

INFOND SKLADI MESEČNA POROČILA

Kliknite na iskani sklad:

Infond Alfa

Infond Beta

Infond Bond - Euro

Infond BRIC

Infond Consumer

Infond Delniški

Infond Družbeno odgovorni

Infond Dynamic

Infond Energy

Infond €uropa

Infond Frontier

Infond Global

Infond Hrast

Infond Krekov Globalni

Infond Life

Infond Money - Euro

Infond PanAmerica

Infond PBGS

Infond Technology

Borzni trendi

avgust 2014

Razviti trgi – Evropa in ZDA vsaka po svoji poti



Damjan Kovačič,
upravljalavec - analitik

Svet evropske centralne banke je na prvem septembrskem zasedanju (še zadnjič) nekoliko oklestil temeljno obrestno mero, in sicer za 0,10 % na 0,05 %, obrestno mero za bančne depozite pa je ECB spustila na negativnih -0,20 %. Za staro celino je najbolj alarmantno dejstvo, da se je gospodarska rast v drugem četrtletju popolnoma zaustavila, kljub temu, da se je drugje po svetu večinoma okrepila. Dve leti po koncu zadnje evrske valutne krize se tako evroobmočje ob ničelni gospodarski rasti, visoki proizvodni vrzeli (3,5 %), kronično visoki brezposelnosti (11,5 %) in rekordno nizki inflaciji (0,3 %), ponovno spopada z likvidnostno zanko, ki lahko staro celino ob prvem naslednjem šoku potegne v deflacijsko recesijo.

Evropa se je znašla v nezavidljivem položaju, čeprav se je avgusta v svetu nadaljeval pozitiven trend rasti industrijskega sektorja, saj je globalni indeks PMI zrasel iz 52,4 na 52,6. V preteklosti je bila takšna rast predelovalnega sektorja povezana z zelo solidno, okoli 4-odstotno rastjo svetovnega gospodarstva.

Od začetka pomladi se je pojavila nepričakovano ostra ločnica med Združenimi državami in Evropo. V ZDA se z nezmanjšano močjo nadaljuje razcvet industrijskega sektorja. Indeks ISM Manufacturing je avgusta močno presežal pričakovanja in se povzpela na vrednost 59,0, kar je najvišja vrednost indeksa od marca 2011. V zadnjih petdesetih letih je osrednji ameriški industrijski indeks redko presežal trenutni nivo, statistično vsega skupaj samo okoli 13 odstotkov vsega časa. Zanimivo je, da sta bila industrijska indeksa PMI v ZDA in evroobmočju še v začetku leta praktično izenačena pri 54, danes pa se evropski predelovalni sektor komaj drži nad gladino pri 50,7?! Podobno zgovorna je primerjava Citigroupovih indeksov ekonomskih presenečenj, ki zajemajo celoten spekter ekonomskih objav in jih primerjajo s pričakovanji. Ameriški indeks ekonomskih presenečenj je namreč od aprila eksplodiral iz minus 30 na plus 40, medtem ko šlo evroobmočje strmo navzdol iz nič na minus 50.

Japonsko gospodarstvo je po zgodovinskem dvigu prometnega davka doletel največji padec gospodarske aktivnosti po potresu leta 2011, saj se je BDP skrčil za 1,7 %. Domača potrošnja je padla kar za 5 %, pozitiven znak pa je gotovo zunanje povpraševanje, ki se je okrepilo za 1,1 odstotne točke. Po drugi strani britansko gospodarstvo že dolgo ni bilo tako živahno, saj se na otoku še naprej nadaljuje močna in stabilna rast, ki že več kot leto dni znaša okoli 0,8 % na četrtletje.

Delniški indeksi razvitih svetovnih trgov so letos do začetka septembra, preračunano v evrih, povprečno pridobili 4,7 % vrednosti: S&P 500 (+13,7 %), Dow Jones (+8,2 %), tehnološki Nasdaq (+15 %), evropski Stoxx Europe 600 (+4,6 %), nemški DAX (-0,9 %), japonski Nikkei (+0,4 %) in indeks razvitih trgov MSCI EAFE (+5,6 %).

Trgi v razvoju - Nadaljevanje rasti na trgih v razvoju

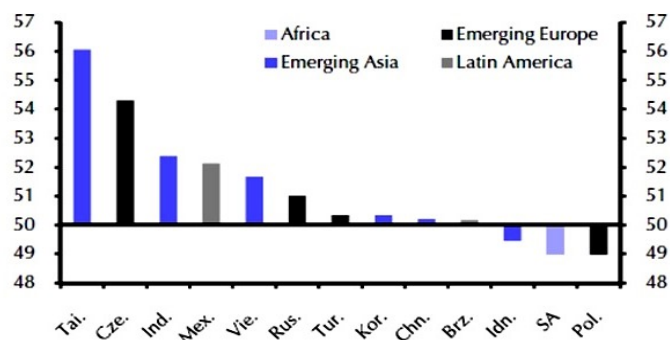


Uroš Vek,
upravljalavec naložb

Delniški trgi držav v razvoju in razviti trgi so avgusta nadaljevali trend preteklega meseca in v obeh primerih beležili donos okrog 4 %, merjeno v evrih. Med državami v razvoju je pozitivno izstopala regija BRIC, saj je bil dosežen donos na mesečni ravni 5 %. Višja gospodarska rast na Kitajskem kot v ZDA je vlagateljem nalila dodatno zaupanje v rast delniških trgov.

Vodilni indikator – PMI (nabavnih managerjev), ki ga izračunava Capital Economics, ne izkazuje enotnega trenda v sektorju industrije. PMI indeks držav v razvoju je avgusta v primerjavi z julijem padel iz 51,5 na 50,9 (vrednost nad 50 pomeni rast). Podrobnejša analiza razkriva, da so boljše slike v sektorju industrije imele države, ki so izvozno usmerjene (Tajvan, Češka, Mehika). Na drugi strani imajo države, katerih gospodarski modeli temelji na izvozu surovin, nekoliko več težav (JAR, Indonezija, Brazilija). Pozitivno sta izstopali regija Latinska Amerika in evropske države v razvoju.

PMI po regijah in državah (vir: CEI)



Kitajska je v drugem četrtletju na medletni ravni beležila 7,5 % gospodarsko rast. Objava zadnjih podatkov gospodarske rasti je bila nad pričakovanji. Vendar je ključni dejavnik kitajskega gospodarstva dogajanje na nepremičninskem trgu. Trenutno je opaziti padanje cen nepremičnin že tri mesece zapored. V kolikor na tem področju ne bo izboljšanja, težko pričakujemo izboljšanje oz. ohranjanje gospodarske rasti na trenutnih nivojih.

Druga plat zgodbe so zgodovinska vrednotenja razvitih trgov, ki so nad dolgoročnim povprečjem, medtem ko države v razvoju kotirajo pod dolgoročnim povprečjem. Diskont držav v razvoju, merjen po multiplikatorju knjigovodske vrednosti, trenutno znaša okrog 25 %. Vlagatelji z dolgoročnim naložbenim horizontom te regije preprosto ne smejo zanemariti.

Borzni trendi

avgust 2014

Slovenija –
Najbolj je odmevala rast BDP

Uroš Selič,
upravljavalec - analitik

V preteklem mesecu je v Sloveniji najbolj odmeval podatek, da se je sezonsko prilagojeni bruto domači proizvod v drugem četrtletju povečal za odstotek, v primerjavi z istim obdobjem lani za 2,9 %, skupaj pa se je v prvi polovici leta okrepil za 2,5 %. Medtem ko se je v Sloveniji gospodarska rast v drugem četrtletju še okrepila, se je drugje po Evropi krivulja gospodarske rasti večinoma že obrnila navzdol. V medletni primerjavi je na domače gospodarstvo najbolj pozitivno vplivalo zunanje povpraševanje, izvoz se je povečal za 5,2 %, uvoz pa za 3,3 %, tako da je zunanjetrgovinska bilanca k skupni rasti prispevala več kot polovico, in sicer 1,6 odstotne točke.

Končalo se je obdobje objav polletnih rezultatov slovenskih borznih družb. Splošna ugotovitev je, da so podjetja ustvarila nekoliko več dobička, večina podjetij pa še vedno zelo težko povečuje prihodke in pridobiva tržne deleže. Med nadpovprečno uspešne z rastjo dobička prek 10 % lahko uvrstimo Pozavarovalnico Sava, Žito, Cinkarno Celje in Pivovarno Laško, z velikimi težavami pa se še naprej soočata Mercator in Intereuropa.

Indeks najpomembnejših podjetij SBI TOP se v primerjavi s prejšnjim mesecem bistveno ni spremenil in se je ves mesec gibal v območju med 800 in 825 indeksnih točk. Kljub temu pa se na borzi še vedno najdejo delnice, ki so mesečno porasle za več kot 10 odstotkov, kot so Gorenje, Luka in Cinkarna.

Dolžniški trgi -
Denar se še kar ceni

mag. Rene Redžič,
upravljavalec naložb

V mesecu avgustu objavljeni podatki o inflaciji v evroobmočju so znova okrepili strahove, da bi lahko območje skupne evropske valute zdrnilo v deflacijsko spiralo. Tako je bila avgusta evrska inflacija z 0,3 % na petletnem dnu. Nizka inflacija je predvsem posledica nizkega povpraševanja po izdelkih. ECB je zaradi vse nižje inflacije v območju evra pod velikim pritiskom, saj junija sprejeti paket ukrepov za oživitve evropskega gospodarstva in ustavitve padanja inflacije ni obrodil sadov. Ponovno so se okrepile špekulacije, da bi lahko ECB v kratkem naznanila ukrepe po vzoru ameriškega FED v obliki obsežnega odkupovanja državnih obveznic.

ECB sicer na septembrskem zasedanju ni naznanila tovrstnih ukrepov, je pa nekoliko presenetljivo znižala vse tri pomembnejše obrestne mere. Ključna obrestna mera se je znižala z 0,15 % na 0,05 %, obrestna mera za dana premostitvena posojila bankam z 0,40 % na 0,30 %, obrestna mera za prejete depozite bank pa se je pomaknila še dodatno v negativno območje pri -0,20 %. Poleg znižanja obrestnih mer se je ECB še odločila, da bo z oktobrom začela odkupovati tudi vrednostne papirje, zavarovane s premoženjem (v ang. ABS - Asset Backed Securities) in kritne obveznice (v ang. Covered Bonds) od centralnih in poslovnih bank, s čimer želijo v ECB preko dodatne likvidnosti v evroobmočju povečati inflacijska pričakovanja ter posledično vplivati na stopnjo rasti inflacije. Če bi bilo obdobje nizke inflacije predolgo, je ECB po besedah predsednika Maria Draghija pripravljena sprejeti dodatne nekonvencionalne ukrepe v skladu z njenim mandatom.

Okolje nizkih obrestnih mer pa s pridom izkoriščajo tako tuja kot domača podjetja, ki z izdajo obveznic pridobijo dolgoročneje in bolj razpršene vire financiranja. Po podatkih analitske družbe Dealogic se vrednost podjetniških obveznic, izdanih v ZDA, letos približuje bilijonu dolarjev (762 milijardam evrov) in bo po pričakovanjih že tretje leto zapored dosegla rekord. Letošnji rekord je sicer ameriški tehnološki velikan Apple, ki je aprila izdal za 12 milijard dolarjev (9,1 milijarde evrov) obveznic. Med slovenskimi podjetji je bila v letošnjem letu najodmevnejša junijska 265 milijonska izdaja petletne obveznice s strani Petrola, NLB je prvič po sanaciji slovenskega bančnega sistema na tujih trgih izdala triletno navadno obveznico ter se pri tem zadolžila za 300 milijonov evrov, obveznice pa nameravajo po letu 2008 ponovno izdati tudi v skupini SIJ – Slovenska industrija jekla, kjer želijo na trgu zbrati okoli 50 milijonov sredstev.

1-LETNA DONOSNOST

+4,36%

3-LETNA DONOSNOST

+6,18%

5-LETNA DONOSNOST

+12,85%

Krovni sklad Infond

Infond Alfa, mešani podsklad

Naložbena politika

Infond Alfa je opredeljen kot mešani uravnoteženi globalni podsklad, ki nalaga sredstva globalno, brez osredotočanja na posamezno državo, podregijo ali regijo oz. valuto.

Komu je namenjen

Vlagateljem z zmerno pripravljenostjo na tveganje, ki ne želijo velikih nihanj v vrednosti enote premoženja, a kljub vsemu pričakujejo nekoliko višji donos. Priporočljivo obdobje naložbe v enote podsklada Infond Alfa je 5 let in več.

10 največjih naložb na dan 29.08.2014

	ISIN	Delež v %
PETROL - PETGSV 3.25	XS1028951777	2,73
LYXOR ETF EUROMTS 5 - 7Y	FR0010411413	2,38
DB X-TRACKERS IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE	LU0290355717	2,37
LYXOR ETF EUROMTS 3 - 5Y	FR0010037234	2,26
AMAZON	US0231351067	2,24
ISHARES MSCI JAPAN INDEX FUND	US4642868487	2,22
PETROL - PET3	SI0032103291	2,19
APPLE	US0378331005	1,93
REPUBLIKA SLOVENIJA - RS53	SI0002101960	1,87
REXEL - RXLFP 5.125	XS0908821639	1,86

ISIN

ISIN	SI0021400161
Vrednost enote premoženja	55,07 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	19.781.639 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljalvska provizija	2,00%
Začetek trženja in upr. sklada	01.03.1994

Stanje na dan 29.08.2014

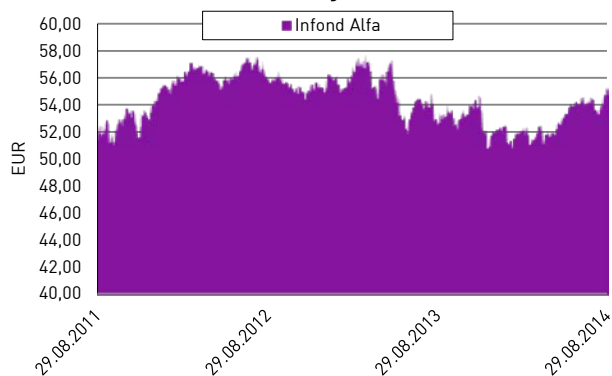
Sintetični kazalnik tveganja in donosa

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

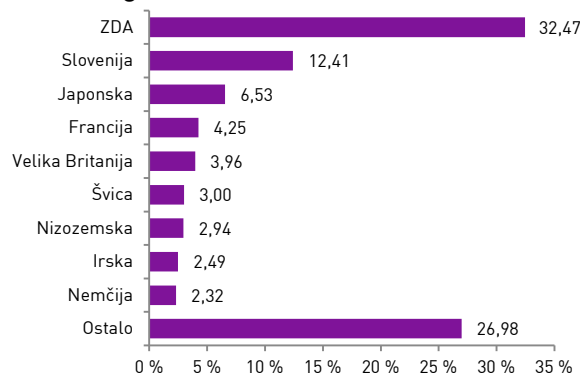
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje. V skladu z dejanskim poslovanjem sklada v prihodnosti se ocena tveganja in potencialne donosnosti lahko spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja. Skladi kategorije 4 so bili v preteklosti srednje volatilni. Volatilnost kaže, koliko je v preteklosti vrednost enote premoženja nihala navzgor in navzdol. Upoštevajoč zgodovinske podatke o volatilitnosti so enote premoženja sklada kategorije 4 lahko izpostavljene srednjim cenovnim nihanjem.

