji, pod črto pa so dobički višji kar za 41 % in so za skoraj 10 % višji od pričakovanj.

Vlagateljem polagam na srce, naj jih ne bo strah kupovati ali držati delnic ali skladov, ki dosegajo nove najvišje vrednosti. Nekateri celo pravijo, da je ta pristop k investiranju ena najbolj varovanih skrivnosti, saj so na plusu vsi, ki so kadarkoli kupili to naložbo in je nad njimi samo še »plavo nebo«. Zakaj je vlagateljem tako težko ostati investiran v dobrih časih kot v slabih časih? Morda zato, kot pravi Charlie Bilelo, ker ljudje enako težko sprejemamo, da lahko dobri časi še naprej ostanejo dobri, kot smo pripravljeni, da slabi časi ne bodo slabi za vedno.

Preprosta zgodovinska statistika pravi, da so delnice ob tako močni rasti in pozitivnem momentu, ki smo jim priča v letošnjem letu, nato do konca leta v povprečju pridobile dodatnih 6 % vrednosti.

Trgi v razvoju: Svetli izjemi na delniških trgih v razvoju sta letos Rusija in Indija



Uroš Selič,
specialist za upravljanje

Jesenski meseci so na razvitih delniških trgih poskrbeli za veselje vlagateljev in nove rekorde borznih indeksov, žal pa se veselje ni preneslo na trge v razvoju. Indeks MSCI EM je na mesečni ravni malenkost zrasel, a kljub temu močno zaostaja za splošnim globalnim indeksom in ostaja v območju, kot na začetku leta. Da so delnice na trgih v razvoju precej zaostale v primerjavi z razvitimi, so v glavnem zaslužne kitajske delnice.

Padcu delnic kitajskih tehnoloških gigantov, ki se še vedno soočajo z izzivi regulativnih predpisov, so se pridružile tudi delnice iz nepremičninskega sektorja, predvsem na račun nepremičninskega giganta Evergrande, pridružil pa se mu je tudi drugi največji nepremičninari v državi, Kaisa Group. Kitajska centralna banka je v zadnjih tednih sporočila, da so razmere v nepremičninskem sektorju obvladljive. V tem času je Evergrande z vlagatelji dosegel dogovor o poplačilu obresti za obveznico z letnico 2025, s čimer se je trenutno izognil stečaju. Vedeti velja, da nepremičninski sektor prispeva četrtno letne gospodarske rasti na Kitajskem.

Motivacije za nedavna prizadevanja oblasti za ureditev tehnološkega sektorja so po eni strani razumljive in za trg ne bi smele predstavljati prevelikega presenečenja. Kitajski tehnološki sektor je eden največjih in najuspešnejših na svetu, po velikosti in obsegu primerljiv z ameriškim tehnološkim sektorjem, zlasti v potrošniškem internet prostoru. Osupljiva rast tehnološkega sektorja je imela izjemen vpliv na kitajsko gospodarstvo, družbo in na vsakdanje življenje navadnih državljanov. Vseprisotnost tehnologije je povzročila tudi vse večjo zaskrbljenost glede možne zlorabe tržne moči, varnosti podatkov in potrošnikov tako na Kitajskem kot drugje po svetu, še posebej v Evropi, ki je najbolj aktivna pri ukrepanju proti kršitvam tržne moči in zasebnosti. Kitajski oblikovalci politik se torej trudijo nadoknaditi pri reševanju teh pomislekov z uvedbo novih predpisov. V primerjavi z ostalim svetom je očitna razlika v tem, da Kitajska sprejema veliko močnejši in trši pristop k ureditvi in izvrševanju, kar kratkoročno negativno vpliva na kitajski delniški trg in razpoloženje vlagateljev.

Svetli izjemi na delniških trgih v razvoju v letošnjem letu ostajata Rusija in Indija. Prva na krilih višjih cen surovin, predvsem nafte in plina, presega rekordno vrednost še iz leta 2007, Indija pa je tik pred tem, da se vpiše v klub peterice največjih borznih trgov na svetu in prehiti Združeno kraljestvo. Nekdanja britanska kolonija je po mnenju analitikov zelo atraktivna zaradi številnih velikih indijskih tehnoloških zagonskih podjetij, ki so objavila načrte za javno ponudbo delnic, kar spominja na kitajsko zgodbo iz prejšnjih let.

Borzni trendi

oktober 2021

Slovenija: K letni inflaciji največ prispeva energija



Uroš Selič
specialist za upravljanje

Nadaljevanje trenda dviga splošnih cen v Sloveniji je Statistični urad zaznal tudi v oktobru. V Sloveniji so se cene življenjskih potrebščin oktobra na letni ravni v povprečju zvišale za 3 %, na mesečni ravni pa za 0,9 %, kar je več kot mesec prej. K letni inflaciji so v oktobru 2021 prispevali največ, 1,6 odstotne točke, dražji naftni derivati, saj se je dizelsko gorivo na letni ravni podražilo za 39,8 %, bencin pa za 31,7 %. Na mesečni ravni so bile cene življenjskih potrebščin v povprečju za 0,9 % višje. Na mesečno inflacijo je najmočnejše vplivala (0,5 odstotne točke) sezonska menjava kolekcij oblačil in obutve, saj so se cene v tej skupini v enem mesecu v povprečju zvišale za 7,3 %. Višja je tudi inflacija v evroobmočju – septembra je bila še pri 3,4 %, oktobra pa je na letni ravni znašala 4,1 %. Najbolj so zrasle cene energije, in sicer na letni ravni za 23,5 %, potem ko je bila septembra rast 17,6-odstotna.

Mesečna stopnja anketne brezposelnosti je bila v septembru 2021 3,9-odstotna, enaka kot v avgustu. Na letni ravni je bila anketna brezposelnost za 1,3 odstotne točke nižja kot v septembru 2020. Med brezposelnimi osebami, starimi med 15 in 74 let, je bilo 45 % moških in 55 % žensk. Stopnja anketne brezposelnosti med moškimi je bila v septembru 2021 3,2-odstotna, med ženskami pa 4,7-odstotna.

Skupina Telekom Slovenije je v devetih mesecih letošnjega leta dosegla 486,8 mio EUR prihodkov od prodaje, kar je 7,1 mio EUR oz. za 1 % več, kot v devetih mesecih leta 2020. Dobiček iz poslovanja pred obrestmi, amortizacijo in davki (EBITDA) je na ravni Skupine Telekom Slovenije dosegel 174 mio EUR, kar je za 5 % več kot v primerljivem obdobju leta 2020. Svetla točka poslovanja je nadaljevanje trenda dvigovanja EBITDA marže, ki na ravni skupine predstavlja 35,7-odstotni delež v prihodkih od prodaje in je dosegla rekordno vrednost v zadnjih desetih letih.

Dolžniški trgi: Zaščita pred tveganji



Jure Rogač
specialist za upravljanje

Po sprostitvi omejitev ukrepov proti širjenju pandemije Covid-19 je gospodarstvo ustvarilo rast, ki je povzročila presežno inflacijo. Vsled tega so centralne banke napovedale ukinitve programa odkupa obveznic in druge podpore gospodarstvu, po drugi strani pa je donosnost dolžniških trgov še vedno podhranjena. Fed, ECB in tudi druge večje centralne banke so predstavili načrt postopnega znižanja odkupa obveznic, obrestne mere pa še vedno držijo na nizkih ravneh. Centralne banke manjših držav razvitih gospodarstev z lastno valuto že dvigujejo tudi obrestne mere.

Indeks državnih obveznic iBoxx je od začetka leta zabeležil upad vrednosti -3,6 %, indeks podjetniških pa -1,1 %. Pozitiven donos dosegajo samo podjetniške obveznice izven naložbenega razreda, katerih indeks je od začetka leta pridobil +2,9 %. V preteklosti so donosi obveznic nudili zaščito vsaj pred inflacijo, kar je v trenutnem obdobju nizkih zahtevanih donosih in razmakih (spread) pod izzivom, saj je letna inflacija potrošniških cen preseгла 5 % v ZDA in 4 % v Evropi, kar presega celotni donos (total return).

Ob še vedno visokih rasteh vrednosti delnic bi bilo morda mamljivo, da bi obveznice v celoti izključili iz portfeljev, vendar bi to vodilo v dosti večjo volatiliteto portfeljev in manjšo zaščito pred nepredvidljivimi tveganji padca vrednosti delnic. Na primer, če bi korona virus mutiral do mere, ko cepiva ne bi bila več učinkovita, bi bile državne obveznice verjetno eno redkih sredstev, ki bi ustvarjalo pozitivne donose ali pa vsaj manjše izgube.

Ob koncu oktobra je donos 10-letne ameriške obveznice znašal na 1,55 % (prejšnji mesec 1,49 %), nemškega Bunda z enako dospelostjo pa -0,11 % (prejšnji mesec -0,2 %). Kljub rahli korekciji navzgor zahtevane donosnosti še vedno ostajajo nižje pred pandemijo. Nasprotno od državnih obveznic podjetniške nudijo nekaj več zaščite pred inflacijo, vendar prav tako kotirajo pri zgodovinsko nizkih ravneh.

1-LETNA DONOSNOST

+39,22%

3-LETNA DONOSNOST

+19,32%

5-LETNA DONOSNOST

+22,32%

Krovni sklad Infond

Infond Balkan, delniški podsklad

Naložbena politika

Infond Balkan, delniški podsklad, investira sredstva pretežno delnice in enote ciljnih delniških skladov brez panožne omejitve, z geografsko omejitvijo na področje Jugovzhodne Evrope.

Komu je namenjen

Vlagateljem, ki zasledujejo naložbeni cilj delniškega ali uravnoteženega portfelja, v katerem podsklad predstavlja le del celotnega portfelja. Namenjen je dolgoročnemu varčevanju 5 let in več.

10 največjih naložb na dan 29.10.2021

	ISIN	Delež v %
KRKA	SI0031102120	8,76
FONDUL PROPRIETATEA	US34460G1067	7,53
NLB	SI0021117344	7,05
POZAVAROVALNICA SAVA	SI0021110513	6,83
PETROL	SI0031102153	5,81
LUKA KOPER	SI0031101346	4,45
ADRIJSKA GRUPA	HRADRSPA0009	4,38
ATLANTIC GRUPA	HRATGRRRA0003	4,07
SOPHARMA	BG11SOSOBT18	3,96
OPAP	GRS419003009	3,91

Stanje na dan 29.10.2021

ISIN	SI0021400328
Vrednost enote premoženja	€11,66
Čista vrednost sredstev (ČVS)	481.339 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljalvska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	01.08.2007

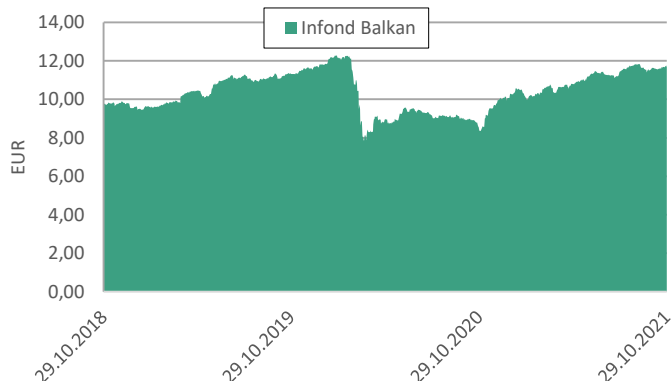
Sintetični kazalnik tveganja in donosa

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

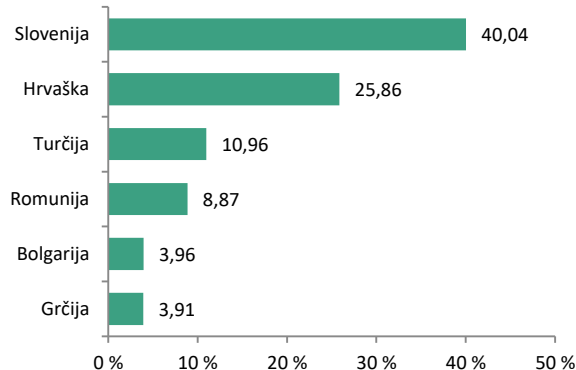
Delniški podsklad Infond Balkan je uvrščen v kategorijo 6 ocene tveganja in potencialnega donosa. Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, se izračuna na podlagi preteklih podatkov poslovanja sklada ali gibanja primerjalnega indeksa.

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. Tveganja glede trajnosti trenutno niso sistematično vključena v investicijski proces tega sklada. Več podatkov je mogoče najti v prospektu.

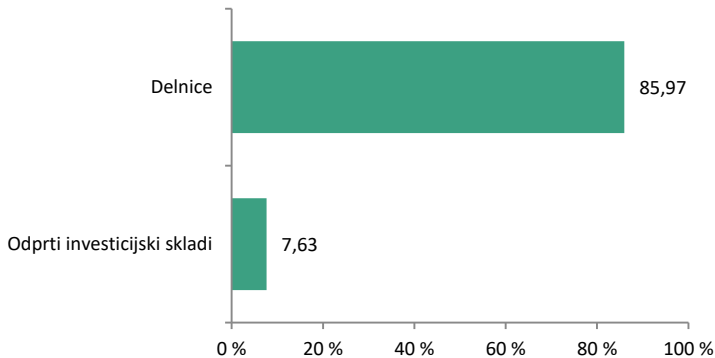
Gibanje VEP



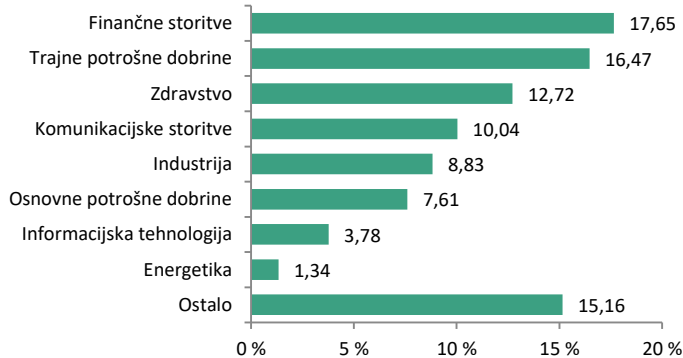
Geografska sestava naložb



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

+29,86%

3-LETNA DONOSNOST

+23,67%

5-LETNA DONOSNOST

+36,94%

Krovni sklad Infond

Infond Dividendni, delniški podsklad razvitih trgov

Naložbena politika

Infond Dividendni, delniški podsklad, nalaga sredstva po vsem svetu brez geografske ali panožne omejitve. Investira v stabilna globalna podjetja, ki dosledno povečujejo svoje dividende.

Komu je namenjen

Vlagateljem, ki zasledujejo naložbeni cilj delniškega ali uravnoteženega portfelja, v katerem podsklad predstavlja del celotnega portfelja. Primeren je kot jedro naložb vlagateljev, ki želijo ustvariti pretežno delniški portfelj. Podsklad je namenjen dolgoročnemu varčevanju 5 let in več.

