

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

september 2014

Razviti trgi – Slabi donosi majhnih, dinamičnih podjetij



Damjan Kovačič,
upravljavec - analitik

Na borznih trgih so letos vlagatelje zelo razočarale naložbe v dinamične delnice podjetij z majhno tržno kapitalizacijo pod dvema milijardama dolarjev. Po izjemnem lanskem letu, ko je indeks Russell 2000 zrasel za skoraj 39 %, se dinamična majhna podjetja letos komaj držijo nad gladino. V primerjavi 12-mesečnih donosov zaostajajo za velikimi družbami že za več kot 10 odstotnih točk, kar je po podatkih Morgan Stanleya ena največjih razlik v donosih po letu 1975. Če k temu prištejemo veliko nervozo na trgih visoko tveganih podjetniških obveznic, ki pogosto povlečejo za seboj delniške trge, nas v oktobru ne sme presenetiti morebitni do desetodstotni ciklični popravek tečajev delnic.

Na zasedanju Odbora za odprti trg ameriške centralne banke ni prišlo do pomembnejših vsebinskih premikov v zvezi s ključnim vprašanjem, kdaj bo prišlo do prvega dviga temeljne obrestne mere. Finančni trgi trenutno pričakujejo prvi dvig obrestih mer morda že pred prihodnjim poletjem, po najnovjših projekcijah pa naj bi se kratkoročne obrestne mere do konca leta 2015 dvignile na 1,0 %, konec leta 2016 pa naj bi znašale med 2,0 in 2,5 %.

Število novo prodanih stanovanj je v ZDA avgusta poskočilo za 18 % na 504.000 na letni ravni, največ po maju 2008, vendar pa obstaja zelo velika verjetnost, da je šlo za izredni statistični odmik, saj drugi kazalniki še ne potrjujejo tako močnega pozitivnega preobrata na nepremičninskih trgih.

Tako v ZDA kot v Evropi opažamo rahel zastoj v storitvenem sektorju, kjer sta pripadajoča indeksa PMI padla iz 59,5 na 58,0 v ZDA in iz 53,1 na 52,4 v Evropi. Največje svetovno gospodarstvo je septembra ustvarilo 248 tisoč novih delovnih mest, medtem ko se je uradna stopnja brezposelnosti prvič po letu 2008 spustila pod 6 %, na 5,9 %.

Sicer pa se je v 18 državah evroobmočja avgusta nekoliko nepričakovano okrepila prodaja na drobno, ki je bila za 1,2 % višja kot mesec poprej, od začetka leta pa je zrasla za pol odstotka. Prodaja na drobno brez hrane in goriva je bila na letni ravni višja za 3,6 %, kar je več kot solidno, sploh če upoštevamo, da se je prodaja hrane in goriva dejansko znižala za 0,2 %.

Na valutnih trgih se je ameriški dolar okrepil na 1,25 EUR, tako imenovani dolarjev indeks, ki primerja dolar s košarico šestih svetovnih valut, je letos pridobil že 8 %, od dna sredi leta 2011 pa skoraj 18 %.

Delniški indeksi razvitih svetovnih trgov so letos do začetka septembra, preračunano v evrih, povprečno pridobili okoli 9 % vrednosti: S&P 500 (+16,5 %), Dow Jones (+12,3 %), tehnološki Nasdaq (+17,5 %), evropski Stoxx Europe 600 (+4,9 %), nemški DAX (-0,8 %), japonski Nikkei (+4,0 %) in indeks razvitih trgov MSCI EAFE (+5,4 %).

Trgi v razvoju - Pozornost je usmerjena v Brazilijo



mag. Jure Dubravica,
direktor Sektorja upravljanja naložb

September je bil negativen za delnice družb iz t.i. razvijajočih se trgov, ki so v povprečju izgubile 3,8 % vrednosti (ta in vsi naslednji premiki vrednosti v tem članku so izračunani na osnovi podatkov, izraženih v evrih). Pri tem so v negativno smer povlekle predvsem delnice družb iz BRIC regije, ki so v povprečju izgubile 5,6 % vrednosti. Najgloblje so zabredli v Braziliji, kjer je osrednji indeks izgubil 15,7 %. Tečaji so strmo padli dan po objavi predvolilnih anket, ki so zmago pripisovale obstoječi predsednici Dilmi Rousseff. Brazilske volitve so bile isti dan, ko smo v Sloveniji izbirali župane, in ker nihče izmed kandidatov za predsednico Brazilije ni presegel 50 % praga, bosta tokrat tudi pri njih dva kroga volitev. Dilma Rousseff je dobila 42 % glasov, Marina Silva, ki je veljala za najresnejšo protikandidatko le 21 % in presenečenje tokratnih volitev Alecio Neves 34 %. Trgi so to sprejeli z navdušenjem, saj še vedno ostaja upanje za spremembe v drugem krogu, ki bo 26. oktobra. Prednosti ima sicer obstoječa predsednica, ki jo po analizah podpirajo pretežno revnejši sloji. Njenega protikandidata, ki ima podporo kapitalistov, pa bolj izobraženi z nekoliko višjimi prejemki. Pred nami je napeta tritedenska borba za glasove izpadle protikandidatke Marine Silva, ki se bo neposredno zrcalila na borznem parketu.

Mesec je zaznamovalo tudi nadaljevanje spora v Ukrajini med Rusijo in zahodnimi državami, kar pa ni povzročalo dodatnih borznih pretresov. Osrednji borzni indeks ruskih delnic je v mesecu dni izgubil le 1,7 %. Nekoliko nepričakovano je prišlo do protestov v Hong Kongu, ki so družbam, ki tam kotirajo, v mesecu dni v povprečju odnesli 3,7 % vrednosti. Svetla izjema preteklega meseca je bila ponovno Indija, kjer so tečaji v povprečju zrasli za 0,7 %. Optimizem, ki je državo zajel po volitvah v prvi polovici leta, je še vedno prisoten. Poleg tega se kažejo tudi pozitivni rezultati ukrepov indijske centralne banke, ki ji je uspelo nekoliko zmanjšati podivjano rast cen iz preteklega leta.

Borzni trendi

september 2014

Slovenija – Napoved gospodarske rasti in nadaljevanja privatizacije



Uroš Selič,
upravljevec - analitik

Podobno kot pred dvema tednoma Evropska banka za obnovo in razvoj, sta pričakovano dvignila napoved gospodarske rasti tudi Urad za makroekonomske analize in razvoj in Banka Slovenije. Urad je v jesenski napovedi popravil obete gospodarske rasti na 2 %, potem ko so še spomladi napovedovali komaj 0,5 % realno rast, medtem ko je Banka Slovenije nekoliko bolj zadržana in za letos po novem napoveduje 1,6 % gospodarsko rast. Blagovna menjava in izvozniki na srečo še naprej vlečejo voz slovenskega gospodarstva, saj je bil izvoz v obdobju med januarjem in julijem za 5,3 % višji kot lani, medtem ko se je uvoz povečal za samo odstotek.