Mešana sestava portfelja omogoča večjo izpostavljenost do dolžniških naložb, kar povečuje kreditno tveganje. V primeru, da izdajatelj postane plačilno nesposoben oz. se znajde v ekonomskih težavah, se lahko zgodi, da dolžnik svojih obveznosti do sklada ne poravnava v celoti ali pravočasno.

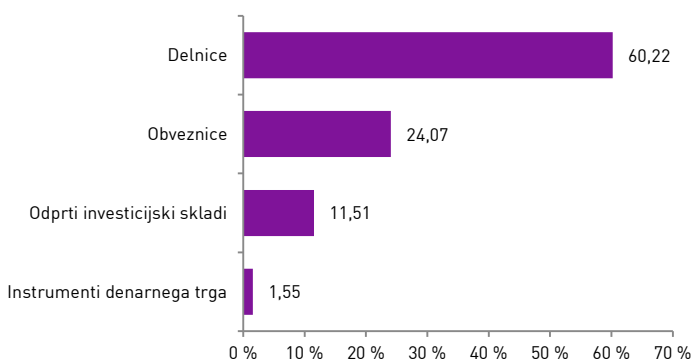
Gibanje VEP



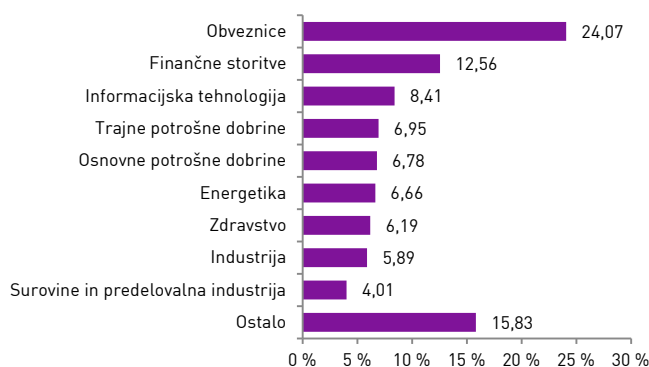
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



Infond
vzajemni skladi

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

Ulica Vita Kraigherja 5, 2000 Maribor

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

BREZPLAČNI TELEFON

080 22 42

1-LETNA DONOSNOST

+16,64%

3-LETNA DONOSNOST

+50,83%

5-LETNA DONOSNOST

+66,51%

Krovni sklad Infond

Infond Beta, delniški podsklad razvitih trgov

Naložbena politika

Podsklad je opredeljen kot delniški globalni podsklad razvitih trgov. Njegove naložbe so usmerjene v delnice globalno največjih podjetij in delniške ciljne sklade na razvitih delniških trgih brez panožnih omejitev.

Komu je namenjen

Vlagateljem z visoko nagnjenostjo k tveganju in načrtovano dolgoročno naložbo. Podsklad ima namreč večino svojih naložb usmerjenih v delnice podjetij največjih globalnih podjetij, zato je priporočljivo obdobje naložbe v enote podsklada Infond Beta 5 let in več.

10 največjih naložb na dan 29.08.2014

	ISIN	Delež v %
APPLE	US0378331005	2,72
SANOFI	FR0000120578	2,28
EBAY	US2786421030	2,16
MICROSOFT	US5949181045	2,02
HSBC HOLDINGS	GB0005405286	1,99
ROYAL DUTCH SHELL	GB00B03MLX29	1,95
WELLS FARGO	US9497461015	1,78
EXPRESS SCRIPTS HOLDING	US3021961085	1,74
BNP PARIBAS	FR0000131104	1,72
ALLIANZ	DE0008404005	1,61

ISIN

SI0021400179

Vrednost enote premoženja

8,45 €

Čista vrednost sredstev (ČVS)

32.174.121 €

Vstopni stroški

do 3%

Izstopni stroški

0%

Upravljavska provizija

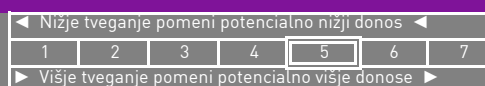
2,25%

Začetek trženja in upr. sklada

14.07.2004

Stanje na dan 29.08.2014

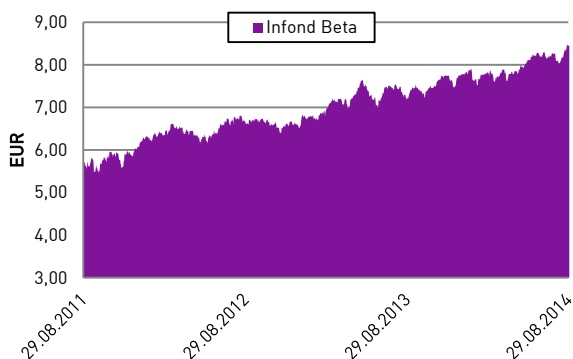
Sintetični kazalnik tveganja in donosa



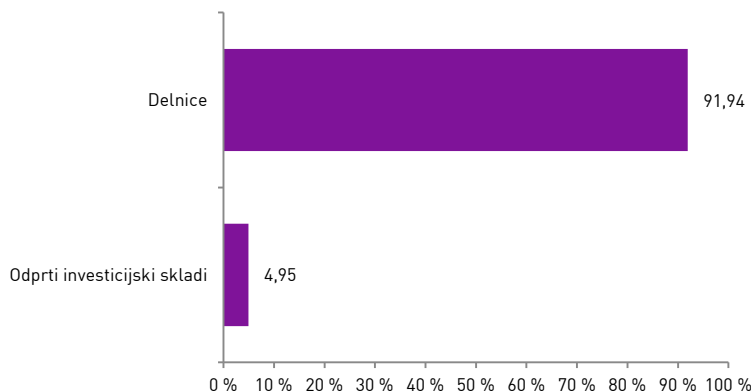
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje. V skladu z dejanskim poslovanjem sklada v prihodnosti se ocena tveganja in potencialne donosnosti lahko spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja.

Skladi kategorije 5 so bili v preteklosti srednje do visoko volatilni. Volatilnost kaže, koliko je v preteklosti vrednost enote premoženja nihala navzgor in navzdol. Upoštevajoč zgodovinske podatke o volatilnosti so enote premoženja sklada kategorije 5 lahko izpostavljene srednje do visokim cenovnim nihanjem.

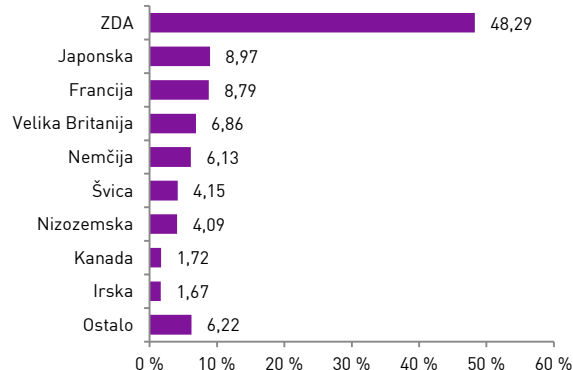
Gibanje VEP



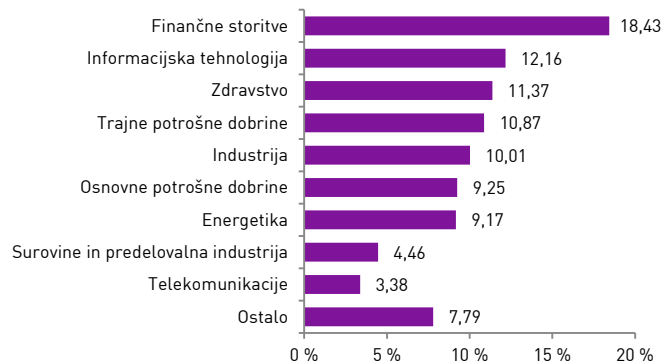
Sestava po vrstah fin. instr.



Geografska sestava naložb



Panožna sestava naložb



1-LETNA DONOSNOST

-1,61%

3-LETNA DONOSNOST

+3,33%

Krovni sklad Infond

Infond Bond - Euro, obvezniški podsklad

Naložbena politika

Podsklad je opredeljen kot splošni obvezniški podsklad - EUR, saj ima več kot 70% sredstev izpostavljenih do evropske valute evro. Najmanj 90 % sredstev nalaga v obveznice in investicijske sklade podobne naložbene politike.

Komu je namenjen

Vlagateljem, ki so pripravljeni sprejeti nizko naložbeno tveganje in pričakujejo razpršitev v vrsto obvezniških naložb. Primeren je kot dopolnilni podsklad za zniževanje naložbenega tveganja v osebnem portfelju. Priporočljivo obdobje naložbe v enote podsklada Infond Bond -Euro je 3 leta in več.

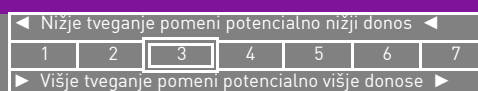
10 največjih naložb na dan 29.08.2014

	ISIN	Delež v %
ISHARES EURO AGGREGATE BOND	IE00B3DKXQ41	4,85
ISHARES CORE EURO GOVERNMENT BOND	IE00B4WXJJ64	3,06
STADA - SAZGR 2.25	XS0938218400	2,32
MORGAN STANLEY - MS 5.5	XS0323657527	2,22
BARCLAYS - BACR 6	XS0342289575	2,21
CASINO GUICHARD - COFP 4.481	FR0010893396	2,20
POSTNL - PNLNA 5.375	NL0006133175	2,20
WACHOVIA - WFC 4.375	XS0275769403	2,18
FIL LIMITED - FIDINT 6.875	XS0490093480	2,17
MAERSK - MAERSK 4.375	XS0563106730	2,14

Stanje na dan 29.08.2014

ISIN	SI0021401318
Vrednost enote premoženja	12,88 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	2.687.566 €
Vstopni stroški	do 1,5%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	1,10%
Začetek trženja in upr. sklada	14.08.2010

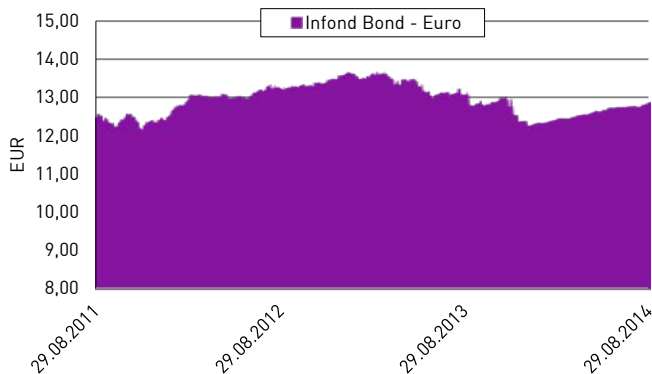
Sintetični kazalnik tveganja in donosa



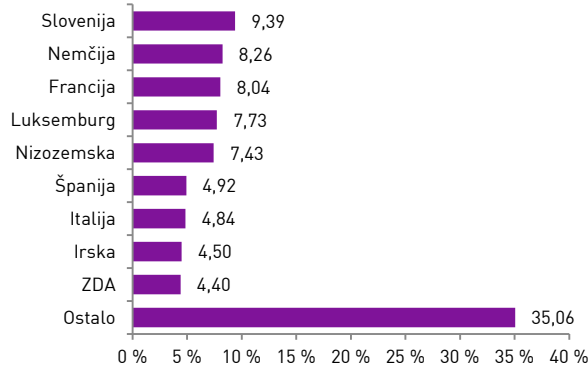
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje. V skladu z dejanskim poslovanjem sklada v prihodnosti se ocena tveganja in potencialne donosnosti lahko spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja. Skladi kategorije 3 so bili v preteklosti nizko do srednje volatilni. Volatilnost kaže, koliko je v preteklosti vrednost enote premoženja nihala navzgor in navzdol. Upoštevajoč zgodovinske podatke o volatilnosti so enote premoženja sklada kategorije 3 lahko izpostavljene majhnim do srednjim cenovnim nihanjem.

Velik del sredstev je naloženo v dolžniške naložbe, kar povečuje kreditno tveganje. V primeru, da izdajatelj postane plačilno nesposoben oz. se znajde v ekonomskih težavah, se lahko zgodi, da dolžnik svojih obveznosti do sklada ne poravnava v celoti ali pravočasno.

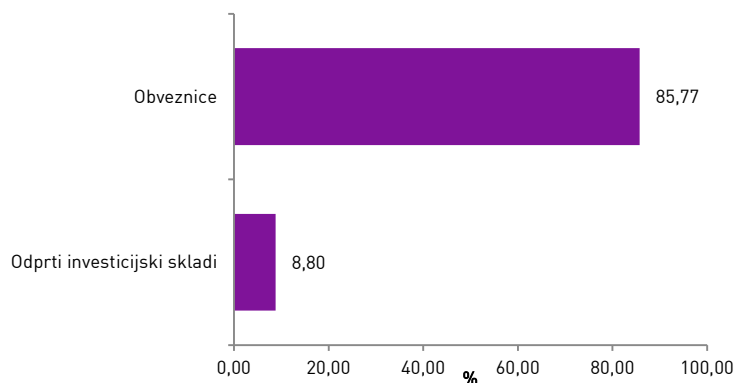
Gibanje VEP



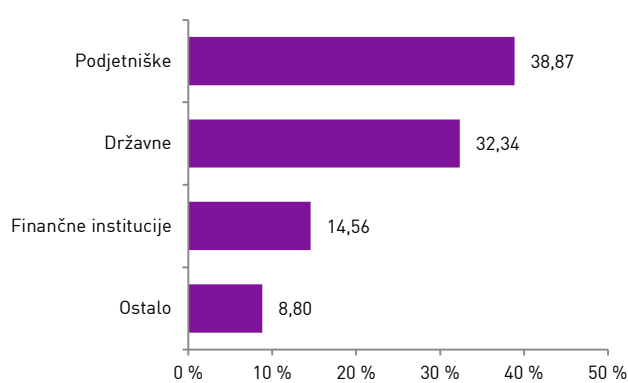
Geografska sestava naložb



Sestava po vrstah fin. instr.



Sestava naložb po vrstah izdajateljev



Infond
vzajemni skladi

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

Ulica Vita Kraigherja 5, 2000 Maribor

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

BREZPLAČNI TELEFON

080 22 42

1-LETNA DONOSNOST

+24,81%

3-LETNA DONOSNOST

+17,67%

5-LETNA DONOSNOST

+27,45%

Krovni sklad Infond

Infond BRIC, delniški podsklad

Naložbena politika

Delniški podsklad Infond BRIC je opredeljen kot delniški globalni podsklad trgov v razvoju, ki vlaga najmanj 80 % sredstev v delnice družb in delniške ciljne sklade s sedežem ali pretežnim delom poslovanja v državah: Brazilija, Rusija, Indija in Kitajska.

