

**SKLADI
V UPRAVLJANJU SAVA INFOND**

MESEČNA POROČILA

Infond Dividendni

Infond Evropa

Infond Globalni delniški

Infond Globalni uravnoveženi

Infond Kratkoročne obveznice - EUR

Infond Naložbeni cilj 2040

Infond Razviti trgi

Infond Surovine in energija

Infond Trgi v razvoju

Infond ZDA

Infond Družbeno odgovorni

Infond Globalni defenzivni

Infond Globalni fleksibilni

Infond Kitajska

Infond Megatrendi

Infond Obvezniški - EUR

Infond Select

Infond Tehnologija

Infond Zdravstvo

Borzni trendi

oktober 2024

Razviti trgi - Trump 2.0



Damjan Kovačič,
specialist za upravljanje

Udeleženci na finančnih trgih so v zadnjih tednih pred ameriški volitvami previdno opazovali zaključek dramatične predsedniške tekme. Za nekaj tednov so se umaknili z delniških trgov, počakali, da se jim dim razkadil, nato pa kolektivno pozdravili zgodovinsko izvolitev Trumpa z novimi rekordnimi vrednostmi na delniških trgih.

Za razliko od večine finančnih analitikov in ekonomistov, ki zaradi profesionalne deformacije suvereno analizirajo in komentirajo posledice Trumpove izvolitve na gospodarstvo in finančne trge, sem mnenja, da je zaradi nepredvidljive narave in načina delovanja Donalda Trumpa pred kakšnimi koli trdnimi zaključki pametno počakati na oblikovanje nove administracije, imenovanje ključnih ljudi in izkristaliziranje ukrepov na finančnem in ekonomskem področju. Preden začnemo pisati podrobne priročnike, kako naj se vlagatelji pozicionirajo v času Trumpove vladavine, je racionalno izhajati iz predpostavke, da predsedniki statistično nimajo večjega vpliva na gibanje delniških trgov in da lahko iz preteklih izkušenj pričakujemo, da bo najbolj problematična Trumpova politična agenda, ki temelji na visokem splošnem dvigu carin, izgonu 10 milijonov nezakonitih migrantov in drastičnimi rezi v vladno potrošnjo, na koncu močno zvođenela, preden bo (če sploh) ugledala luč sveta. Pri Trumpu smo navajeni šokov in ekscesov, vendar si vseeno ne znamo predstavljati, da bi načrtno potopil največje svetovno gospodarstvo v globoko recesijo takoj na začetku mandata, v katerem bi rad popeljal Ameriko v zlato dobo.

Poglejmo konkretno, kako si videti »Trumpovi zmagovalci« oz. katere ameriške naložbe so najbolj eksplodirale v prvi dveh dneh po zmagi Donalda Trumpa. Med zmagovalci in poraženci ni večjih presenečenj. Med sektorji so po donosih na vrhu ciklični sektorji trajne potrošne dobrine (+6 % v evrih) ter finance in informacijska tehnologija (+5,3 %), pri repu pa defenzivni nepremičninski skladi (-6 %), tobak (-5 %) in pakirana hrana (-3 %). Če gledamo industrijske panoge, so v ospredju avtomobilisti (+16 % v evrih), jeklarji (+10 %) in banke (+10 %), najbolj prizadete pa solarna industrija (-14 %), nepremičninski skladi (-6 %), tobak (-5 %) in prehrana (-3 %). Gre za taktične kratkoročne premike portfeljev, na osnovi preteklih dovoljnih trendov pa je zelo verjetno, da bodo že čez leto dni v ospredju popolnoma druge naložbe, kateri bodo veliki zmagovalci čez štiri leta, pa je še bolj nemogoče napovedovati. Vlagatelji se moramo sprijazniti, da se bodo s Trumpovo vladavino 2.0 povečale makroekonomska negotovost in napetosti v mednarodni trgovini in odnosih.

Po podatkih Ned Davis Research je ne glede na razplet volitev linija najmanjšega odpora statistično nadaljevanje pozitivnih gibanj na delniških trgih, razen če ne pride do hudih napak pri politiki centralnih bank, trdega pristanka ali kakšnega zunanjšega šoka. Če se bo bikovski trg podaljšal v leto 2025, bo zgodovinski povprečni pričakovani donos znašal 13 odstotkov, če pa pride vmes do nepredvidljivega negativnega šoka, pa nas lahko doleti približno šestodstotni padec tečajev – kar pa prav tako ne bo konec sveta.

Kitajska – Grožnja z visokimi carinami na kitajsko blago



Uroš Selič,
specialist za upravljanje

Oktober je bilo dogajanje na globalnih delniških trgih razmeroma mirno, saj so se cene delnic po močni rasti v prvih devetih mesecih umirile. Glavna skrb vlagateljev kljub znakom odpornosti ostaja gospodarska kondicija, zlasti v ameriškem gospodarstvu. Negotovost so dodatno povečale prihajajoče ameriške volitve in morebitne spremembe politike glede inflacije in obrestnih mer.

Kitajske delnice so na mesečni ravni nekoliko izgubile na vrednosti, saj je optimizem po nedavni tržni evforiji zaradi spodbud Pekinga začel bledeti. Kitajsko gospodarstvo je v tretjem četrtletju zraslo za 4,6 % na letni ravni, kar je preseglo pričakovanja, vendar je bilo nekoliko nižje od 4,7-odstotne rasti v drugem četrtletju in pod vladnim ciljem okoli 5 %. Kljub temu so drugi makroekonomski podatki pokazali znake izboljšanja. Industrijska proizvodnja se je septembra povečala za 5,4 %, maloprodaja pa je narasla za 3,2 % v primerjavi z enakim obdobjem lani, kar je preseglo pričakovanja in prejšnji mesec.

Povečala se je tudi tovarniška dejavnost. Uradni proizvodni PMI NBS na Kitajskem se je oktobra 2024 povečal na 50,1, kar je več od septembrskih 49,8 in nekoliko nad tržnimi pričakovanji 50. To je prva širitev tovarniške dejavnosti po aprilu, saj je proizvodnja rasla drugi mesec zapored in dosegla najvišjo raven v šestih mesecih ob stimulativnih ukrepih. Nova naročila so se po petih mesecih upadanja stabilizirala (50,0 proti 49,9), čeprav je prodaja v tujini pospešeno padala. Vlagatelji pričakujejo povečanje fiskalne podpore, potem ko je na predsedniških volitvah v ZDA zmagal Donald Trump, ki je zagrozil z ostrimi carinami na kitajsko blago.

Borzni trendi

oktober 2024

Slovenija – Najnižja medletna inflacija po februarju 2021



Uroš Selič
specialist za upravljanje

Cene življenjskih potrebščin v Sloveniji so oktobra ostale nespremenjene na letni ravni, so se pa v primerjavi s prejšnjim mesecem celo znižale za 0,5 %. To je najnižja medletna inflacija po februarju 2021. Cene storitev so bile na letni ravni v povprečju višje za 3,9 %, cene blaga pa so se znižale za 2 %. Blago za dnevno porabo se je pocenilo za 2,7 %, trajno blago za 2,1 %, medtem ko je bilo poltrajno blago dražje za 1,3 %. Mesečna deflacija je bila predvsem posledica pocenitve električne energije in počitniških paketov. Ob spremembi obračuna cen omrežnine za električno energijo se je elektrika v primerjavi s prejšnjim mesecem pocenila za 9,3 %. Po oceni evropskega statističnega urada Eurostat naj bi letna stopnja inflacije na območju evra oktobra 2024 znašala 2,0 %, kar je več kot septembra, ko je znašala 1,7 %.

Skupina NLB je zabeležila še eno četrletje solidne rasti in skupno v devetih mesecih ustvarila 427,5 mio EUR čistega dobička, kar je 10-odstotna rast glede na lani. Čisti obrestni prihodki skupine so v tretjem četrletju znašali 233,7 mio EUR, kar kljub upadu obrestnih mer pomeni dvoostotno rast v primerjavi z drugim četrletjem. Skupna sredstva so se povečala za 8 % na 27,2 mrd EUR, pri čemer so se bruto posojila strankam povečala za 15 % na 16,1 mrd EUR. Rast posojil je podprla vključitev Summit Leasinga, ki je k skupnemu obsegu prispeval 876 mio EUR. Neto obrestna marža se je v primerjavi z enakim obdobjem lani povečala za 0,24 odstotne točke na 3,65 %. Depoziti strank so se na drugi strani povečali za dobro milijardo evrov in so konec septembra znašali 21,3 mrd EUR.

Dolžniški trgi – V oktobru ECB dol, trgi gor



Mitja Vranetič
specialist za upravljanje

Trend nižanja obrestnih mer s strani centralnih bank se nadaljuje. Tako je za četrtno odstotka obrestno mero znižal FED 7. novembra letos. Pred tem pa je na zadnjem zasedanju (17. oktobra letos v Sloveniji) Svet ECB, ki ga sestavljajo šest članov Izvršilnega odbora ECB ter guvernerji nacionalnih centralnih bank držav euroobmočja, sklenil, da vse tri ključne obrestne mere ECB zniža za 25 bazičnih točk.

Takšno znižanje obrestne mere s strani ECB je pričakoval tudi trg, zato dodatnih nižanj obrestnih mer na trgu zaradi te odločitve ni bilo. Prej obratno, zahtevane donosnosti večine obveznic so se v oktobru celo povečale (nemške državne 2-letne za 0,21 odstotne točke na 2,28 %, 10-letne za 0,27 odstotne točke na 2,39 %), kar pomeni, da so se cene obveznic oktobra v povprečju znižale. Tako se je tudi vrednost sklada Infond Obvezniški – EUR v mesecu oktobru znižala za 0,81%, medtem ko je sklad Infond Kratkoročne obveznice kljub negativnem okolju oktobra celo pridobil minimalnih 0,04 %.

Na višanje tržnih obrestnih mer so najbolj vplivali podatki o še vedno dobri kondiciji ameriškega gospodarstva. Tako je PMI servisnih storitev, ki kaže aktivnost nabavnih managerjev v storitvenih podjetjih v ZDA, iz vrednosti 51,5 avgusta skočil septembra na 54,9, v oktobru pa še dodatno na 56 enot (več, kot je vrednost nad 50, bolj je to pozitivno in obratno). Tudi indeks cen življenjskih potrebščin (CPI) za september je narasel nad pričakovanji na 0,2 % mesečno oz. 2,4 % letno. Jedrna inflacija v ZDA ostaja visoka pri 3,3 %. Tudi Nemčija je presenetila z 2 odstotno letno inflacijo na oktobrski ravni (pričakovana 1,8 %). Vse kaže, da bo inflacija predstavljala izziv tudi v prihodnjih mesecih.

Se pa hkrati povečuje tudi geopolitična negotovost, zlasti na Bližnjem vzhodu, po neposrednih izmenjavah med Iranom in Izraelom (čeprav energetska infrastruktura Irana (še) ni bila tarča). Ob tem Kitajska je nadaljuje z ustrahovanjem Tajvana, Severna Koreja pa naj bi poslala svoje vojake v boj proti Ukrajini.

V ZDA pa se je medtem na prestol vrnil novi stari predsednik Donald Trump. To bo vsekakor vplivalo na spremembe mednarodnih odnosov ZDA napram ostalim. Gledano samo ZDA, pa to verjetno pomeni nižanje davkov, povečevanje primanjkljaja in s tem zadolževanja ZDA. Hkrati pa bodo morebitne nove tarife na uvoz blaga ponovno spodbudile inflacijo, kar zmanjšuje možnosti FED-a za nadaljnje zniževanje obrestnih mer.

1-LETNA DONOSNOST

+12,81%

3 -LETNA DONOSNOST

+4,59%

5 -LETNA DONOSNOST

+22,15%

Krovni sklad Infond

Infond Dividendni, delniški podsklad razvitih trgov

Naložbena politika

Podsklad sistematično izbira naložbe med družbami, ki redno izplačujejo dividende. Naložbeni cilj podsklada ne vključuje spodbujanja okoljskih ali socialnih značilnosti ali trajnostnih naložb in ne upošteva meril EU za okoljsko trajnostne gospodarske dejavnosti. Podsklad ne vlaga v dejavnosti, ki so ocenjene kot škodljive za družbo: kurilni premog, tobak in delovanje na področju kontroverznega orožja.

Komu je namenjen

Vlagatelj, ki zasledujejo naložbeni cilj delniškega ali uravnoteženega portfelja, v katerem je podsklad le del. Primeren je kot jedro naložb vlagateljev, ki želijo ustvariti pretežno delniški portfelj. Namenjen je dolgoročnemu varčevanju 5 let in več.

10 največjih naložb dan 30.10.2024	ISIN	Delež v %
SNAP-ON	US8330341012	2,85
FASTENAL	US3119001044	2,79
TEXAS INSTRUMENTS	US8825081040	2,64
CISCO SYSTEMS	US17275R1023	2,63
SCREEN HOLDINGS	JP3494600004	2,62
LA FRANCAISE DES JEUX SAEM	FR0013451333	2,60
TENARIS	LU2598331598	2,58
PAYCHEX	US7043261079	2,58
EVOLUTION AB	SE0012673267	2,56
PACCAR	US6937181088	2,55

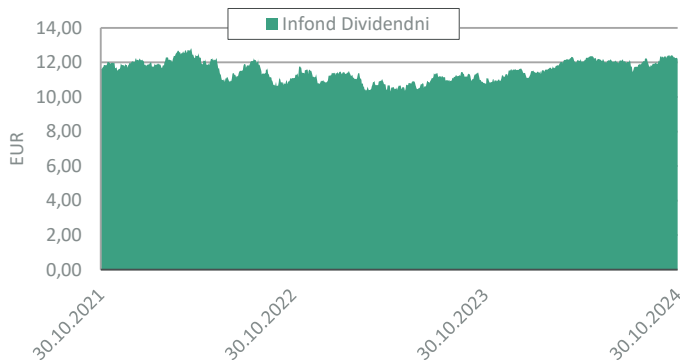
Stanje na dan 30.10.2024	
ISIN	SI0021401342
Vrednost enote premoženja	€12,16
Čista vrednost sredstev (ČVS)	9.612.323 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljalvska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	11.12.2010

Zbirni kazalnik tveganja

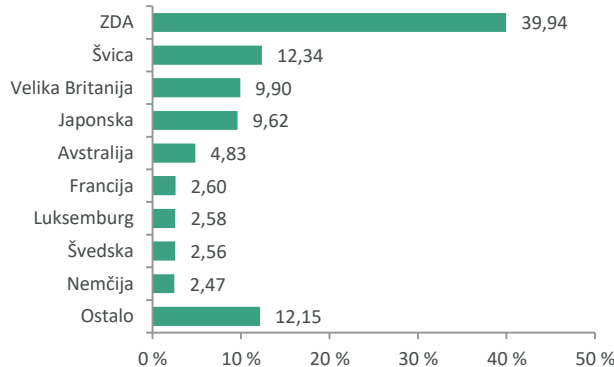
1	2	3	4	5	6	7
◀ manjše tveganje				večje tveganje ▶		

Kazalnik tveganja temelji na predpostavki, da s sklodom razpolagate najmanj 5 let. Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja sklada v primerjavi z drugimi produkti. Prikazuje stopnjo verjetnosti, da bo sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker ne moremo izplačati vlagatelja. Sklad smo razvrstili pod 4 od 7, kar je srednji razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja sklada z oceno 4 je lahko izpostavljena srednjim cenovnim nihanjem. Glede na poslovanje sklada v prihodnosti se lahko zbirni kazalnik tveganja spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja. Sklad ne vsebuje nobene zaščite glede prihodnje tržne uspešnosti, zato lahko svojo naložbo delno ali v celoti izgubite.