Borzni indeks SBITOP je prejšnji mesec porasel za 2,3 %. K rasti je najbolj pripomogla novica s strani premiera Miro Cerarja, ki je na Reutersovem investicijskem vrhu za vzhodno Evropo v Ljubljani potrdil nadaljevanje prodajnega postopka podjetij iz privatizacijskega seznama, kar se je še najbolj poznalo na tečaju Telekom Slovenije, ki je na mesečni ravni pridobil 9 %. Veliko pozornost so vlagatelji namenili tudi delnici Pivovarne Laško, ki se je ob izjemno visokem mesečnem prometu 6,7 milijona EUR, podražila za več kot 20 %. Tečaj delnice je tako dosegel 22 EUR, kar pomeni, da je v letošnjem letu delnica pridobila neverjetnih 440 % vrednosti. Takšen premik tečaja je povezan z napovedano dokapitalizacijo družbe in izvedbo mednarodnega procesa iskanja ustreznega vlagatelja za pridobitev pomembnega deleža v lastništvu, kar bi ob idealni izvedbi privedlo tudi do prevzema družbe.

Kot kaže, so tudi politiki uvideli, da jim za zniževanje javnofinančnega primanjkljaja pod tri odstotke BDP v prihodnjem letu ne preostane drugega, kot da nadaljujejo s procesom privatizacije in da pri tujih vlagateljih ne izgubimo ugleda, ki smo si ga v preteklosti že tolikokrat zapravili.

Dolžniški trgi - V ospredju tokrat ECB



mag. Rene Redžič,
upravljevec naložb

Po septembrskem zasedanju ECB, ko je centralna banka nekoliko presenetljivo znižala vse tri pomembnejše obrestne mere, so po oktobrskem zasedanju ECB obrestne mere po pričakovanjih ostale nespremenjene. Ključna obrestna mera tako znaša 0,05 %, obrestna mera ECB za dana premostitvena posojila bankam 0,30 %, obrestna mera za prejete depozite bank pa se nahaja v negativnem območju pri -0,20 %. Predsednik ECB Mario Draghi je na predstavitvi za javnost tokrat več pozornosti namenil odkupom vrednostnih papirjev, zavarovanih s premoženjem (v ang. ABS - Asset Backed Securities), in kritnih obveznic (v ang. Covered Bonds). ECB namerava kritne obveznice centralnih in poslovnih bank začeti kupovati v drugi polovici oktobra, ABS-e pa v zadnjem letošnjem četrletju. Za doseganje cilja cenovne stabilnosti in zasledovanja inflacije pri 2 % letno namerava ECB bilančno vsoto v naslednjih dveh letih povečati do 1.000 milijard evrov.

ECB se pri doseganju zastavljenih ciljev močno zanaša na učinkovitost že uvedenih operacij ciljnega dolgoročnega refinanciranja (TLTRO), ki pa se vsaj zaenkrat niso izkazale kot učinkovit ukrep. Evropske banke so si tako na prvi operaciji TLTRO v mesecu septembru izposodile le 82,6 milijarde evrov, kar je bilo krepko pod pričakovanji tujih analitikov pri 150 milijardah evrov. Glavni razlog za majhno zanimanje bank so najverjetneje precej strogi stresni testi evropskih bank, katerih rezultati bodo vidni v mesecu oktobru, tako da so banke trenutno še nekoliko zadržane pri širjenju svojih bilanc. Če so banke res nepripravljene posojati denar gospodarstvu, se bo pokazalo na naslednji operaciji TLTRO v mesecu decembru.

Glede na rezultate operacije TLTRO ter gibanje stopnje inflacije v evroobmočju, ki se še naprej nevarno znižuje, so se ponovno okrepila pričakovanja, da se bo ECB v prihodnje po vzoru ameriškega FED posluževala nekonvencionalnih ukrepov monetarne politike v obliki kvantitativnega sproščanja. Takšna pričakovanja se trenutno odražajo v nadaljnjem zniževanju zahtevane donosnosti evropskih državnih obveznic. Indeks državnih obveznic iBoxx € Sovereigns je tako od začetka leta porasel že za dobrih 10 %.

1-LETNA DONOSNOST

+5,36%

3-LETNA DONOSNOST

+9,06%

5-LETNA DONOSNOST

+13,58%

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 30.09.2014

	ISIN	Delež v %
PETROL - PETGSV 3.25	XS1028951777	2,71
LYXOR ETF EUROMTS 5 - 7Y	FR0010411413	2,37
DB X-TRACKERS IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE	LU0290355717	2,36
ISHARES MSCI JAPAN INDEX FUND	US4642868487	2,30
PETROL - PET3	SI0032103291	2,18
APPLE	US0378331005	1,97
REPUBLIKA SLOVENIJA - RS53	SI0002101960	1,86
REXEL - RXLFP 5.125	XS0908821639	1,83
SLOVAKIA - SLOVGB 4	SK4120007204	1,82
SB CAPITAL - SBERRU 4.95	XS0742380412	1,78

ISIN

SI0021400161

Vrednost enote premoženja

55,95 €

Čista vrednost sredstev (ČVS)

19.951.857 €

Vstopni stroški

do 3%

Izstopni stroški

0%

Upravljalvska provizija

2,00%

Začetek trženja in upr. sklada

01.03.1994

Stanje na dan 30.09.2014

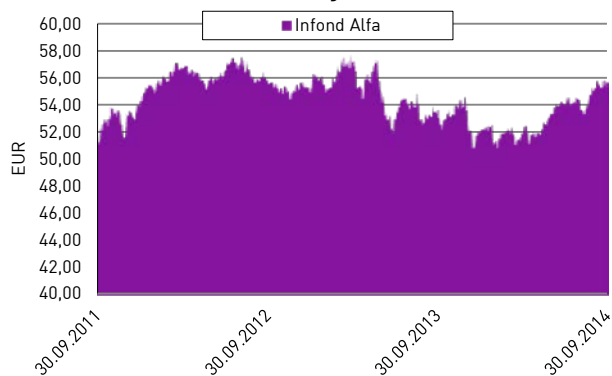
Sintetični kazalnik tveganja in donosa

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

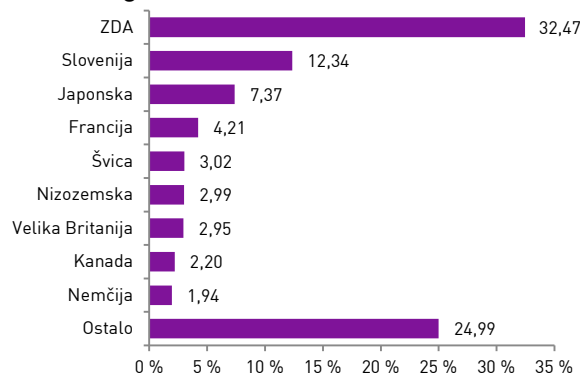
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje. 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 volatilnosti 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.