Komu je namenjen

Vlagateljem, ki so bolj naklonjeni k tveganju in vlagajo sredstva na daljši rok, hkrati pa pričakujejo višje donose, kot jih prinašajo manj tvegane oblike naložb. Ocenjujemo, da je zelo primeren za dopolnitev osebnih naložb. Priporočljivo obdobje naložbe v enote podsklada Infond BRIC je 5 let in več.

10 največjih naložb na dan 29.08.2014

	ISIN	Delež v %
BAIDU	US0567521085	3,56
CHINA MOBILE	US16941M1099	3,10
PETROLEO BRASILEIRO	US71654V4086	3,02
LENOVO	HK0992009065	2,78
LUKOIL	US6778621044	2,47
TENCENT HOLDINGS	KYG875721634	2,32
AMBEV	US02319V1035	2,25
TATNEFT	US6708312052	2,23
CIA VALE DO RIO DOCE	US91912E1055	2,19
ICICI BANK	US45104G1040	2,03

ISIN

Vrednost enote premoženja	21,69 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	47.971.165 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	03.10.2005

Stanje na dan 29.08.2014

SI0021400518

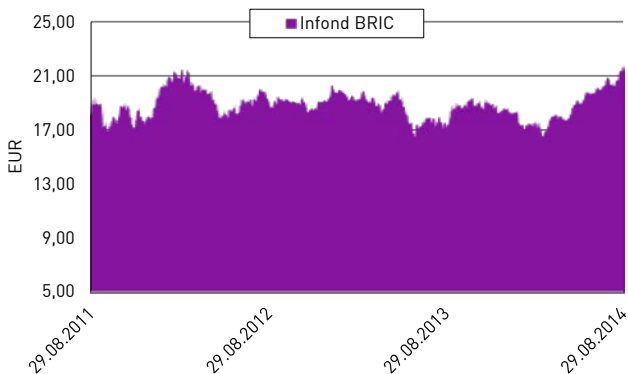
Sintetični kazalnik tveganja in donosa

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

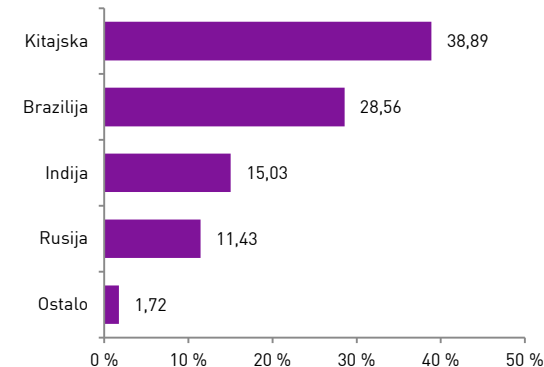
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje. V skladu z dejanskim poslovanjem sklada v prihodnosti se ocena tveganja in potencialne donosnosti lahko spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja.

Skladi kategorije 6 so bili v preteklosti visoko volatilni. Volatilnost kaže, koliko je v preteklosti vrednost enote premoženja nihala navzgor in navzdol. Upoštevajoč zgodovinske podatke o volatilnosti so enote premoženja sklada kategorije 6 lahko izpostavljene visokim cenovnim nihanjem.

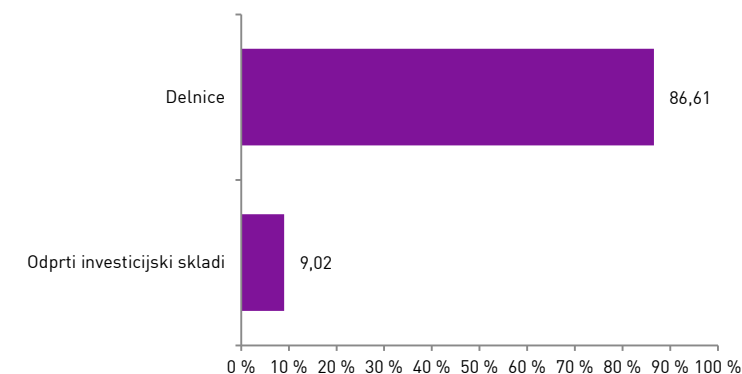
Gibanje VEP



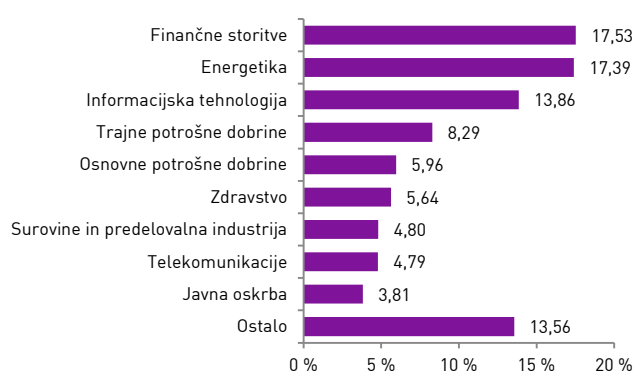
Geografska sestava naložb



Sestava po vrstah fin. instrum.



Panožna sestava naložb



Infond
vzajemni skladi

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

Ulica Vita Kraigherja 5, 2000 Maribor

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

BREZPLAČNI TELEFON

080 22 42

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

NA KAZALO

1-LETNA DONOSNOST

+10,70%

3-LETNA DONOSNOST

+16,78%

5-LETNA DONOSNOST

+34,73%

Krovni sklad Infond

Infond Consumer, delniški podsklad

Naložbena politika

Najmanj 80% sredstev podsklada je v delnicah družb ali v delnicah in enotah delniških ciljnih skladov, ki nalagajo v delnice družb, ki spadajo v sektor trajnih potrošnih dobrin ali sektor osnovnih potrošnih dobrin.

Komu je namenjen

Vlagateljem z visoko nagnjenostjo k tveganju in načrtovano dolgoročno naložbo. Podsklad ima namreč večino svojih naložb usmerjenih v delnice podjetij iz sektorja trajnih potrošnih dobrin ali sektorja osnovnih potrošnih dobrin, zato je priporočljivo obdobje naložbe v enote podsklada Infond Consumer 5 let in več.

10 največjih naložb na dan 29.08.2014

	ISIN	Delež v %
NESTLE	CH0038863350	3,70
PRICELINE.COM	US7415034039	2,72
TOYOTA MOTOR CORPORATION	JP3633400001	2,71
AMAZON	US0231351067	2,58
UNILEVER	NL0000009355	2,58
COCA COLA COMPANY	US1912161007	2,58
COMCAST	US20030N1019	2,44
THE WALT DISNEY COMPANY	US2546871060	2,39
PROCTER & GAMBLE	US7427181091	2,21
COSTCO WHOLESALE	US22160K1051	2,19

ISIN

Vrednost enote premoženja	1,13 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	798.065 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljalvska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	27.05.2008

Stanje na dan 29.08.2014

SI0021401219

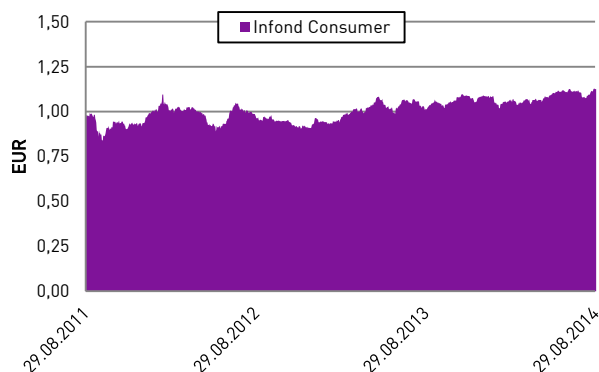
Sintetični kazalnik tveganja in donosa

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

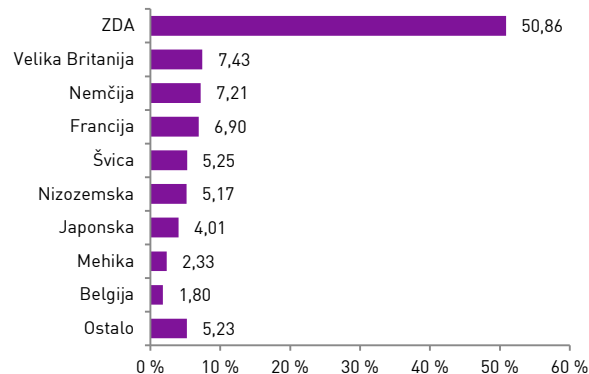
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje. V skladu z dejanskim poslovanjem sklada v prihodnosti se ocena tveganja in potencialne donosnosti lahko spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja.

Skladi kategorije 5 so bili v preteklosti srednje do visoko volatilni. Volatilnost kaže, koliko je v preteklosti vrednost enote premoženja nihala navzgor in navzdol. Upoštevajoč zgodovinske podatke o volatilnosti so enote premoženja sklada kategorije 5 lahko izpostavljene srednje do visokim cenovnim nihanjem.

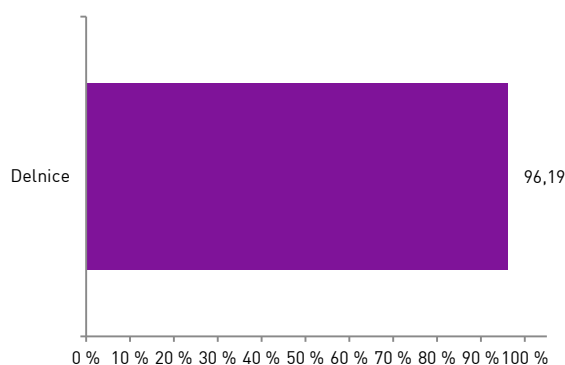
Gibanje VEP



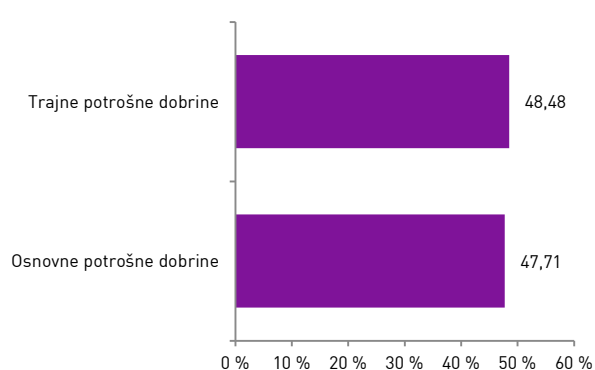
Geografska sestava naložb



Sestava po vrstah fin.instr.



Panožna sestava naložb



Infond
vzajemni skladi

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

Ulica Vita Kraigherja 5, 2000 Maribor

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

BREZPLAČNI TELEFON

080 22 42

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

NA KAZALO

1-LETNA DONOSNOST

+13,66%

3-LETNA DONOSNOST

+22,71%

5-LETNA DONOSNOST

+9,18%

Krovni sklad Infond

Infond Delniški, delniški podsklad

Naložbena politika

Delniški podsklad Infond Delniški je opredeljen kot delniški globalni podsklad. Najmanj 85% sredstev podsklada je naloženih v delnicah ali v delnicah in enotah delniških ciljnih skladov. Naložbe podsklada niso geografsko ali panožno omejene.

Komu je namenjen

Vlagateljem z visoko nagnjenostjo k tveganju in načrtovano dolgoročno naložbo. Podsklad ima namreč večino svojih naložb usmerjenih v delnice največjih globalnih podjetij, zato je priporočljivo obdobje naložbe v enote podsklada Infond Delniški 5 let in več.

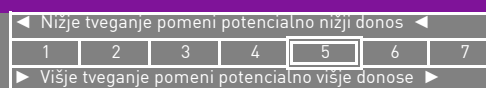
10 največjih naložb na dan 29.08.2014

	ISIN	Delež v %
JOHNSON&JOHNSON	US4781601046	2,21
NESTLE	CH0038863350	2,11
APPLE	US0378331005	1,94
SCHLUMBERGER	AN8068571086	1,87
NOVARTIS	CH0012005267	1,74
EXPRESS SCRIPTS HOLDING	US30219G1085	1,72
TAIWAN SEMICONDUCTOR	US8740391003	1,70
GRUPO TELEVISIA	US40049J2069	1,65
US BANCORP	US9029733048	1,47
UNION PACIFIC	US9078181081	1,47

Stanje na dan 29.08.2014

ISIN	SI0021400468
Vrednost enote premoženja	2,26 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	19.611.596 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	27.09.1999

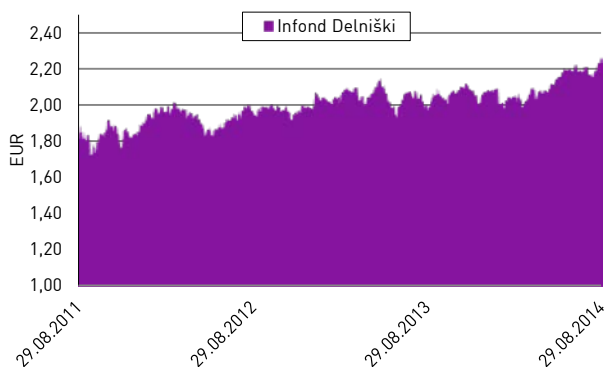
Sintetični kazalnik tveganja in donosa



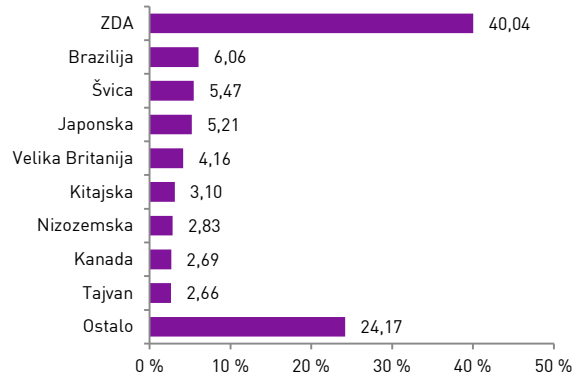
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje. V skladu z dejanskim poslovanjem sklada v prihodnosti se ocena tveganja in potencialne donosnosti lahko spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja.

Skladi kategorije 5 so bili v preteklosti srednje do visoko volatilni. Volatilnost kaže, koliko je v preteklosti vrednost enote premoženja nihala navzgor in navzdol. Upoštevajoč zgodovinske podatke o volatilnosti so enote premoženja sklada kategorije 5 lahko izpostavljene srednje do visokim cenovnim nihanjem.