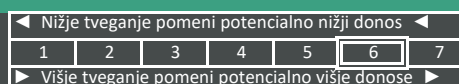
10 največjih naložb na dan 29.10.2021

	ISIN	Delež v %
EOG RESOURCES	US26875P1012	2,58
COTERRA ENERGY	US1270971039	2,52
PARTNERS GROUP	CH0024608827	2,45
UNITEDHEALTH	US91324P1021	2,33
T. ROWE PRICE	US74144T1088	2,25
HP	US40434L1052	2,23
BLACKROCK	US09247X1019	2,22
ABBOTT LABORATORIES	US0028241000	2,12
FASTENAL	US3119001044	2,09
ILLINOIS TOOL WORKS	US4523081093	2,09

Stanje na dan 29.10.2021

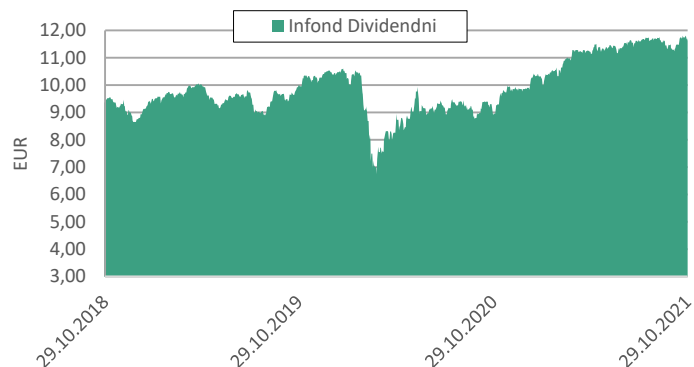
ISIN	S10021401342
Vrednost enote premoženja	€11,62
Čista vrednost sredstev (ČVS)	9.835.711 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	11.12.2010

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

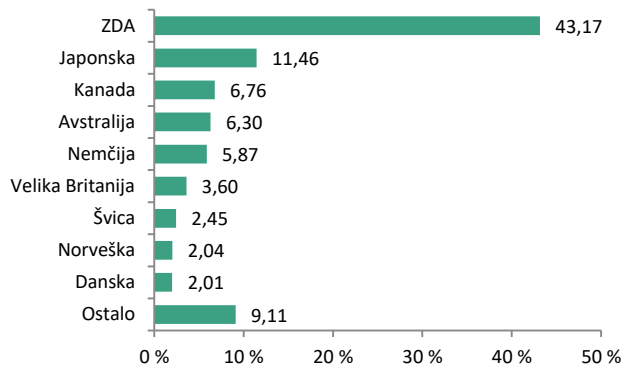


Sklad je uvrščen v kategorijo 6 ocene tveganja in potencialnega donosa. Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, se izračuna na podlagi preteklih podatkov poslovanja sklada ali gibanja primerjalnega indeksa. Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun ocene 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 spremenijo. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja. Tveganja glede trajnosti trenutno niso sistematično vključena v investicijski proces tega sklada. Več podatkov je mogoče najti v prospektu.

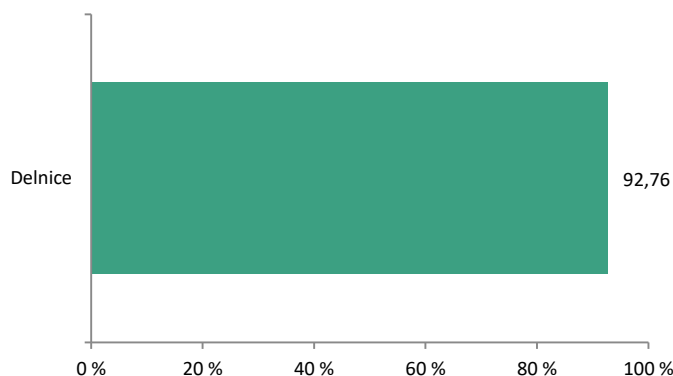
Gibanje VEP



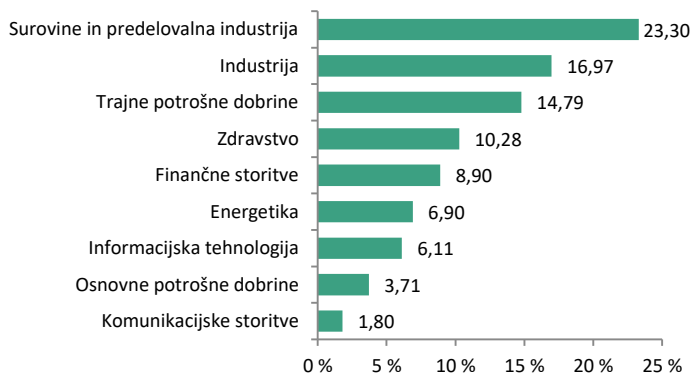
Geografska sestava naložb



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

+37,75%

3-LETNA DONOSNOST

+80,64%

5-LETNA DONOSNOST

+95,89%

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 29.10.2021

	ISIN	Delež v %
MICROSOFT	US5949181045	4,61
APPLE	US0378331005	2,96
ING GROEP	NL0011821202	2,94
PNC	US6934751057	2,71
UNITEDHEALTH	US91324P1021	2,46
ANALOG DEVICES	US0326541051	2,32
ANTHEM	US0367521038	2,21
TAIWAN SEMICONDUCTOR	US8740391003	2,19
ASML HOLDING	NL0010273215	2,18
ADOBE SYSTEMS	US00724F1012	2,16

Stanje na dan 29.10.2021

ISIN	S10021400880
Vrednost enote premoženja	€55,26
Čista vrednost sredstev (ČVS)	16.066.579 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavka provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	21.04.2005

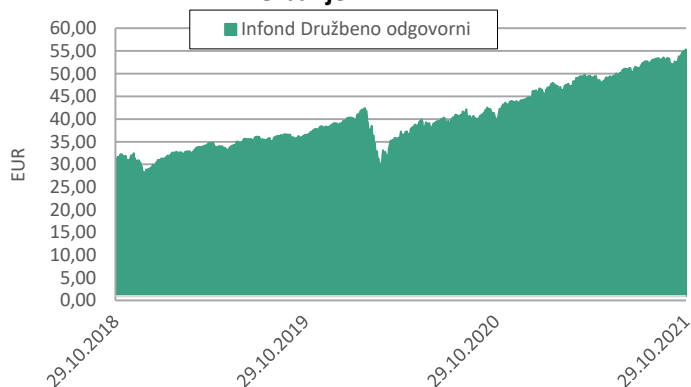
Sintetični kazalnik tveganja in donosa

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

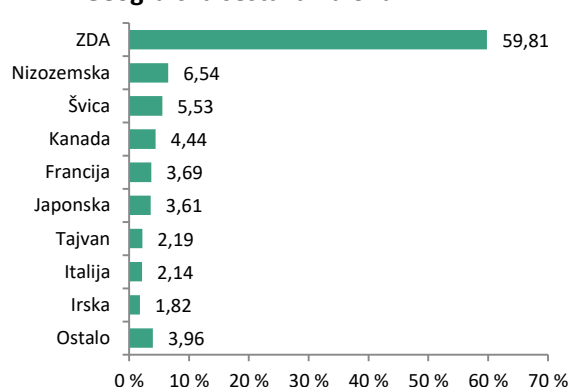
Sklad je uvrščen v kategorijo 6 ocene tveganja in potencialnega donosa. Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, se izračuna na podlagi preteklih podatkov poslovanja sklada ali gibanja primerjalnega indeksa. Ocenjujemo, da sklad z upoštevanjem izključitev in ESG dejavnikov omejuje finančna tveganja.

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 spremenijo. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja.

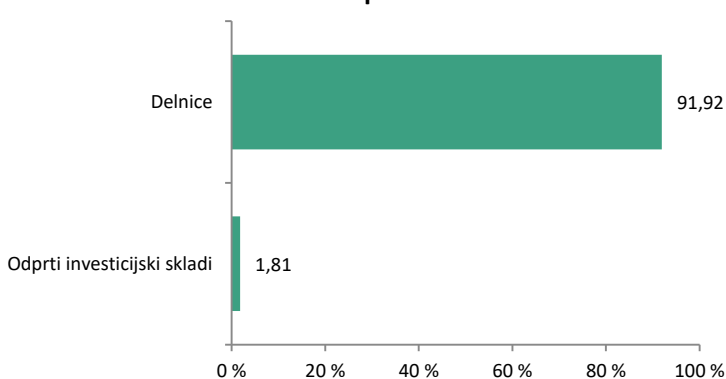
Gibanje VEP



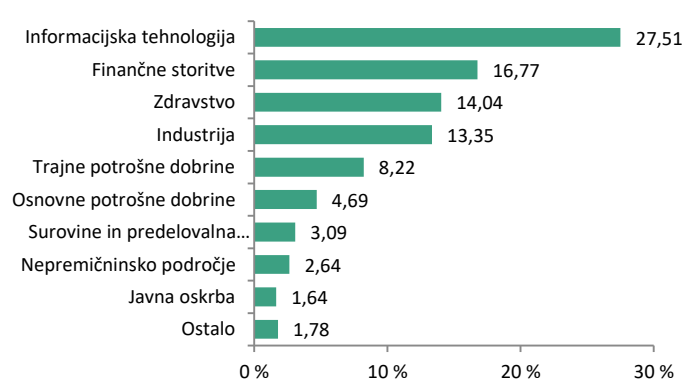
Geografska sestava naložb



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

+38,68%

3-LETNA DONOSNOST

+38,33%

5-LETNA DONOSNOST

+45,23%

Krovni sklad Infond

Infond Evropa, delniški podsklad

Naložbena politika

Infond Evropa investira najmanj 85 % svojih sredstev v delnice in delnice oz. enote delniških ciljnih skladov. Investira pretežno v evropska podjetja s sedežem ali pretežnim delom poslovanja v Evropi. Sklad nima panožne omejitve.

Komu je namenjen

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

10 največjih naložb na dan 29.10.2021

	ISIN	Delež v %
ASML HOLDING	NL0010273215	6,25
ING GROEP	NL0011821202	3,86
LVMH MOETHEPNESSY LOUIS VUITTON	FR0000121014	3,53
ROCHE HOLDING	CH0012032048	3,04
ADYEN	NL0012969182	3,00
SANOFI	FR0000120578	2,98
DEUTSCHE BOERSE	DE0005810055	2,79
NOVARTIS	CH0012005267	2,73
L'OREAL	FR0000120321	2,72
DEUTSCHE POST	DE0005552004	2,70

Stanje na dan 29.10.2021

ISIN	S10021400492
Vrednost enote premoženja	€6,26
Čista vrednost sredstev (ČVS)	11.315.884 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	15.11.2004

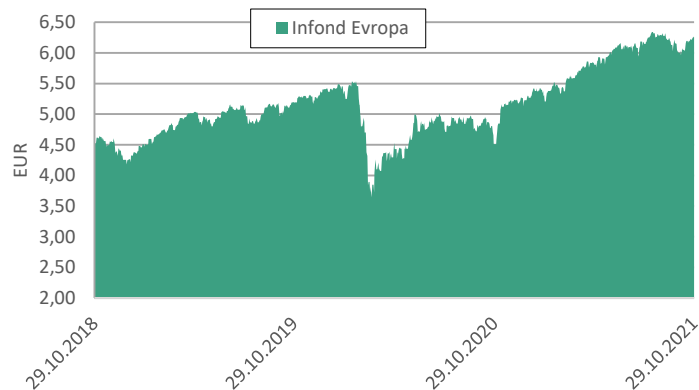
Sintetični kazalnik tveganja in donosa

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

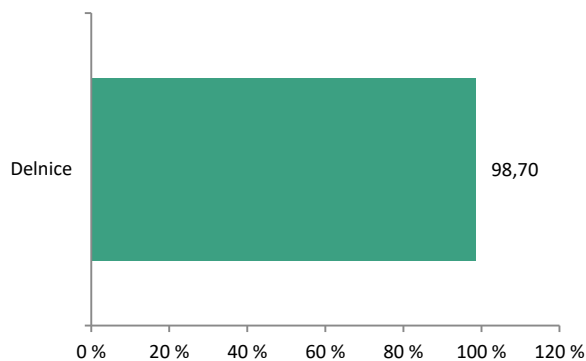
Sklad je uvrščen v kategorijo 6 ocene tveganja in potencialnega donosa. Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, se izračuna na podlagi preteklih podatkov poslovanja sklada ali gibanja primerjalnega indeksa.

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 spremenijo. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja. Tveganja glede trajnosti trenutno niso sistematično vključena v investicijski proces tega sklada. Več podatkov je mogoče najti v prospektu.

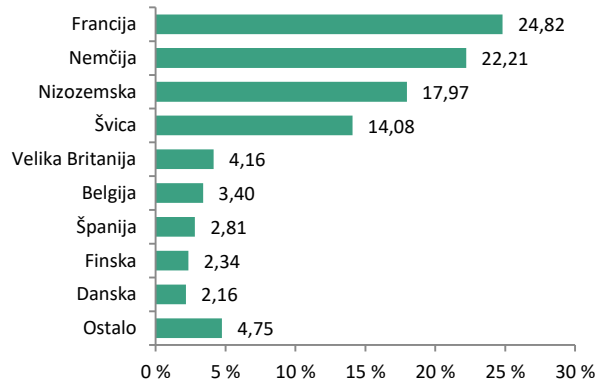
Gibanje VEP



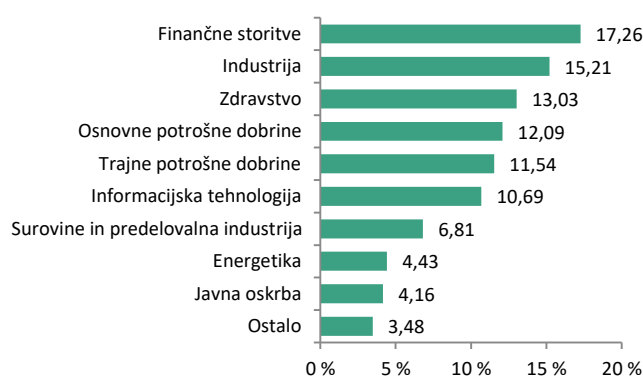
Sestava naložb po vrstah fin. instr.



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

+46,04%

3-LETNA DONOSNOST

+30,03%

5-LETNA DONOSNOST

+38,73%

Krovni sklad Infond

Infond Financials, delniški podsklad

Naložbena politika

Infond Financials, delniški podsklad, nalaga v največjo storitveno panogo sveta, finance: banke, zavarovalnice, borze, družbe za upravljanje premoženja ipd.

Komu je namenjen

Vlagateljem z visoko nagnjenostjo k tveganju, ki iščejo naložbene priložnosti ne glede na trenutno situacijo na kapitalskih trgih.