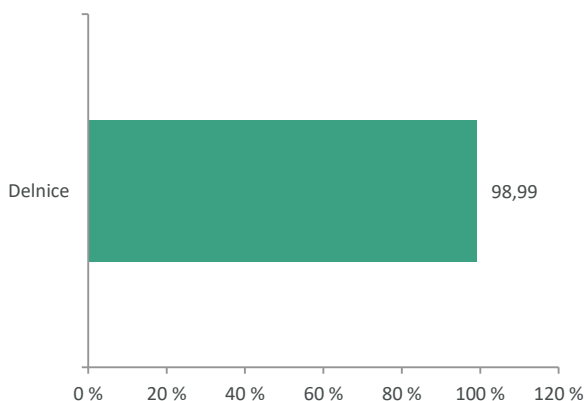
Gibanje VEP



Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



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

Ulica Eve Lovše 7, 2000 Maribor

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

BREZPLAČNI TELEFON

080 22 42

1-LETNA DONOSNOST

+29,71%

3-LETNA DONOSNOST

+11,30%

5-LETNA DONOSNOST

+68,28%

Krovni sklad Infond

Infond Družbeno odgovorni, delniški podsklad razvitih trgov

Naložbena politika

Podsklad investira pretežno v delnice in delniške ciljne sklade, regijsko omejene pretežno na razvite trge.

Izbira delnice svetovno priznanih podjetij, ki poleg finančnih izpolnjujejo kriterije družbeno odgovornega poslovanja v skladu z ESG strategijo Infond Družbeno odgovorni (Politika odgovornega investiranja, www.infond.si).

Komu je namenjen

Vlagatelj, ki zasleduje 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 dan 30.10.2024

	ISIN	Delež v %
TAIWAN SEMICONDUCTOR	US8740391003	4,73
NVIDIA	US6706661040	4,12
ARISTA NETWORKS	US0404131064	3,99
BOOKING HOLDINGS	US09857L1089	3,26
ZÜRICH INSURANCE	CH0011075394	2,89
VENTAS	US92276F1003	2,77
ABB	CH0012221716	2,72
INTUITIVE SURGICAL	US46120E6023	2,68
ZOETIS	US98978V1035	2,67
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	FR0013154002	2,63

Stanje na dan 30.10.2024

ISIN	S10021400880
Vrednost enote premoženja	€61,51
Čista vrednost sredstev (ČVS)	26.593.439 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljalvska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	21.04.2005

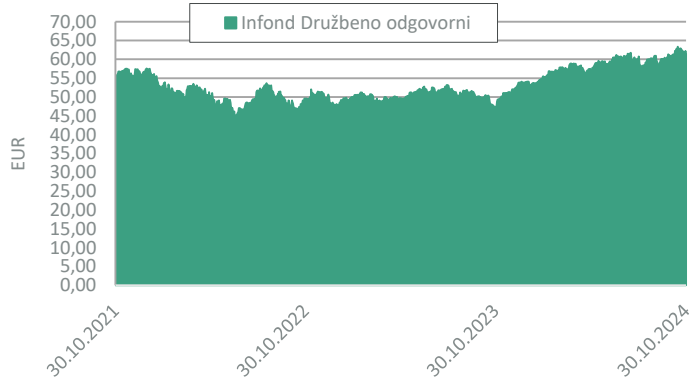
Zbirni kazalnik tveganja



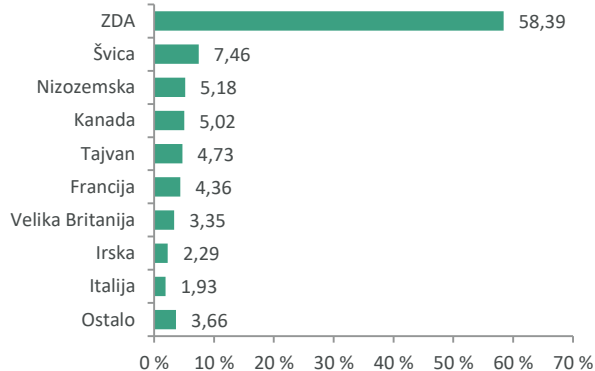
Kazalnik tveganja temelji na predpostavki, da s skladom razpolagate najmanj 5 let. Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja sklada v primerjavi z drugimi produkti. Prikazuje stopnjo verjetnosti, da bo sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker ne moremo izplačati vlagatelja.

Sklad smo razvrstili pod 4 od 7, kar je srednji razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja sklada z oceno 4 je lahko izpostavljena srednjim cenovnim nihanjem. Glede na poslovanje sklada v prihodnosti se lahko zbirni kazalnik tveganja spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja. Sklad ne vsebuje nobene zaščite glede prihodnje tržne uspešnosti, zato lahko svojo naložbo delno ali v celoti izgubite.

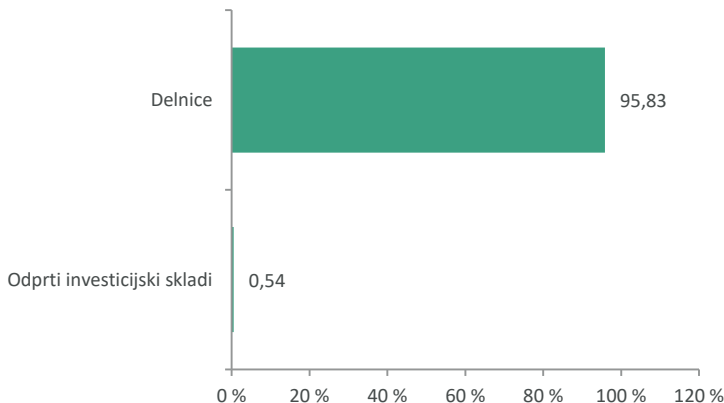
Gibanje VEP



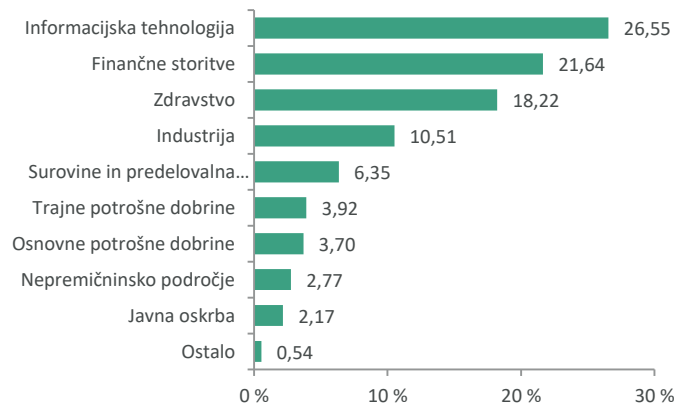
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



1-LETNA DONOSNOST

+17,45%

3-LETNA DONOSNOST

+8,53%

5-LETNA DONOSNOST

+30,74%

Krovni sklad Infond

Infond Evropa, delniški podsklad

Naložbena politika

Podsklad investira najmanj 85 % svojih sredstev v delnice in delnice oz. enote delniških ciljnih skladov, regijsko je omejen na področje Evrope. Nima panožne omejitve. Šteje kot produkt v skladu z 8. členom Uredbe SFDR, saj spodbuja okoljske in socialne značilnosti ob upoštevanju, da družbe, v katere vlaga, spoštujejo prakse dobrega upravljanja. Podsklad nima obveze nalaganja v trajnostne naložbe po SFDR in ne bo imel naložb, pri katerih so upoštevana merila EU za okoljsko trajnostne gospodarske dejavnosti.

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 dan 30.10.2024	ISIN	Delež v %
ASML HOLDING NV	NL0010273215	5,49
NOVO NORDISK	DK0062498333	5,20
NOVARTIS	CH0012005267	4,53
SU FP	FR0000121972	4,15
ABB	CH0012221716	3,59
THALES	FR0000121329	3,33
ING GROEP	NL0011821202	3,27
DEUTSCHE BOERSE AG	DE0005810055	3,25
SAP	DE0007164600	3,12
AIRBUS	NL0000235190	3,08

Stanje na dan 30.10.2024

ISIN	SI0021400492
Vrednost enote premoženja	€6,79
Čista vrednost sredstev (ČVS)	10.219.330 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavka provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	15.11.2004

Zbirni kazalnik tveganja

1	2	3	4	5	6	7
◀ manjše tveganje				večje tveganje ▶		

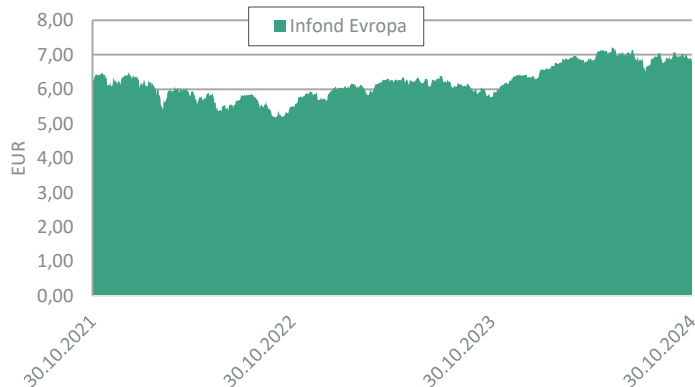
Kazalnik tveganja temelji na predpostavki, da s skladom razpolagate najmanj 5 let. Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja sklada v primerjavi z drugimi produkti.

Prikazuje stopnjo verjetnosti, da bo sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker ne moremo izplačati vlagatelja.

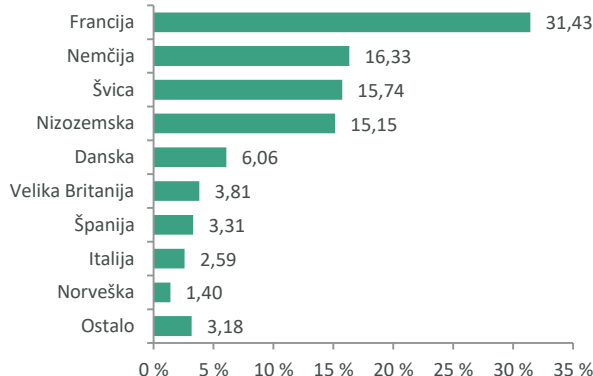
Sklad smo razvrstili pod 4 od 7, kar je srednji razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja sklada z oceno 4 je lahko izpostavljena srednjim cenovnim nihanjem. Glede na poslovanje sklada v prihodnosti se lahko zbirni kazalnik tveganja spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja.

Sklad ne vsebuje nobene zaščite glede prihodnje tržne uspešnosti, zato lahko svojo naložbo delno ali v celoti izgubite.

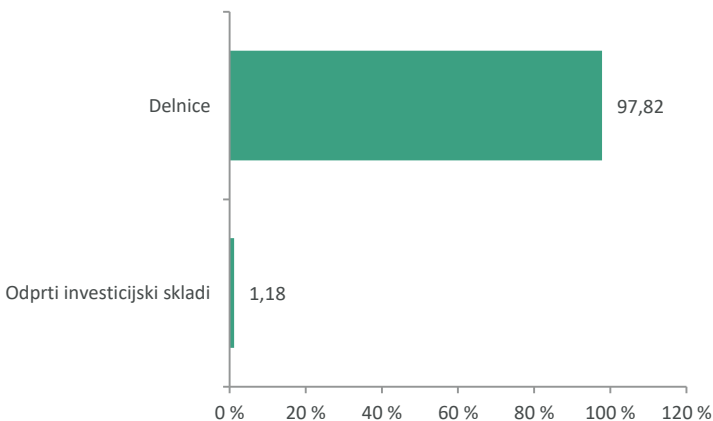
Gibanje VEP



Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



1-LETNA DONOSNOST

+11,24%

3-LETNA DONOSNOST

-2,14%

5-LETNA DONOSNOST

+6,50%

Krovni sklad Infond

Infond Globalni defenzivni, mešani podsklad

Naložbena politika

Mešani defenzivni podsklad s poudarkom na nižji volatilnosti in stabilnosti naložb. Do 35% sredstev nalaga v delnice globalno, brez panožne omejitve. Produkt v skladu z 8. členom Uredbe SFDR spodbuja okoljske in socialne značilnosti ob upoštevanju, da družbe, v katere vlaga, spoštujejo prakse dobrega upravljanja. Podsklad nima obveze naganja v trajnostne naložbe po SFDR in ne bo imel naložb, pri katerih so upoštevana merila EU za okoljskotrajnostne gospodarske dejavnosti.

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 dan 30.10.2024

	ISIN	Delež v %
SIJ - SIJ8	SI0032104489	3,63
REPUBLIC OF SERBIA - SERBIA 1.5	XS2015296465	2,52
REPUBLIKA SLOVENIJA - SLOREP 1.5	SI0002103487	2,27
WELLS FARGO - WFC 1.375	XS1400169931	2,22
ERSTE BANK - ERSTBK 0.875	AT0000A2GH08	2,19
FRANCE - FRTR 4.5	FR0010773192	2,09
REPUBLIC OF HUNGARY - REPHUN 1.125	XS2161992198	2,07
ROMANIA - ROMANI 2.875	XS1420357318	2,07
NVIDIA	US67066G1040	2,06
SANTANDER - SANTAN 1.125	XS1751004232	1,97

ISIN

SI0021400476

Vrednost enote premoženja

€41,64

Čista vrednost sredstev (ČVS)

30.591.490 €

Vstopni stroški

do 3%

Izstopni stroški

0%

Upravljavska provizija

1,65%

Začetek trženja in upr. sklada

01.07.1995

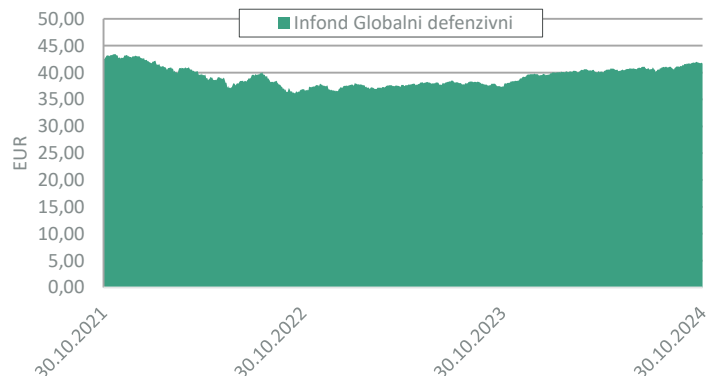
Stanje na dan 30.10.2024

Zbirni kazalnik tveganja

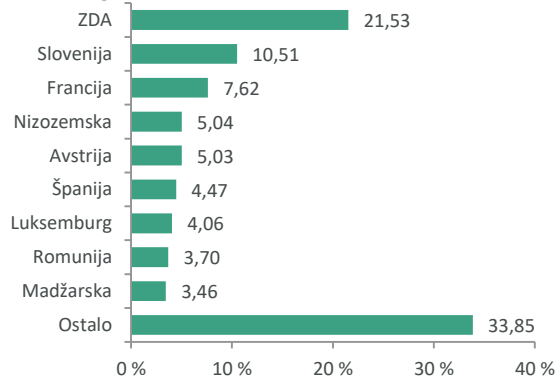
1	2	3	4	5	6	7
◀ manjše tveganje						▶ večje tveganje

Kazalnik tveganja temelji na predpostavki, da s skladom razpolagate najmanj 3 leta. Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja sklada v primerjavi z drugimi produkti. Prikazuje stopnjo verjetnosti, da bo sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker ne moremo izplačati vlagatelja. Sklad smo razvrstili pod 3 od 7, kar je srednje nizek razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja sklada z oceno 3 je lahko izpostavljena srednje nizkim cenovnim nihanjem. Glede na poslovanje sklada v prihodnosti se lahko zbirni kazalnik tveganja spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja. Sklad ne vsebuje nobene zaščite glede prihodnje tržne uspešnosti, zato lahko svojo naložbo delno ali v celoti izgubite.