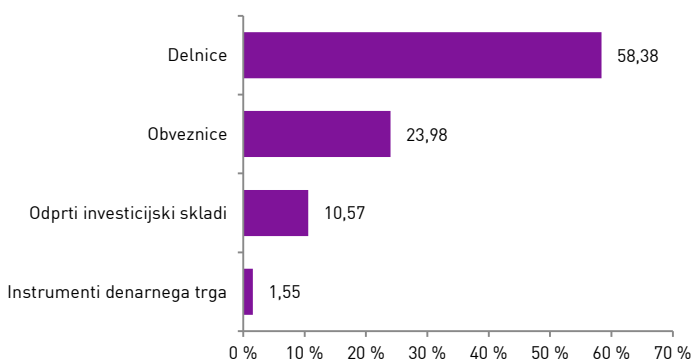
Gibanje VEP



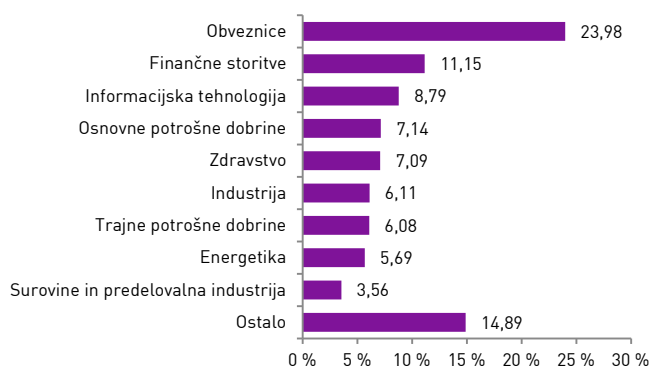
Geografska sestava naložb



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

+17,50%

3-LETNA DONOSNOST

+56,90%

5-LETNA DONOSNOST

+68,00%

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 30.09.2014

	ISIN	Delež v %
APPLE	US0378331005	2,43
SANOFI	FR0000120578	2,40
HSBC HOLDINGS	GB0005405286	1,91
ROYAL DUTCH SHELL	GB00B03MLX29	1,88
EBAY	US2786421030	1,86
ALLIANZ	DE0008404005	1,81
BNP PARIBAS	FR0000131104	1,72
EXPRESS SCRIPTS HOLDING	US3021961085	1,71
JOHNSON&JOHNSON	US4781601046	1,70
MICROSOFT	US5949181045	1,61

ISIN

SI0021400179

Vrednost enote premoženja

8,65 €

Čista vrednost sredstev (ČVS)

32.885.516 €

Vstopni stroški

do 3%

Izstopni stroški

0%

Upravljavska provizija

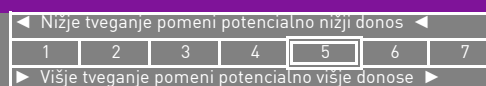
2,25%

Začetek trženja in upr. sklada

14.07.2004

Stanje na dan 30.09.2014

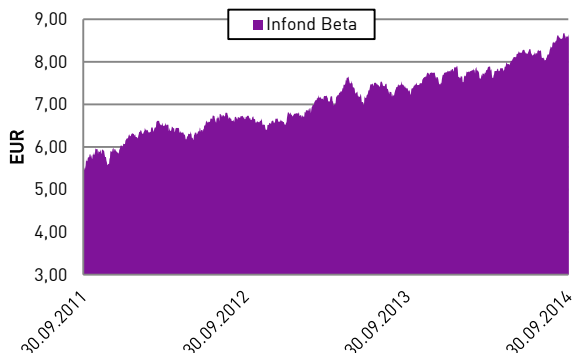
Sintetični kazalnik tveganja in donosa



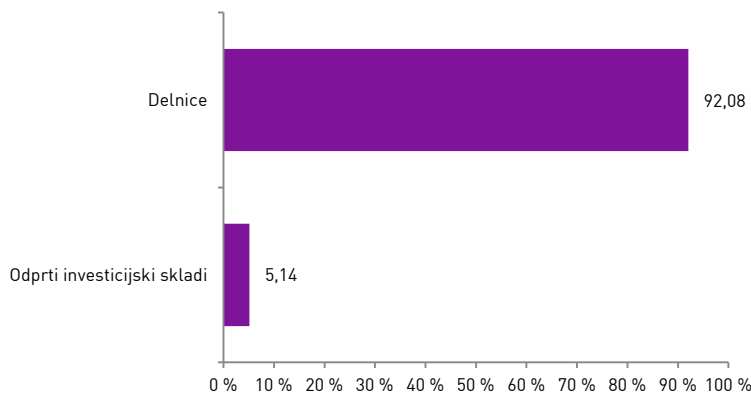
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje. 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.

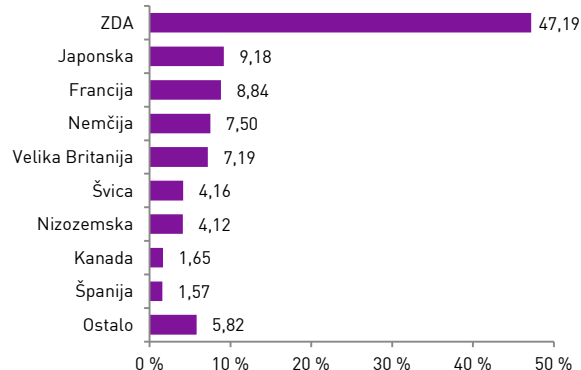
Gibanje VEP



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Geografska sestava naložb



Panožna sestava naložb



1-LETNA DONOSNOST

+0,43%

3-LETNA DONOSNOST

+4,52%

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.

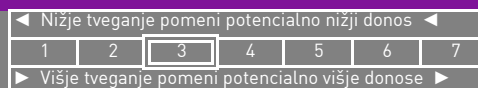
10 največjih naložb na dan 30.09.2014

	ISIN	Delež v %
ISHARES EURO AGGREGATE BOND	IE00B3DKXQ41	4,70
ISHARES CORE EURO GOVERNMENT BOND	IE00B4WXJJ64	4,65
STADA - SAZGR 2.25	XS0938218400	2,25
REPUBLIKA SLOVENIJA - SLOREP 5.125	SI0002103164	2,23
MORGAN STANLEY - MS 5.5	XS0323657527	2,16
BARCLAYS - BACR 6	XS0342289575	2,14
POSTNL - PNLNA 5.375	NL0006133175	2,13
CASINO GUICHARD - COFP 4.481	FR0010893396	2,13
WACHOVIA - WFC 4.375	XS0275769403	2,12
FIL LIMITED - FIDINT 6.875	XS0490093480	2,11

Stanje na dan 30.09.2014

ISIN	SI0021401318
Vrednost enote premoženja	12,91 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	2.780.766 €
Vstopni stroški	do 1,5%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	1,10%
Začetek trženja in upr. sklada	14.08.2010