10 največjih naložb na dan 29.10.2021

	ISIN	Delež v %
SPDR S&P REGIONAL BANKING ETF	US78464A6982	6,69
KKR&CO	US48251W1045	4,99
ING GROEP	NL0011821202	3,92
JPMORGAN CHASE	US46625H1005	3,59
BANK OF AMERICA	US0605051046	3,54
TRUIST FINANCIAL	US89832Q1094	3,45
BNP PARIBAS	FR0000131104	3,36
PNC	US6934751057	3,35
CHARLES SCHWAB	US8085131055	3,22
DBS GROUP HOLDINGS	SG1L01001701	3,18

Stanje na dan 29.10.2021

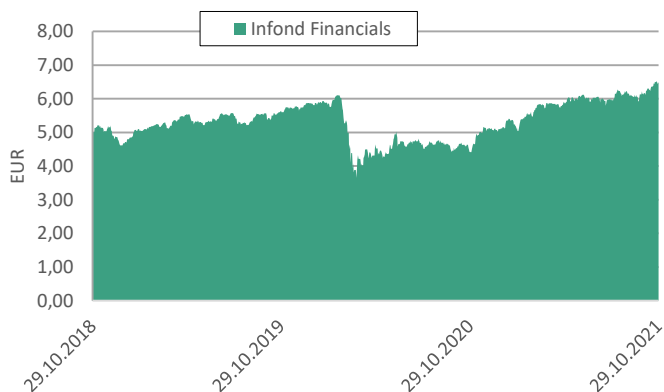
ISIN	SI0021401169
Vrednost enote premoženja	€6,46
Čista vrednost sredstev (ČVS)	1.137.320 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	02.11.2007

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

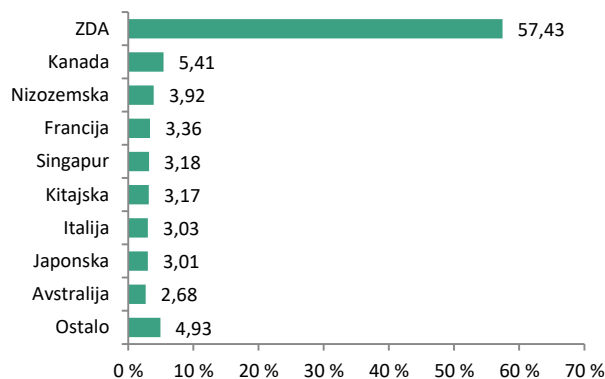
◀ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ▶						
1	2	3	4	5	6	7
▶ Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ▶						

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. Tveganja glede trajnosti trenutno niso sistematično vključena v investicijski proces tega sklada. Več podatkov je mogoče najti v prospektu.

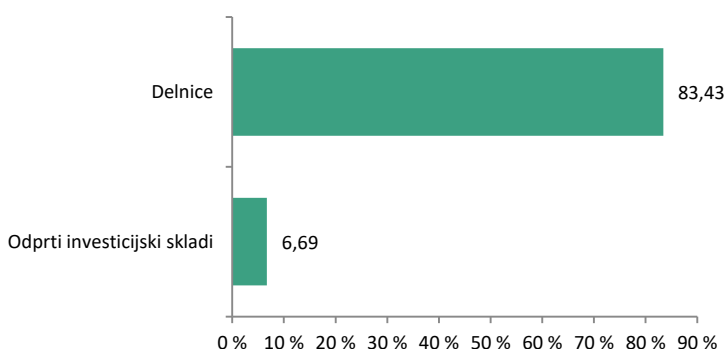
Gibanje VEP



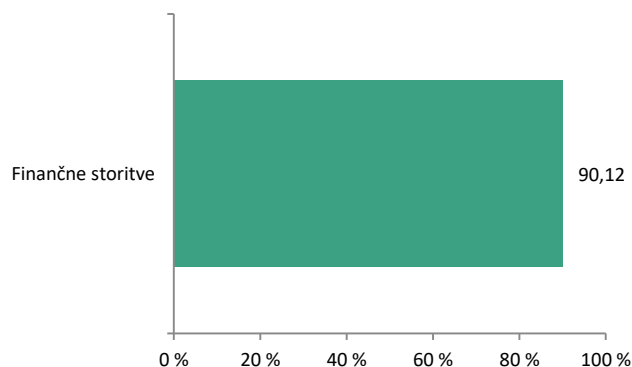
Geografska sestava naložb



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

+7,66%

3-LETNA DONOSNOST

+15,97%

5-LETNA DONOSNOST

+26,62%

Krovni sklad Infond

Infond Globalni defenzivni, mešani podsklad

Naložbena politika

Infond Globalni defenzivni je mešani defenzivni podsklad s poudarkom na nižji volatilitnosti in stabilnosti naložb. Največ 35 % sredstev nalaga v kakovostne delnice globalno, brez panožne omejitve. Sklad nalaga pretežno v obveznice, komercialne zapise, depozite...

Komu je namenjen

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

10 največjih naložb na dan 29.10.2021

	ISIN	Delež v %
KINGDOM OF SPAIN - SPGB 1.45	ES0000012A89	2,15
ISHARES EURO AGGREGATE BOND	IE00B3DKXQ41	1,98
WELLS FARGO - WFC 1.375	XS1400169931	1,91
GRIFOLS - GRFSM 1.625	XS2076836555	1,84
MICROSOFT	US5949181045	1,79
REPUBLIC OF HUNGARY - REPHUN 1.125	XS2161992198	1,78
REPUBLIC OF SERBIA - SERBIA 1.5	XS2015296465	1,68
REPUBLIKA SLOVENIJA - SLOREP 1	SI0002103776	1,68
REPUBLIC OF BULGARIA - BGARIA 2.625	XS1208855889	1,64
SANTANDER - SANTAN 1.125	XS1751004232	1,63

ISIN

SI0021400476

Vrednost enote premoženja

€42,55

Čista vrednost sredstev (ČVS)

38.213.863 €

Vstopni stroški

do 3%

Izstopni stroški

0%

Upravljalvska provizija

1,65%

Začetek trženja in upr. sklada

01.07.1995

Stanje na dan 29.10.2021

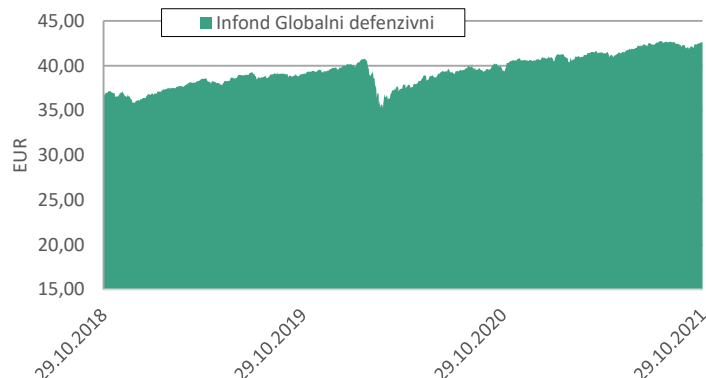
Sintetični kazalnik tveganja in donosa

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

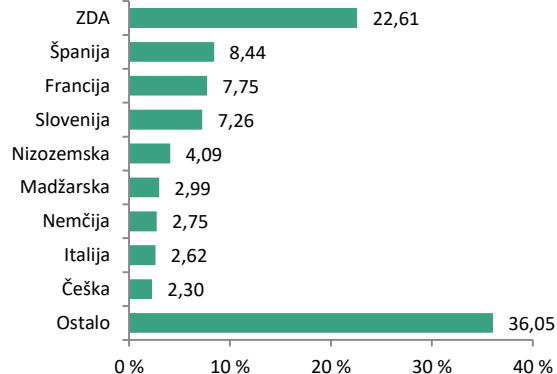
Sklad je uvrščen v kategorijo 4 ocene tveganja in potencialnega donosa. Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, se izračuna na podlagi preteklih podatkov poslovanja sklada ali gibanja primerjalnega indeksa. Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun ocene 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. Tveganja glede trajnosti trenutno niso sistematično vključena v investicijski proces tega sklada. Več podatkov je mogoče najti v prospektu.

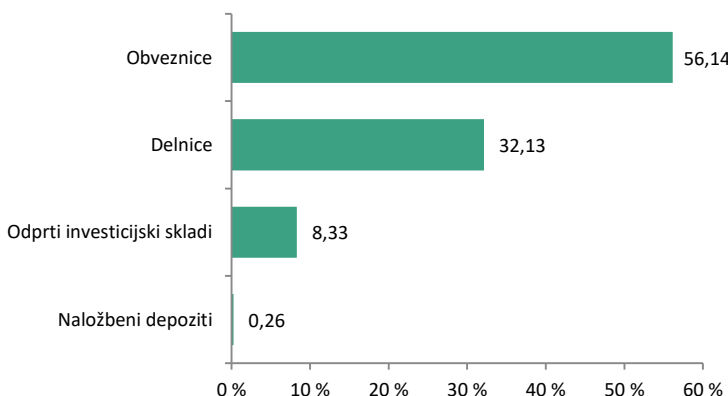
Gibanje VEP



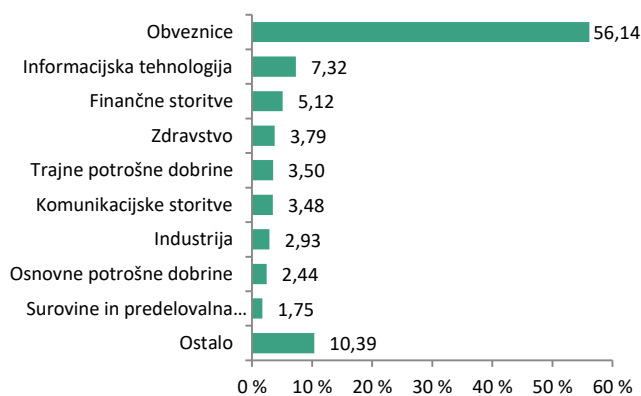
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



1-LETNA DONOSNOST

+30,56%

3-LETNA DONOSNOST

+54,19%

5-LETNA DONOSNOST

+76,51%

Krovni sklad Infond

Infond Globalni delniški, delniški podsklad

Naložbena politika

Infond Globalni delniški investira najmanj 85 % svojih sredstev v delnice in delniške ciljne sklade, najmanj 20 % sredstev v vrednostnih papirjih v državah v razvoju. Naložbe so razpršene v vrednostne papirje brez globalne in panožne omejitve.

Komu je namenjen

Vlagateljem, ki zasledujejo naložbeni cilj delniškega ali uravnoteženega portfelja, v katerem podsklad predstavlja le del celotnega portfelja. Ocenjujemo, da je primeren kot jedro naložb vlagatelja z nagnjenostjo k tveganju za delniške podsklade, ki mu dodaja druge, ožje usmerjene. Primeren je za vlagatelje, ki so pripravljeni sprejeti visoko naložbeno tveganje. Namenjen je dolgoročnemu varčevanju 5 let in več.

10 največjih naložb na dan 29.10.2021

	ISIN	Delež v %
MICROSOFT	US5949181045	3,24
ISHARES MSCI EMERGING MARKETS	US4642872349	2,65
ALPHABET	US02079K3059	2,54
APPLE	US0378331005	2,47
ALIBABA GROUP HOLDING	KYG017191142	2,22
AMAZON	US0231351067	2,16
ISHARES MSCI JAPAN	US46434G8226	1,92
TAIWAN SEMICONDUCTOR	US8740391003	1,82
SAMSUNG	US7960508882	1,80
SALESFORCE.COM	US79466L3024	1,63

ISIN

SI0021401136

Vrednost enote premoženja

€9,38

Čista vrednost sredstev (ČVS)

53.536.180 €

Vstopni stroški

do 3%

Izstopni stroški

0%

Upravljalvska provizija

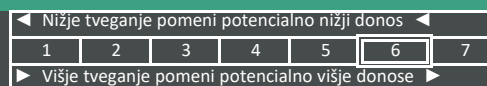
2,25%

Začetek trženja in upr. sklada

10.10.2008

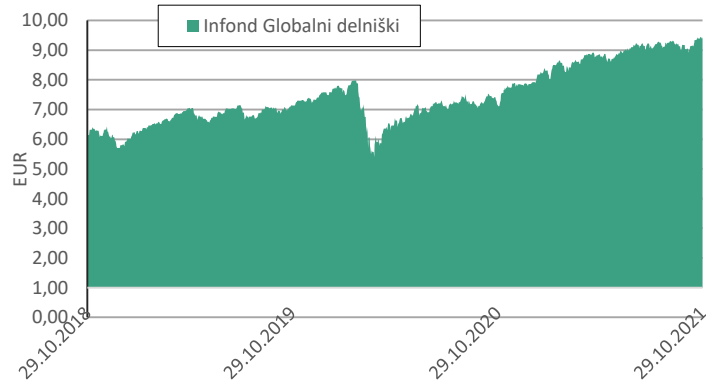
Stanje na dan 29.10.2021

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

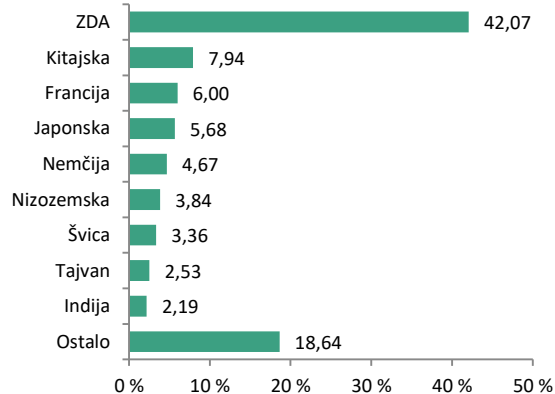


Sklad je uvrščen v kategorijo 6 ocene tveganja in potencialnega donosa. Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, se izračuna na podlagi preteklih podatkov poslovanja sklada ali gibanja primerjalnega indeksa. Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun ocene 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. Tveganja glede trajnosti trenutno niso sistematično vključena v investicijski proces tega sklada. Več podatkov je mogoče najti v prospektu.