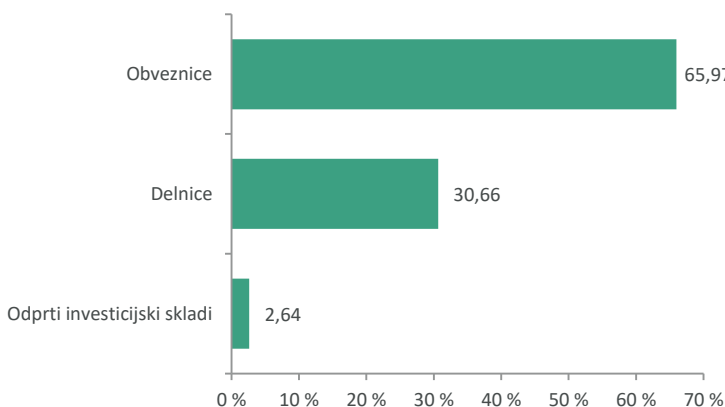
Gibanje VEP



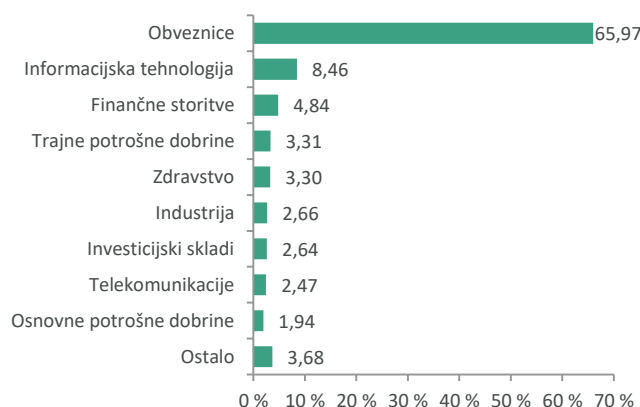
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



1-LETNA DONOSNOST

+26,80%

3-LETNA DONOSNOST

+15,20%

5-LETNA DONOSNOST

+51,44%

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. Podsklad se šteje za produkt v skladu z 8. členom Uredbe SFDR, saj spodbuja okoljske in socialne značilnosti ob upoštevanju, da družbe, v katere vlaga, spoštujejo prakse dobrega upravljanja. Podsklad nima obveze nalaganja v trajnostne naložbe po SFDR in ne bo imel naložb, pri katerih so upoštevana merila EU za okoljsko trajnostne gospodarske dejavnosti.

Komu je namenjen

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

10 največjih naložb dan 30.10.2024

	ISIN	Delež v %
NVIDIA	US67066G1040	4,61
TAIWAN SEMICONDUCTOR	US8740391003	4,22
META PLATFORMS INC	US30303M1027	3,24
APPLE	US0378331005	3,15
MICROSOFT	US5949181045	3,11
TENCENT HOLDINGS	KYG875721634	2,41
AMAZON	US0231351067	2,02
ALPHABET	US02079K3059	1,99
MERCADOLIBRE	US58733R1023	1,84
ALIBABA GROUP HOLDING	KYG017191142	1,55

Stanje na dan 30.10.2024

ISIN	SI0021401136
Vrednost enote premoženja	€10,81
Čista vrednost sredstev (ČVS)	81.057.458 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljalvska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	10.10.2008

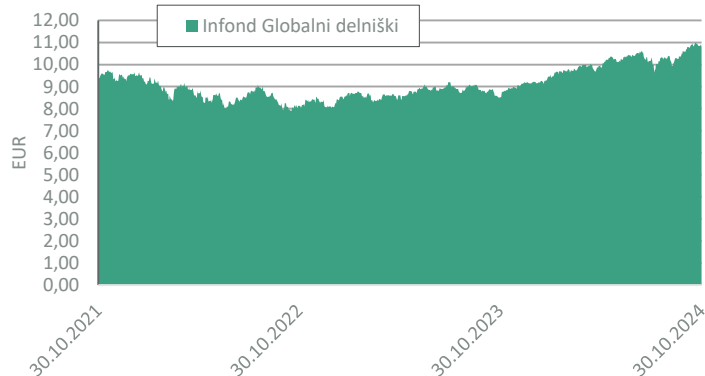
Zbirni kazalnik tveganja

1	2	3	4	5	6	7
◀ manjše tveganje				večje tveganje ▶		

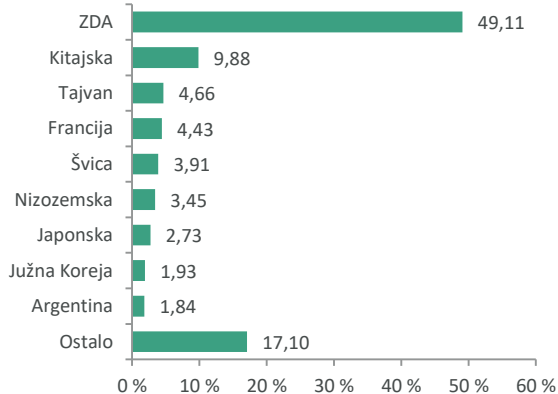
Kazalnik tveganja temelji na predpostavki, da s skladom razpolagate najmanj 5 let. Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja sklada v primerjavi z drugimi produkti. Prikazuje stopnjo verjetnosti, da bo sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker ne moremo izplačati vlagatelja.

Sklad smo razvrstili pod 4 od 7, kar je srednji razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja sklada z oceno 4 je lahko izpostavljena srednjim cenovnim nihanjem. Glede na poslovanje sklada v prihodnosti se lahko zbirni kazalnik tveganja spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja. Sklad ne vsebuje nobene zaščite glede prihodnje tržne uspešnosti, zato lahko svojo naložbo delno ali v celoti izgubite.

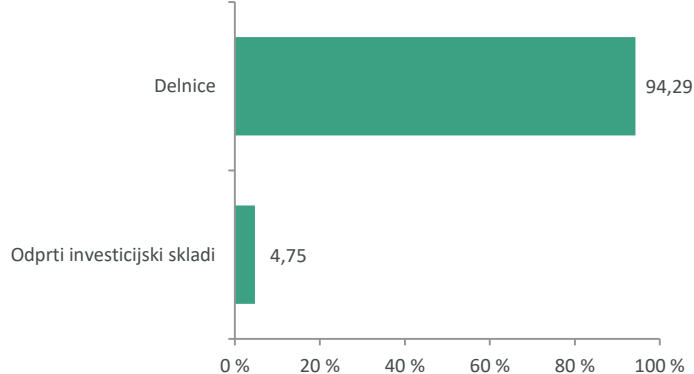
Gibanje VEP



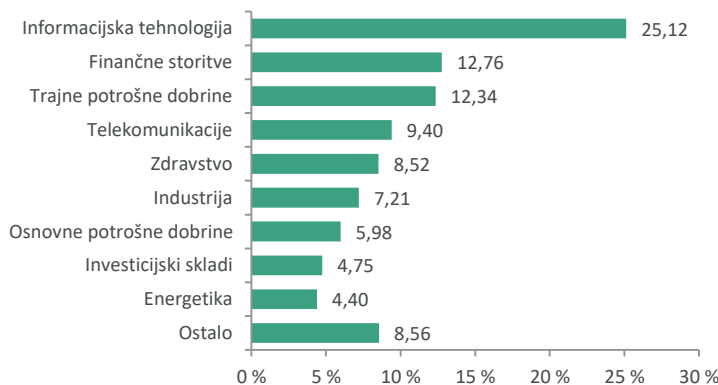
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



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

BREZPLAČNI TELEFON

Ulica Eve Lovšiče 7, 2000 Maribor

080 22 42

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

1-LETNA DONOSNOST

+24,10%

3-LETNA DONOSNOST

+14,65%

5-LETNA DONOSNOST

+38,34%

Krovni sklad Infond

Infond Globalni fleksibilni, mešani fleksibilni podsklad

Naložbena politika

Naložbe so razpršene med delnice, obveznice in denar, brez panožne omejitve. Podsklad ima lahko v vsakem trenutku do 100 % sredstev naloženih v kateremkoli navedenih finančnih instrumentov. Fleksibilna naložbena politika omogoča prilagajanje portfelja pričakovani relativni donosnosti naložbenih razredov in dogajanju na kapitalskih trgih. Ne vpliva v dejavnosti, ki so ocenjene kot škodljive za družbo: kurilni premog, tobak in delovanje na področju kontroverznega orožja.

Komu je namenjen

Podsklad je namenjen vlagateljem, ki zasledujejo naložbeni cilj delniškega ali uravnoteženega 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 dan 30.10.2024

	ISIN	Delež v %
NVIDIA	US67066G1040	5,68
DEUTCHLAND - DBR 0	DE0001102549	3,16
EFSF - EFSF 3.375	EU000A1G0AT6	2,64
POZAVAROVALNICA SAVA	SI0021110513	2,61
NETHERLANDS GOVERNMENT - NETHER 0	NL0015000B11	2,59
FRANCE - FRTR 4.5	FR0010773192	2,51
ALPHABET	US02079K3059	2,42
ASML HOLDING NV	NL0010273215	2,35
EU - EU 0.1	EU000A283867	2,11
MICROSOFT	US5949181045	2,06

Stanje na dan 30.10.2024

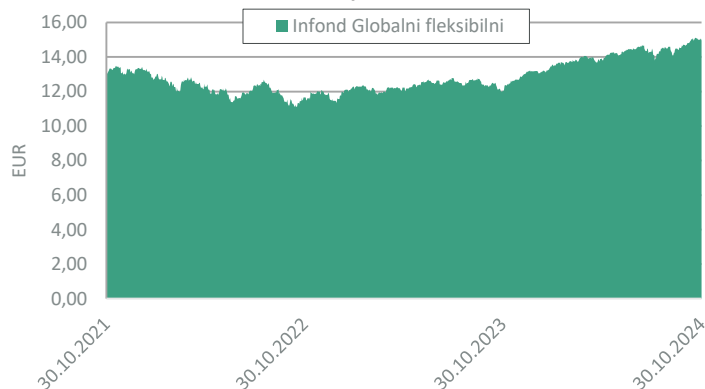
ISIN	SI0021401128
Vrednost enote premoženja	€14,95
Čista vrednost sredstev (ČVS)	24.035.788 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljalvska provizija	2,00%
Začetek trženja in upr. sklada	26.09.2008

Zbirni kazalnik tveganja

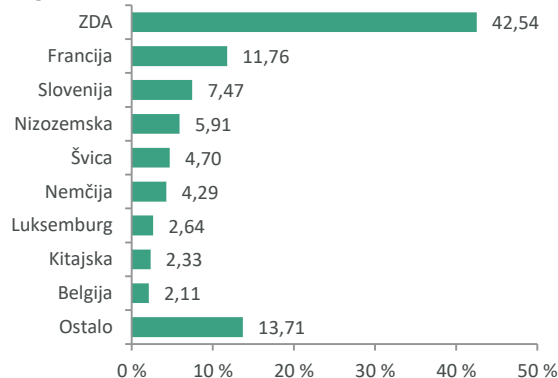


Kazalnik tveganja temelji na predpostavki, da s skladom razpolagate najmanj 5 let. Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja sklada v primerjavi z drugimi produkti. Prikazuje stopnjo verjetnosti, da bo sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker ne moremo izplačati vlagatelja. Sklad smo razvrstili pod 4 od 7, kar je srednji razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja sklada z oceno 4 je lahko izpostavljena srednjim cenovnim nihanjem. Glede na poslovanje sklada v prihodnosti se lahko zbirni kazalnik tveganja spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja. Sklad ne vsebuje nobene zaščite glede prihodnje tržne uspešnosti, zato lahko svojo naložbo delno ali v celoti izgubite.

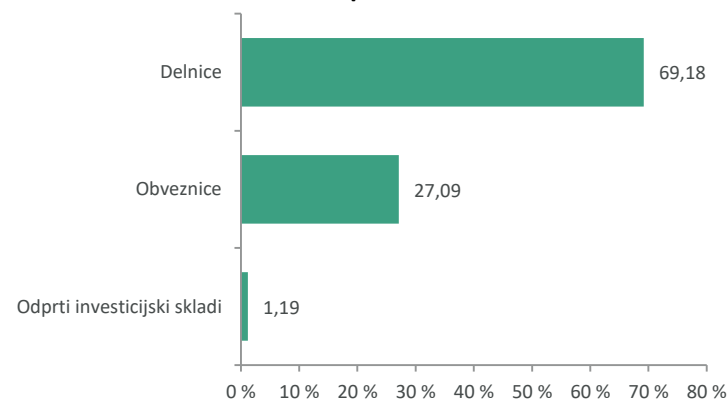
Gibanje VEP



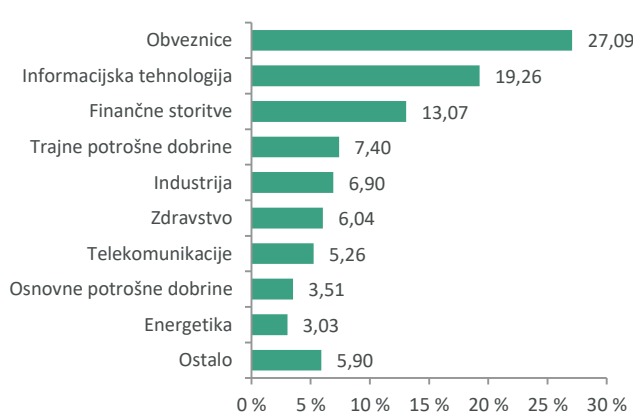
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



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

Ulica Eve Lovše 7, 2000 Maribor

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

BREZPLAČNI TELEFON

080 22 42

1-LETNA DONOSNOST

+21,77%

3-LETNA DONOSNOST

+8,67%

5-LETNA DONOSNOST

+32,34%

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.