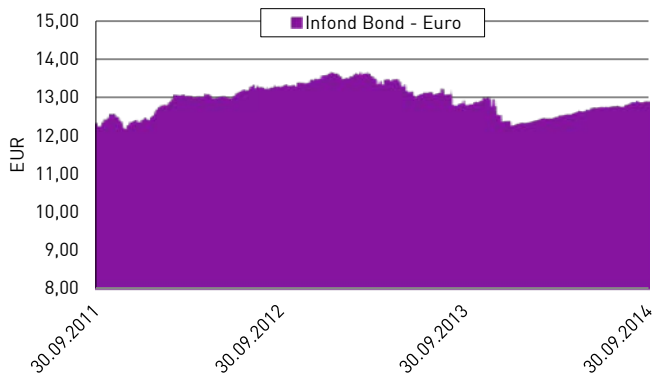
Sintetični kazalnik tveganja in donosa



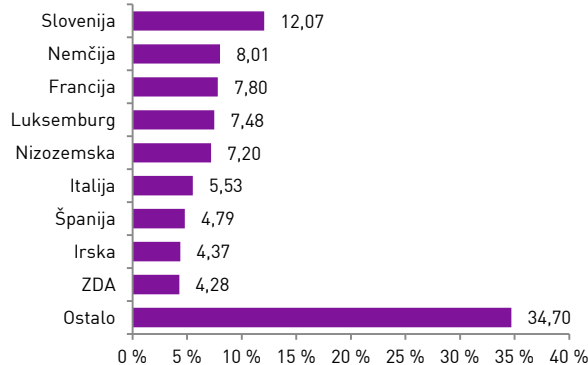
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje. 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.

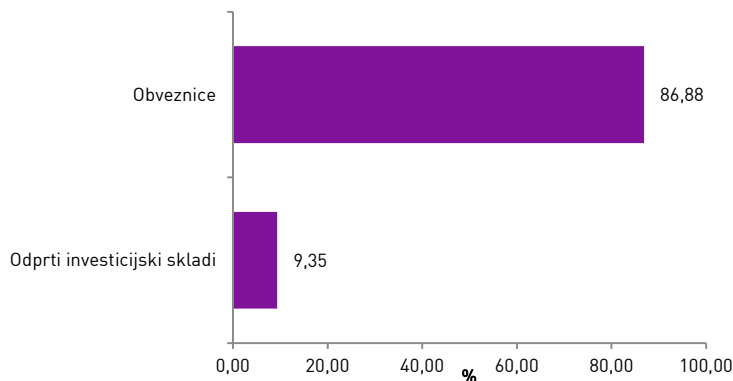
Gibanje VEP



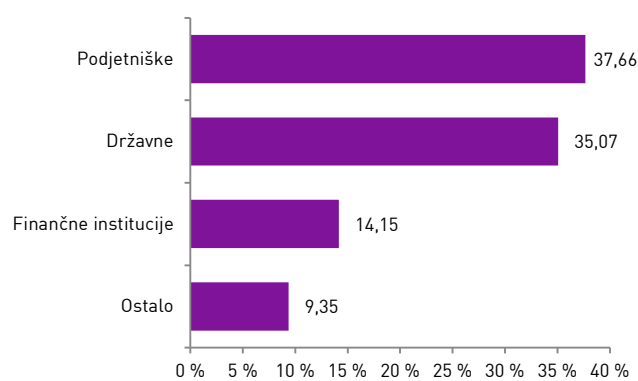
Geografska sestava naložb



Sestava naložb 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

+11,98%

3-LETNA DONOSNOST

+21,16%

5-LETNA DONOSNOST

+17,38%

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 30.09.2014

	ISIN	Delež v %
BAIDU	US0567521085	3,98
CHINA MOBILE	US16941M1099	3,11
LENOVO	HK0992009065	2,84
LUKOIL	US6778621044	2,48
PETROLEO BRASILEIRO	US71654V4086	2,40
SHANGHAI PHARMACEUTICALS	CNE1000012B3	2,33
TATNEFT	US6708312052	2,33
DR. REDDY'S LABORATORIES	US2561352038	2,32
TENCENT HOLDINGS	KYG875721634	2,32
AMBEV	US02319V1035	2,22

ISIN

Vrednost enote premoženja

Čista vrednost sredstev (ČVS)

Vstopni stroški

Izstopni stroški

Upravljavska provizija

Začetek trženja in upr. sklada

Stanje na dan 30.09.2014

SI0021400518

20,80 €

45.807.699 €

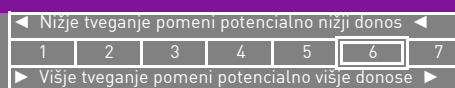
do 3%

0%

2,25%

03.10.2005

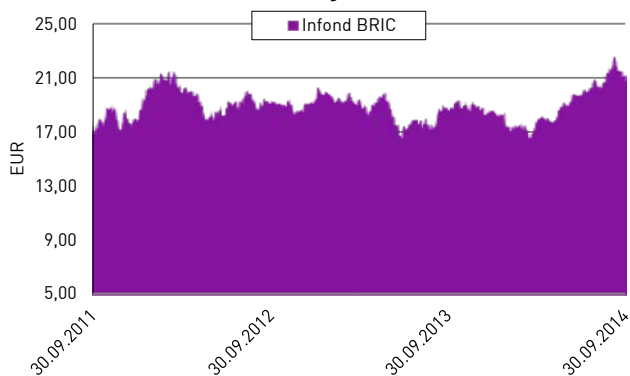
Sintetični kazalnik tveganja in donosa



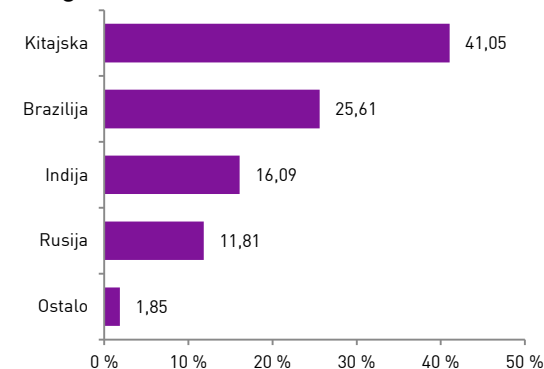
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje. 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 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.