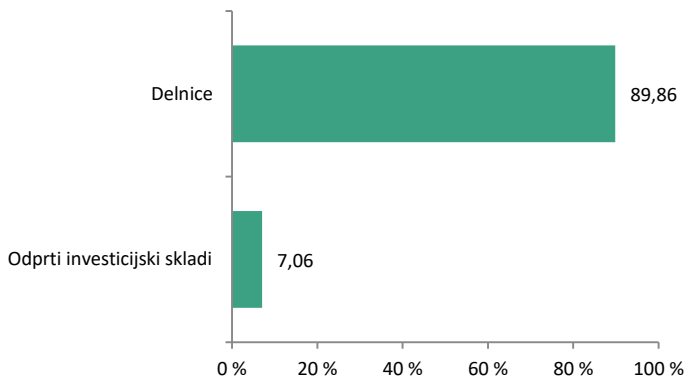
Gibanje VEP



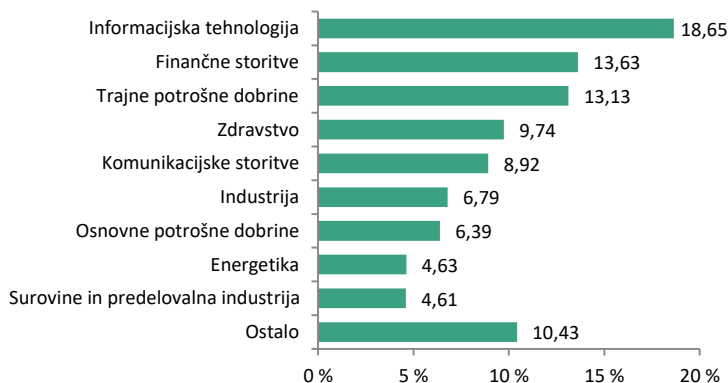
Geografska sestava naložb



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

+23,20%

3-LETNA DONOSNOST

+30,80%

5-LETNA DONOSNOST

+40,42%

Krovni sklad Infond

Infond Globalni fleksibilni, mešani fleksibilni podsklad

Naložbena politika

Naložbe Infond Globalni fleksibilni 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 29.10.2021

	ISIN	Delež v %
ISHARES MSCI EMERGING MARKETS	US4642872349	5,32
BKS - DEPOZIT	-	4,14
BLACKROCK	US09247X1019	2,93
MICROSOFT	US5949181045	2,87
ALPHABET	US02079K3059	2,63
POZAVAROVALNICA SAVA	SI0021110513	2,21
AMAZON	US0231351067	2,10
HIT	SI0031200239	2,07
ASML HOLDING	NL0010273215	1,99
PAYPAL	US70450Y1038	1,86

ISIN

SI0021401128

Vrednost enote premoženja

€13,04

Čista vrednost sredstev (ČVS)

19.333.196 €

Vstopni stroški

do 3%

Izstopni stroški

0%

Upravljalvska provizija

2,00%

Začetek trženja in upr. sklada

26.09.2008

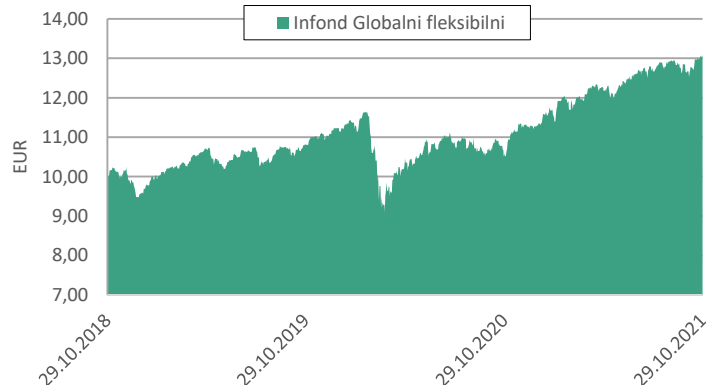
Stanje na dan 29.10.2021

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

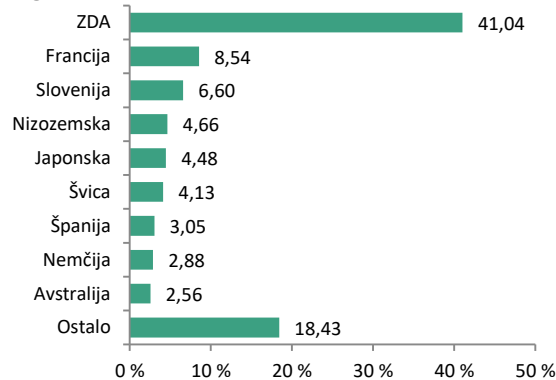
◀ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ▶						
1	2	3	4	5	6	7
▶ Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ▶						

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 dolжник svojih obveznosti do sklada ne poravnava v celoti ali pravočasno. Tveganja glede trajnosti trenutno niso sistematično vključena v investicijski proces tega sklada. Več podatkov je mogoče najti v prospektu.

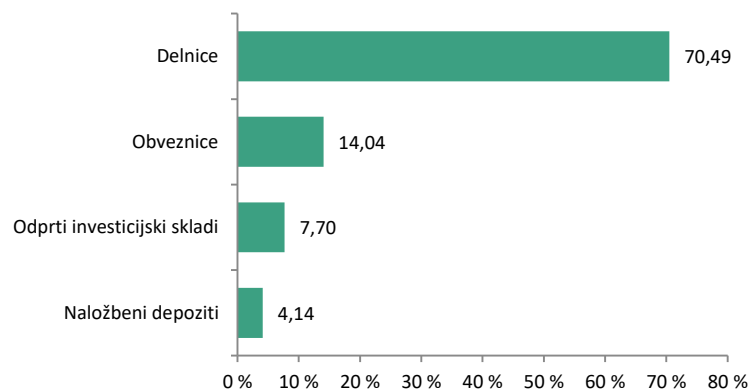
Gibanje VEP



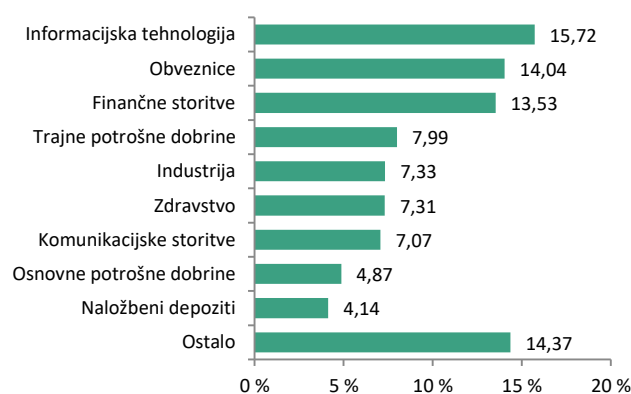
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



1-LETNA DONOSNOST

+17,87%

3-LETNA DONOSNOST

+33,62%

5-LETNA DONOSNOST

+44,12%

Krovni sklad Infond

Infond Globalni uravnoreženi, mešani podsklad

Naložbena politika

Infond Globalni uravnoreženi je opredeljen kot mešani uravnoreženi 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 uravnoreženega 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 29.10.2021

	ISIN	Delež v %
MICROSOFT	US5949181045	2,26
NEXT FUNDS JPX NIKKEI 400	JP3047670009	2,03
AMAZON	US0231351067	1,93
APPLE	US0378331005	1,83
REPUBLIC OF FINLAND - RFGB 2.75	FI4000037635	1,74
REPUBLIC OF AUSTRIA - RAGB 0.5	AT0000A269M8	1,73
SERVICENOW	US81762P1021	1,71
DEUTSCHLAND - DBR 0.5	DE0001102440	1,67
KINGDOM OF THE NETHERLANDS - NETHER 0.75	NL0012171458	1,67
EIB - EIB 3.5	XS0755873253	1,65

Stanje na dan 29.10.2021

ISIN	SI0021400161
Vrednost enote premoženja	€89,40
Čista vrednost sredstev (ČVS)	64.360.238 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,00%
Začetek trženja in upr. sklada	01.03.1994

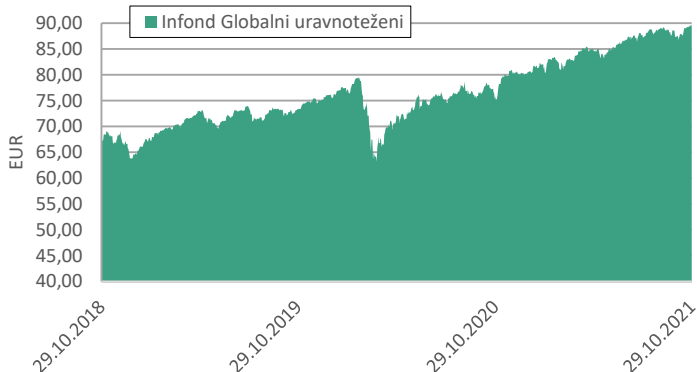
Sintetični kazalnik tveganja in donosa

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

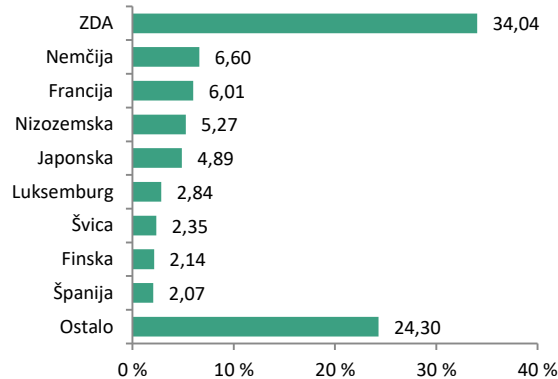
Sklad je uvrščen v kategorijo 5 ocene tveganja in potencialnega donosa. Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, se izračuna na podlagi preteklih podatkov poslovanja sklada ali gibanja primerjalnega indeksa.

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. Tveganja glede trajnosti trenutno niso sistematično vključena v investicijski proces tega sklada. Več podatkov je mogoče najti v prospektu.

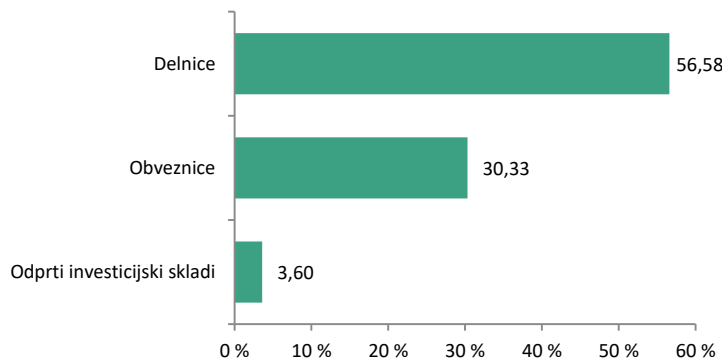
Gibanje VEP



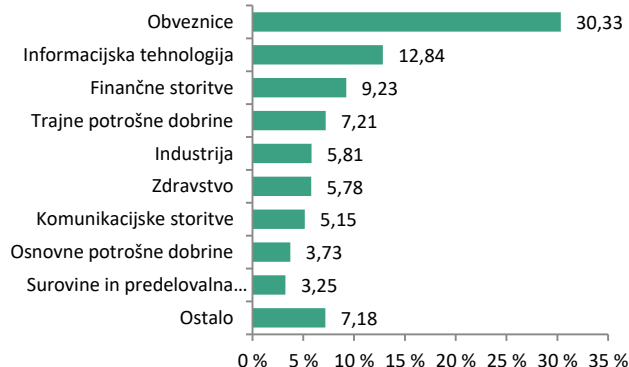
Geografska sestava naložb



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

+25,65%

3-LETNA DONOSNOST

+23,13%

5-LETNA DONOSNOST

+13,54%

Krovni sklad Infond

Infond Kitajska, delniški podsklad

Naložbena politika

Infond Kitajska je opredeljen kot delniški globalni podsklad trgov v razvoju, ki nalaga v področje širše Kitajske (Kitajska, Hong Kong in Taivan). Najmanj 85% sredstev podsklada je naloženih v delnicah ali v delnicah in enotah delniških ciljnih skladov.

Komu je namenjen

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

10 največjih naložb na dan 29.10.2021

	ISIN	Delež v %
TENCENT HOLDINGS	KYG875721634	4,60
NASPERS	ZAE000015889	4,60
LG CHEM	KR7051910008	4,51
ALIBABA GROUP HOLDING	KYG017191142	4,49
MEITUAN	KYG596691041	4,45
PT BANK CENTRAL ASIA	ID1000109507	4,44
MITRA ADIPERKASA	ID1000099807	3,77
SK HYNIX	KR7000660001	3,57
BAIDU	KYG070341048	3,05
JASA MARGA PERSERO	ID1000108103	3,00

ISIN

Vrednost enote premoženja

Čista vrednost sredstev (ČVS)

Vstopni stroški

Izstopni stroški

Upravljalvska provizija

Začetek trženja in upr. sklada

Stanje na dan 29.10.2021

SI0021401433

€15,36

3.810.370 €

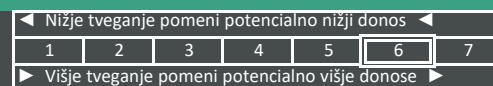
do 3%

0%

2,25%

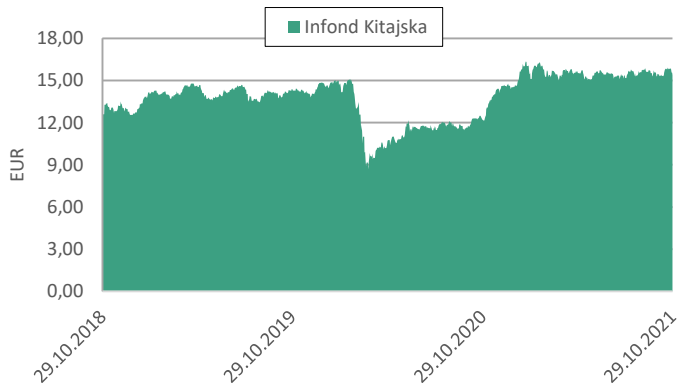
16.07.2011

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

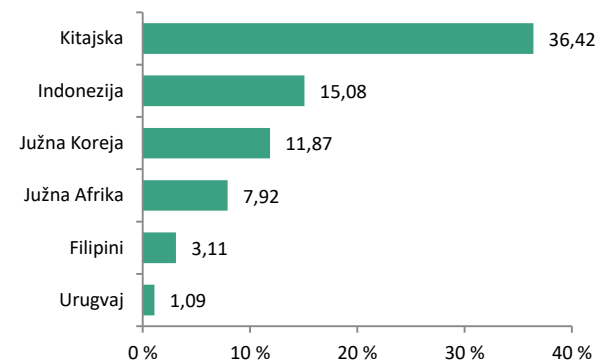


Sklad je uvrščen v kategorijo 6 ocene tveganja in potencialnega donosa. Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, se izračuna na podlagi preteklih podatkov poslovanja sklada ali gibanja primerjalnega indeksa. Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun ocene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

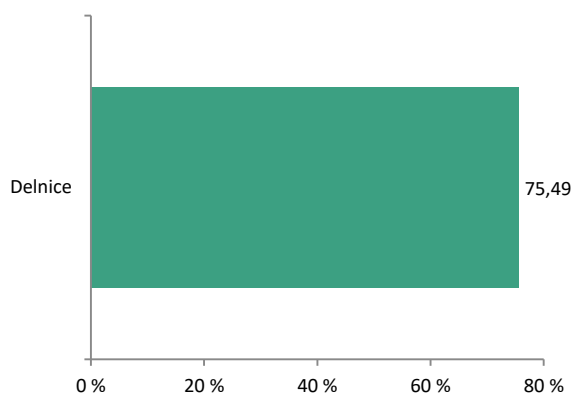
Gibanje VEP



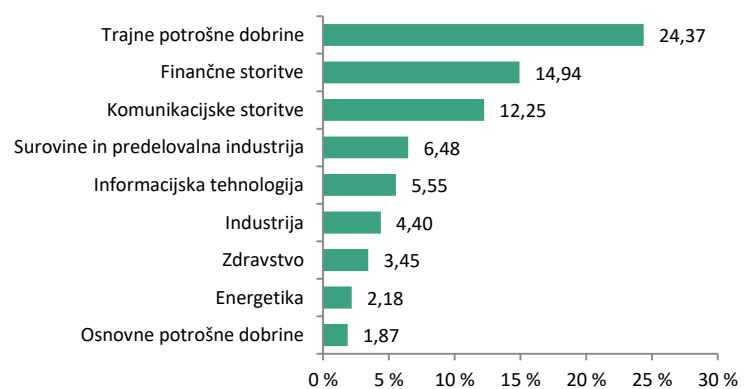
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