Šteje kot produkt v skladu z 8. členom Uredbe SFDR, saj spodbuja okoljske in socialne značilnosti ob upoštevanju, da družbe, v katere vlaga, spoštujejo prakse dobrega upravljanja. Podsklad nima obveze nalaganja v trajnostne naložbe po SFDR in ne bo imel naložb, pri katerih so upoštevana merila EU za okoljsko trajnostne gospodarske dejavnosti.

Komu je namenjen

Vlagateljem, ki zasledujejo naložbeni cilj delniškega ali uravnoreženega portfelja, ki so pripravljeni sprejeti srednje naložbeno tveganje. Namenjen je dolgoročnemu varčevanju 5 let in več.

10 največjih naložb dan 30.10.2024	ISIN	Delež v %
NVIDIA	US67066G1040	5,10
NETHERLANDS GOVERNMENT - NETHER 0	NL0015000B11	3,12
DEUTCHLAND - DBR 0	DE0001102549	3,08
FRANCE - FRTR 4.5	FR0010773192	2,63
EFSF - EFSF 3.375	EU000A1G0AT6	2,49
EIB - EIB 0.25	XS2189259018	2,46
MICROSOFT	US5949181045	2,31
EU - EU 0.1	EU000A283867	2,29
REPUBLIC OF SERBIA - SERBIA 1.5	XS2015296465	2,21
META PLATFORMS INC	US30303M1027	1,86

Stanje na dan 30.10.2024

ISIN	SI0021400161
Vrednost enote premoženja	€97,15
Čista vrednost sredstev (ČVS)	88.405.167 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,00%
Začetek trženja in upr. sklada	01.03.1994

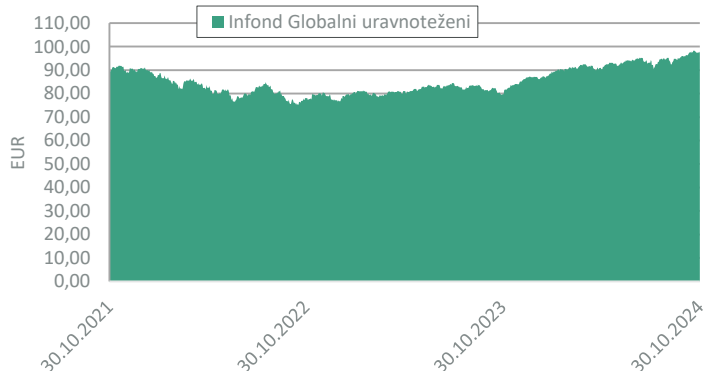
Zbirni kazalnik tveganja



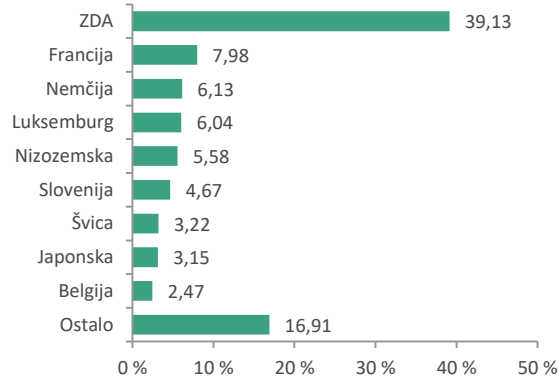
Kazalnik tveganja temelji na predpostavki, da s skladom razpolagate najmanj 5 let. Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja sklada v primerjavi z drugimi produkti. Prikazuje stopnjo verjetnosti, da bo sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker ne moremo izplačati vlagatelja.

Sklad smo razvrstili pod 3 od 7, kar je srednje nizek razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja sklada z oceno 3 je lahko izpostavljena srednje nizkim cenovnim nihanjem. Glede na poslovanje sklada v prihodnosti se lahko zbirni kazalnik tveganja spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja. Sklad ne vsebuje nobene zaščite glede prihodnje tržne uspešnosti, zato lahko svojo naložbo delno ali v celoti izgubite.

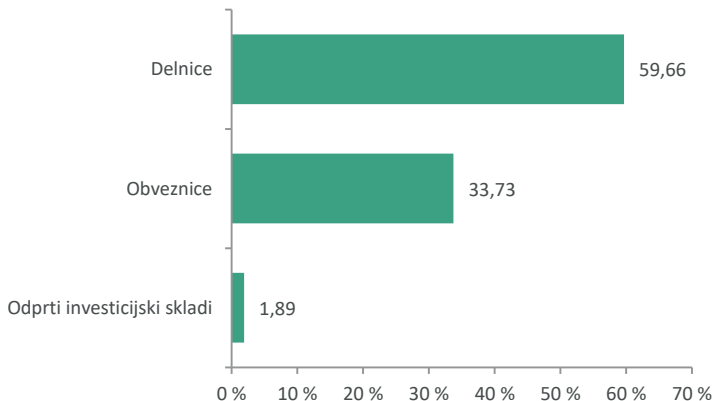
Gibanje VEP



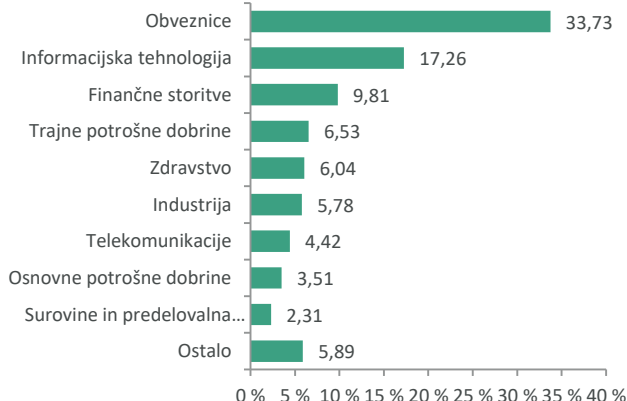
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



1-LETNA DONOSNOST

+8,66%

3-LETNA DONOSNOST

-29,03%

5-LETNA DONOSNOST

-23,62%

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.

Naložbeni cilj podsklada ne vključuje spodbujanja okoljskih ali socialnih značilnosti ali trajnostnih naložb in ne upošteva meril EU za okoljsko trajnostne gospodarske dejavnosti. Podsklad ne vpliva v dejavnosti, ki so ocenjene kot škodljive za družbo: kurilni premog, tobak in delovanje na področju kontroverznega orožja.

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 dan 30.10.2024

	ISIN	Delež v %
ALIBABA GROUP HOLDING	KYG017191142	7,72
TENCENT HOLDINGS	KYG875721634	7,48
JD.COM	KYG8208B1014	5,88
BAIDU	KYG070341048	5,57
BYD	CNE100000296	4,22
LENOVO	HK0992009065	4,09
XIAOMI	KYG9830T1067	4,06
MEITUAN	KYG596691041	3,94
PDD HOLDINGS	US7223041028	3,71
CHINA CONSTRUCTION BANK	CNE1000002H1	3,26

ISIN

SI0021401433

Vrednost enote premoženja

€10,90

Čista vrednost sredstev (ČVS)

4.576.822 €

Vstopni stroški

do 3%

Izstopni stroški

0%

Upravljavska provizija

2,25%

Začetek trženja in upr. sklada

16.07.2011

Stanje na dan 30.10.2024

Zbirni kazalnik tveganja

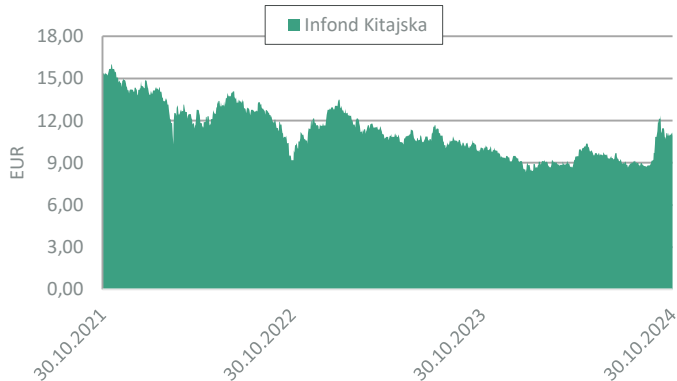
1	2	3	4	5	6	7
◀ manjše tveganje					večje tveganje ▶	

Kazalnik tveganja temelji na predpostavki, da s skladom razpolagate najmanj 5 let.

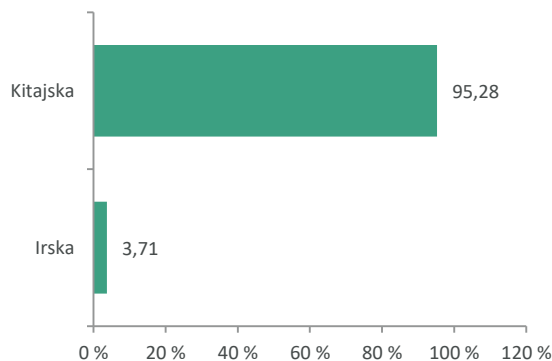
Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja sklada v primerjavi z drugimi produkti. Prikazuje stopnjo verjetnosti, da bo sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker ne moremo izplačati vlagatelja.

Sklad smo razvrstili pod 5 od 7, kar je srednje visoki razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja sklada z oceno 5 je lahko izpostavljena srednje visokim cenovnim nihanjem. Glede na poslovanje sklada v prihodnosti se lahko zbirni kazalnik tveganja spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja. Sklad ne vsebuje nobene zaščite glede prihodnje tržne uspešnosti, zato lahko svojo naložbo delno ali v celoti izgubite.

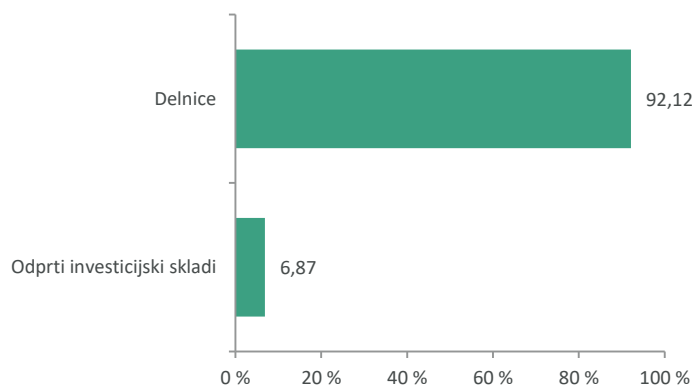
Gibanje VEP



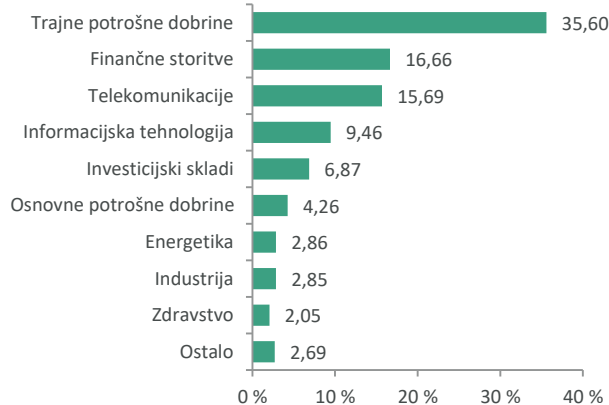
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



1-LETNA DONOSNOST

+4,12%

3-LETNA DONOSNOST

+0,15%

5-LETNA DONOSNOST

-0,29%

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.

Podsklad se šteje za produkt v skladu z 8. členom Uredbe SFDR, saj spodbuja okoljske in socialne značilnosti ob upoštevanju, da družbe, v katere vlaga, spoštujejo prakse dobrega upravljanja. Podsklad nima obveze nalaganja v trajnostne naložbe po SFDR in ne bo imel naložb, pri katerih so upoštevana merila EU za okoljsko trajnostne gospodarske dejavnosti.

Komu je namenjen

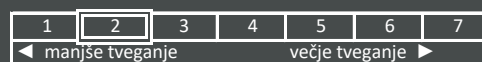
Vlagateljem, ki zasledujejo naložbeni cilj konzervativnega portfelja in so pripravljeni sprejeti nizko naložbeno tveganje. Ki želijo zavarovati dotlej dosežene donose. Namenjen je varčevanju za čas najmanj 1 leto.

10 največjih naložb dan 30.10.2024	ISIN	Delež v %
FRTR 3.5 04/25/26	FR0010916924	3,11
EU - EU 3.125	EU000A3K4EN5	3,04
EIB - EIB 3.5	XS0755873253	3,03
REPUBLIC OF LITHUANIA - LITHUN 0.95	XS1619567677	3,00
REPUBLIC OF AUSTRIA - RAGB 1.2	AT0000A1FAP5	2,86
DEUTSCHLAND - DBR 0.5	DE0001102440	2,76
FRANCE - FRTR 0.5	FR0013407236	2,63
DEUTCHLAND - BKO 2.8	DE000BU22015	2,48
REPUBLIC OF ITALY - BTPS 4.5	IT0004644735	2,41
REPUBLIKA SLOVENIJA - SLOREP 5.125	SI0002103164	2,38

Stanje na dan 30.10.2024

ISIN	SI0021401532
Vrednost enote premoženja	€12,52
Čista vrednost sredstev (ČVS)	44.865.600 €
Vstopni stroški	do 1,5%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	0,40%
Začetek trženja in upr. sklada	16.10.2013

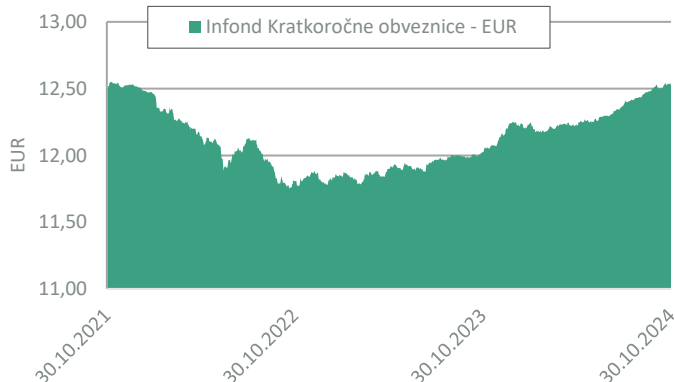
Zbirni kazalnik tveganja



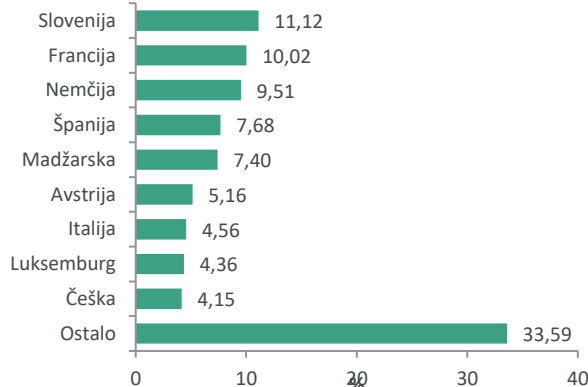
Kazalnik tveganja temelji na predpostavki, da s skladom razpolagate najmanj 1 leto. Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja sklada v primerjavi z drugimi produkti. Prikazuje stopnjo verjetnosti, da bo sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker ne moremo izplačati vlagatelja.