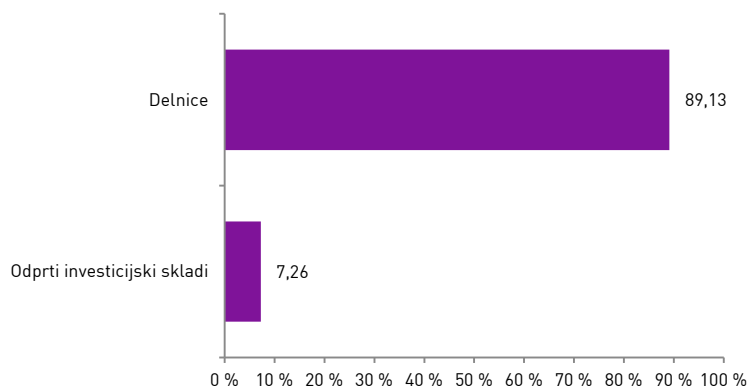
Gibanje VEP



Geografska sestava naložb



Sestava po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



Infond
vzajemni skladi

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

Ulica Vita Kraigherja 5, 2000 Maribor

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

BREZPLAČNI TELEFON

080 22 42

1-LETNA DONOSNOST

+15,20%

3-LETNA DONOSNOST

+50,66%

5-LETNA DONOSNOST

+40,59%

Krovni sklad Infond

Infond Družbeno odgovorni, delniški podsklad razvitih trgov

Naložbena politika

Infond Družbeno odgovorni je opredeljen kot delniški globalni podsklad razvitih trgov, ki izbira naložbe po kriteriju družbene odgovornosti (ekonomsko, okoljsko in družbeno sprejemljivo poslovanje).

Komu je namenjen

Vlagateljem, ki so naklonjeni visokemu tveganju in investirajo na daljši rok, obenem pa se zavedajo družbeno odgovornega poslovanja podjetij in trajnostnega razvoja podjetja. Priporočljivo obdobje naložbe v enote delniškega podsklada Infond Družbeno odgovorni je 5 let in več.

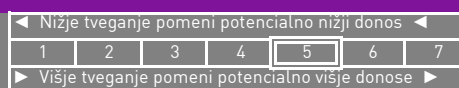
10 največjih naložb na dan 29.08.2014

	ISIN	Delež v %
WHOLE FOODS MARKET	US9668371068	2,47
MICROSOFT	US5949181045	2,45
UNION PACIFIC	US9078181081	2,41
SHIMANO	JP3358000002	2,39
EXPRESS SCRIPTS HOLDING	US3021961085	2,33
THE WALT DISNEY COMPANY	US2546871060	2,32
NESTLE	CH0038863350	2,23
UNITED NATURAL FOODS	US9111631035	2,21
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP	JP3890350006	2,20
AMERICAN WATER WORKS	US0304201033	2,17

Stanje na dan 29.08.2014

ISIN	SI0021400880
Vrednost enote premoženja	24,42 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	2.648.228 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljalvska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	21.04.2005

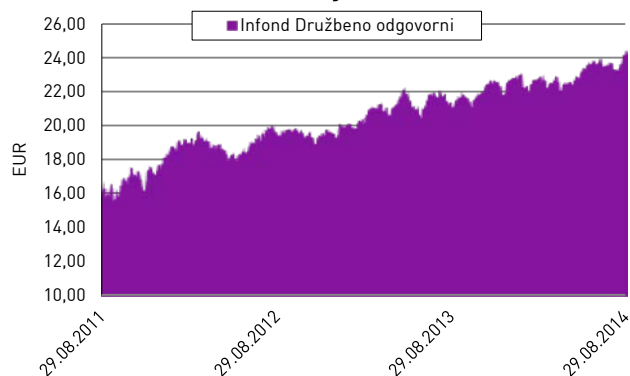
Sintetični kazalnik tveganja in donosa



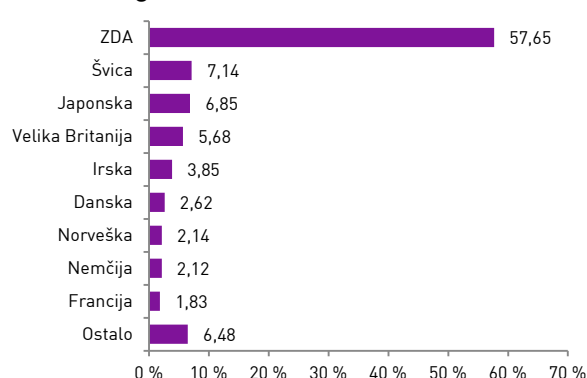
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje. V skladu z dejanskim poslovanjem sklada v prihodnosti se ocena tveganja in potencialne donosnosti lahko spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja.

Skladi kategorije 5 so bili v preteklosti srednje do visoko volatilni. Volatilnost kaže, koliko je v preteklosti vrednost enote premoženja nihala navzgor in navzdol. Upoštevajoč zgodovinske podatke o volatilnosti so enote premoženja sklada kategorije 5 lahko izpostavljene srednje do visokim cenovnim nihanjem.

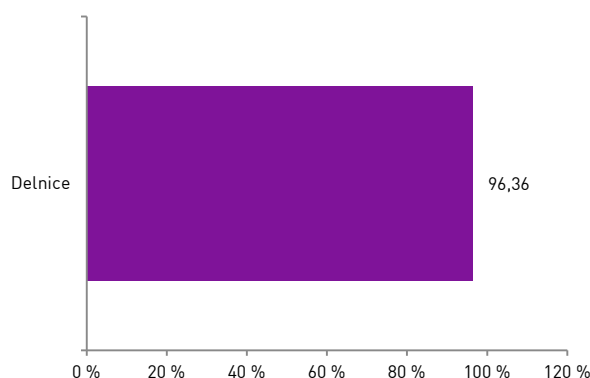
Gibanje VEP



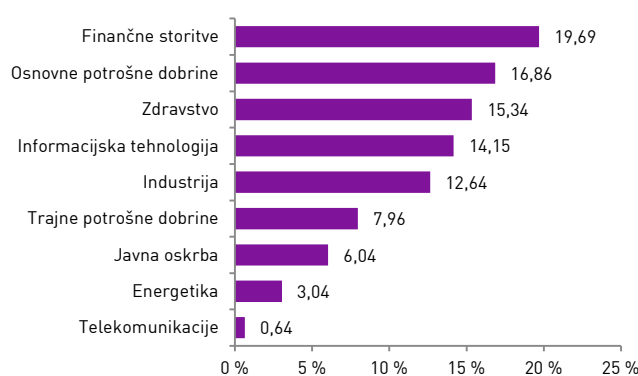
Geografska sestava naložb



Sestava po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



1-LETNA DONOSNOST

+8,10%

3-LETNA DONOSNOST

+18,29%

5-LETNA DONOSNOST

-3,96%

Krovni sklad Infond

Infond Dynamic, delniški podsklad

Naložbena politika

Infond Dynamic je je opredeljen kot delniški globalni podsklad. Najmanj 85% sredstev sklada je naloženih v delnicah in delniških ciljnih skladih. Naložbe investicijske družbe niso panožno ali geografsko omejene.

Komu je namenjen

Vlagateljem z visoko nagnjenostjo k tveganju in načrtovano dolgoročno naložbo. Podsklad ima namreč večino svojih naložb usmerjenih v delnice največjih globalnih podjetij, zato je priporočljivo obdobje naložbe v enote podsklada Infond Dynamic 5 let in več.

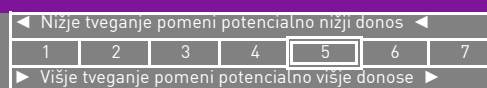
10 največjih naložb na dan 29.08.2014

	ISIN	Delež v %
APPLE	US0378331005	5,34
BNP PARIBAS	FR0000131104	4,33
EBAY	US2786421030	4,31
KRKA	SI0031102120	4,31
SANOFI	FR0000120578	4,22
SAMSUNG	US7960508882	4,15
EXPRESS SCRIPTS HOLDING	US30219G1085	4,09
MCDONALD'S	US5801351017	3,99
NESTLE	CH0038863350	3,86
AMAZON	US0231351067	3,43

Stanje na dan 29.08.2014

ISIN	SI0021401136
Vrednost enote premoženja	4,61 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	7.125.389 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	1%
Upravljavska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	10.10.2008

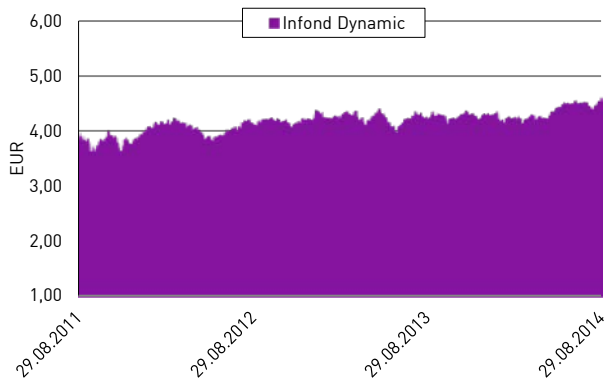
Sintetični kazalnik tveganja in donosa



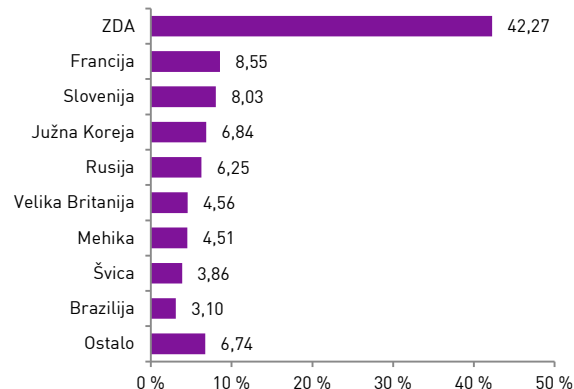
Ocena tveganja in potencialne donosnosti vzajemnega sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje. V skladu z dejanskim poslovanjem sklada v prihodnosti se ocena tveganja in potencialne donosnosti lahko spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja.

Skladi kategorije 5 so bili v preteklosti srednje do visoko volatilni. Volatilnost kaže, koliko je v preteklosti vrednost enote premoženja nihala navzgor in navzdol. Upoštevajoč zgodovinske podatke o volatilnosti so enote premoženja sklada kategorije 5 lahko izpostavljene srednje do visokim cenovnim nihanjem.

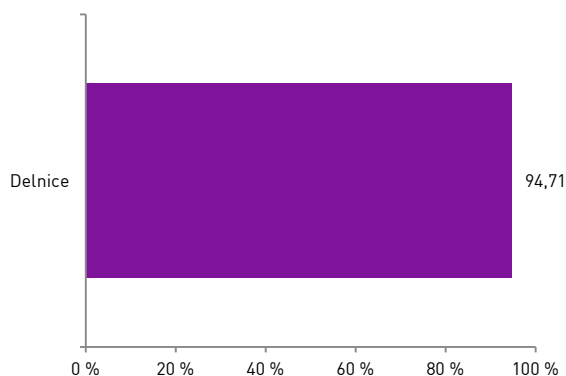
Gibanje VEP



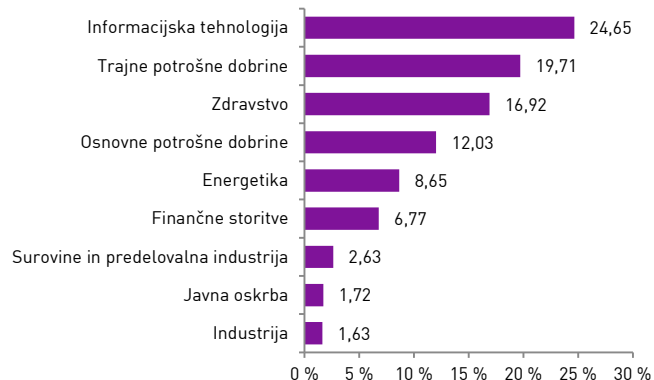
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po fin. instr.



Panožna sestava naložb



Infond
vzajemni skladi

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

Ulica Vita Kraigherja 5, 2000 Maribor

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

BREZPLAČNI TELEFONO

080 22 42

1-LETNA DONOSNOST

+16,39%

3-LETNA DONOSNOST

+28,15%

5-LETNA DONOSNOST

+20,27%

Krovni sklad Infond

Infond Energy, delniški podsklad

Naložbena politika

Delniški podsklad Infond Energy je opredeljen kot delniški podsklad sektorjev energetike in javne oskrbe. Najmanj 85% sredstev sklada je naloženih v delnicah ali v delnicah in enotah delniških ciljnih skladov.

Komu je namenjen

Vlagateljem z visoko nagnjenostjo k tveganju in načrtovano dolgoročno naložbo. Podsklad ima namreč večino svojih naložb usmerjenih v delnice podjetij iz sektorja energetike, zato je priporočljivo obdobje naložbe v enote podsklada Infond Energy 5 let in več.

10 največjih naložb na dan 29.08.2014

	ISIN	Delež v %
SCHLUMBERGER	AN8068571086	4,03
MARATHON PETROLEUM	US56585A1025	3,90
ROYAL DUTCH SHELL	GB00B03MLX29	3,77
CANADIAN NATURAL RESOURCES	CA1363851017	3,75
DEVON ENERGY	US25179M1036	3,70
EXXON MOBIL	US30231G1022	3,66
VALERO ENERGY	US91913Y1001	3,65
OCCIDENTAL PETROLEUM	US6745991058	3,43
ENCANA	CA2925051047	3,39
ENBRIDGE	CA29250N1050	3,36

ISIN

SI0021400500

Vrednost enote premoženja

14,41 €

Čista vrednost sredstev (ČVS)

6.187.861 €

Vstopni stroški

do 3%

Izstopni stroški

0%

Upravljavska provizija

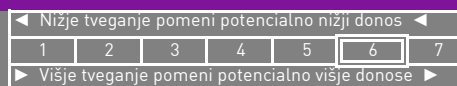
2,25%

Začetek trženja in upr. sklada

03.10.2005

Stanje na dan 29.08.2014

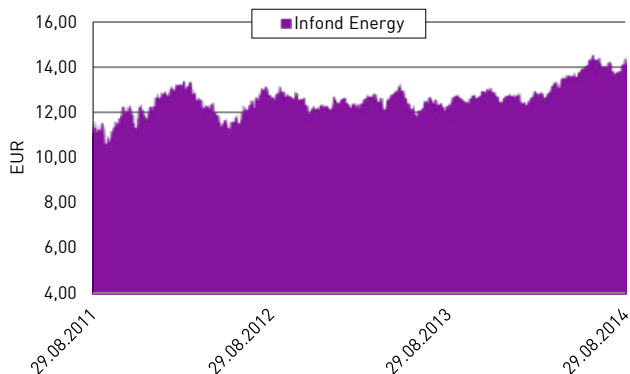
Sintetični kazalnik tveganja in donosa



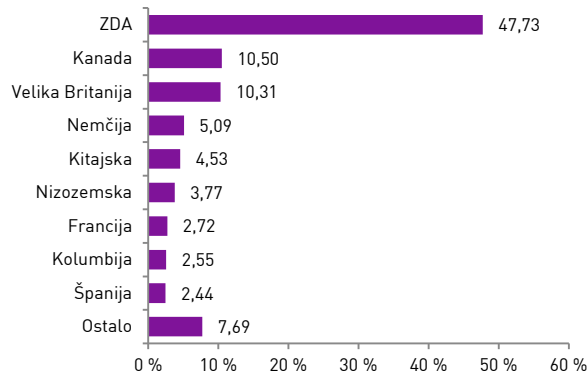
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje. V skladu z dejanskim poslovanjem sklada v prihodnosti se ocena tveganja in potencialne donosnosti lahko spremenijo. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja.