1-LETNA DONOSNOST

-0,10%

3-LETNA DONOSNOST

+0,01%

5-LETNA DONOSNOST

-0,45%

Krovni sklad Infond

Infond Kratkoročne obveznice - EUR, obvezniški podsklad

Naložbena politika

Infond Kratkoročne obveznice - EUR 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 29.10.2021	ISIN	Delež v %
REPUBLIKA SLOVENIJA - SLOREP 4.625	SI0002102984	3,93
MOL - MOLHB 2.625	XS1401114811	3,58
CESKE DRAHY - CESDRA 1.875	XS1415366720	3,53
GRIFOLS - GRFSM 1.625	XS2076836555	3,41
REPUBLIC OF BULGARIA - BGARIA 2	XS1208855616	3,19
ROMANIA - ROMANI 2.75	XS1312891549	3,09
VONOVIA - ANNGR 2.25	DE000A18V146	3,04
REPUBLIC OF ITALY - BTPS 5	IT0004513641	2,99
HUNGARIAN DEVELOPMENT BANK - MAGYAR 1.37	XS2010030752	2,97
HELLENIC REPUBLIC - GGB 4.375	GR0114029540	2,96

Stanje na dan 29.10.2021

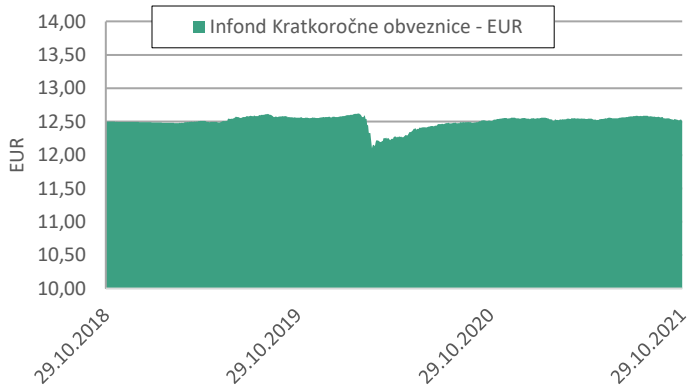
ISIN	SI0021401532
Vrednost enote premoženja	€12,50
Čista vrednost sredstev (ČVS)	17.623.431 €
Vstopni stroški	do 1,5%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	0,40%
Začetek trženja in upr. sklada	16.10.2013

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

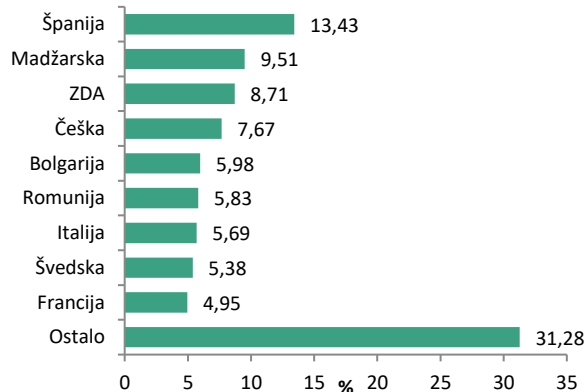
◀ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ▶						
1	2	3	4	5	6	7
▶ Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ▶						

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 v prihodnje. V skladu z dejanskim poslovanjem sklada v prihodnosti se ocena tveganja in potencialne donosnosti lahko spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja. Ker je del sredstev naloženih v dolžniške instrumente, obstaja možnost, da izdajatelj svojih obveznosti (glavnice, obresti) ne poravnava v celoti ali pravočasno (kreditno tveganje). Neugodne razmere na 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). Tveganja glede trajnosti trenutno niso sistematično vključena v investicijski proces tega sklada. Več

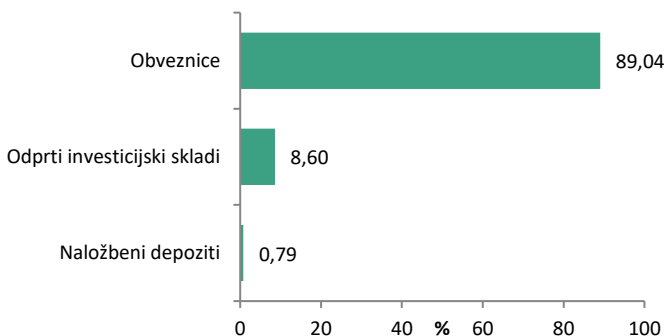
Gibanje VEP



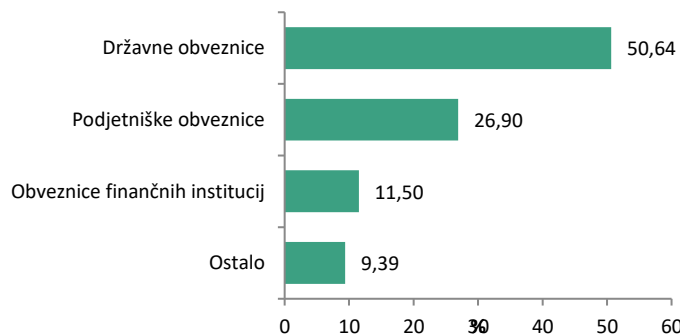
Geografska sestava naložb



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

+19,33%

3-LETNA DONOSNOST

+47,22%

5-LETNA DONOSNOST

+53,86%

Krovni sklad Infond

Infond Megatrendi, 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, katerih produkti in storitve so del strukturnih sprememb na področju družbe, okolja, tehnologije in demografije (megatrendov). Podsklad nima geografske omejitve.

Komu je namenjen

Vlagatelj 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 Megatrendi je namenjen dolgoročnemu varčevanju za obdobje 5 let in več.

10 največjih naložb na dan 29.10.2021

	ISIN	Delež v %
AMAZON	US0231351067	3,64
MERCADOLIBRE	US58733R1023	2,88
ALPHABET	US02079K3059	2,13
TESLA MOTORS	US88160R1014	2,01
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS	US98980L1017	1,98
ZSCALER	US98980G1022	1,95
MODERNA	US60770K1079	1,86
SQUARE	US8522341036	1,83
CROWDSTRIKE HOLDINGS	US22788C1053	1,83
GUIDEWIRE SOFTWARE	US40171V1008	1,81

Stanje na dan 29.10.2021

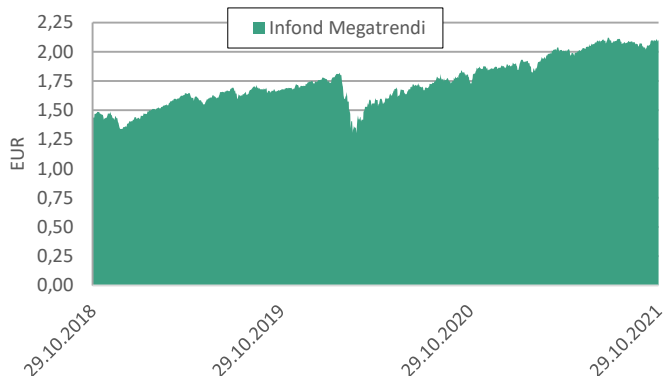
ISIN	SI0021401219
Vrednost enote premoženja	€2,09
Čista vrednost sredstev (ČVS)	2.385.493 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavka provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	20.06.2008

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

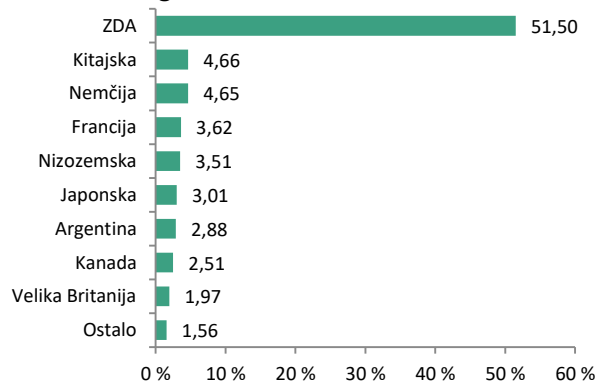
◀ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos						
1	2	3	4	5	6	7
▶ Višje tveganje pomeni potencialno višje donose						

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. Tveganja glede trajnosti trenutno niso sistematično vključena v investicijski proces tega sklada. Več podatkov je mogoče najti v prospektu.

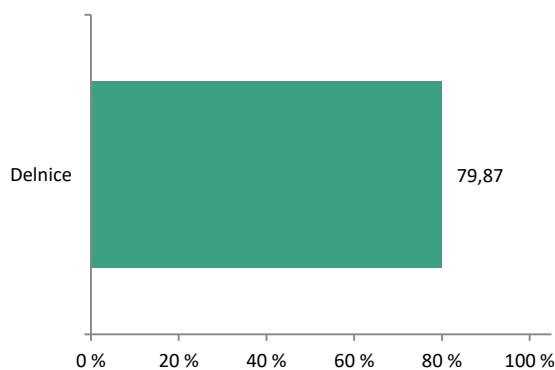
Gibanje VEP



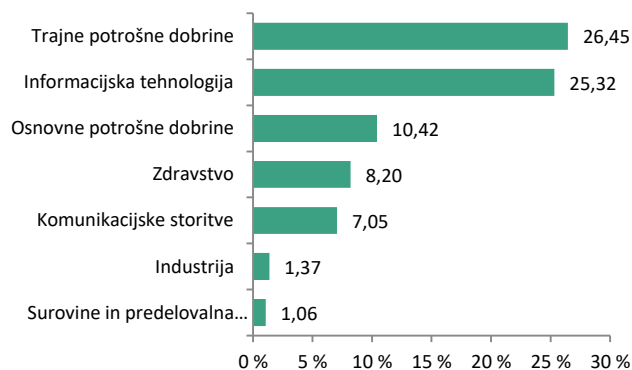
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin.instr.



Panožna sestava naložb



1-LETNA DONOSNOST

+27,29%

3-LETNA DONOSNOST

+49,18%

Krovni sklad Infond

Infond Naložbeni cilj 2040, podsklad ciljnega datuma

Naložbena politika

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

Komu je namenjen

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

10 največjih naložb na dan 29.10.2021

		Delež v %
MICROSOFT	US5949181045	3,66
APPLE	US0378331005	3,20
SALESFORCE.COM	US79466L3024	2,40
ALPHABET	US02079K3059	2,26
ISHARES EURO AGGREGATE BOND	IE00B3DKXQ41	2,15
SERVICENOW	US81762P1021	1,86
APPLIED MATERIALS	US0382221051	1,85
AMAZON	US0231351067	1,80
ROCHE HOLDING	CH0012032048	1,75
ADOBE SYSTEMS	US00724F1012	1,61

ISIN

SI0021401672

Vrednost enote premoženja

€14,43

Čista vrednost sredstev (ČVS)

2.253.639 €

Vstopni stroški

0%

Izstopni stroški

do 3%

Upravljalvska provizija

padajoča - več na www.infond.si

Začetek trženja in upr. sklada

09.01.2017

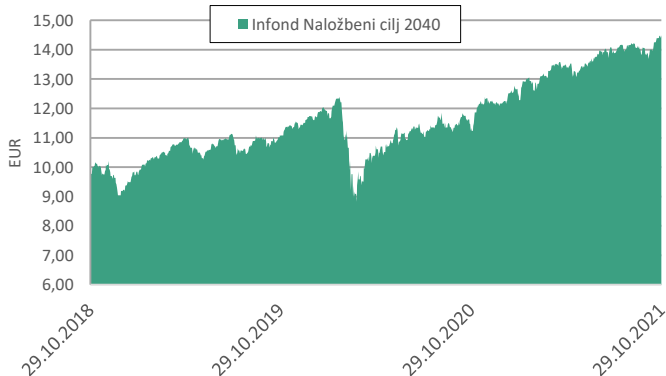
Sintetični kazalnik tveganja in donosa

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

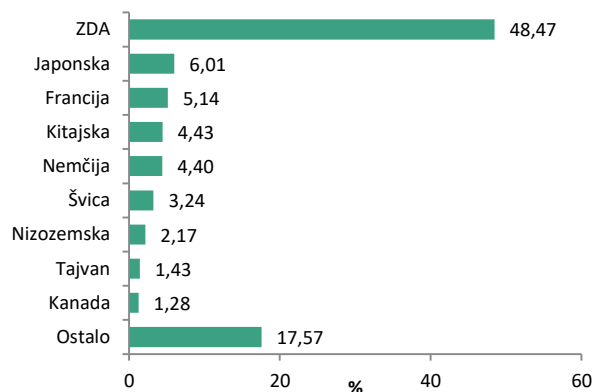
Sklad je uvrščen v kategorijo 5 ocene tveganja in potencialnega donosa. Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, se izračuna na podlagi preteklih podatkov poslovanja sklada ali gibanja primerjalnega indeksa. Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun ocene tveganja in potencialnega donosa, niso nujno zanesljiv pokazatelj ocene tveganja v prihodnje. V skladu z dejanskim poslovanjem sklada v prihodnosti se ocena tveganja in potencialne donosnosti lahko spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja.

Mešana sestava portfelja omogoča večjo izpostavljenost do dolžniških naložb, kar povečuje kreditno tveganje. V primeru, da izdajatelj postane plačilno nesposoben oz. se znajde v ekonomskih težavah, se lahko zgodi, da dolžnik svojih obveznosti do sklada ne poravnava v celoti ali pravočasno. Tveganja glede trajnosti trenutno niso sistematično vključena v investicijski proces tega sklada. Več podatkov je mogoče najti v prospektu.

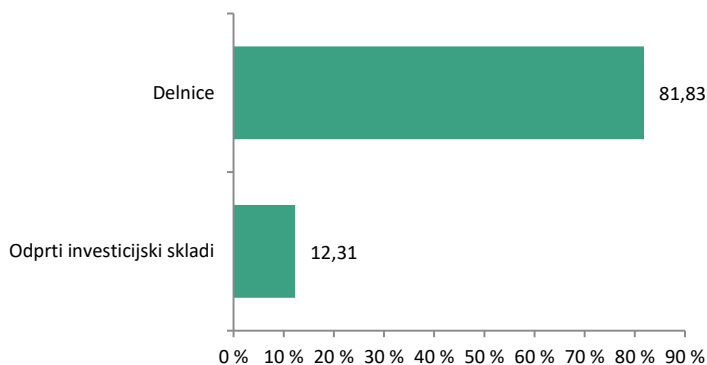
Gibanje VEP



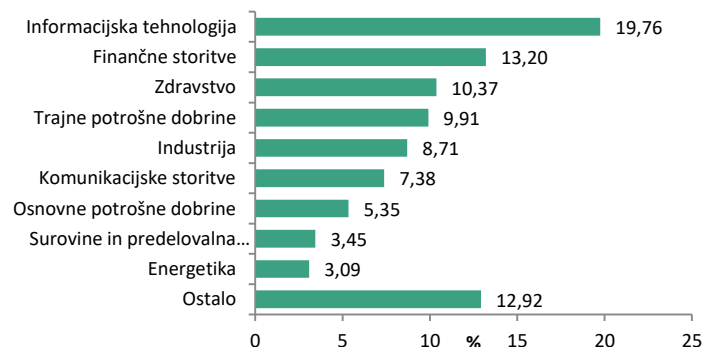
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



1-LETNA DONOSNOST

-1,34%

3-LETNA DONOSNOST

+2,76%

5-LETNA DONOSNOST

+2,16%

Krovni sklad Infond

Infond Obvezniški - EUR, 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 uravnotežiti svoj delniško izpostavljen portfelj. Namenjen je varčevanju za obdobje 3 leta in več.