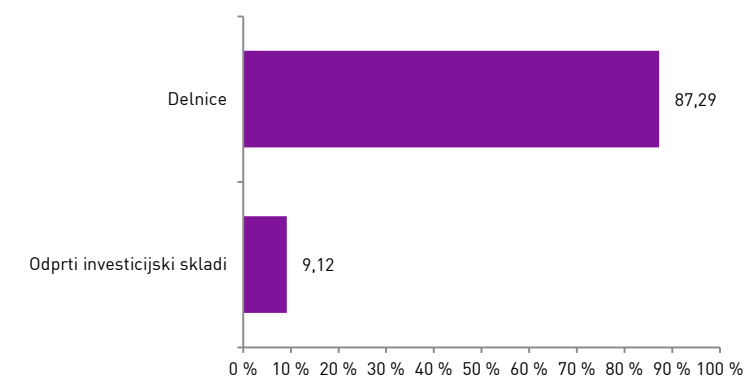
Gibanje VEP



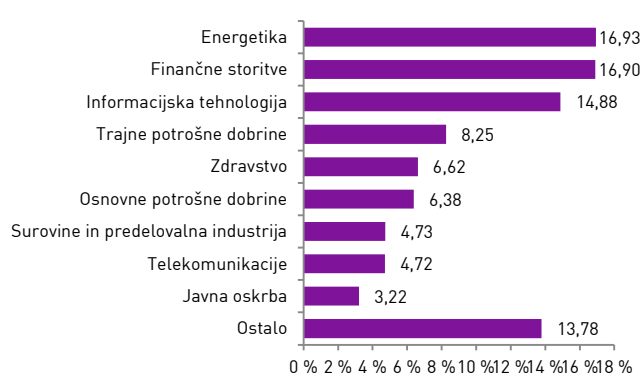
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. 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

+9,17%

3-LETNA DONOSNOST

+30,43%

5-LETNA DONOSNOST

+34,82%

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 30.09.2014

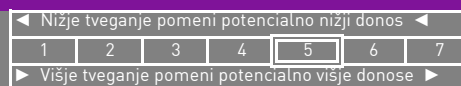
	ISIN	Delež v %
NESTLE	CH0038863350	3,58
PROCTER & GAMBLE	US7427181091	2,94
TOYOTA MOTOR CORPORATION	JP3633400001	2,87
COCA COLA COMPANY	US1912161007	2,71
PRICELINE.COM	US7415034039	2,60
AMAZON	US0231351067	2,52
UNILEVER	NL0000009355	2,52
COMCAST	US20030N1019	2,47
THE WALT DISNEY COMPANY	US2546871060	2,43
COSTCO WHOLESALE	US22160K1051	2,32

ISIN

SI0021401219	
Vrednost enote premoženja	1,14 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	814.376 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljalvska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	27.05.2008

Stanje na dan 30.09.2014

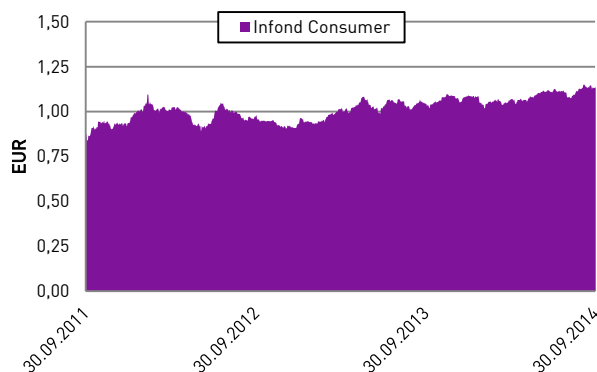
Sintetični kazalnik tveganja in donosa



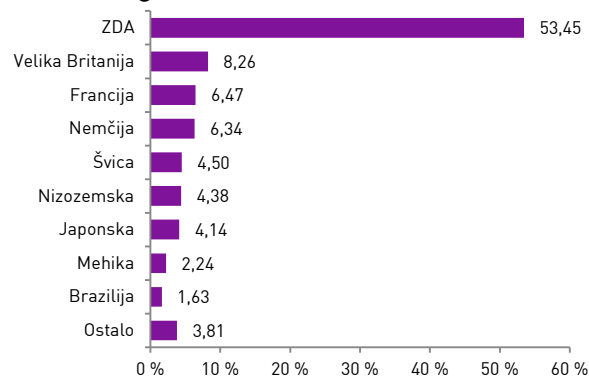
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje. 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.

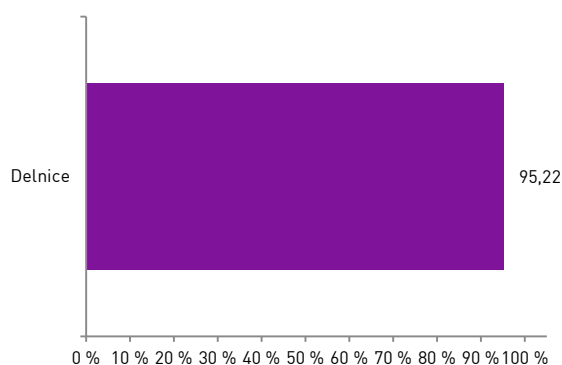
Gibanje VEP



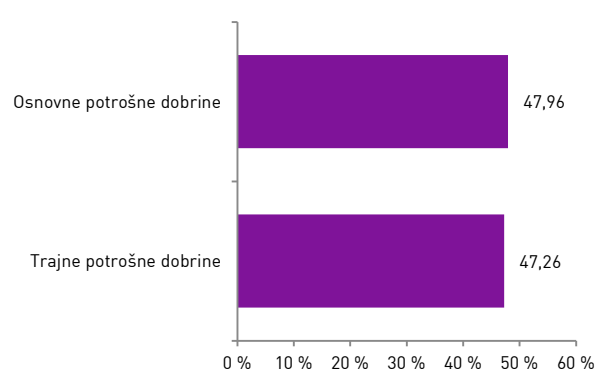
Geografska sestava naložb



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

1-LETNA DONOSNOST

+11,85%

3-LETNA DONOSNOST

+28,49%

5-LETNA DONOSNOST

+6,96%

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.

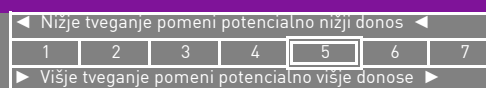
10 največjih naložb na dan 30.09.2014

	ISIN	Delež v %
JOHNSON&JOHNSON	US4781601046	2,37
NESTLE	CH0038863350	2,07
NOVARTIS	CH0012005267	1,90
EXPRESS SCRIPTS HOLDING	US30219G1085	1,71
TAIWAN SEMICONDUCTOR	US8740391003	1,71
UNION PACIFIC	US9078181081	1,58
GRUPO TELEVISIA	US40049J2069	1,57
NOVO NORDISK	US6701002056	1,54
US BANCORP	US9029733048	1,52
FEDEX	US31428X1063	1,50

Stanje na dan 30.09.2014

ISIN	SI0021400468
Vrednost enote premoženja	2,27 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	19.674.465 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljalvska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	27.09.1999