Skladi kategorije 6 so bili v preteklosti visoko volatilni. Volatilnost kaže, koliko je v preteklosti vrednost enote premoženja nihala navzgor in navzdol. Upoštevajoč zgodovinske podatke o volatilnosti so enote premoženja sklada kategorije 6 lahko izpostavljene visokim cenovnim nihanjem.

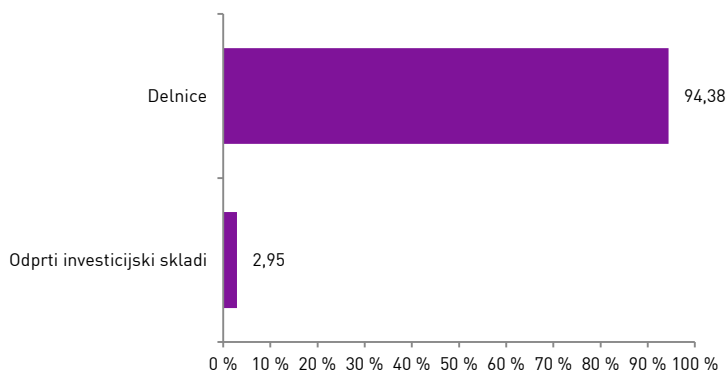
Gibanje VEP



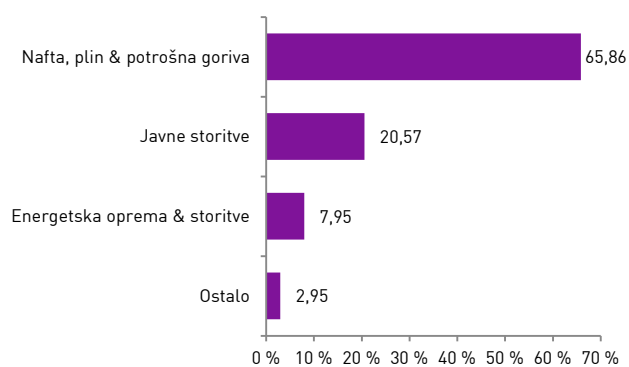
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



1-LETNA DONOSNOST

+9,72%

3-LETNA DONOSNOST

+31,94%

5-LETNA DONOSNOST

+12,96%

Krovni sklad Infond

Infond Europa, delniški podsklad

Naložbena politika

Delniški podsklad Infond Europa je opredeljen kot delniški podsklad omejen na regijo Evrope. Najmanj 85% sredstev sklada je naloženih v delnicah ali v delnicah in enotah delniških ciljnih skladov brez panožnih omejitev.

Komu je namenjen

Vlagateljem z visoko nagnjenostjo k tveganju in načrtovano dolgoročno naložbo. Podsklad ima namreč večino svojih naložb usmerjenih v delnice evropskih podjetij, zato je priporočljivo obdobje naložbe v enote podsklada Infond Europa 5 let in več.

10 največjih naložb na dan 29.08.2014

	ISIN	Delež v %
BNP PARIBAS	FR0000131104	3,07
HSBC HOLDINGS	GB0005405286	3,03
ROYAL DUTCH SHELL	GB00B03MLX29	2,90
NESTLE	CH0038863350	2,79
SANOFI	FR0000120578	2,47
STANDARD CHARTERED	GB0004082847	2,41
ALLIANZ	DE0008404005	2,28
UNILEVER	NL0000009355	2,06
ROCHE HOLDING	CH0012032048	1,94
PHILIPS	NL0000009538	1,90

ISIN

Vrednost enote premoženja

Čista vrednost sredstev (ČVS)

Vstopni stroški

Izstopni stroški

Upravljavska provizija

Začetek trženja in upr. sklada

SI0021400492

4,38 €

14.203.312 €

do 3%

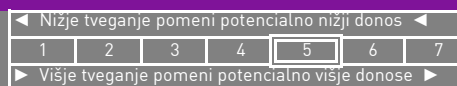
0%

2,25%

15.11.2004

Stanje na dan 29.08.2014

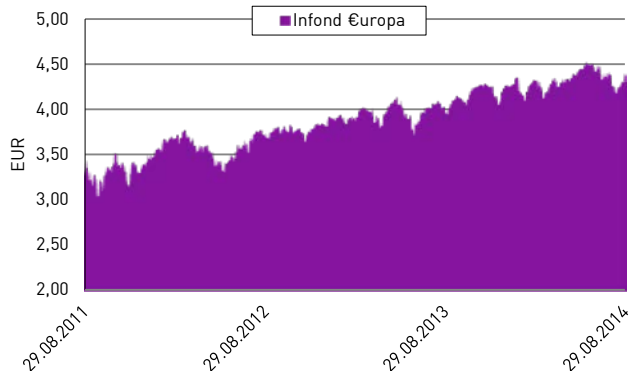
Sintetični kazalnik tveganja in donosa



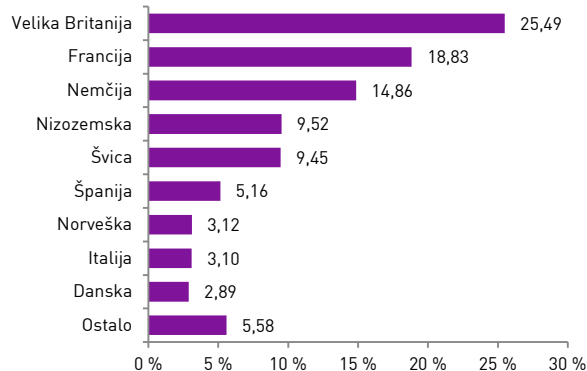
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje. V skladu z dejanskim poslovanjem sklada v prihodnosti se ocena tveganja in potencialne donosnosti lahko spremenijo. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja.

Skladi kategorije 5 so bili v preteklosti srednje do visoko volatilni. Volatilnost kaže, koliko je v preteklosti vrednost enote premoženja nihala navzgor in navzdol. Upoštevajoč zgodovinske podatke o volatilnosti so enote premoženja sklada kategorije 5 lahko izpostavljene srednje do visokim cenovnim nihanjem.

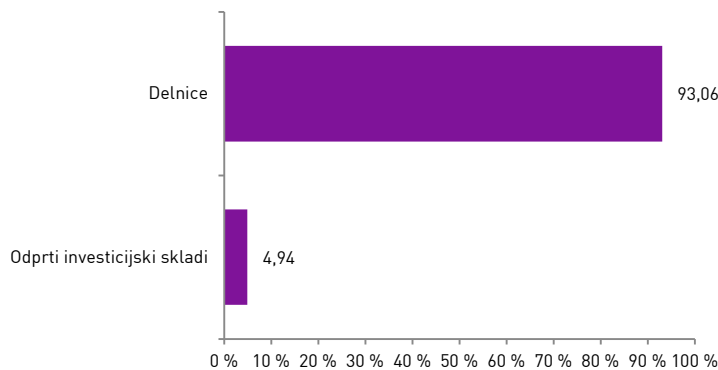
Gibanje VEP



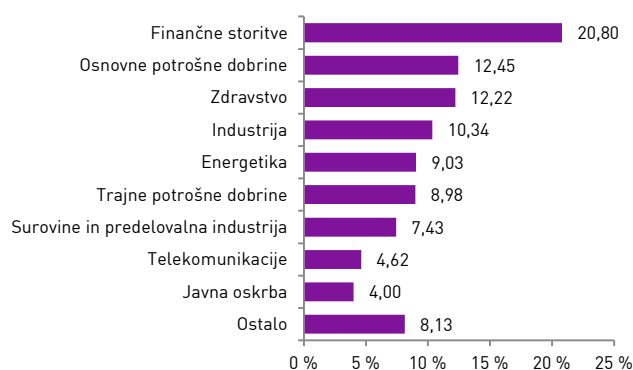
Geografska sestava naložb



Struktura naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



Infond
vzajemni skladi

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

Ulica Vita Kraigherja 5, 2000 Maribor

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

BREZPLAČNI TELEFON

080 22 42

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

NA KAZALO

1-LETNA DONOSNOST

+16,30%

3-LETNA DONOSNOST

+20,25%

Krovni sklad Infond

Infond Frontier, delniški podsklad

Naložbena politika

Infond Frontier je opredeljen kot delniški globalni podsklad trgov v razvoju brez naložb v Brazilijo, Rusijo, Indijo in Kitajsko. Najmanj 85% sredstev podsklada je naloženih v delnicah ali v delnicah in enotah delniških ciljnih skladov.

Komu je namenjen

Dolgoročnim vlagateljem z visoko nagnjenostjo k tveganju in načrtovano dolgoročno naložbo. Priporočljivo obdobje naložbe v enote podsklada Infond Frontier je 5 let in več.

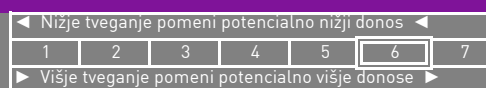
10 največjih naložb na dan 29.08.2014

	ISIN	Delež v %
MERCADOLIBRE	US58733R1023	3,95
ISHARES MSCI FRONTIER 100	US4642861458	3,27
DB X-TRACKERS FTSE VIETNAM ETF	LU0322252924	3,14
GRUPO FINANCIERO SANTANDER MEXICO	US40053C1053	2,97
FIRST GULF BANK	AEF000201010	2,78
GENEL ENERGY	JE00B55Q3P39	2,72
DELTA ELECTRONICS	TH0528010Z18	2,71
INDOCEMENT TUNGGAL PRAKARSA	ID1000061302	2,67
COPA HOLDINGS	PAP310761054	2,64
KAZMUNAIGAS	US48666V2043	2,63

Stanje na dan 29.08.2014

ISIN	SI0021401433
Vrednost enote premoženja	14,45 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	8.835.211 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljalvska provizija	2,50%
Začetek trženja in upr. sklada	16.07.2011

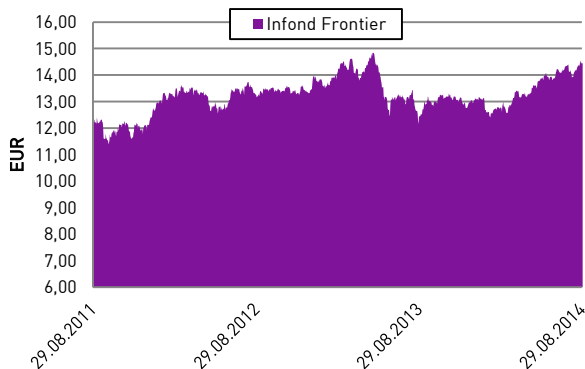
Sintetični kazalnik tveganja in donosa



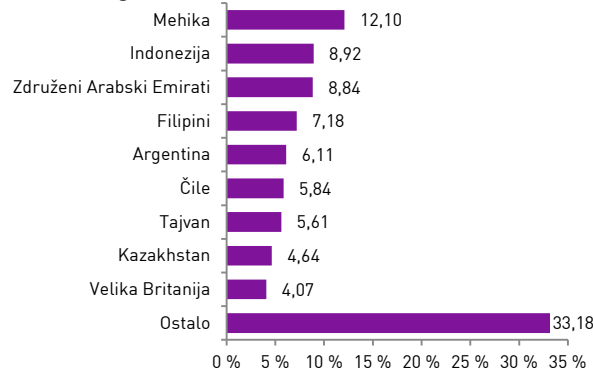
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje. V skladu z dejanskim poslovanjem sklada v prihodnosti se ocena tveganja in potencialne donosnosti lahko spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja.

Skladi kategorije 6 so bili v preteklosti visoko volatilni. Volatilnost kaže, koliko je v preteklosti vrednost enote premoženja nihala navzgor in navzdol. Upoštevaajoč zgodovinske podatke o volatilnosti so enote premoženja sklada kategorije 6 lahko izpostavljene visokim cenovnim nihanjem.

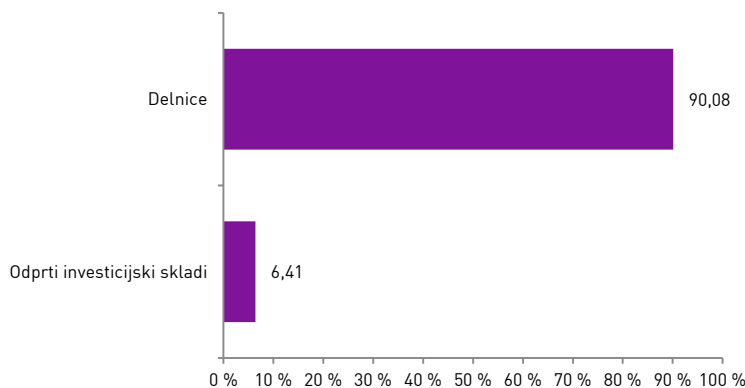
Gibanje VEP



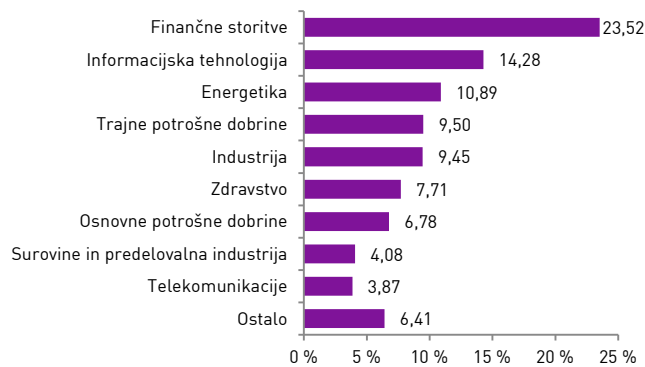
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



Infond
vzajemni skladi

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

Ulica Vita Kraigherja 5, 2000 Maribor

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

BREZPLAČNI TELEFON

080 22 42

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

NA KAZALO

1-LETNA DONOSNOST

+0,18%

3-LETNA DONOSNOST

-3,06%

5-LETNA DONOSNOST

-18,42%

Krovni sklad Infond

Infond Global, mešani podsklad

Naložbena politika

Infond Global je opredeljen kot mešani fleksibilni globalni podsklad, brez osredotočanja na posamezno državo, podregijo ali regijo oziroma valuto. Podsklad ima lahko v vsakem trenutku do 100% sredstev naloženih v delnicah, ciljnih skladih, obveznicah in drugih oblikah olastninjenega dolga, instrumentih denarnega trga, denarnih depozitih, denarju ter denarnih ustreznikih.

Komu je namenjen

Vlagateljem, ki so pripravljeni sprejeti srednje naložbeno tveganje z namenom doseganja višje donosnosti, kot ga prinašajo manj tvegane oblike naložb (bančni depoziti, obveznice). Priporočljivo obdobje naložbe je 5 let in več.