10 največjih naložb na dan 29.10.2021	ISIN	Delež v %
ROMANIA - ROMANI 2.875	XS1420357318	3,09
KINGDOM OF SPAIN - SPGB 1.45	ES0000012E51	3,06
ROMANIA - ROMANI 2.75	XS1312891549	3,05
REPUBLIC OF HUNGARY - REPHUN 1.125	XS2161992198	2,93
REPUBLIC OF ITALY - BTPS 4.5	IT0004644735	2,91
NETFLIX - NFLX 3.625	XS1821883102	2,86
STATE OF ISRAEL	XS1936100483	2,69
EP INFRASTRUCTURE - ENAPHO 1.659	XS1811024543	2,55
FRANCE - FRTR 0.5	FR0013407236	2,54
REPUBLIC OF FINLAND - RFGB 2.75	FI4000037635	2,53

Stanje na dan 29.10.2021

ISIN	SI0021401318
Vrednost enote premoženja	€13,71
Čista vrednost sredstev (ČVS)	14.287.417 €
Vstopni stroški	do 1,5%
Izstopni stroški	0%
Upravljalvska provizija	1,10%
Začetek trženja in upr. sklada	14.08.2010

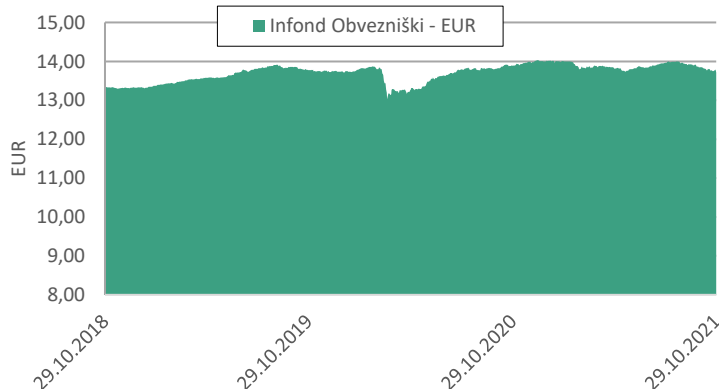
Sintetični kazalnik tveganja in donosa

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

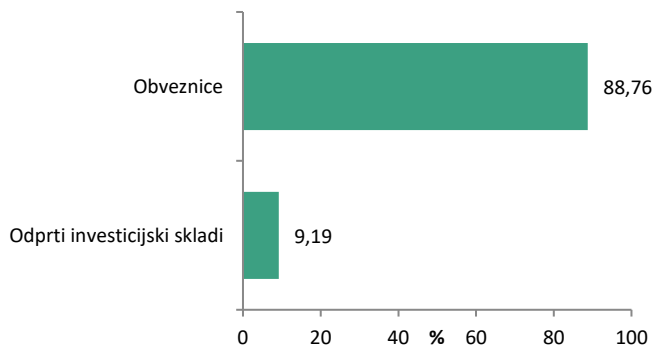
Sklad je uvrščen v kategorijo 3 ocene tveganja in potencialnega donosa. Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, se izračuna na podlagi preteklih podatkov poslovanja sklada ali gibanja primerjalnega indeksa.

Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun ocene tveganja in potencialnega donosa, niso nujno zanesljiv pokazatelj ocene tveganja in potencialnega donosa. 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. Tveganja glede trajnosti trenutno niso sistematično vključena v investicijski proces tega sklada. Več podatkov je mogoče najti v prospektu.

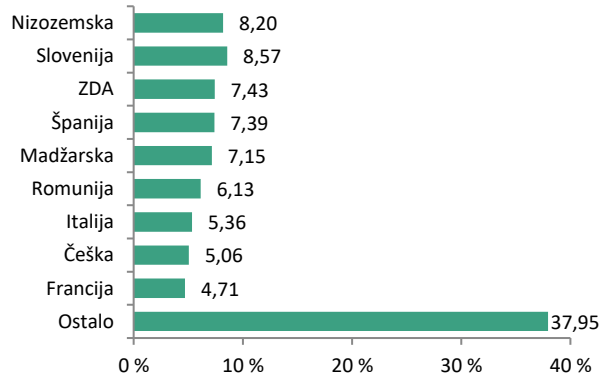
Gibanje VEP



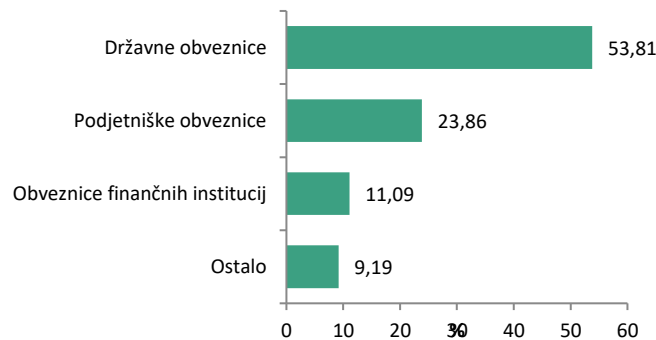
Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Geografska sestava naložb



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

+37,18%

3-LETNA DONOSNOST

+55,32%

5-LETNA DONOSNOST

+75,33%

Krovni sklad Infond

Infond Razviti trgi, delniški podsklad razvitih trgov

Naložbena politika

Infond Razviti trgi, delniški podsklad razvitih trgov, vlagateljem ponuja prvovrstni portfelj delnic iz najperspektivnejših panog pretežno iz razvitih držav sveta. Naložbe so razpršene po vsem svetu v vrednostne papirje brez panožne omejitve.

Komu je namenjen

Vlagateljem, ki zasledujejo naložbeni cilj delniškega ali uravnoteženega portfelja, v katerem podsklad predstavlja del celotnega portfelja. Primeren je kot jedro naložb vlagateljev, ki želijo ustvariti pretežno delniški portfelj. Podsklad je namenjen dolgoročnemu varčevanju 5 let in več.

10 največjih naložb na dan 29.10.2021

	ISIN	Delež v %
MICROSOFT	US5949181045	5,51
ALPHABET	US02079K3059	3,28
APPLE	US0378331005	3,23
AMAZON	US0231351067	2,80
SALESFORCE.COM	US79466L3024	1,99
ADOBE SYSTEMS	US00724F1012	1,98
FACEBOOK	US30303M1027	1,88
NOVO NORDISK	DK0060534915	1,72
ING GROEP	NL0011821202	1,63
ISHARES MSCI JAPAN	US46434G8226	1,51

ISIN

SI0021400179

Vrednost enote premoženja

€16,76

Čista vrednost sredstev (ČVS)

62.036.710 €

Vstopni stroški

do 3%

Izstopni stroški

0%

Upravljalvska provizija

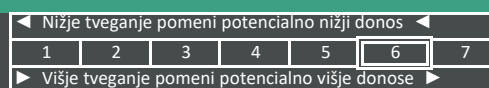
2,25%

Začetek trženja in upr. sklada

01.09.2004

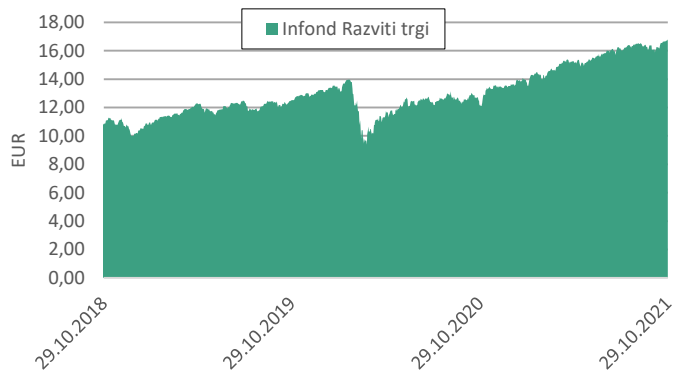
Stanje na dan 29.10.2021

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

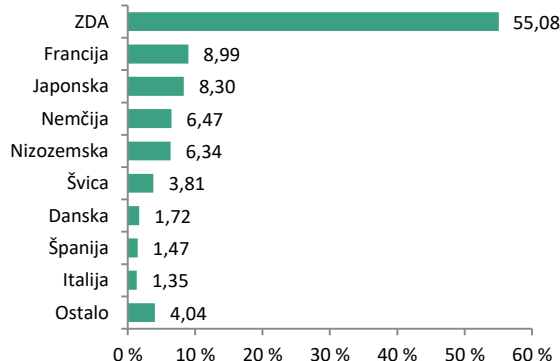


Sklad je uvrščen v kategorijo 6 ocene tveganja in potencialnega donosa. Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, se izračuna na podlagi preteklih podatkov poslovanja sklada ali gibanja primerjalnega indeksa. Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun ocene 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. Tveganja glede trajnosti trenutno niso sistematično vključena v investicijski proces tega sklada. Več podatkov je mogoče najti v prospektu.

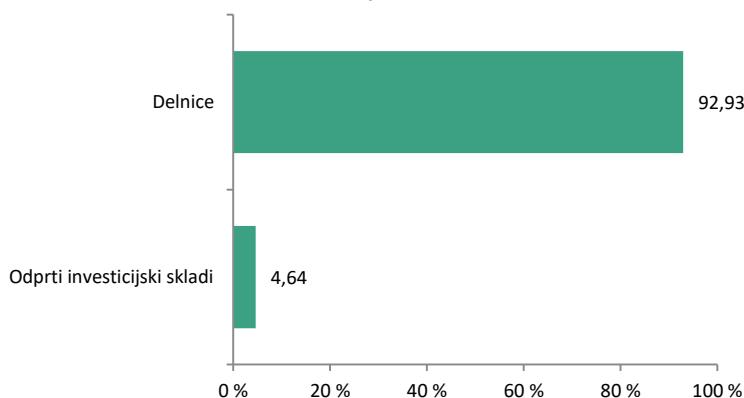
Gibanje VEP



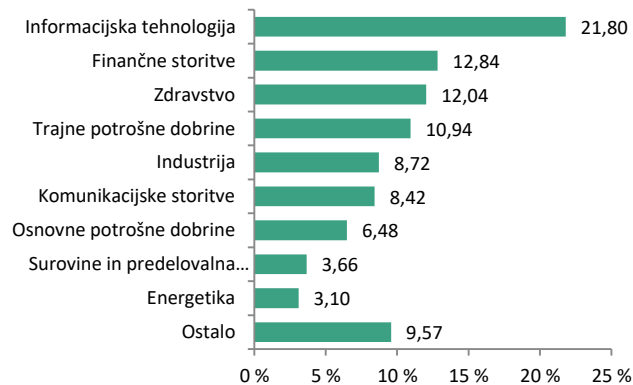
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



1-LETNA DONOSNOST

+31,56%

3-LETNA DONOSNOST

+74,94%

5-LETNA DONOSNOST

+103,24%

Krovni sklad Infond

Infond Select, delniški podsklad razvitih trgov

Naložbena politika

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

Komu je namenjen

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

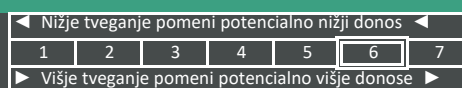
10 največjih naložb na dan 29.10.2021

	ISIN	Delež v %
BERKSHIRE HATHAWAY	US0846707026	7,73
MICROSOFT	US5949181045	6,59
AMAZON	US0231351067	6,05
ALPHABET	US02079K3059	5,98
NOVO NORDISK	DK0060534915	4,95
NESTLE	CH0038863350	4,39
SALESFORCE.COM	US79466L3024	4,04
FACEBOOK	US30303M1027	3,99
VINCI	FR0000125486	3,86
EBAY	US2786421030	3,70

Stanje na dan 29.10.2021

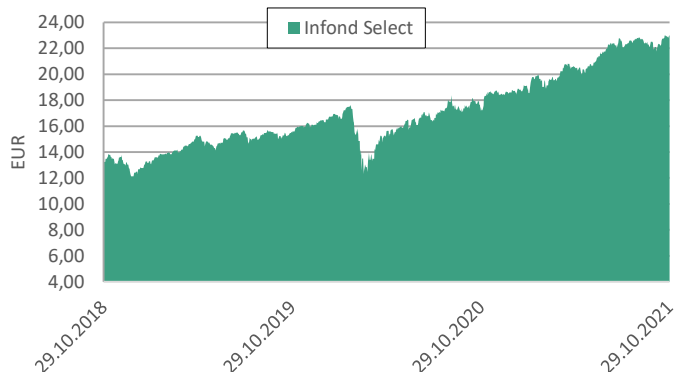
ISIN	S10021400344
Vrednost enote premoženja	€23,01
Čista vrednost sredstev (ČVS)	7.653.328 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	01.08.2007

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

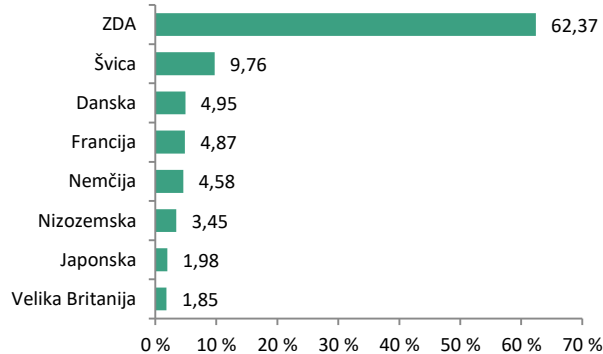


Sklad je uvrščen v kategorijo 6 ocene tveganja in potencialnega donosa. Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, se izračuna na podlagi preteklih podatkov poslovanja sklada ali gibanja primerjalnega indeksa. Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun ocene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

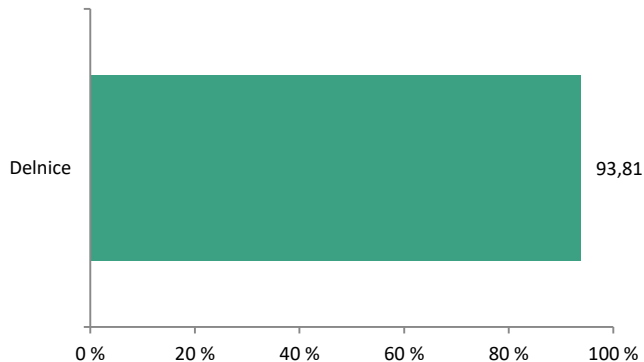
Gibanje VEP



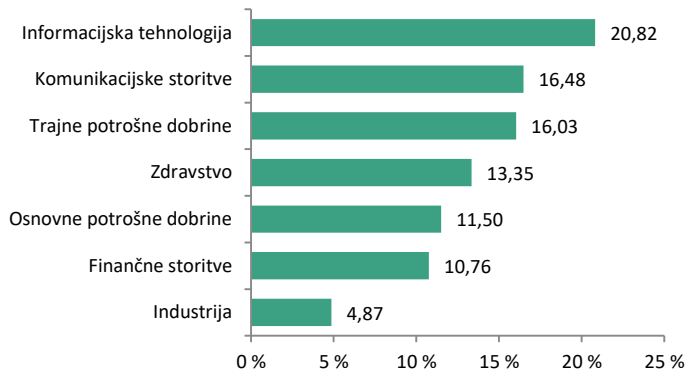
Geografska sestava naložb



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

+40,06%

3-LETNA DONOSNOST

+67,58%

5-LETNA DONOSNOST

+78,38%

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

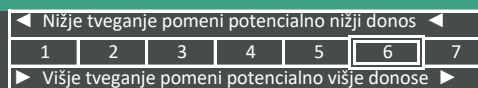
Namenjen je vlagateljem, ki oblikujejo delniški ali uravnoteženi portfelj, v katerih bo sklad le delež naložb. Primeren je za vlagatelje, ki so pripravljeni sprejeti visoko naložbeno tveganje in nameravajo varčevati 5 let in več.