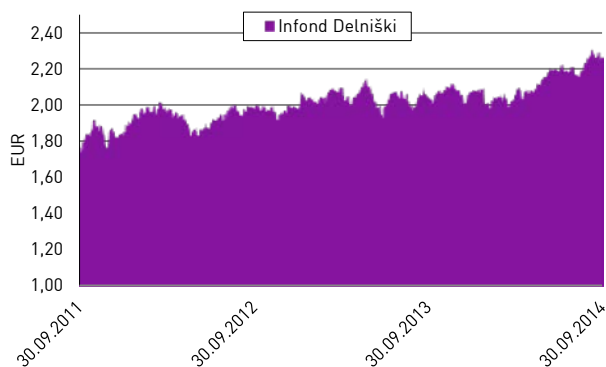
Sintetični kazalnik tveganja in donosa



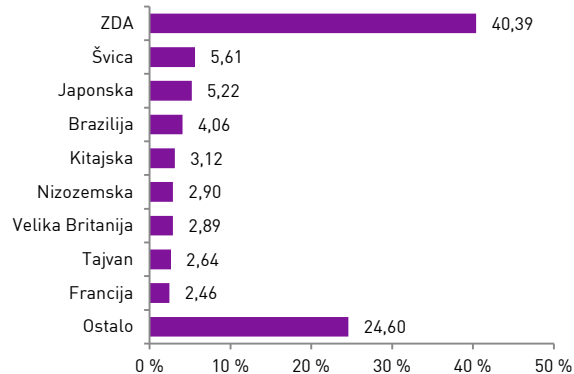
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje. 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.

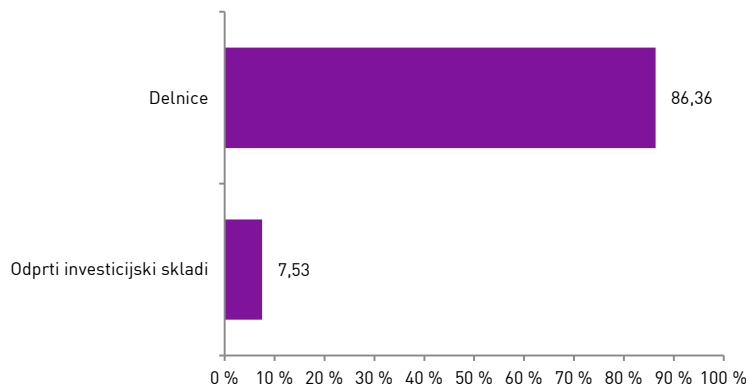
Gibanje VEP



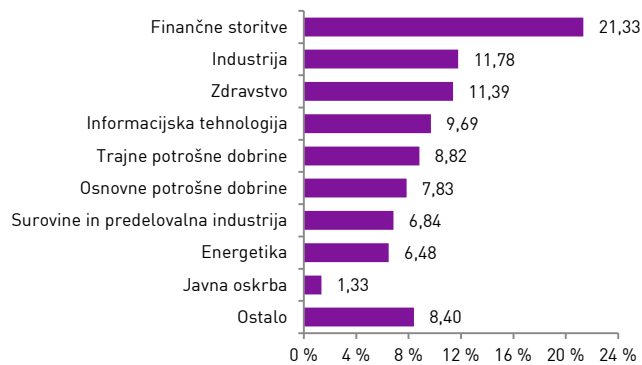
Geografska sestava naložb



Sestava 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

+16,60%

3-LETNA DONOSNOST

+56,62%

5-LETNA DONOSNOST

+42,50%

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 30.09.2014

	ISIN	Delež v %
MICROSOFT	US5949181045	2,52
UNION PACIFIC	US9078181081	2,51
SHIMANO	JP3358000002	2,46
WHOLE FOODS MARKET	US9668371068	2,42
FEDEX	US31428X1063	2,33
THE WALT DISNEY COMPANY	US2546871060	2,32
EXPRESS SCRIPTS HOLDING	US30219G1085	2,25
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP	JP3890350006	2,24
NOVARTIS	CH0012005267	2,18
DNB	NO0010031479	2,16

ISIN

SI0021400880

Vrednost enote premoženja

25,18 €

Čista vrednost sredstev (ČVS)

2.747.990 €

Vstopni stroški

do 3%

Izstopni stroški

0%

Upravljavska provizija

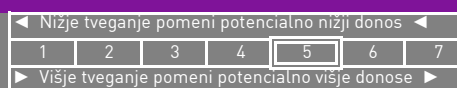
2,25%

Začetek trženja in upr. sklada

21.04.2005

Stanje na dan 30.09.2014

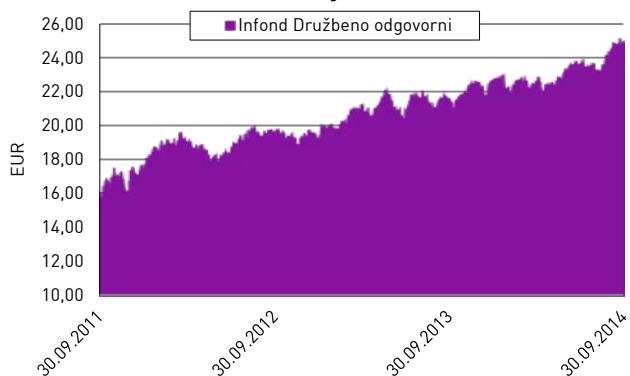
Sintetični kazalnik tveganja in donosa



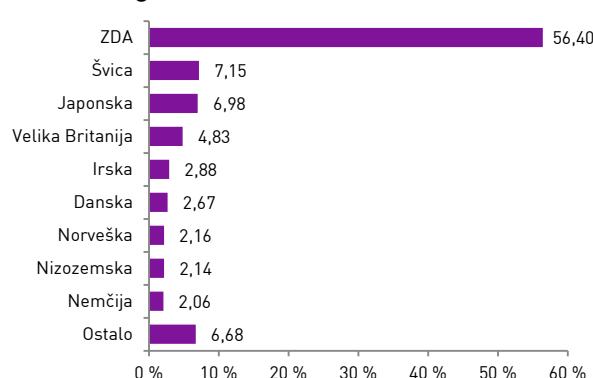
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje. 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 navgor in navzdol. Upoštevajoč zgodovinske podatke o volatilnosti so enote premoženja sklada kategorije 5 lahko izpostavljene srednje do visokim cenovnim nihanjem.