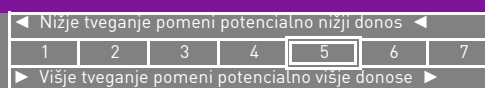
10 največjih naložb na dan 29.08.2014

	ISIN	Delež v %
LYXOR ETF EUROMTS 1 - 3Y	FR0010222224	3,41
PIVOVARNA LAŠKO	SI0031107418	3,36
BKS - DEPOZIT	-	3,26
LYXOR ETF EUROMTS 3 - 5Y	FR0010037234	3,24
KRKA	SI0031102120	3,13
DB X-TRACKERS IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE	LU0290355717	2,90
TELEKOM SLOVENIJE	SI0031104290	2,87
PETROL - PET2	SI0032103259	2,49
HIT	SI0031200239	2,48
REPUBLIC OF ITALY - BTPS 5.5	IT0004801541	2,09

Stanje na dan 29.08.2014

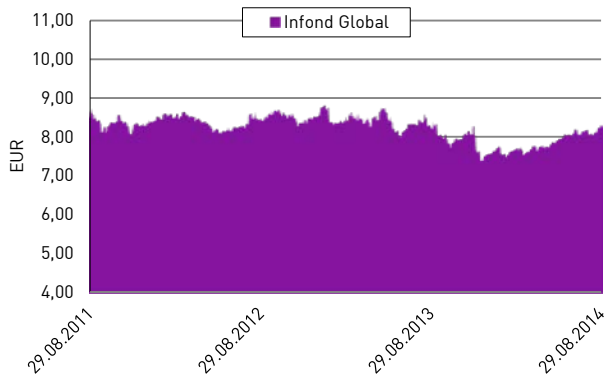
ISIN	SI0021401128
Vrednost enote premoženja	8,29 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	18.386.034 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	1%
Upravljavska provizija	2,00%
Začetek trženja in upr. sklada	26.09.2008

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

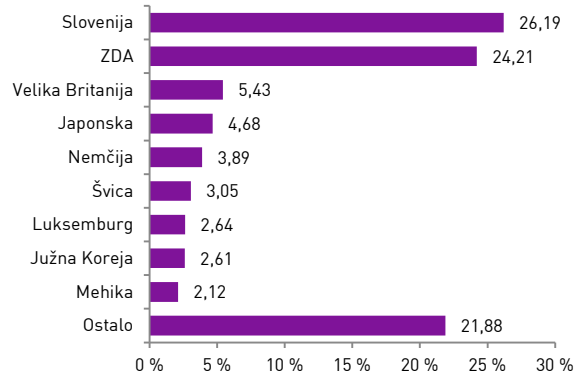


Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje. V skladu z dejanskim poslovanjem sklada v prihodnosti se ocena tveganja in potencialne donosnosti lahko spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja. Skladi kategorije 5 so bili v preteklosti srednje do visoko volatilni. Volatilnost kaže, koliko je v preteklosti vrednost enote premoženja nihala navzgor in navzdol. Upoštevajoč zgodovinske podatke o volatilnosti so enote premoženja sklada kategorije 5 lahko izpostavljene srednjim do visokim cenovnim nihanjem. Mešana sestava portfelja omogoča večjo izpostavljenost do dolžniških naložb, kar povečuje kreditno tveganje. V primeru, da izdajatelj postane plačilno nesposoben oz. se znajde v ekonomskih težavah, se lahko zgodi, da dolžnik svojih obveznosti do sklada ne poravnava v celoti ali pravočasno.

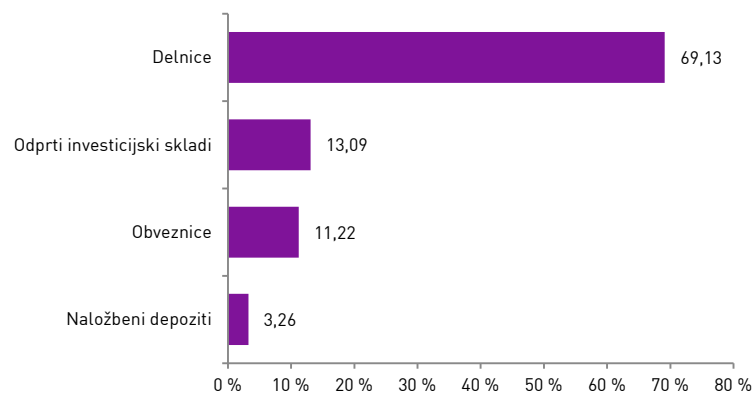
Gibanje VEP



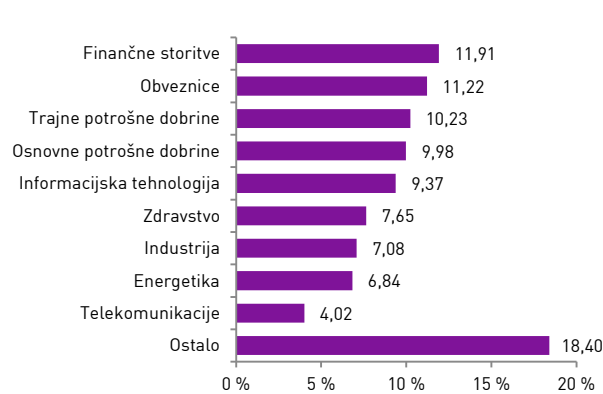
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



Infond
vzajemni skladi

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

Ulica Vita Kraigherja 5, 2000 Maribor

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

BREZPLAČNI TELEFON

080 22 42

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

NA KAZALO

1-LETNA DONOSNOST

+5,35%

3-LETNA DONOSNOST

+7,06%

5-LETNA DONOSNOST

+0,54%

Krovni sklad Infond

Infond Hrast, mešani podsklad

Naložbena politika

Infond Hrast je opredeljen kot mešani uravnoteženi globalni sklad, ki nalaga sredstva globalno, brez osredotočanja na posamezno državo, podregijo ali regijo oz. valuto.

Komu je namenjen

Vlagateljem z zmerno pripravljenostjo na tveganje, ki ne želijo velikih nihanj v vrednosti enote premoženja, a kljub vsemu pričakujejo nekoliko višji donos kot ga prinašajo manj tvegane oblike naložb (bančni depoziti, obveznice). Priporočljivo obdobje naložbe v enote podsklada Infond Hrast je 5 let in več.

10 največjih naložb na dan 29.08.2014

	ISIN	Delež v %
FRANCE - FRTR 3.75	FR0010776161	2,02
LYXOR ETF EUROMTS 7 - 10Y	FR0010411439	1,97
REPUBLIKA SLOVENIJA - RS53	SI0002101960	1,88
LYXOR ETF EUROMTS 5 - 7Y	FR0010411413	1,83
DB X-TRACKERS IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE	LU0290355717	1,79
ENEL - ENELIM 5	XS0452187916	1,78
LYXOR ETF EUROMTS 3 - 5Y	FR0010037234	1,75
REPUBLIKA SLOVENIJA - RS38	SI0002101671	1,75
PETROL - PETGSV 3.25	XS1028951777	1,75
BELGIUM KINGDOM - BGB 4.25	BE0000325341	1,69

Stanje na dan 29.08.2014

ISIN	SI0021400476
Vrednost enote premoženja	30,62 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	23.837.776 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,00%
Začetek trženja in upr. sklada	01.07.1995

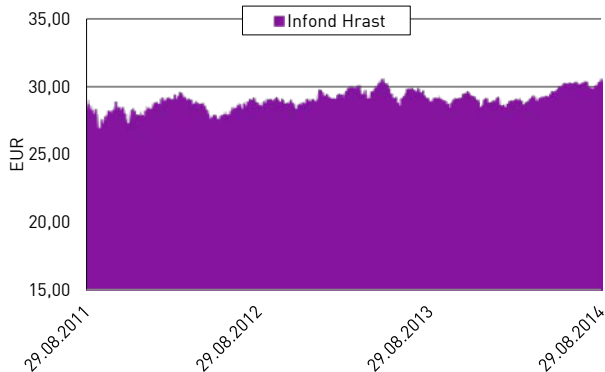
Sintetični kazalnik tveganja in donosa

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

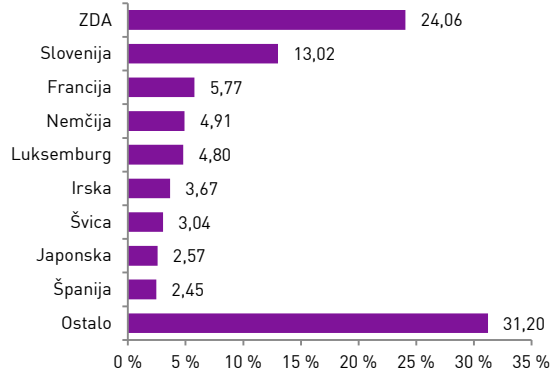
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje. V skladu z dejanskim poslovanjem sklada v prihodnosti se ocena tveganja in potencialne donosnosti lahko spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja.

Skladi kategorije 4 so bili v preteklosti srednje volatilni. Volatilnost kaže, koliko je v preteklosti vrednost enote premoženja sklada kategorije 4 lahko izpostavljena srednjim cenovnim nihanjem. Mešana sestava portfelja omogoča večjo izpostavljenost do dolžniških naložb, kar povečuje kreditno tveganje. V primeru, da izdajatelj postane plačilno nesposoben oz. se znajde v ekonomskih težavah, se lahko zgodi, da dolžnik svojih obveznosti do sklada ne poravnava v celoti ali pravočasno.

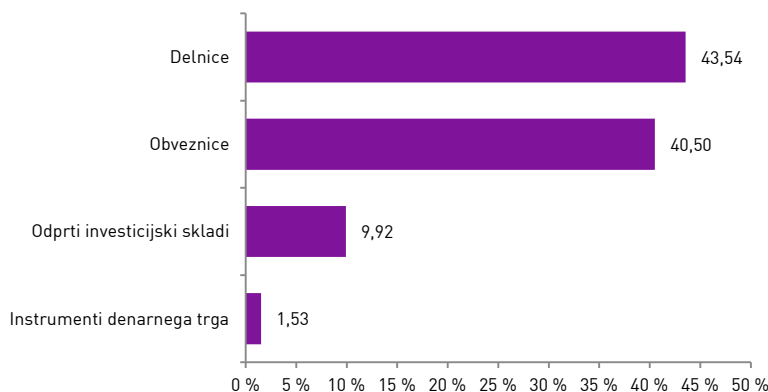
Gibanje VEP



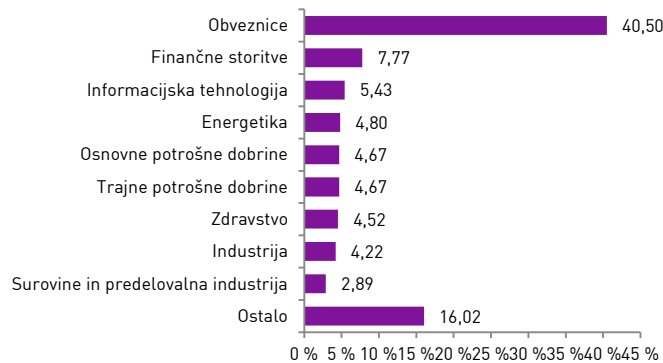
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



Infond
vzajemni skladi

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

Ulica Vita Kraigherja 5, 2000 Maribor

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

BREZPLAČNI TELEFON

080 22 42

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

NA KAZALO

1-LETNA DONOSNOST

+10,86%

3-LETNA DONOSNOST

+26,18%

Krovni sklad Infond

Infond Krekov Globalni, delniški podsklad

Naložbena politika

Infond Krekov Globalni je je opredeljen kot delniški globalni podsklad. Najmanj 85% sredstev sklada je naloženih v delnicah ali v delnicah in enotah delniških ciljnih skladov.

Komu je namenjen

Vlagateljem, ki so naklonjeni tveganju in investirajo na daljši rok. Podsklad ima namreč večino svojih naložb usmerjenih v delnice največjih slovenskih in globalnih podjetij, zato je priporočljivo obdobje naložbe v enote delniškega podsklada Infond Krekov Globalni 5 let in več.

10 največjih naložb na dan 29.08.2014

	ISIN	Delež v %
INGRAM DD SREBRENİK	BAINGMRK2005	2,78
WELLS FARGO	US9497461015	2,21
ROCHE HOLDING	CH0012032048	2,20
ROYAL DUTCH SHELL	GB00B03MLX29	2,17
JOHNSON & JOHNSON	US4781601046	2,11
SAMSUNG	US7960508882	1,96
ABB	CH0012221716	1,95
GENERAL ELECTRIC	US3696041033	1,95
APPLE	US0378331005	1,92
JPMORGAN CHASE	US46625H1005	1,91

ISIN

Vrednost enote premoženja

Čista vrednost sredstev (ČVS)

Vstopni stroški

Izstopni stroški

Upravljalvska provizija

Začetek trženja in upr. sklada

Stanje na dan 29.08.2014

SI0021401342

7,98 €

7.073.351 €

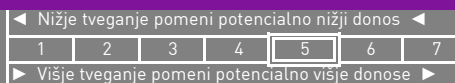
do 3%

3%

2,25%

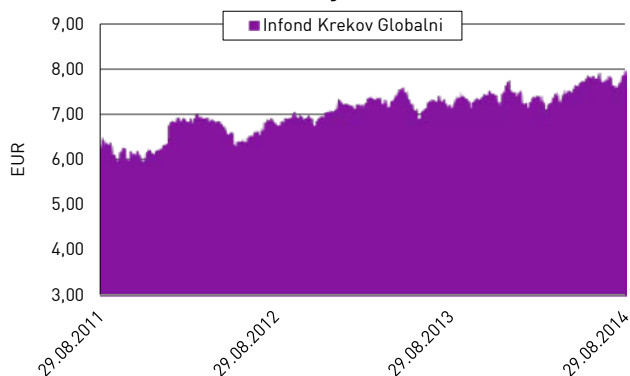
11.12.2010

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

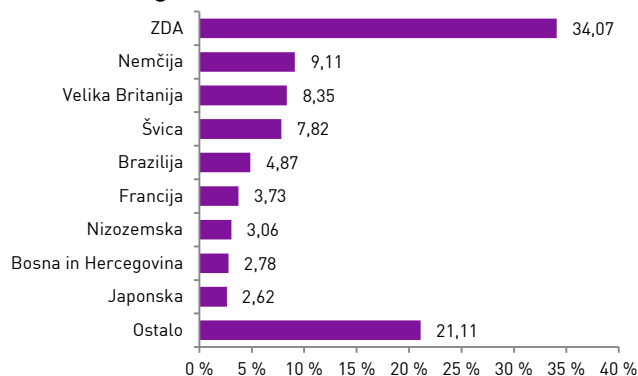


Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje. V skladu z dejanskim poslovanjem sklada v prihodnosti se ocena tveganja in potencialne donosnosti lahko spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja. Skladi kategorije 5 so bili v preteklosti srednje do visoko volatilni. Volatilnost kaže, koliko je v preteklosti vrednost enote premoženja nihala navzgor in navzdol. Upoštevajoč zgodovinske podatke o volatilnosti so enote premoženja sklada kategorije 5 lahko izpostavljene srednje do visokim cenovnim nihanjem.