10 največjih naložb na dan 29.10.2021	ISIN	Delež v %
ROBERT HALF INTERNATIONAL	US7703231032	3,27
PARTNERS GROUP	CH0024608827	3,17
AMERIPRISE FINANCIAL	US03076C1062	3,16
PAYCHEX	US7043261079	2,92
NETAPP	US64110D1046	2,91
THOMSON REUTERS	CA8849037095	2,91
EPIROC	SE0015658117	2,88
NOVO NORDISK	US6701002056	2,88
COSTCO WHOLESALE	US22160K1051	2,87
KUEHNE	CH0025238863	2,80

Stanje na dan 29.10.2021

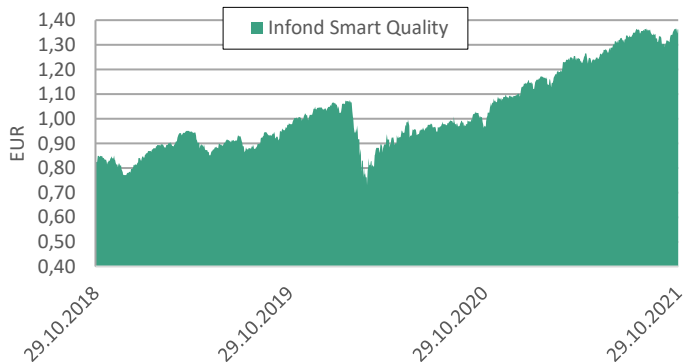
ISIN	S10021400039
Vrednost enote premoženja	€1,36
Čista vrednost sredstev (ČVS)	21.359.467 €
Vstopni stroški	do 3 %
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	09.11.2006

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

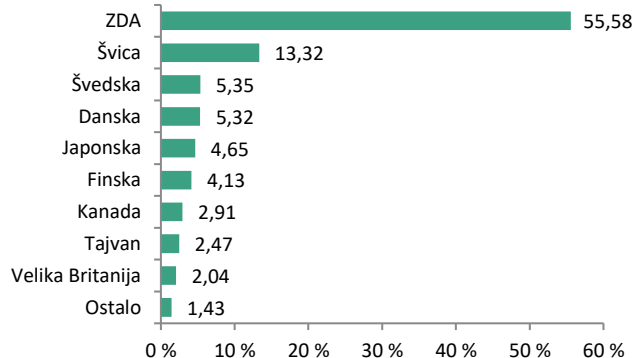


Sklad je uvrščen v kategorijo 6 ocene tveganja in potencialnega donosa. Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, se izračuna na podlagi preteklih podatkov poslovanja sklada ali gibanja primerjalnega indeksa. Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun ocene 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. Tveganja glede trajnosti trenutno niso sistematično vključena v investicijski proces tega sklada. Več podatkov je mogoče najti v prospektu.

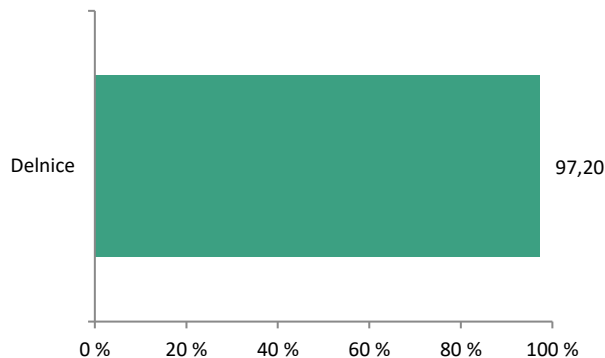
Gibanje VEP



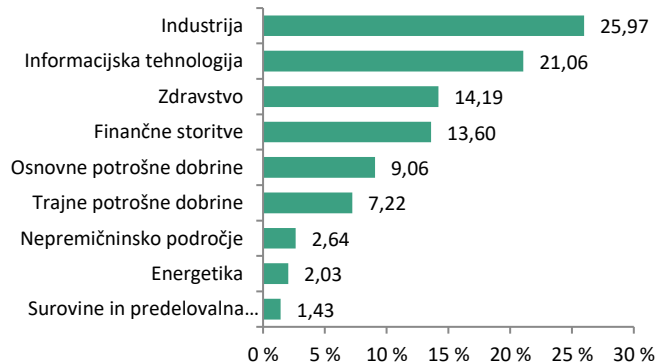
Geografska sestava naložb



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

+101,09%

3-LETNA DONOSNOST

-1,63%

5-LETNA DONOSNOST

+1,65%

Krovni sklad Infond

Infond Surovine in energija, delniški podsklad

Naložbena politika

Infond Surovine in energija investira sredstva pretežno v delnice družb in delnice oz. enote ciljnih skladov, ki nalagajo v najbolj prepoznavne in prodorne svetovne družbe iz panog surovin in predelovalne industrije ter energetike. 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 29.10.2021

	ISIN	Delež v %
CHEVRON	US1667641005	5,44
EXXON MOBIL	US30231G1022	5,05
ROYAL DUTCH SHELL	GB00B03MLX29	4,97
TOTAL ENERGIES	FR0000120271	4,68
CONOCO PHILLIPS	US20825C1045	2,80
DIAMONDBACK ENERGY	US25278X1090	2,74
BP PLC	GB0007980591	2,69
DEVON ENERGY	US25179M1036	2,62
PHOSAGRO	US71922G2093	2,56
EOG RESOURCES	US26875P1012	2,47

Stanje na dan 29.10.2021

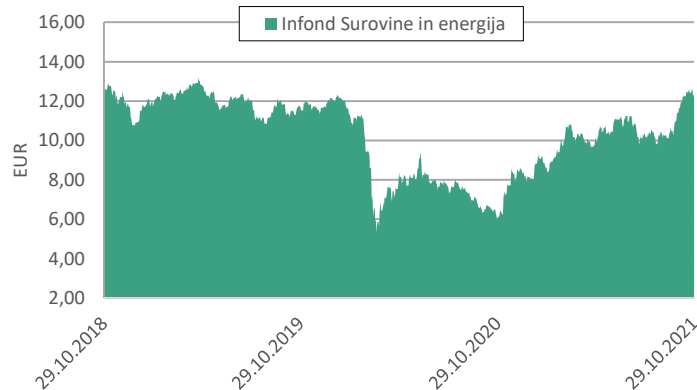
ISIN	S10021400500
Vrednost enote premoženja	€12,19
Čista vrednost sredstev (ČVS)	7.232.612 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	03.10.2005

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

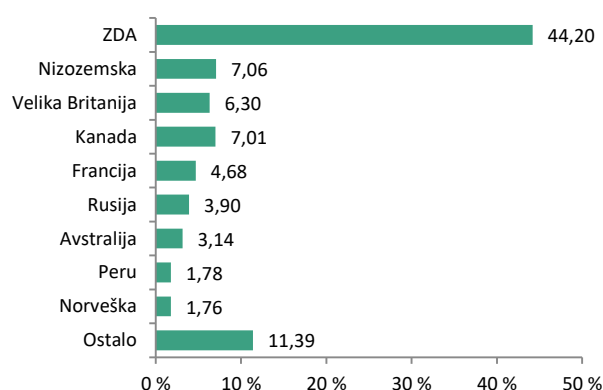
◀ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ▶						
1	2	3	4	5	6	7
▶ Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ▶						

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. Tveganja glede trajnosti trenutno niso sistematično vključena v investicijski proces tega sklada. Več podatkov je mogoče najti v prospektu.

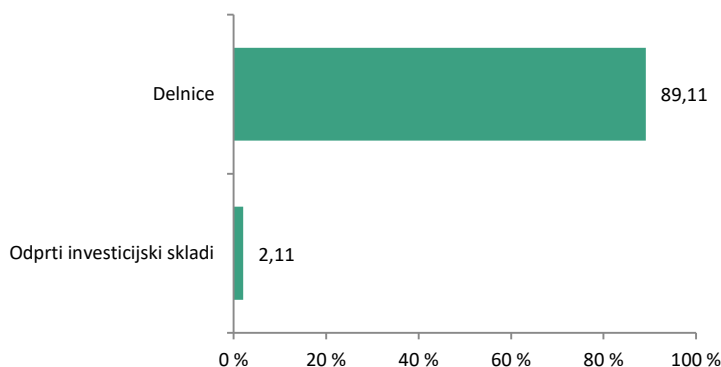
Gibanje VEP



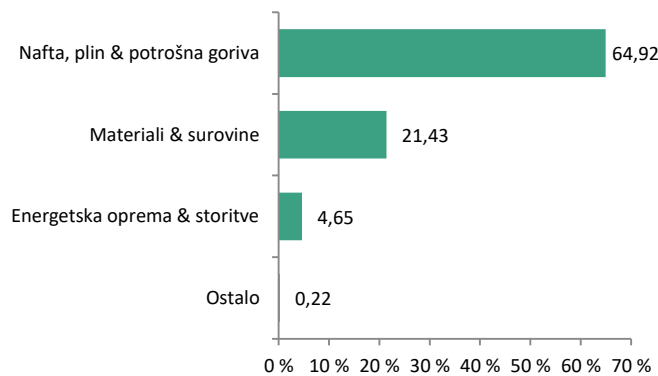
Geografska sestava naložb



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

+35,69%

3-LETNA DONOSNOST

+141,01%

5-LETNA DONOSNOST

+232,26%

Krovni sklad Infond

Infond Tehnologija, delniški podsklad

Naložbena politika

Infond Tehnologija investira sredstva pretežno v delnice in enote ciljnih delniških skladov iz sektorjev informacijske tehnologije in sorodnih panog trajnih potrošnih dobrin in komunikacijskih storitev (katerih poslovanje temelji predvsem na uporabi informacijske tehnologije).

Komu je namenjen

Vlagateljem, ki so naklonjeni visokemu tveganju in investirate na daljši rok. Vsekakor je namenjen vsem, ki se zavedate nadpovprečnega potenciala informacijske tehnologije. Ocenjujemo, da je zelo primeren za dopolnitev portfelja osebnih naložb. Namenjen je varčevanju za obdobje 5 let in več.

10 največjih naložb na dan 29.10.2021

	ISIN	Delež v %
MICROSOFT	US5949181045	9,19
SERVICENOW	US81762P1021	8,84
APPLE	US0378331005	8,68
SALESFORCE.COM	US79466L3024	8,65
NVIDIA	US67066G1040	4,70
ASML HOLDING	NL0010273215	4,29
ADOBE SYSTEMS	US00724F1012	4,04
AMAZON	US0231351067	3,94
ALPHABET	US02079K3059	3,63
FACEBOOK	US30303M1027	3,61

Stanje na dan 29.10.2021

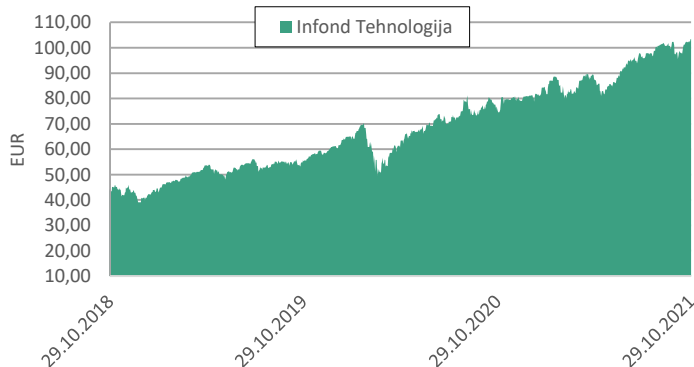
ISIN	S10021400914
Vrednost enote premoženja	€103,41
Čista vrednost sredstev (ČVS)	107.726.283 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	01.10.2007

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

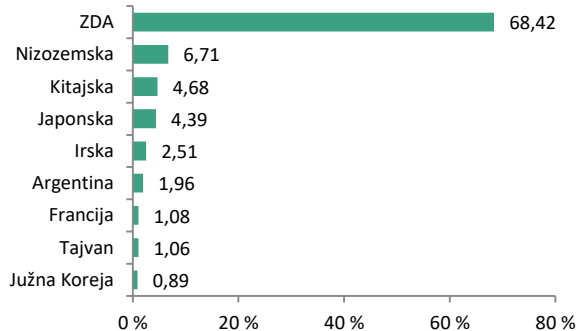
◀ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ▶						
1	2	3	4	5	6	7
▶ Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ▶						

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

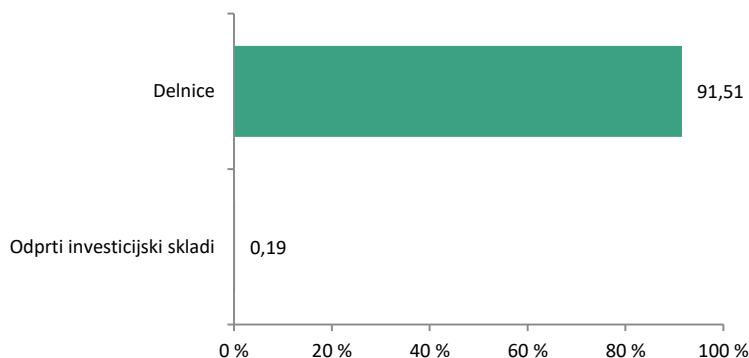
Gibanje VEP



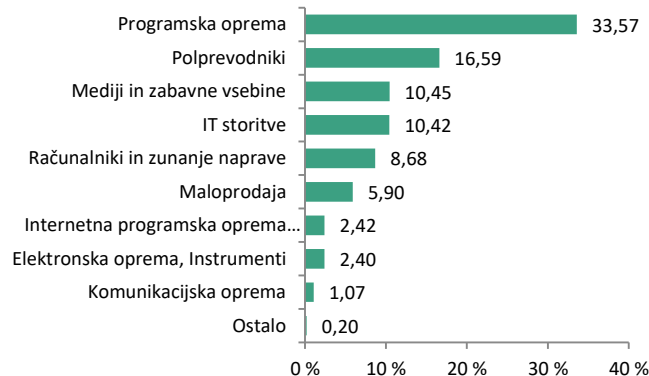
Geografska sestava naložb



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

+10,14%

3-LETNA DONOSNOST

+33,62%

5-LETNA DONOSNOST

+32,09%

Krovni sklad Infond

Infond Trgi v razvoju, delniški podsklad

Naložbena politika

Infond Trgi v razvoju, delniški podsklad, investira v delnice družb s sedežem ali pretežnim delom poslovanja na trgih v razvoju. Ti so gonilo svetovne rasti, imajo ugodne demografske značilnosti in rastoč srednji sloj, ki dodatno krepi domačo potrošnjo.