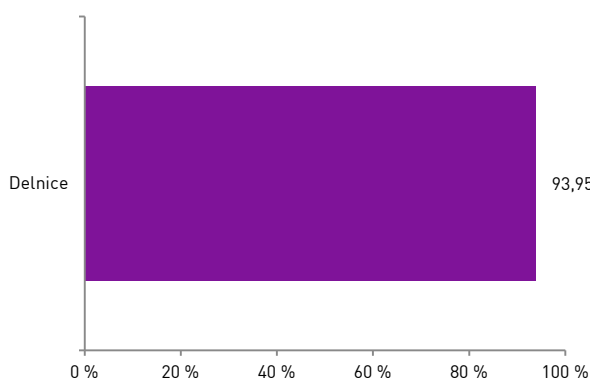
Gibanje VEP



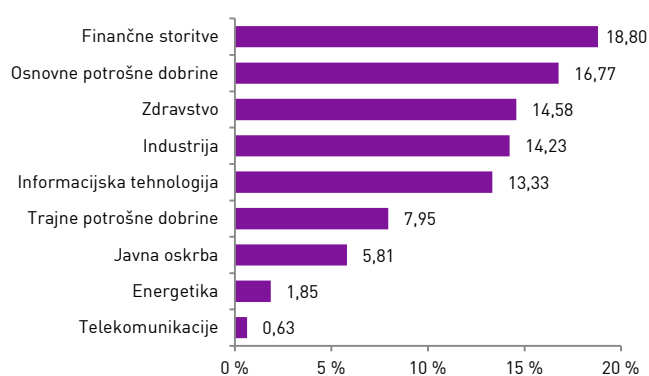
Geografska sestava naložb



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

1-LETNA DONOSNOST

+7,33%

3-LETNA DONOSNOST

+24,84%

5-LETNA DONOSNOST

-5,74%

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.

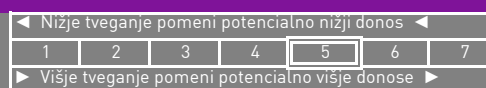
10 največjih naložb na dan 30.09.2014

	ISIN	Delež v %
APPLE	US0378331005	4,78
EBAY	US2786421030	4,62
SANOFI	FR0000120578	4,53
BNP PARIBAS	FR0000131104	4,43
KRKA	SI0031102120	4,41
SAMSUNG	US7960508882	4,01
NESTLE	CH0038863350	3,80
EXPRESS SCRIPTS HOLDING	US3021961085	3,71
QUALCOMM	US7475251036	3,55
AMAZON	US0231351067	3,42

Stanje na dan 30.09.2014

ISIN	SI0021401136
Vrednost enote premoženja	4,61 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	7.117.208 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	1%
Upravljalvska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	10.10.2008

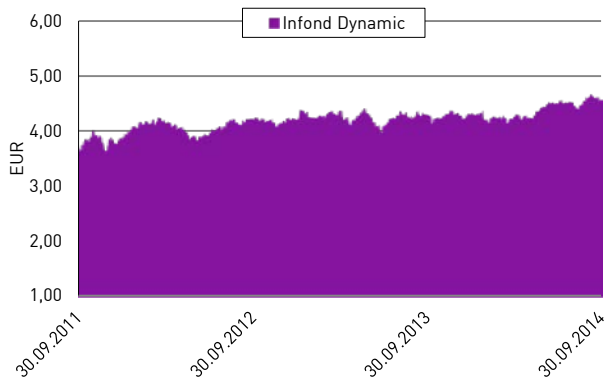
Sintetični kazalnik tveganja in donosa



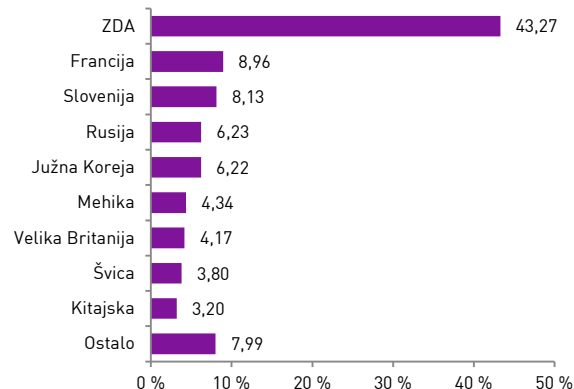
Ocena tveganja in potencialne donosnosti vzajemnega sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v 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.

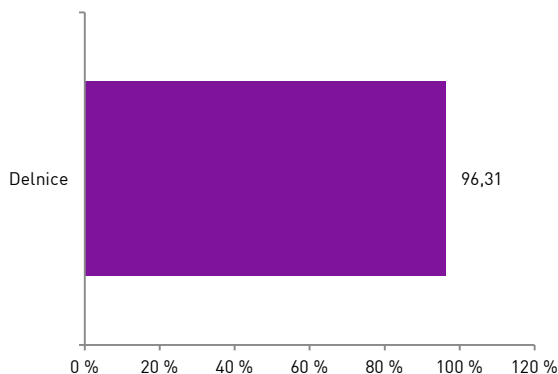
Gibanje VEP



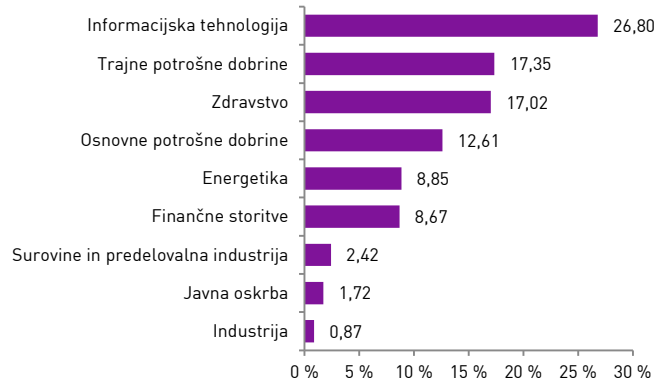
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po 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 TELEFONO

080 22 42

1-LETNA DONOSNOST

+12,34%

3-LETNA DONOSNOST

+28,75%

5-LETNA DONOSNOST

+14,61%

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 30.09.2014

	ISIN	Delež v %
EXXON MOBIL	US30231G1022	4,35
SCHLUMBERGER	AN8068571086	4,03
ROYAL DUTCH SHELL	GB00B03MLX29	3,83
CHEVRON	US1667641005	3,79
DEVON ENERGY	US25179M1036	3,61
ENBRIDGE	CA29250N1050	3,48
OCCIDENTAL PETROLEUM	US6745991058	3,43
E.ON	DE000ENA6999	3,38
ENCANA	CA2925051047	3,37
UTILITIES SELECT SECTOR SPDR FUND	US81369Y8865	3,09

ISIN

SI0021400500

Vrednost enote premoženja

13,99 €

Čista vrednost sredstev (ČVS)