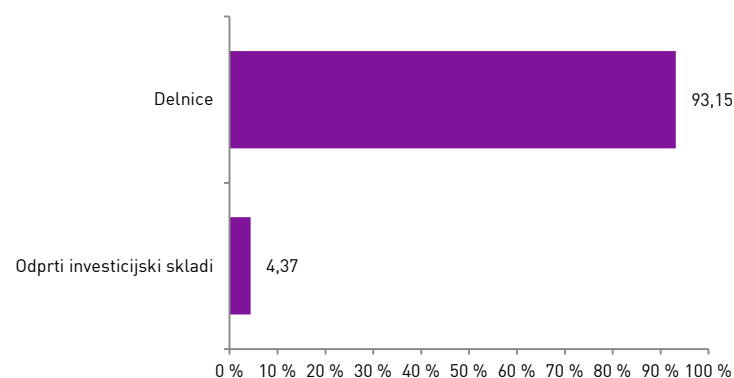
Gibanje VEP



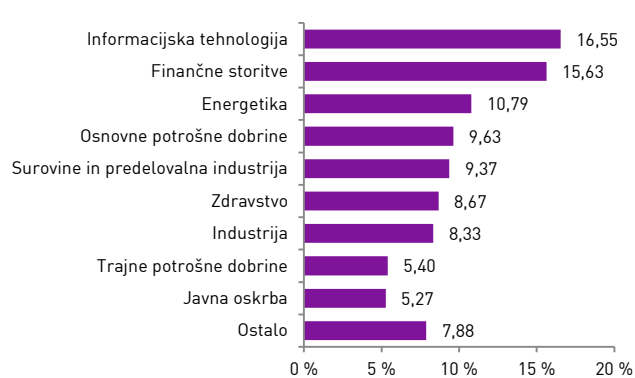
Geografska sestava naložb



Sestava po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



Infond
vzajemni skladi

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

Ulica Vita Kraigherja 5, 2000 Maribor

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

BREZPLAČNI TELEFON

080 22 42

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

NA KAZALO

1-LETNA DONOSNOST

+25,85%

3-LETNA DONOSNOST

+93,61%

5-LETNA DONOSNOST

+119,27%

Krovni sklad Infond

Infond Life, delniški podsklad

Naložbena politika

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

Komu je namenjen

Vlagateljem z visoko nagnjenostjo k tveganju in načrtovano dolgoročno naložbo. Podsklad ima namreč večino svojih naložb usmerjenih v delnice največjih zdravstvenih in farmacevtskih podjetij, zato je priporočljivo obdobje naložbe v enote podsklada Infond Life 5 let in več.

10 največjih naložb na dan 29.08.2014

	ISIN	Delež v %
JOHNSON & JOHNSON	US4781601046	4,68
NOVARTIS	CH0012005267	4,68
ROCHE HOLDING	CH0012032048	4,61
PFIZER	US7170811035	4,40
GILEAD SCIENCES	US3755581036	4,19
MERCK & CO	US589333Y1055	3,87
SANOFI	FR0000120578	3,29
NOVO NORDISK	US6701002056	2,84
ACTAVIS	IE00BD1NQJ95	2,62
AMGEN	US0311621009	2,42

ISIN

SI0021400526

Vrednost enote premoženja

22,96 €

Čista vrednost sredstev (ČVS)

23.361.130 €

Vstopni stroški

do 3%

Izstopni stroški

0%

Upravljavska provizija

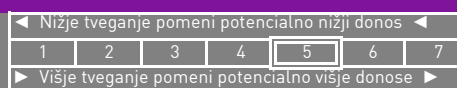
2,25%

Začetek trženja in upr. sklada

04.06.2007

Stanje na dan 29.08.2014

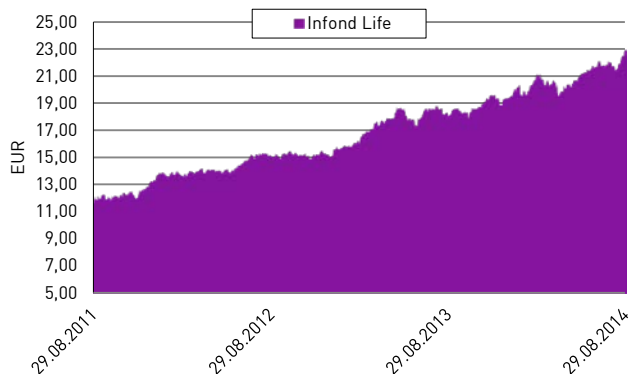
Sintetični kazalnik tveganja in donosa



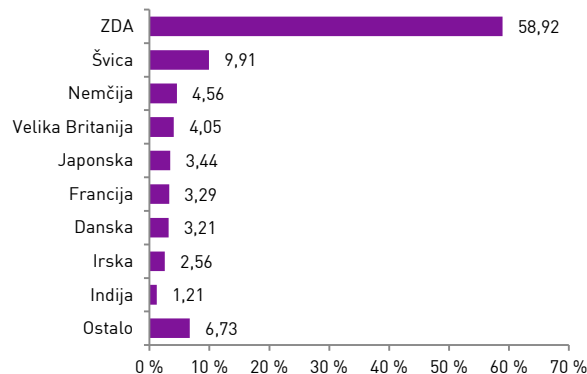
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje. V skladu z dejanskim poslovanjem sklada v prihodnosti se ocena tveganja in potencialne donosnosti lahko spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja.

Skladi kategorije 5 so bili v preteklosti srednje do visoko volatilni. Volatilnost kaže, koliko je v preteklosti vrednost enote premoženja nihala navzgor in navzdol. Upoštevajoč zgodovinske podatke o volatilnosti so enote premoženja sklada kategorije 5 lahko izpostavljene srednje do visokim cenovnim nihanjem.

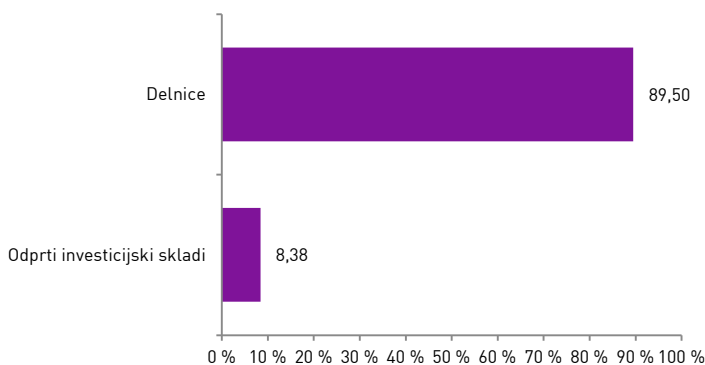
Gibanje VEP



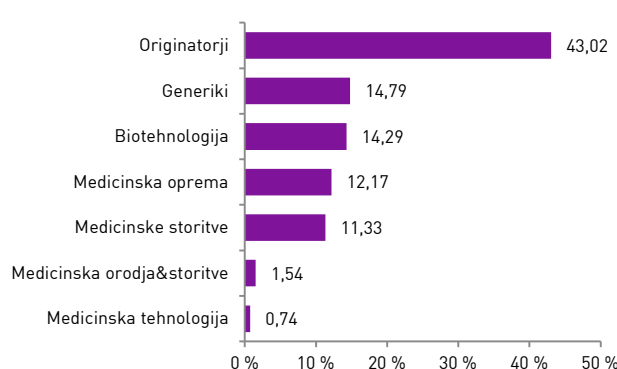
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



Infond
vzajemni skladi

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

Ulica Vita Kraigherja 5, 2000 Maribor

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

BREZPLAČNI TELEFON

080 22 42

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

NA KAZALO

Sklad je začel s poslovanjem 16.10.2013, zato letni donosi še niso objavljeni.

Krovni sklad Infond

Infond Money - Euro, podsklad denarnega trga

Naložbena politika

Infond Money - Euro je denarni podsklad, ki investira v instrumente denarnega trga in denarne depozite izključno v valuti EUR. Naložbeni cilj je ohranitev glavnice in donosnost, skladna z obrestnimi merami na denarnem trgu.

Komu je namenjen

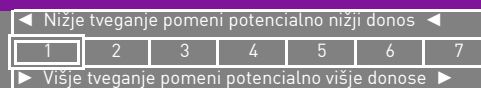
Infond Money - Euro se priporoča v času negativnega trenda na kapitalskih trgih (npr. za začasen umik iz delniških podskladov in kasneje ponovno vrnitev – prehajanje med podskladi krovnega sklada) in s tem za zavarovanje donosov oz. glavnice naložbe. Priporočljivo obdobje investiranja je od 30 dni do 1. leta.

10 največjih naložb na dan 29.08.2014	ISIN	Delež v %
BKS - DEPOZIT	-	15,55
BANKA KOPER - DEPOZIT	-	15,26
ZVEZA BANK - DEPOZIT	-	14,96
UNICREDIT - DEPOZIT	-	14,39
BANKA CELJE - DEPOZIT	-	13,76
KINGDOM OF SPAIN - SGLT	ES0L01411211	2,99
REPUBLIC OF ITALY - BOTS	IT0004981251	2,99
REPUBLIC OF ITALY - BOTS	IT0004986391	2,98
KINGDOM OF SPAIN - SGLT	ES0L01501235	2,98
SPARKASSE - DEPOZIT 2.10.2014	-	1,50

Stanje na dan 29.08.2014

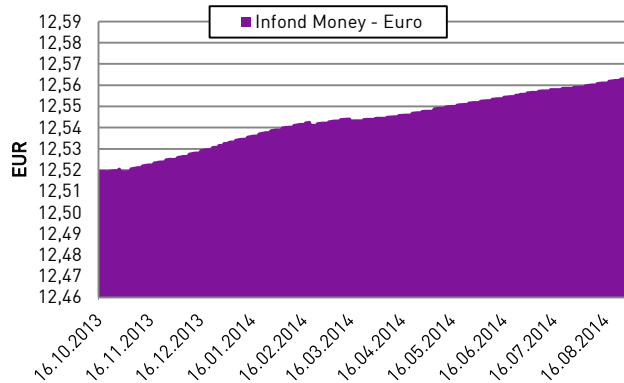
ISIN	SI0021401532
Vrednost enote premoženja	12,56 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	1.671.502 €
Vstopni stroški	do 1,5%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	0,40%
Začetek trženja in upr. sklada	16.10.2013

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

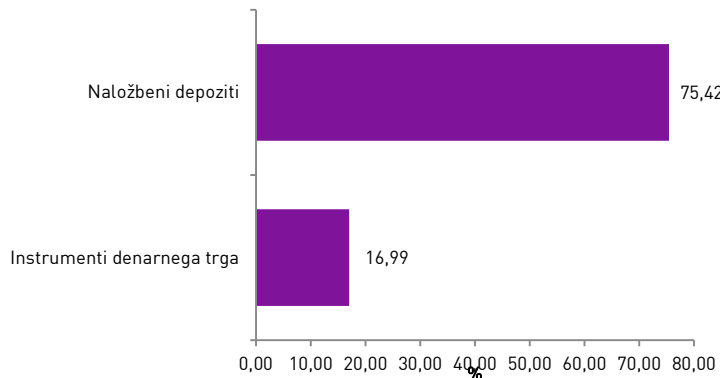


Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje. V skladu z dejanskim poslovanjem sklada v prihodnosti se ocena tveganja in potencialne donosnosti lahko spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja. Podskladi kategorije 1 so bili v preteklosti nizko volatilni. Volatilnost kaže, koliko je v preteklosti VEP nihala navzgor in navzdol. Upoštevaajoč zgodovinske podatke o volatilnosti, so enote premoženja podsklada kategorije 1 lahko izpostavljene manjšim cenovnim nihanjem. Ker je del sr. naloženih v dolžniške instrumente, obstaja možnost, da izdajatelj svojih obveznosti (glavnice, obresti) ne poravnava v celoti ali pravočasno (kreditno tveganje). Neugodne razmere na kapitalskih trgih lahko povzročijo težave pri unovčevanju premoženja sklada, saj obstaja nevarnost, da mora sklad za zagotovitev denarnih sredstev (za izplačila vlagateljem) trgovati po občutno slabših cenovnih pogojih (likvidnostno tveganje).

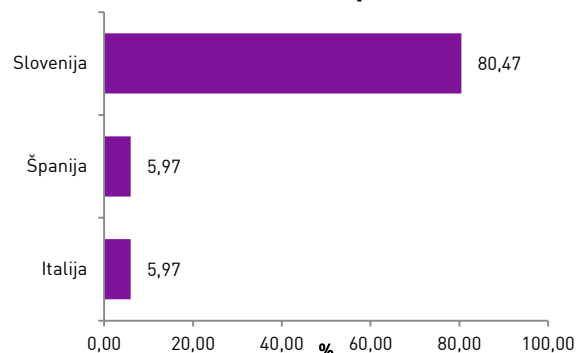
Gibanje VEP od ustanovitve



Sestava naložb po vrstah fin.instr.



Sestava naložb po državah



1-LETNA DONOSNOST

+19,52%

3-LETNA DONOSNOST

+50,92%

5-LETNA DONOSNOST

+63,88%

Krovni sklad Infond

Infond PanAmerica, delniški podsklad

Naložbena politika

Infond PanAmerica je opredeljen kot delniški podsklad omejen na regije Severne, srednje in Južne Amerike. Najmanj 85% sredstev sklada je naloženih v delnicah ali v delnicah in enotah delniških ciljnih skladov.

Komu je namenjen

Vlagateljem z visoko nagnjenostjo k tveganju in načrtovano dolgoročno naložbo. Podsklad ima namreč večino svojih naložb usmerjenih v delnice, zato je priporočljivo obdobje naložbe v enote podsklada Infond PanAmerica 5 let in več.

10 največjih naložb na dan 29.08.2014

	ISIN	Delež v %
APPLE	US0378331005	3,37
GOOGLE	US38259P5089	2,84
POWERSHARES QQQ NASDAQ 100 ETF	US73935A1043	2,09
JOHNSON&JOHNSON	US4781601046	2,09
WELLS FARGO	US9497461015	1,94
US BANCORP	US9029733048	1,94
EBAY	US2786421030	1,86
VISA INC-CLASS A SHARES	US92826C8394	1,86
AMERICAN EXPRESS	US0258161092	1,85
QUALCOMM	US7475251036	1,79

ISIN

SI0021400534

Vrednost enote premoženja

14,10 €

Čista vrednost sredstev (ČVS)

4.516.515 €

Vstopni stroški

do 3%

Izstopni stroški

0%

Upravljavska provizija

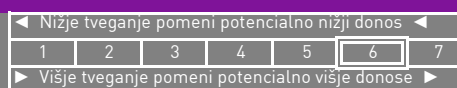
2,25%

Začetek trženja in upr. sklada

04.06.2007

Stanje na dan 29.08.2014

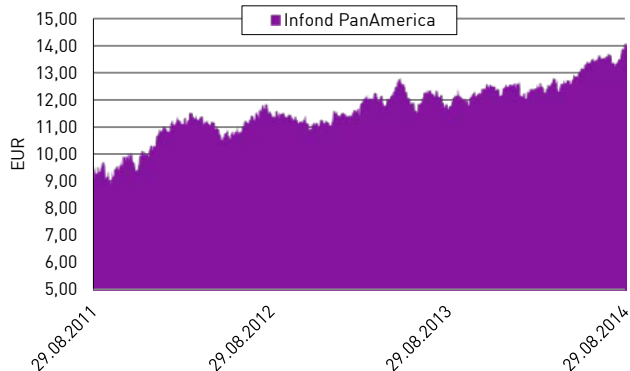
Sintetični kazalnik tveganja in donosa



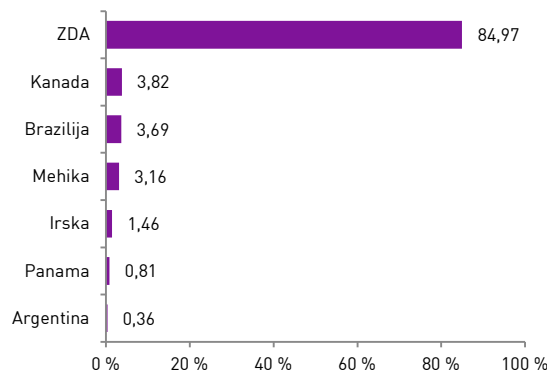
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje. V skladu z dejanskim poslovanjem sklada v prihodnosti se ocena tveganja in potencialne donosnosti lahko spremenijo. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja.