Sklad smo razvrstili pod 2 od 7, kar je nizek razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja sklada z oceno 2 je lahko izpostavljena nizkim cenovnim nihanjem. Glede na poslovanje sklada v prihodnosti se lahko zbirni kazalnik tveganja spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja. Sklad ne vsebuje nobene zaščite glede prihodnje tržne uspešnosti, zato lahko svojo naložbo delno ali v celoti izgubite.

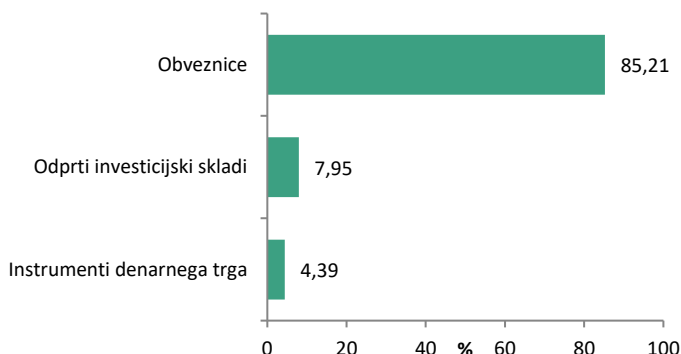
Gibanje VEP



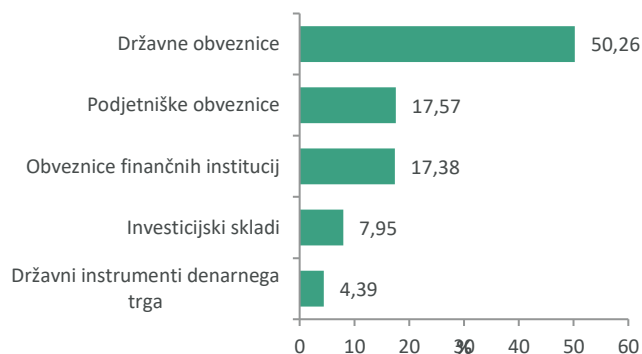
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin.instr.



Sestava naložb po vrstah izdajateljev



1-LETNA DONOSNOST

+46,57%

3-LETNA DONOSNOST

-18,06%

5-LETNA DONOSNOST

+2,10%

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.

Naložbeni cilj podsklada ne vključuje spodbujanja okoljskih ali socialnih značilnosti ali trajnostnih naložb in ne upošteva meril EU za okoljsko trajnostne gospodarske dejavnosti. Podsklad ne vplaga v dejavnosti, ki so ocenjene kot škodljive za družbo: kurilni premog, tobak in delovanje na področju kontroverznega orožja.

Komu je namenjen

Vlagateljem z visoko nagnjenostjo k tveganju, ki zasledujejo naložbeni cilj delniškega ali uravnoveženega portfelja, v katerih je ta podsklad delež vseh naložb. Namenjen je dolgoročnemu varčevanju za obdobje 5 let in več.

10 največjih naložb dan 30.10.2024	ISIN	Delež v %
NVIDIA	US67066G1040	4,73
PALANTIR TECHNOLOGIES	US69608A1088	4,56
SOFI TECHNOLOGIES	US83406F1021	4,39
CAMECO	CA13321L1085	4,23
SU FP	FR0000121972	4,04
TAIWAN SEMICONDUCTOR	US8740391003	3,55
NEXGEN ENERGY	CA65340P1062	3,48
TOKYO ELECTRON	JP3571400005	3,27
GLOBAL X URANIUM ETF	US37954Y8710	3,27
ADYEN	NL0012969182	3,24

Stanje na dan 30.10.2024

ISIN	SI0021401219
Vrednost enote premoženja	€1,71
Čista vrednost sredstev (ČVS)	3.540.974 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	20.06.2008

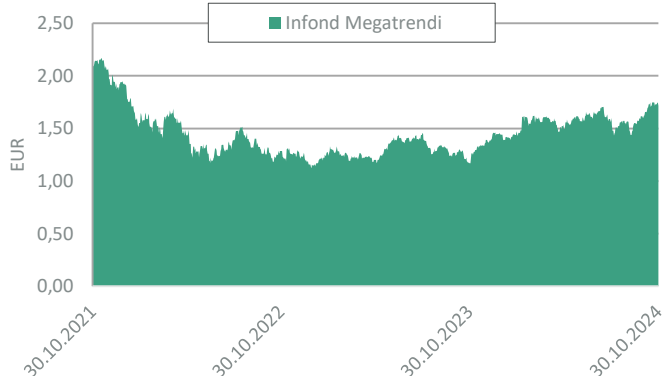
Zbirni kazalnik tveganja

1	2	3	4	5	6	7
◀ manjše tveganje					večje tveganje ▶	

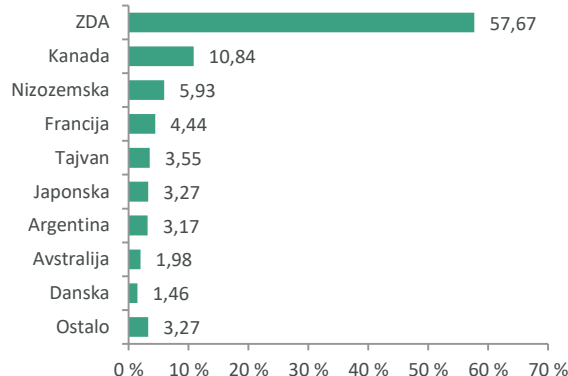
Kazalnik tveganja temelji na predpostavki, da s skladom razpolagate najmanj 5 let. Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja sklada v primerjavi z drugimi produkti. Prikazuje stopnjo verjetnosti, da bo sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker ne moremo izplačati vlagatelja.

Sklad smo razvrstili pod 5 od 7, kar je srednje visoki razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja sklada z oceno 5 je lahko izpostavljena srednje visokim cenovnim nihanjem. Glede na poslovanje sklada v prihodnosti se lahko zbirni kazalnik tveganja spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja. Sklad ne vsebuje nobene zaščite glede prihodnje tržne uspešnosti, zato lahko svojo naložbo delno ali v celoti izgubite.

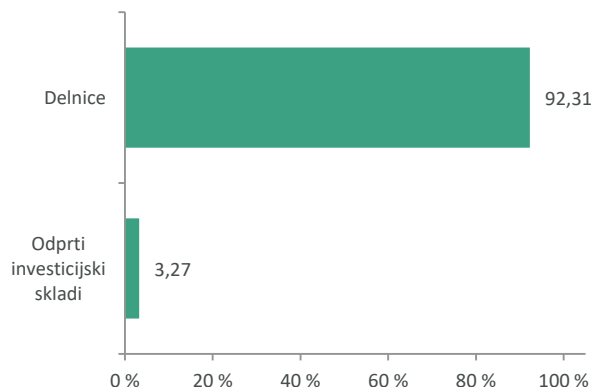
Gibanje VEP



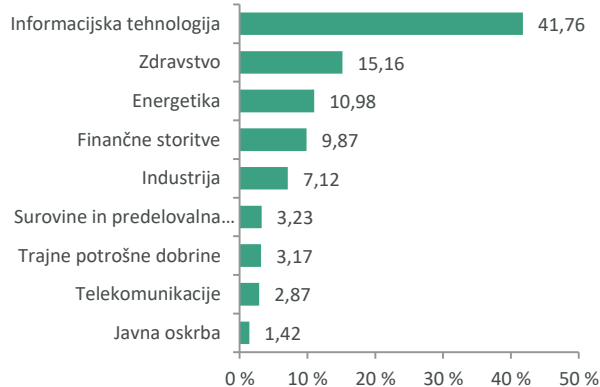
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin.instr.



Panožna sestava naložb



1-LETNA DONOSNOST

+23,13%

3-LETNA DONOSNOST

+15,31%

5-LETNA DONOSNOST

+50,13%

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

Naložbeni cilj podsklada ne vključuje spodbujanja okoljskih ali socialnih značilnosti ali trajnostnih naložb in ne upošteva meril EU za okoljsko trajnostne gospodarske dejavnosti. Podsklad ne vplaga v dejavnosti, ki so ocenjene kot škodljive za družbo: kurilni premog, tobak in delovanje na področju kontroverznega orožja.

Komu je namenjen

Vlagateljem, katerih časovni naložbeni cilj je okoli leta 2040. Posebej primeren je za 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 čimer bodo zavarovani dotlej doseženi donosi.

10 največjih naložb dan 30.10.2024

		Delež v %
ISHARES EURO AGGREGATE BOND	IE00B3DKXQ41	4,53
ISHARES CORE EURO GOVERNMENT BOND	IE00B4WJXJ64	4,27
NVIDIA	US67066G1040	3,39
MICROSOFT	US5949181045	3,32
APPLE	US0378331005	2,58
AMAZON	US0231351067	2,43
SPDR BLOOMBERG BARCLAYS 1-3	IE00B6YX5F63	2,43
TAIWAN SEMICONDUCTOR	US8740391003	1,93
SALESFORCE	US79466L3024	1,61
ISHARES EUR HIGH YIELD CORP	IE00B66F4759	1,60

ISIN

SI0021401672

Vrednost enote premoženja

€16,64

Čista vrednost sredstev (ČVS)

4.940.495 €

Vstopni stroški

do 3%

Izstopni stroški

0%

Upravljavska provizija

padajoča - več na www.infond.si

Začetek trženja in upr. sklada

09.01.2017

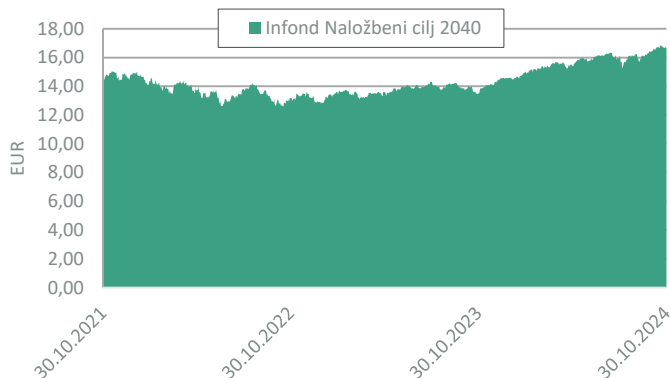
Zbirni kazalnik tveganja



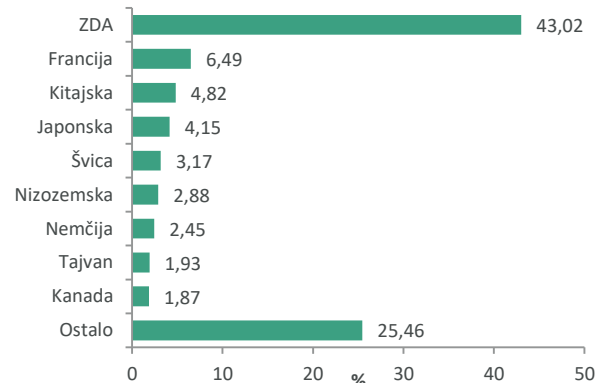
Kazalnik tveganja temelji na predpostavki, da s skladom razpolagate najmanj 3 leta. Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja sklada v primerjavi z drugimi produkti. Prikazuje stopnjo verjetnosti, da bo sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker ne moremo izplačati vlagatelja.

Sklad smo razvrstili pod 4 od 7, kar je srednji razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja sklada z oceno 4 je lahko izpostavljena srednjim cenovnim nihanjem. Glede na poslovanje sklada v prihodnosti se lahko zbirni kazalnik tveganja spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja. Sklad ne vsebuje nobene zaščite glede prihodnje tržne uspešnosti, zato lahko svojo naložbo delno ali v celoti izgubite.

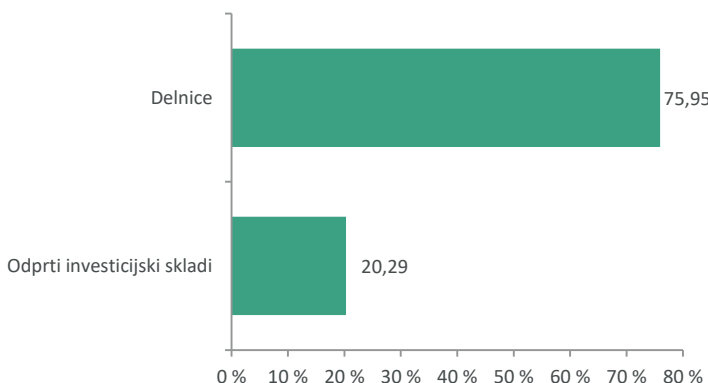
Gibanje VEP



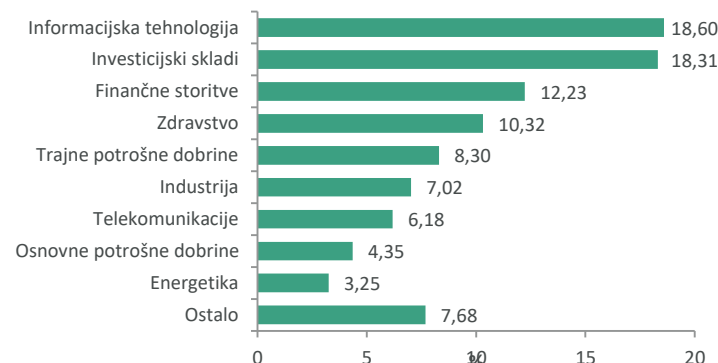
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



1-LETNA DONOSNOST

+6,37%

3-LETNA DONOSNOST

-12,39%

5-LETNA DONOSNOST

-12,82%

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.

Podsklad se šteje za produkt v skladu z 8. členom Uredbe SFDR, saj spodbuja okoljske in socialne značilnosti ob upoštevanju, da družbe, v katere vlaga, spoštujejo prakse dobrega upravljanja. Podsklad nima obveze nalaganja v trajnostne naložbe po SFDR in ne bo imel naložb, pri katerih so upoštevana merila EU za okoljsko trajnostne gospodarske dejavnosti.

Komu je namenjen

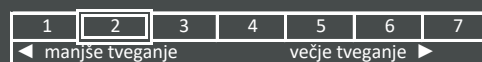
Podsklad je namenjen vlagateljem, ki zasledujejo naložbeni cilj konzervativnega portfeljnain so pripravljeni sprejeti nizko do srednje naložbeno tveganje, ali želijo uravnotežiti delniško izpostavljen portfelj. Namenjen je varčevanju za obdobje 3+ let.