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 29.10.2021

	ISIN	Delež v %
TENCENT HOLDINGS	KYG875721634	7,23
ALIBABA GROUP HOLDING	KYG017191142	6,30
JD.COM	KYG8208B1014	5,31
LI NING	KYG5496K1242	4,97
TAIWAN SEMICONDUCTOR	US8740391003	4,69
CHINA MERCHANTS BANK	CNE1000002M1	3,71
AIA	HK0000069689	3,00
CHINA MENGNIU DAIRY	KYG210961051	2,92
XIAOMI	KYG9830T1067	2,83
LARSEN & TOUBRO	USY5217N1183	2,69

Stanje na dan 29.10.2021

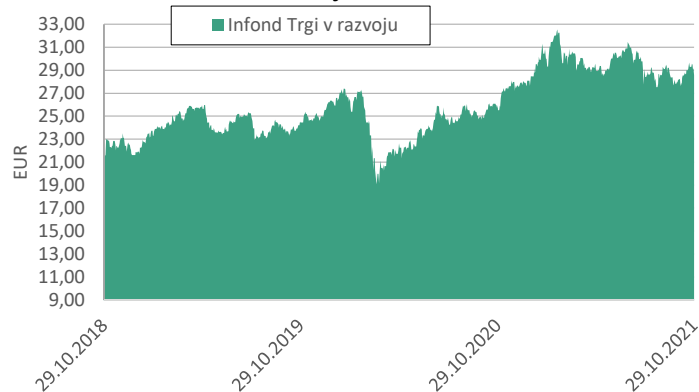
ISIN	S10021400518
Vrednost enote premoženja	€28,58
Čista vrednost sredstev (ČVS)	37.452.735 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljalvska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	03.10.2005

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

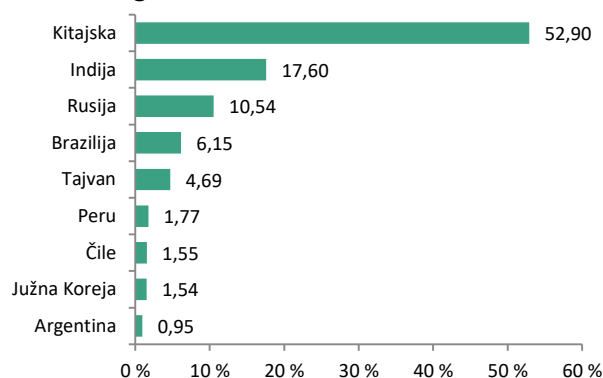
◀ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos						
1	2	3	4	5	6	7
▶ Višje tveganje pomeni potencialno višje donose						

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. Tveganja glede trajnosti trenutno niso sistematično vključena v investicijski proces tega sklada. Več podatkov je mogoče najti v prospektu.

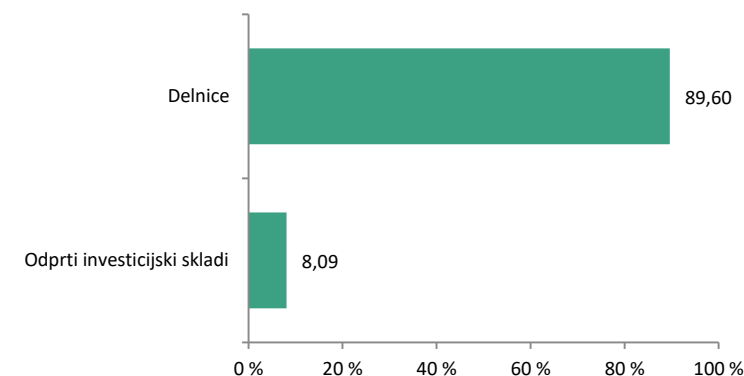
Gibanje VEP



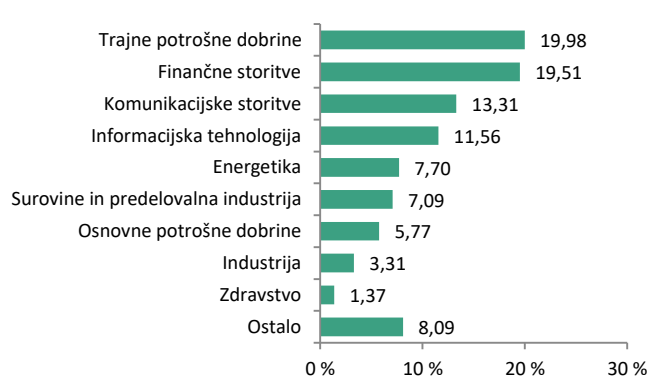
Geografska sestava naložb



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

+38,61%

3-LETNA DONOSNOST

+67,02%

5-LETNA DONOSNOST

+100,25%

Krovni sklad Infond

Infond ZDA, delniški podsklad

Naložbena politika

Infond ZDA 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 ZDA 5 let in več.

10 največjih naložb na dan 29.10.2021

	ISIN	Delež v %
MICROSOFT	US5949181045	6,30
APPLE	US0378331005	5,34
ALPHABET	US02079K3059	4,63
AMAZON	US0231351067	4,16
SALESFORCE.COM	US79466L3024	3,35
SERVICENOW	US81762P1021	3,22
APPLIED MATERIALS	US0382221051	2,99
ANALOG DEVICES	US0326541051	2,70
MASTERCARD	US57636Q1040	2,62
ABBVIE	US00287Y1091	2,22

Stanje na dan 29.10.2021

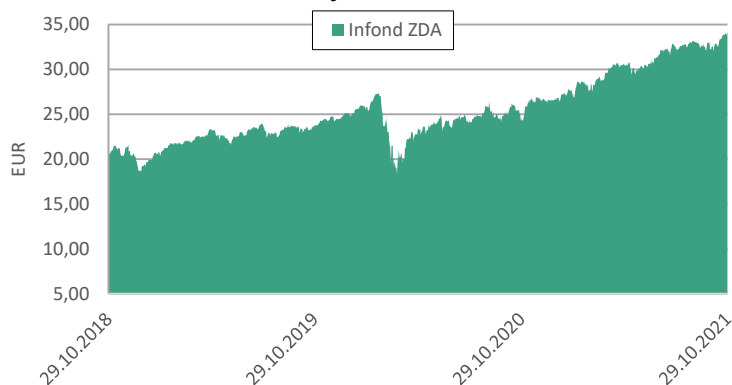
ISIN	SI0021400534
Vrednost enote premoženja	€34,02
Čista vrednost sredstev (ČVS)	10.435.481 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	04.06.2007

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

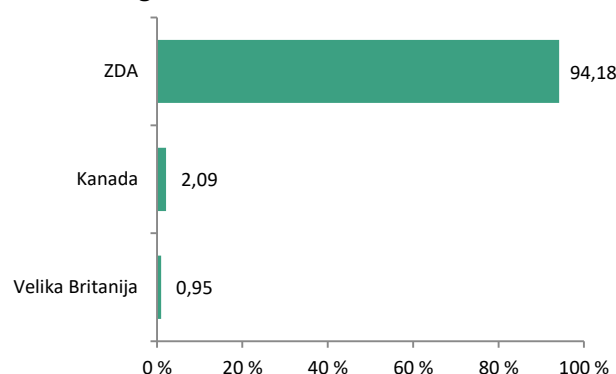
◀ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ▶						
1	2	3	4	5	6	7
▶ Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ▶						

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. Tveganja glede trajnosti trenutno niso sistematično vključena v investicijski proces tega sklada. Več podatkov je mogoče najti v prospektu.

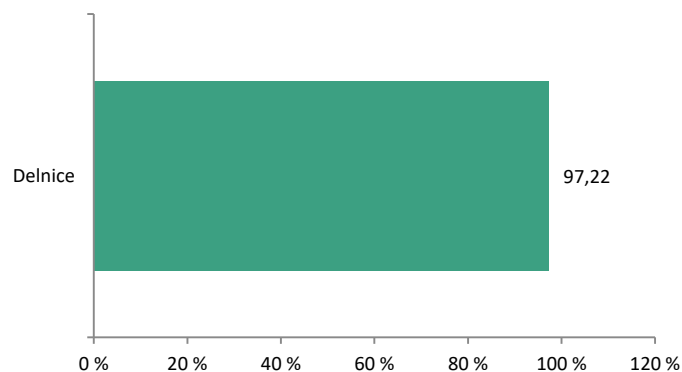
Gibanje VEP



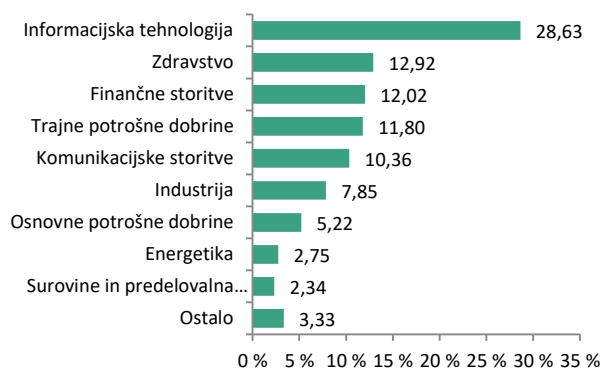
Geografska sestava naložb



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

+26,04%

3-LETNA DONOSNOST

+36,13%

5-LETNA DONOSNOST

+57,70%

Krovni sklad Infond

Infond Zdravstvo, delniški podsklad

Naložbena politika

Infond Zdravstvo 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 uravnoteženega portfelja, v katerem podsklad predstavlja le del celotnega portfelja. Ocenjujemo, da je primeren za dopolnitev portfelja. Namenjen je dolgoročnemu varčevanju 5 let in več.

10 največjih naložb na dan 29.10.2021

	ISIN	Delež v %
UNITEDHEALTH	US91324P1021	5,34
JOHNSON&JOHNSON	US4781601046	4,80
THERMO FISHER SCIENTIFIC	US8835561023	4,15
ABBOTT LABORATORIES	US0028241000	3,54
ROCHE HOLDING	CH0012032048	3,52
ASTRAZENECA	GB0009895292	3,41
PFIZER	US7170811035	3,35
MERCK & CO	US58933Y1055	3,21
BOSTON SCIENTIFIC	US1011371077	3,14
MEDTRONIC	IE00BTN1Y115	3,03

Stanje na dan 29.10.2021

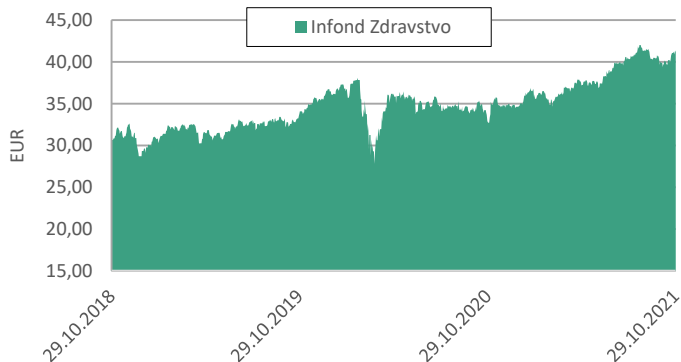
ISIN	S10021400526
Vrednost enote premoženja	€41,35
Čista vrednost sredstev (ČVS)	28.265.487 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	04.06.2007

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

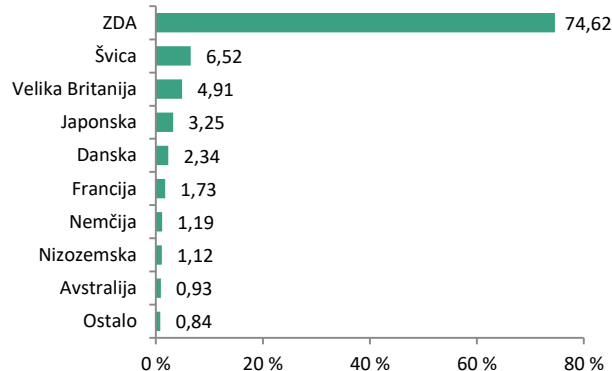
◀ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ▶						
1	2	3	4	5	6	7
▶ Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ▶						

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. Tveganja glede trajnosti trenutno niso sistematično vključena v investicijski proces tega sklada. Več podatkov je mogoče najti v prospektu.

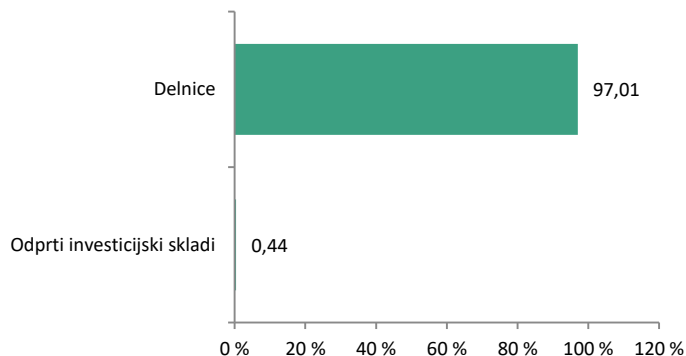
Gibanje VEP



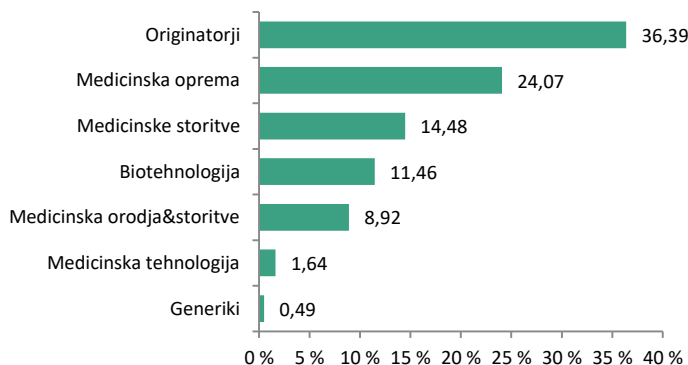
Geografska sestava naložb



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



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, 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.