Skladi kategorije 6 so bili v preteklosti visoko volatilni. Volatilnost kaže, koliko je v preteklosti vrednost enote premoženja nihala navzgor in navzdol. Upoštevajoč zgodovinske podatke o volatilnosti so enote premoženja sklada kategorije 6 lahko izpostavljene visokim cenovnim nihanjem.

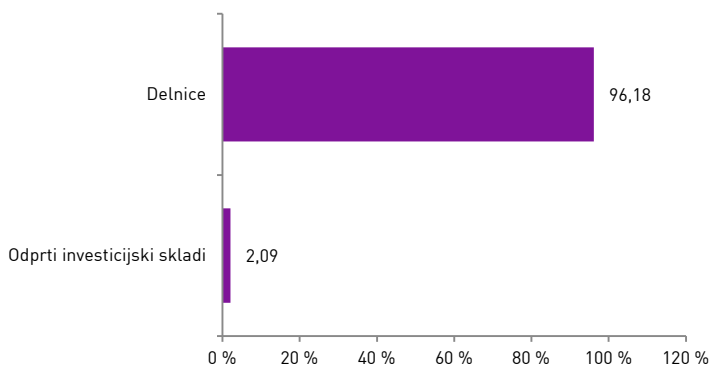
Gibanje VEP



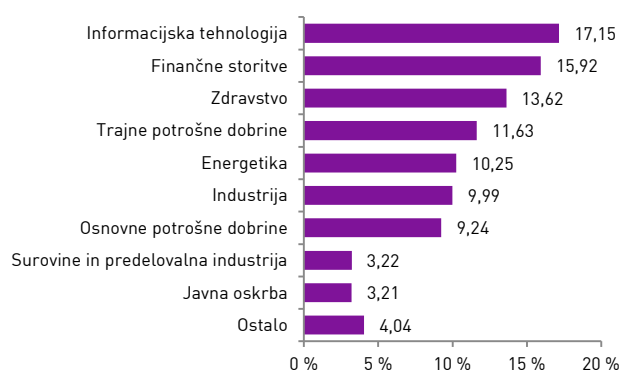
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



Infond
vzajemni skladi

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

Ulica Vita Kraigherja 5, 2000 Maribor

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

BREZPLAČNI TELEFON

080 22 42

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

NA KAZALO

1-LETNA DONOSNOST

+1,38%

3-LETNA DONOSNOST

+5,41%

5-LETNA DONOSNOST

-2,39%

Vzajemni sklad

Infond PBGS, mešani sklad

Naložbena politika

Infond PBGS je mešani fleksibilni globalni vzajemni sklad, brez osredotočanja na posamezno državo, podregijo ali regijo oziroma valuto. Sklad ima lahko v vsakem trenutku do 100% sredstev naloženih v delnicah, ciljnih skladih, obveznicah in drugih oblikah olastnjenega dolga, instrumentih denarnega trga, denarnih depozitih, denarju in denarnih ustreznikih.

Komu je namenjen

Dolgoročnim vlagateljem s srednjo nagnjenostjo k tveganju in načrtovano dolgoročno naložbo. Priporočljivo obdobje naložbe je 5 let in več.

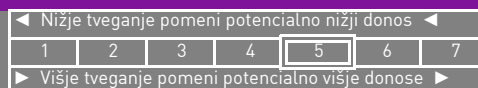
10 največjih naložb na dan 29.08.2014

	ISIN	Delež v %
PETROL - PET3	SI0032103291	2,95
HONG KONG EXCHANGES & CLEARING	HK0388045442	2,68
LOCKHEED MARTIN	US5398301094	2,52
MICROSOFT	US5949181045	2,49
ASTRAZENECA	GB0009895292	2,42
TELSTRA	AU000000TLS2	2,40
RAYTHEON	US7551115071	2,39
H&R BLOCK	US0936711052	2,39
AUTOMATIC DATA PROCESSING	US0530151036	2,37
REED ELSEVIER	NL0006144495	2,34

Stanje na dan 29.08.2014

ISIN	SI0021400039
Vrednost enote premoženja	0,69 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	13.504.493 €
Vstopni stroški	do 3 %
Izstopni stroški	do 3 %
Upravljavska provizija	2,00%
Začetek trženja in upr. sklada	09.11.2006

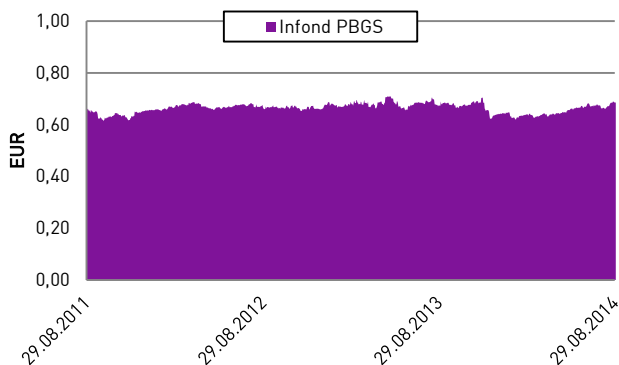
Sintetični kazalnik tveganja in donosa



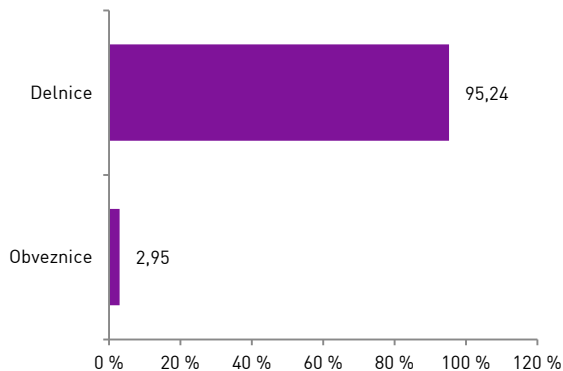
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje. V skladu z dejanskim poslovanjem sklada v prihodnosti se ocena tveganja in potencialne donosnosti lahko spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja. Skladi kategorije 5 so bili v preteklosti srednje do visoko volatilni. Volatilitet kaže, koliko je v preteklosti vrednost enote premoženja nihala navzgor in navzdol. Upoštevajoč zgodovinske podatke o volatiliteti so enote premoženja sklada kategorije 5 lahko izpostavljene srednjim do visokim cenovnim nihanjem.

Mešana sestava portfelja omogoča večjo izpostavljenost do dolžniških naložb, kar povečuje kreditno tveganje. V primeru, da izdajatelj postane plačilno nesposoben oz. se znajde v ekonomskih težavah se lahko zgodi, da dolžnik svojih obveznosti do sklada ne poravnava v celoti ali pravočasno.

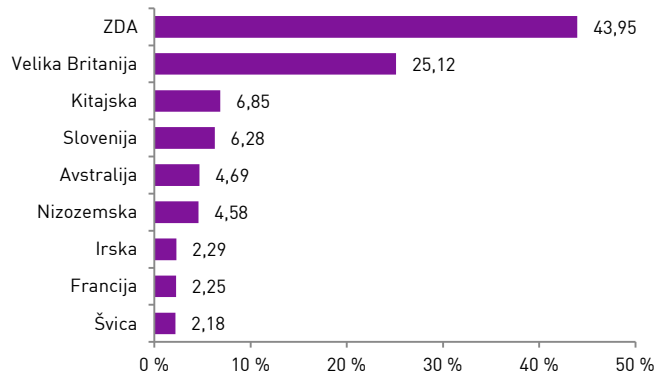
Gibanje VEP



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Geografska sestava naložb



Panožna sestava naložb



Infond
vzajemni skladi

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

Ulica Vita Kraigherja 5, 2000 Maribor

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

BREZPLAČNI TELEFON

080 22 42

1-LETNA DONOSNOST

+25,13%

3-LETNA DONOSNOST

+70,81%

5-LETNA DONOSNOST

+57,43%

Krovni sklad Infond

Infond Technology, delniški podsklad

Naložbena politika

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

Komu je namenjen

Vlagateljem, ki so naklonjeni visokemu tveganju in investirajo na daljši rok, obenem pa se zavedajo potenciala razvoja tehnoloških panog, ki bodo bistveno kreirale prihodnost informacijske tehnologije. Priporočljivo obdobje naložbe v enote delniškega podsklada Infond Technology je 5 let in več.

10 največjih naložb na dan 29.08.2014

	ISIN	Delež v %
APPLE	US0378331005	9,40
GOOGLE	US38259P5089	8,09
MICROSOFT	US5949181045	6,41
FACEBOOK	US30303M1027	5,29
INTEL	US4581401001	3,61
LINKEDIN	US53578A1088	3,14
AMAZON	US0231351067	3,10
IBM	US4592001014	3,05
ARM HOLDINGS	GB0000595859	2,98
ORACLE	US68389X1054	2,94

ISIN

SI0021400914

Vrednost enote premoženja

21,73 €

Čista vrednost sredstev (ČVS)

5.728.132 €

Vstopni stroški

do 3%

Izstopni stroški

0%

Upravljavska provizija

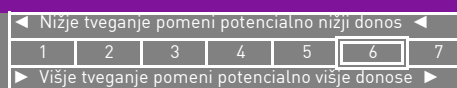
2,25%

Začetek trženja in upr. sklada

01.10.2007

Stanje na dan 29.08.2014

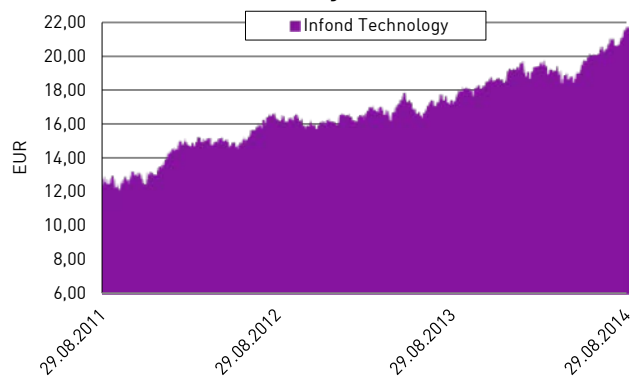
Sintetični kazalnik tveganja in donosa



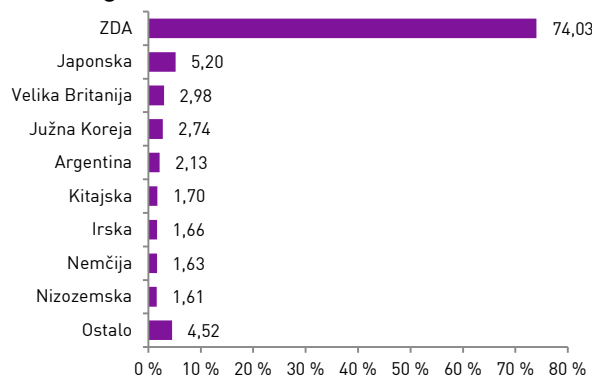
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje. V skladu z dejanskim poslovanjem sklada v prihodnosti se ocena tveganja in potencialne donosnosti lahko spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja.

Skladi kategorije 6 so bili v preteklosti visoko volatilni. Volatilnost kaže, koliko je v preteklosti vrednost enote premoženja nihala navzgor in navzdol. Upoštevajoč zgodovinske podatke o volatilnosti so enote premoženja sklada kategorije 6 lahko izpostavljene visokim cenovnim nihanjem.

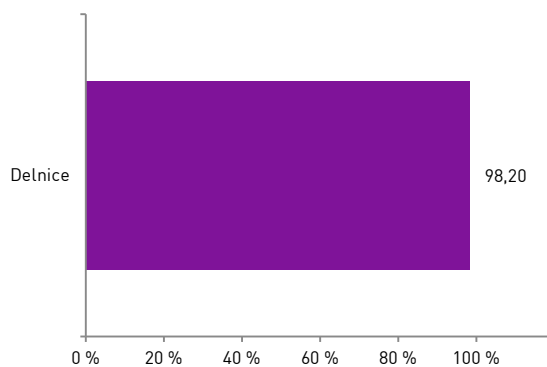
Gibanje VEP



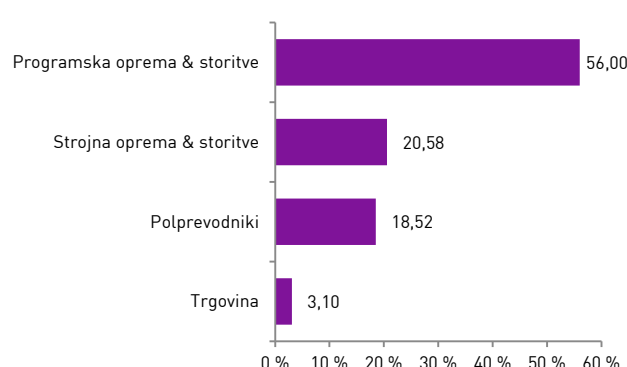
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



Infond
vzajemni skladi

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

Ulica Vita Kraigherja 5, 2000 Maribor

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

BREZPLAČNI TELEFON

080 22 42

KBM Infond, družba za upravljanje, d.o.o. – Skupina Nove KBM, Ul. Vita Kraigherja 5, 2000 Maribor. Najvišji vstopni stroški dosegajo do 5 %, najvišji izstopni stroški do 3 %. Navedeni stroški zmanjšujejo prikazan donos. Prospekti in ključni podatki za vlagatelje (v slovenskem jeziku, za Infond BRIC, Infond Life in Infond Frontier in Infond Life pa tudi v nemškem, slovaškem in češkem jeziku), sintetični kazalnik tveganja in donosa posameznega sklada oz. podsklada ter informacije o dejansko obračunavanih vstopnih in izstopnih stroških so na voljo na spletni strani www.infond.si, na podstraneh vsakega posameznega sklada oz. podsklada, na vseh vpisnih mestih in sedežu družbe. Vsi zainteresirani lahko prospekte in ključne podatke za vlagatelje pridobijo tudi v pisni obliki na vseh vpisnih mestih in na sedežu družbe. Pretekla donosnost naložbe ni pokazatelj njene donosnosti v prihodnosti.