10 največjih naložb dan 30.10.2024	ISIN	Delež v %
REPUBLIC OF AUSTRIA - RAGB 3.15	AT0000A33SK7	5,20
EU - EU 0.1	EU000A283867	4,96
FRANCE - FRTR 4.5	FR0010773192	4,85
DEUTCHLAND - DBR 0	DE0001102549	4,71
EFSF - EFSF 3.375	EU000A1G0AT6	4,42
NETHERLANDS GOVERNMENT - NETHER 0	NL0015000B11	4,34
ROMANIA - ROMANI 2.875	XS1420357318	4,08
REPUBLIC OF FINLAND - RFGB 0.5	FI4000517677	3,67
REPUBLIKA SLOVENIJA - SLOREP 1.5	SI0002103487	3,63
BELGIUM KINGDOM - BGB 0.35	BE0000354630	3,48

Stanje na dan 30.10.2024

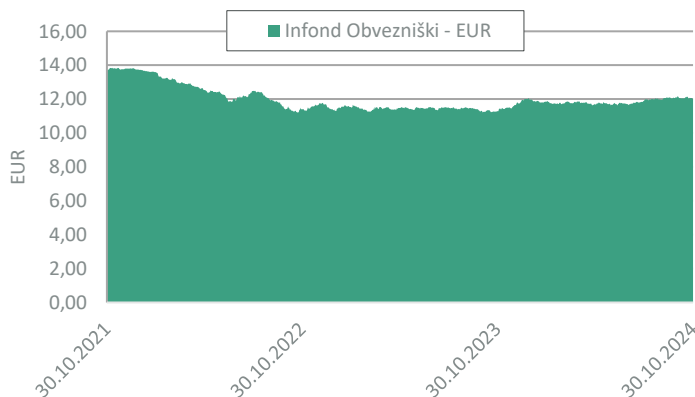
ISIN	SI0021401318
Vrednost enote premoženja	€12,01
Čista vrednost sredstev (ČVS)	9.578.478 €
Vstopni stroški	do 1,5%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	1,10%
Začetek trženja in upr. sklada	14.08.2010

Zbirni kazalnik tveganja

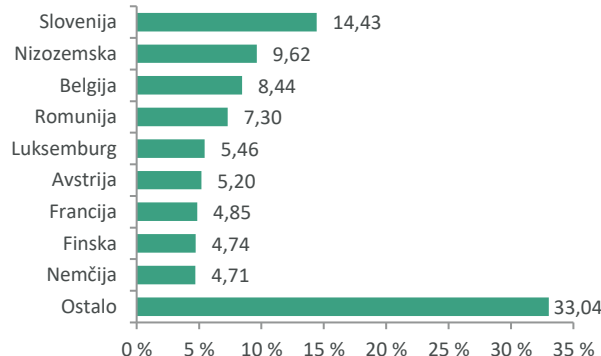


Kazalnik tveganja temelji na predpostavki, da s skladom razpolagate najmanj 3 leta. Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja sklada v primerjavi z drugimi produkti. Prikazuje stopnjo verjetnosti, da bo sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker ne moremo izplačati vlagatelja. Sklad smo razvrstili pod 2 od 7, kar je nizek razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja sklada z oceno 2 je lahko izpostavljena nizkim cenovnim nihanjem. Glede na poslovanje sklada v prihodnosti se lahko zbirni kazalnik tveganja spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja. Sklad ne vsebuje nobene zaščite glede prihodnje tržne uspešnosti, zato lahko svojo naložbo delno ali v celoti izgubite.

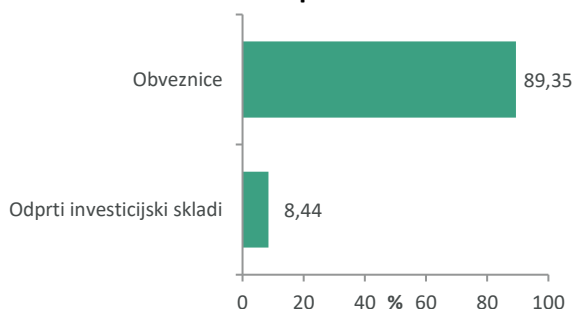
Gibanje VEP



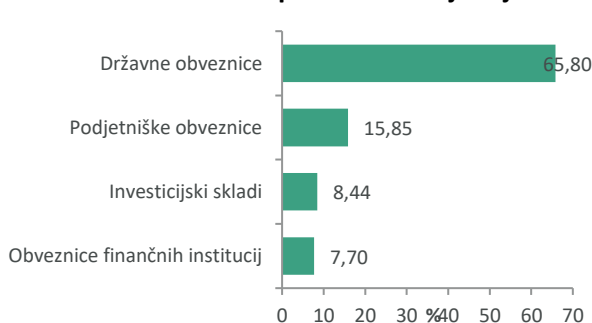
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Sestava naložb po vrstah izdajateljev



1-LETNA DONOSNOST

+25,87%

3-LETNA DONOSNOST

+17,43%

5-LETNA DONOSNOST

+57,31%

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.

Podsklad se šteje za produkt v skladu z 8. členom Uredbe SFDR, saj spodbuja okoljske in socialne značilnosti ob upoštevanju, da družbe, v katere vlaga, spoštujejo prakse dobrega upravljanja. Podsklad nima obveze nalaganja v trajnostne naložbe po SFDR in ne bo imel naložb, pri katerih so upoštevana merila EU za okoljsko trajnostne gospodarske dejavnosti.

Komu je namenjen

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

10 največjih naložb dan 30.10.2024	ISIN	Delež v %
MICROSOFT	US5949181045	4,50
APPLE	US0378331005	4,42
NVIDIA	US67066G1040	4,07
AMAZON	US0231351067	3,32
ALPHABET	US02079K3059	2,80
META PLATFORMS INC	US30303M1027	1,90
SALESFORCE	US79466L3024	1,71
BROADCOM	US11135F1012	1,63
ISHARES MSCI CANADA ETF	US4642865095	1,59
JPMORGAN CHASE	US46625H1005	1,58

ISIN

SI0021400179

Vrednost enote premoženja

€19,69

Čista vrednost sredstev (ČVS)

115.415.427 €

Vstopni stroški

do 3%

Izstopni stroški

0%

Upravljavska provizija

2,25%

Začetek trženja in upr. sklada

01.09.2004

Stanje na dan 30.10.2024

Zbirni kazalnik tveganja

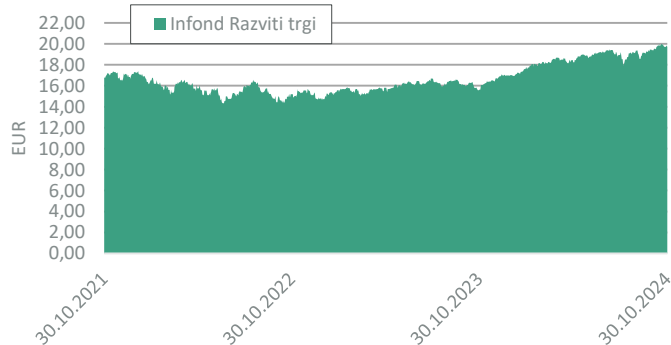
1	2	3	4	5	6	7
◀ manjše tveganje				večje tveganje ▶		

Kazalnik tveganja temelji na predpostavki, da s skladom razpolagate najmanj 5 let.

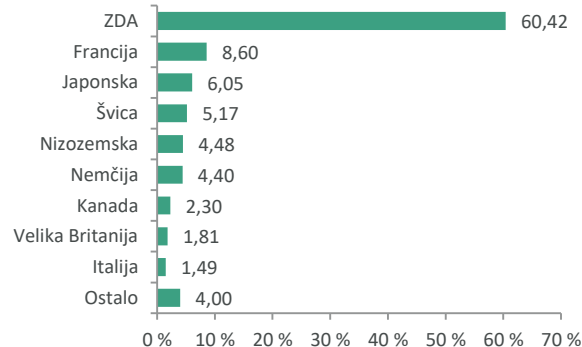
Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja sklada v primerjavi z drugimi produkti. Prikazuje stopnjo verjetnosti, da bo sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker ne moremo izplačati vlagatelja.

Sklad smo razvrstili pod 4 od 7, kar je srednji razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja sklada z oceno 4 je lahko izpostavljena srednjim cenovnim nihanjem. Glede na poslovanje sklada v prihodnosti se lahko zbirni kazalnik tveganja spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja. Sklad ne vsebuje nobene zaščite glede prihodnje tržne uspešnosti, zato lahko svojo naložbo delno ali v celoti izgubite.

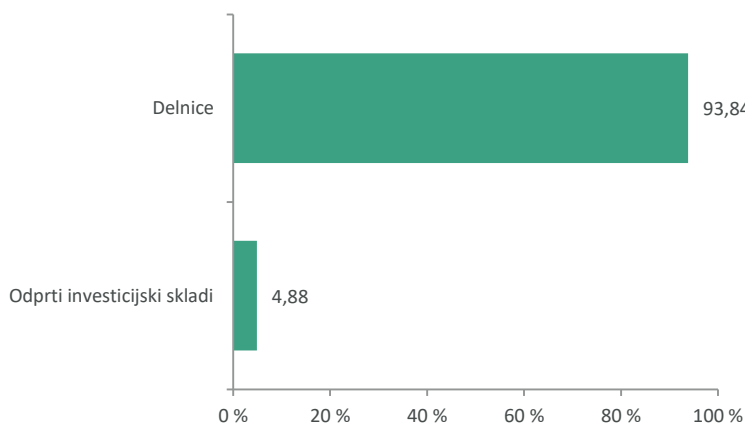
Gibanje VEP



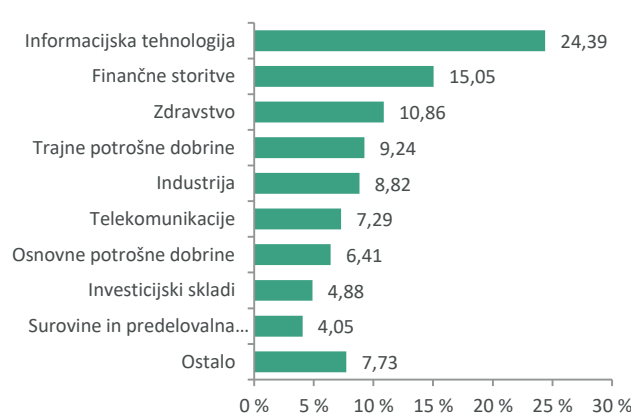
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



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

Ulica Eve Lovše 7, 2000 Maribor

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

BREZPLAČNI TELEFON

080 22 42

1-LETNA DONOSNOST

+26,20%

3-LETNA DONOSNOST

+17,57%

5-LETNA DONOSNOST

+73,62%

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.

Podsklad se šteje za produkt v skladu z 8. členom Uredbe SFDR, saj spodbuja okoljske in socialne značilnosti ob upoštevanju, da družbe, v katere vlaga, spoštujejo prakse dobrega upravljanja. Podsklad nima obveze nalaganja v trajnostne naložbe po SFDR in ne bo imel naložb, pri katerih so upoštevana merila EU za okoljsko trajnostne gospodarske dejavnosti.

Komu je namenjen

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

10 največjih naložb dan 30.10.2024	ISIN	Delež v %
BERKSHIRE HATHAWAY	US0846707026	4,79
MICROSOFT	US5949181045	4,56
AMAZON	US0231351067	4,45
PINTEREST	US72352L1061	4,32
NVIDIA	US67066G1040	4,26
ALPHABET	US02079K3059	4,15
APPLE	US0378331005	3,99
BLACKROCK	US09290D1019	3,83
ROCHE HOLDING	CH0012032048	3,64
SALESFORCE	US79466L3024	3,32

Stanje na dan 30.10.2024

ISIN	SI0021400344
Vrednost enote premoženja	€27,05
Čista vrednost sredstev (ČVS)	27.213.469 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	01.08.2007

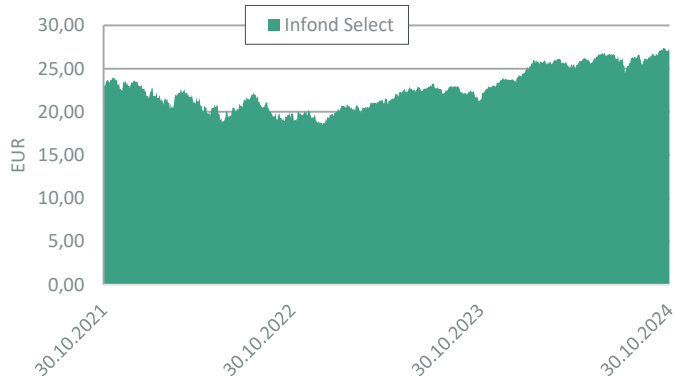
Zbirni kazalnik tveganja

1	2	3	4	5	6	7
◀ manjše tveganje				večje tveganje ▶		

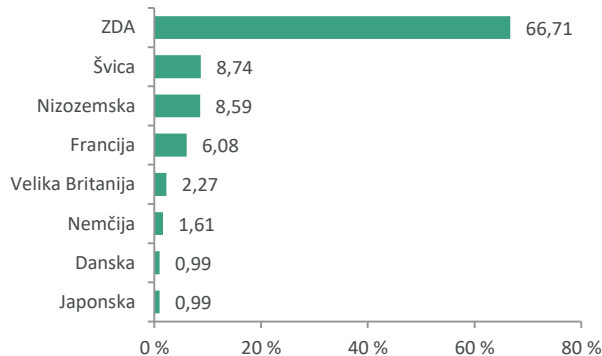
Kazalnik tveganja temelji na predpostavki, da s skladom razpolagate najmanj 5 let. Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja sklada v primerjavi z drugimi produkti. Prikazuje stopnjo verjetnosti, da bo sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker ne moremo izplačati vlagatelja.

Sklad smo razvrstili pod 4 od 7, kar je srednji razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja sklada z oceno 4 je lahko izpostavljena srednjim cenovnim nihanjem. Glede na poslovanje sklada v prihodnosti se lahko zbirni kazalnik tveganja spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja. Sklad ne vsebuje nobene zaščite glede prihodnje tržne uspešnosti, zato lahko svojo naložbo delno ali v celoti izgubite.

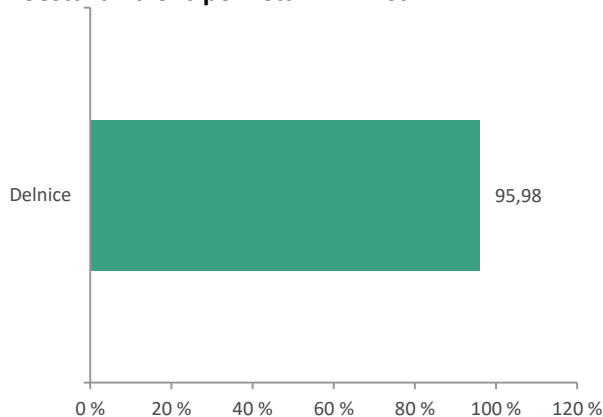
Gibanje VEP



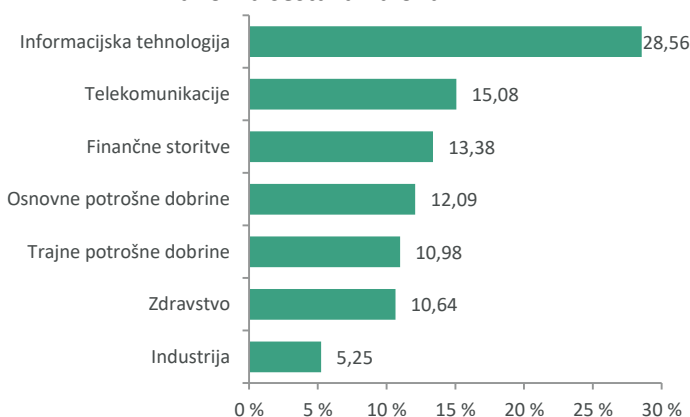
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



1-LETNA DONOSNOST

+3,81%

3-LETNA DONOSNOST

+25,99%

5-LETNA DONOSNOST

+33,14%

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. Naložbeni cilj podsklada ne vključuje spodbujanja okoljskih ali socialnih značilnosti ali trajnostnih naložb in ne upošteva meril EU za okoljsko trajnostne gospodarske dejavnosti. Podsklad ne vlaga v dejavnosti, ki so ocenjene kot škodljive za družbo: kurilni premog, tobak in delovanje na področju kontroverznega orožja.

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 dan 30.10.2024	ISIN	Delež v %
EXXON MOBIL	US30231G1022	8,54
CHEVRON	US1667641005	6,73
CAMECO	CA13321L1085	4,51
LINDE	IE000S9YS762	4,45
AIR LIQUIDE	FR0000120073	3,65
BHP GROUP	AU000000BHP4	3,55
EOG RESOURCES	US26875P1012	3,40
TOTAL	FR0000120271	3,34
SOUTHERN COPPER CORPORATION	US84265V1052	3,16
IVANHOE MINES LTD	CA46579R1047	3,13

Stanje na dan 30.10.2024

ISIN	S10021400500
Vrednost enote premoženja	€15,36
Čista vrednost sredstev (ČVS)	8.846.981 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	03.10.2005

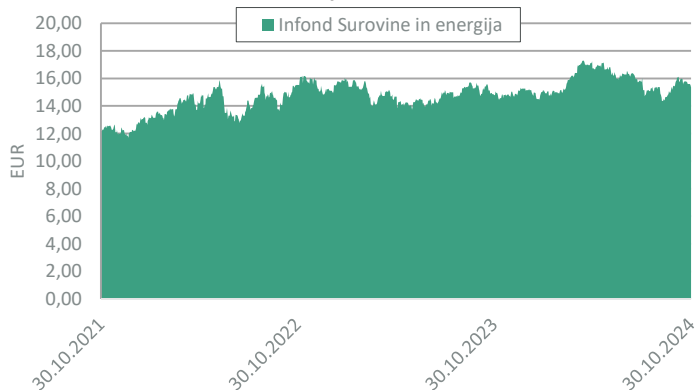
Zbirni kazalnik tveganja

1	2	3	4	5	6	7
◀ manjše tveganje			večje tveganje ▶			

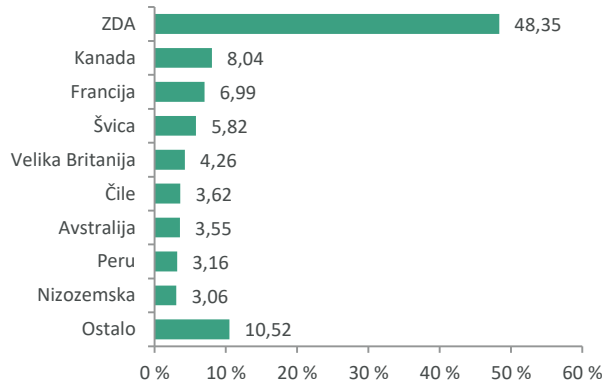
Kazalnik tveganja temelji na predpostavki, da s skladom razpolagate najmanj 5 let. Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja sklada v primerjavi z drugimi produkti. Prikazuje stopnjo verjetnosti, da bo sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker ne moremo izplačati vlagatelja.

Sklad smo razvrstili pod 6 od 7, kar je drugi najvišji razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja sklada z oceno 6 je lahko izpostavljena visokim cenovnim nihanjem. Glede na poslovanje sklada v prihodnosti se lahko zbirni kazalnik tveganja spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja. Sklad ne vsebuje nobene zaščite glede prihodnje tržne uspešnosti, zato lahko svojo naložbo delno ali v celoti izgubite.

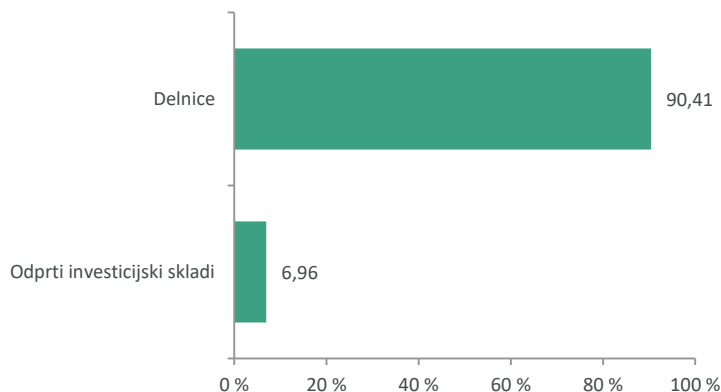
Gibanje VEP



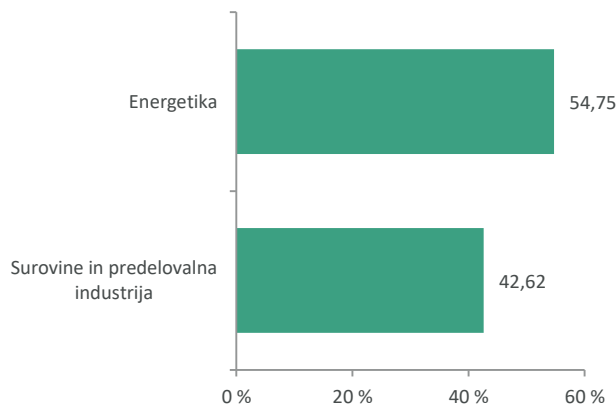
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



1-LETNA DONOSNOST

+49,55%

3-LETNA DONOSNOST

+40,91%

5-LETNA DONOSNOST

+162,13%

Krovni sklad Infond

Infond Tehnologija, delniški podsklad

Naložbena politika

Sredstva investira pretežno v delnice in enote ciljnih delniških skladov sektorjev informacijske tehnologije ter trajnih potrošnih dobrin in komunikacijskih storitev, katerih poslovanje temelji predvsem na uporabi informacijske tehnologije. Je produkt v skladu z 8. členom Uredbe SFDR, saj spodbuja okoljske in socialne značilnosti ob upoštevanju, da družbe, v katere vlaga, spoštujejo prakse dobrega upravljanja. Podsklad nima obveze nalaganja v trajnostne naložbe po SFDR in ne bo imel naložb, pri katerih so upoštevana merila EU za okoljsko trajnostne gospodarske dejavnosti.

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 dan 30.10.2024	ISIN	Delež v %
NVIDIA	US67066G1040	8,73
BROADCOM	US11135F1012	7,63
SERVICENOW	US81762P1021	7,43
MICROSOFT	US5949181045	7,37
ARISTA NETWORKS	US0404131064	5,87
META PLATFORMS INC	US30303M1027	4,66
ALPHABET	US02079K3059	4,58
APPLE	US0378331005	4,52
TAIWAN SEMICONDUCTOR	US8740391003	4,45
AMAZON	US0231351067	4,38

Stanje na dan 30.10.2024

ISIN	SI0021400914
Vrednost enote premoženja	€145,72
Čista vrednost sredstev (ČVS)	218.249.004 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	01.10.2007

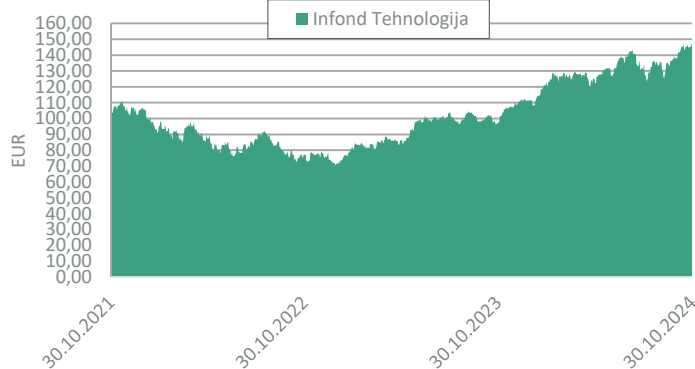
Zbirni kazalnik tveganja

1	2	3	4	5	6	7
◀ manjše tveganje					večje tveganje ▶	

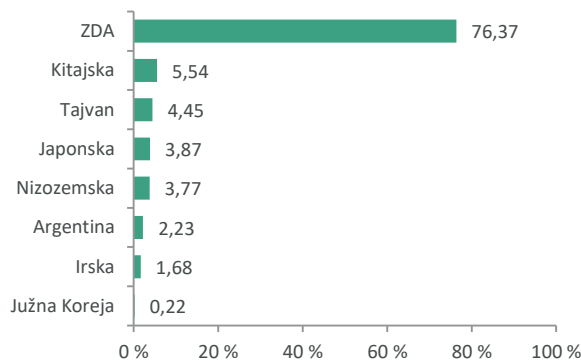
Kazalnik tveganja temelji na predpostavki, da s skladom razpolagate najmanj 5 let. Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja sklada v primerjavi z drugimi produkti. Prikazuje stopnjo verjetnosti, da bo sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker ne moremo izplačati vlagatelja.

Sklad smo razvrstili pod 5 od 7, kar je srednje visoki razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja sklada z oceno 5 je lahko izpostavljena srednje visokim cenovnim nihanjem. Glede na poslovanje sklada v prihodnosti se lahko zbirni kazalnik tveganja spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja. Sklad ne vsebuje nobene zaščite glede prihodnje tržne uspešnosti, zato lahko svojo naložbo delno ali v celoti izgubite.

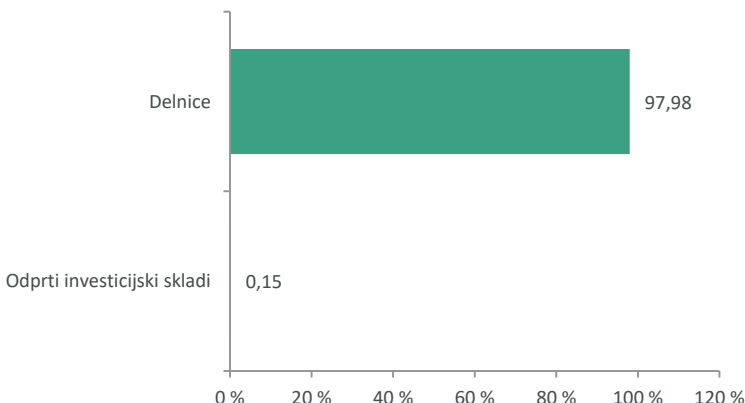
Gibanje VEP



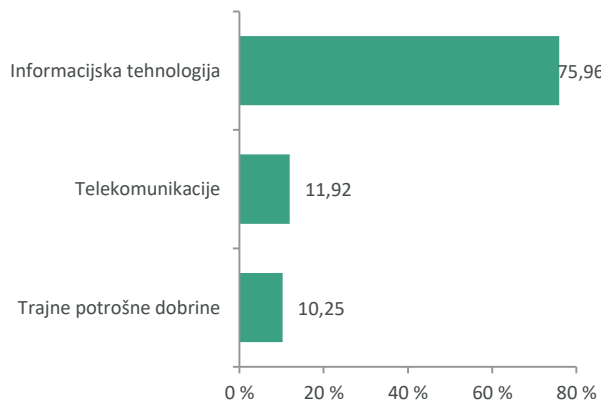
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



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

Ulica Eve Lovše 7, 2000 Maribor

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

BREZPLAČNI TELEFON

080 22 42

1-LETNA DONOSNOST

+26,42%

3-LETNA DONOSNOST

+0,85%

5-LETNA DONOSNOST

+17,89%

Krovni sklad Infond

Infond Trgi v razvoju, delniški podsklad

Naložbena politika

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.

Naložbeni cilj podsklada ne vključuje spodbujanja okoljskih ali socialnih značilnosti ali trajnostnih naložb in ne upošteva meril EU za okoljsko trajnostne gospodarske dejavnosti. Podsklad ne vlaga v dejavnosti, ki so ocenjene kot škodljive za družbo: kurilni premog, tobak in delovanje na področju kontroverznega orožja.

Komu je namenjen

Vlagateljem, ki so pripravljeni sprejeti visoko naložbeno tveganje, 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 dan 30.10.2024

	ISIN	Delež v %
TAIWAN SEMICONDUCTOR	US8740391003	8,89
ISHARES MSCI TAIWAN INDEX FUND	US46434G7723	4,20
TENCENT HOLDINGS	KYG875721634	4,13
MAKEMYTRIP	MU0295S00016	3,54
SAMSUNG	US7960508882	3,38
NASPERS	ZAE000325783	3,35
ICICI BANK	US45104G1040	3,33
MERCADOLIBRE	US58733R1023	3,11
XIAOMI	KYG9830T1067	3,11
SOUTHERN COPPER CORPORATION	US84265V1052	2,99

ISIN

Vrednost enote premoženja

Čista vrednost sredstev (ČVS)

Vstopni stroški

Izstopni stroški

Upravljavska provizija

Začetek trženja in upr. sklada

Stanje na dan 30.10.2024

SI0021400518

€28,82

34.799.727 €

do 3%

0%

2,25%

03.10.2005

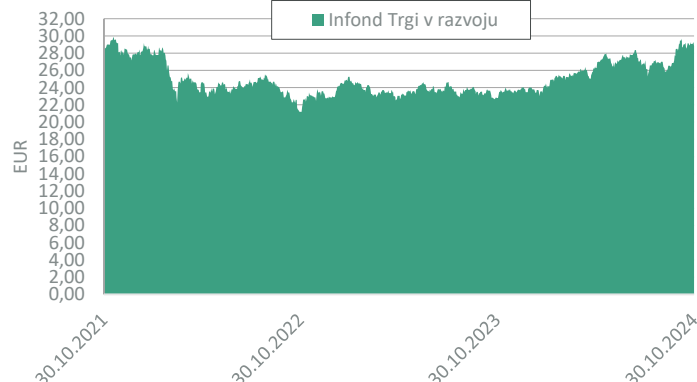
Zbirni kazalnik tveganja

1	2	3	4	5	6	7
◀ manjše tveganje					večje tveganje ▶	

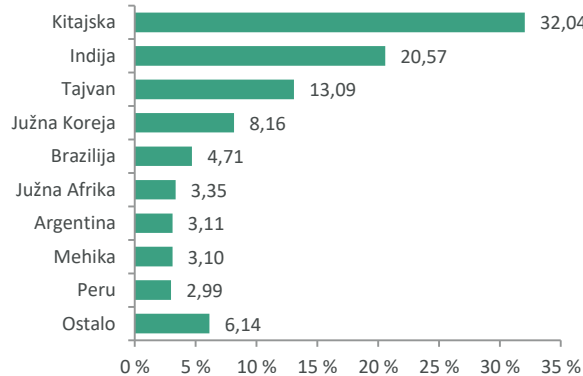
Kazalnik tveganja temelji na predpostavki, da s skladom razpolagate najmanj 5 let. Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja sklada v primerjavi z drugimi produkti. Prikazuje stopnjo verjetnosti, da bo sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker ne moremo izplačati vlagatelja.

Sklad smo razvrstili pod 5 od 7, kar je srednje visoki razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja sklada z oceno 5 je lahko izpostavljena srednje visokim cenovnim nihanjem. Glede na poslovanje sklada v prihodnosti se lahko zbirni kazalnik tveganja spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja. Sklad ne vsebuje nobene zaščite glede prihodnje tržne uspešnosti, zato lahko svojo naložbo delno ali v celoti izgubite.

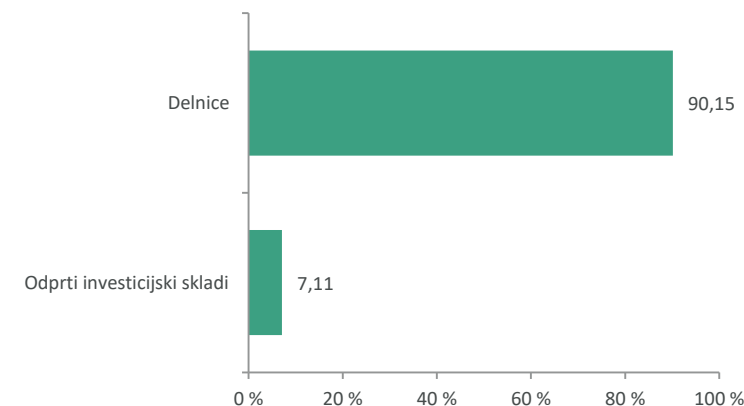
Gibanje VEP



Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instrum.



Panožna sestava naložb



1-LETNA DONOSNOST

+35,53%

3-LETNA DONOSNOST

+28,89%

5-LETNA DONOSNOST

+84,50%

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. Podsklad se šteje za produkt v skladu z 8. členom Uredbe SFDR, saj spodbuja okoljske in socialne značilnosti ob upoštevanju, da družbe, v katere vlaga, spoštujejo prakse dobrega upravljanja. Podsklad nima obveze nalaganja v trajnostne naložbe po SFDR in ne bo imel naložb, pri katerih so upoštevana merila EU za okoljsko trajnostne gospodarske dejavnosti.

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.

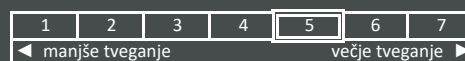
10 največjih naložb dan 30.10.2024

	ISIN	Delež v %
NVIDIA	US67066G1040	6,51
APPLE	US0378331005	5,74
MICROSOFT	US5949181045	5,17
AMAZON	US0231351067	4,20
ALPHABET	US02079K3059	3,65
SALESFORCE	US79466L3024	3,19
META PLATFORMS INC	US30303M1027	3,13
APPLIED MATERIALS	US0382221051	2,87
SERVICENOW	US81762P1021	2,64
ANALOG DEVICES	US0326541051	2,16

Stanje na dan 30.10.2024

ISIN	SI0021400534
Vrednost enote premoženja	€43,85
Čista vrednost sredstev (ČVS)	20.965.496 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	04.06.2007

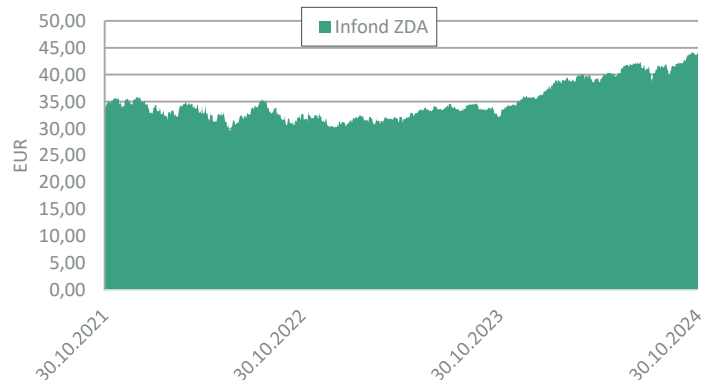
Zbirni kazalnik tveganja



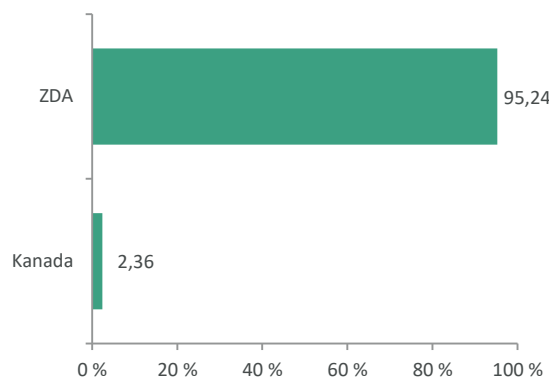
Kazalnik tveganja temelji na predpostavki, da s skladom razpolagate najmanj 5 let. Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja sklada v primerjavi z drugimi produkti. Prikazuje stopnjo verjetnosti, da bo sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker ne moremo izplačati vlagatelja.

Sklad smo razvrstili pod 5 od 7, kar je srednje visoki razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja sklada z oceno 5 je lahko izpostavljena srednje visokim cenovnim nihanjem. Glede na poslovanje sklada v prihodnosti se lahko zbirni kazalnik tveganja spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja. Sklad ne vsebuje nobene zaščite glede prihodnje tržne uspešnosti, zato lahko svojo naložbo delno ali v celoti izgubite.

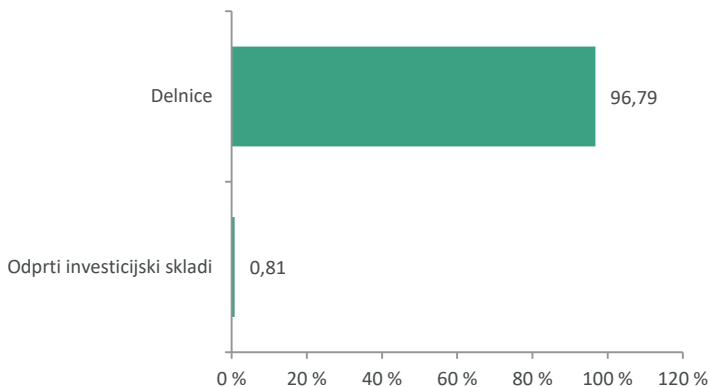
Gibanje VEP



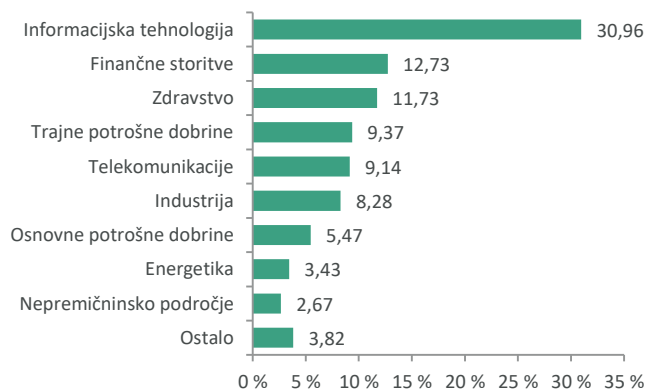
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



1-LETNA DONOSNOST

+16,11%

3-LETNA DONOSNOST

+15,40%

5-LETNA DONOSNOST

+40,04%

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. Podsklad se šteje za produkt v skladu z 8. členom Uredbe SFDR, saj spodbuja okoljske in socialne značilnosti ob upoštevanju, da družbe, v katere vlaga, spoštujejo prakse dobrega upravljanja. Podsklad nima obveze nalaganja v trajnostne naložbe po SFDR in ne bo imel naložb, pri katerih so upoštevana merila EU za okoljsko trajnostne gospodarske dejavnosti.

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 dan 30.10.2024

	ISIN	Delež v %
ELI LILY & CO	US5324571083	8,28
UNITEDHEALTH	US91324P1021	7,74
NOVO NORDISK	US6701002056	4,19
INTUITIVE SURGICAL	US46120E6023	3,96
BOSTON SCIENTIFIC	US1011371077	3,91
ABBVIE	US00287Y1091	3,82
MERCK & CO	US58933Y1055	3,68
ASTRAZENECA	GB0009895292	3,57
ROCHE HOLDING	CH0012032048	3,50
ABBOTT LABORATORIES	US0028241000	3,19

Stanje na dan 30.10.2024

ISIN	S10021400526
Vrednost enote premoženja	€47,72
Čista vrednost sredstev (ČVS)	42.479.586 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljalvska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	04.06.2007

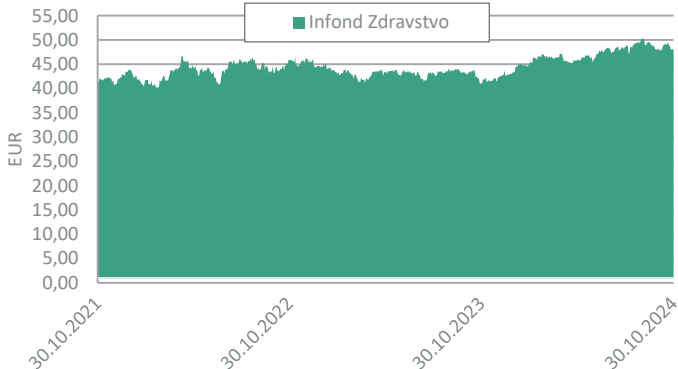
Zbirni kazalnik tveganja



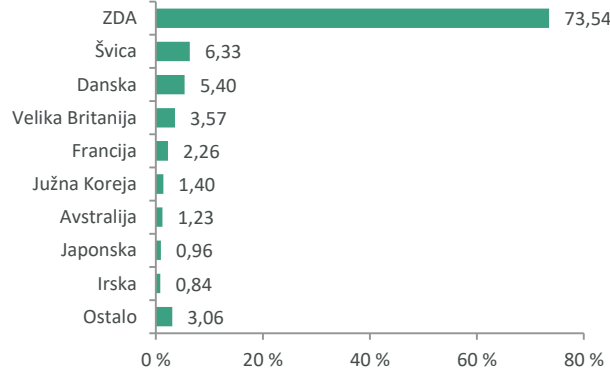
Kazalnik tveganja temelji na predpostavki, da s skladom razpolagate najmanj 5 let. Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja sklada v primerjavi z drugimi produkti. Prikazuje stopnjo verjetnosti, da bo sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker ne moremo izplačati vlagatelja.

Sklad smo razvrstili pod 4 od 7, kar je srednji razred tveganja. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja. Vrednost enote premoženja sklada z oceno 4 je lahko izpostavljena srednjim cenovnim nihanjem. Glede na poslovanje sklada v prihodnosti se lahko zbirni kazalnik tveganja spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja. Sklad ne vsebuje nobene zaščite glede prihodnje tržne uspešnosti, zato lahko svojo naložbo delno ali v celoti izgubite.

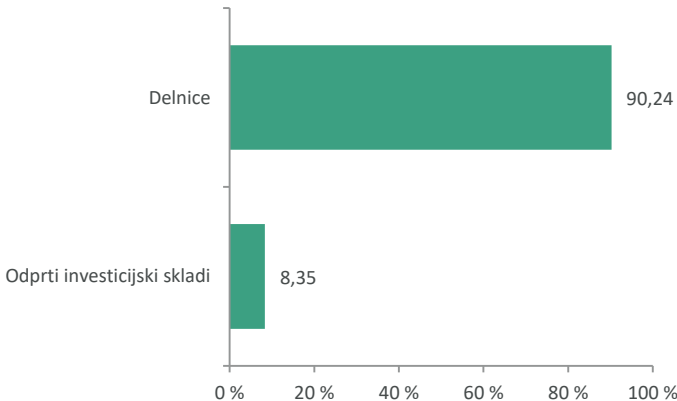
Gibanje VEP



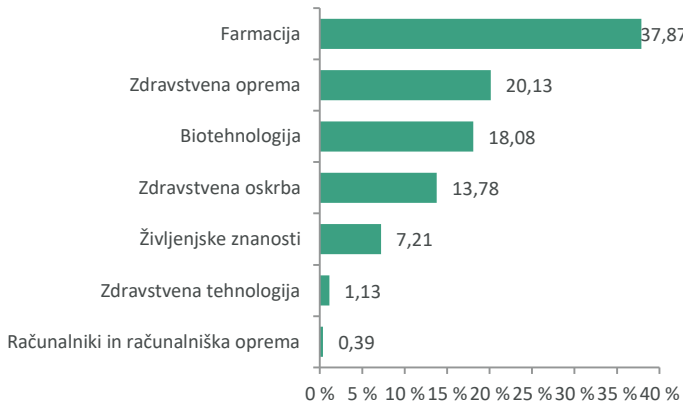
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb





Sava Infond, družba za upravljanje, d.o.o., Ulica Eve Lovše 7, 2000 Maribor.

Pred sprejemom katerekoli končne naložbene odločitve glejte Prospekt z vključenimi pravili upravljanja Krovnega sklada Infond in Dokument s ključnimi informacijami posameznega podsklada. Vsi dokumenti in informacije o poslovanju podskladov Krovnega sklada Infond so objavljeni na spletni strani www.infond.si, v zavihkih predstavitev vsakega posameznega podsklada.

Podskladi, vključeni v mesečno poročilo Krovnega sklada Infond, so primerni za vlagatelje, ki nameravajo varčevati v skladu najmanj priporočeno število let, so pripravljene prevzeti določena naložbena tveganja in se zavedajo možnosti izgube sredstev. Skladi so namenjeni vlagateljem, ki imajo prosta finančna sredstva in jih želijo razpršiti v različne oblike naložb. Za naložbo v sklad vlagatelji ne potrebujejo specifičnih znanj in izkušenj z vzajemnimi skladi in finančnimi trgi.

Podskladi Krovnega sklada Infond so aktivno upravljani. Kot mera uspešnosti se upošteva primerjalni indeks, ki je naveden v Dokumentu s ključnimi informacijami vsakega podsklada. Nabor naložb sklada ni omejen s strukturo naložb v primerjalnem indeksu, je pa del naložb sklada pogosto tudi sestavni del primerjalnega indeksa.

Pretekla uspešnost ne napoveduje prihodnjih donosov. Najvišji vstopni stroški dosegajo do 3 %, najvišji izstopni stroški do 3 %. Navedeni stroški zmanjšujejo prikazan donos. Rezultat naložbe v sklade je odvisen od tega, kako uspešen bo trg in kako dolgo boste imeli naložbo. Prihodnji rezultati so odvisni tudi od obdavčitve, ki je odvisna od osebnega stanja vsakega vlagatelja in se lahko v prihodnosti spremeni.

Informacije o vidikih, povezanih s trajnostnostjo, ki se razkrivajo skladno z Uredbo (EU) 2019/2088, so dosegljive na spletni strani družbe, v zavihku