6.010.893 €

Vstopni stroški

do 3%

Izstopni stroški

0%

Upravljavska provizija

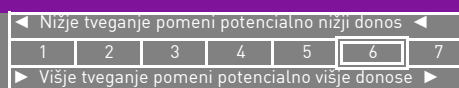
2,25%

Začetek trženja in upr. sklada

03.10.2005

Stanje na dan 30.09.2014

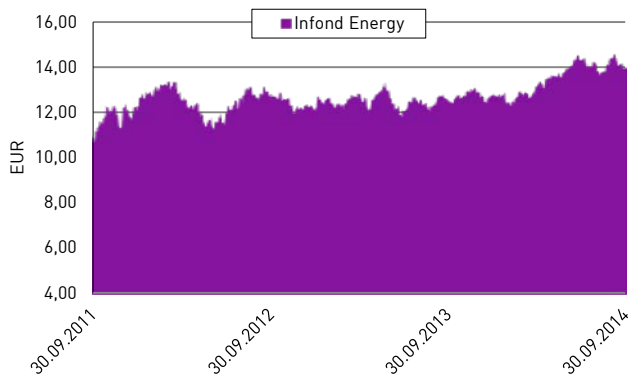
Sintetični kazalnik tveganja in donosa



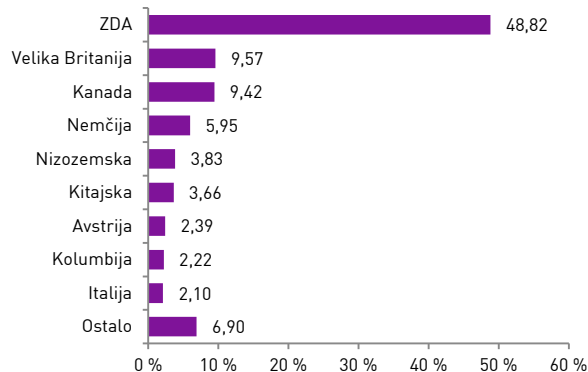
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje. 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.

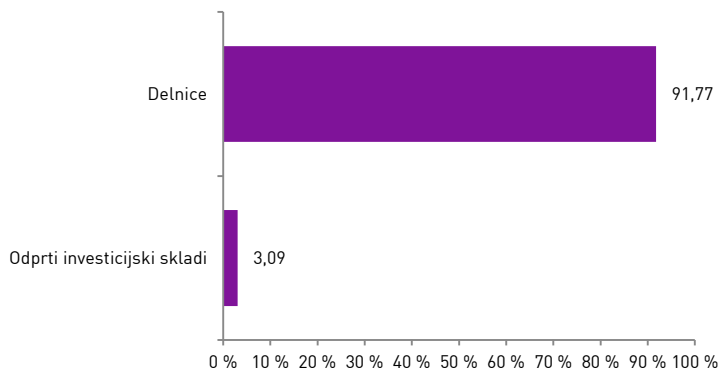
Gibanje VEP



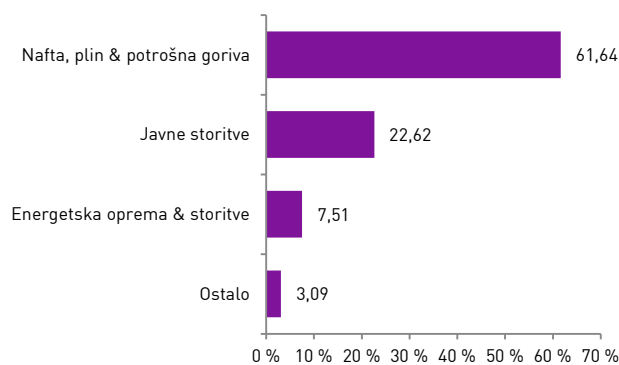
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



1-LETNA DONOSNOST

+6,95%

3-LETNA DONOSNOST

+37,10%

5-LETNA DONOSNOST

+9,52%

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 30.09.2014

	ISIN	Delež v %
BNP PARIBAS	FR0000131104	3,14
ROYAL DUTCH SHELL	GB00B03MLX29	2,86
NESTLE	CH0038863350	2,74
SANOFI	FR0000120578	2,64
HSBC HOLDINGS	GB0005405286	2,55
STANDARD CHARTERED	GB0004082847	2,31
ALLIANZ	DE0008404005	2,26
ISHARES MSCI SPAIN INDEX FUND	US4642867646	2,22
ROCHE HOLDING	CH0012032048	2,05
NOVO NORDISK	US6701002056	1,94

ISIN

Vrednost enote premoženja

Čista vrednost sredstev (ČVS)

Vstopni stroški

Izstopni stroški

Upravljavska provizija

Začetek trženja in upr. sklada

SI0021400492

4,39 €

14.226.204 €

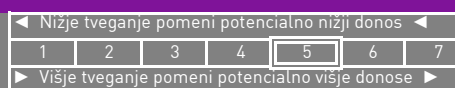
do 3%

0%

2,25%

15.11.2004

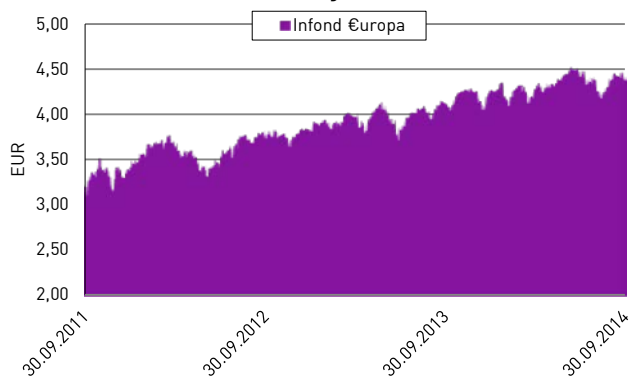
Sintetični kazalnik tveganja in donosa



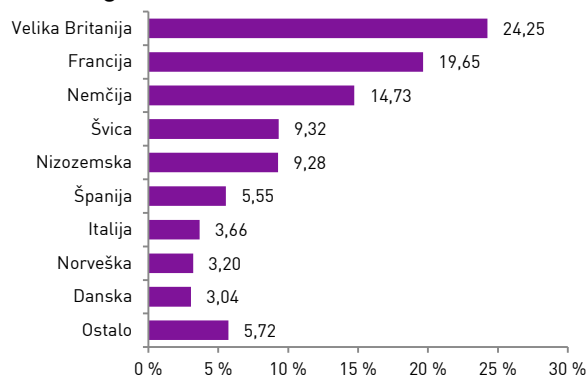
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje. 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.

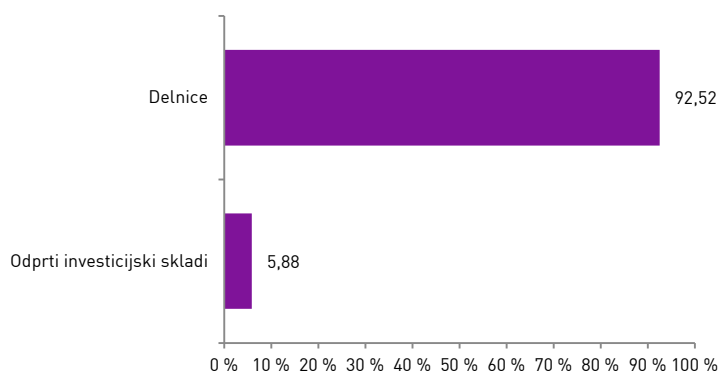
Gibanje VEP



Geografska sestava naložb



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

+12,41%

3-LETNA DONOSNOST

+24,85%

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.

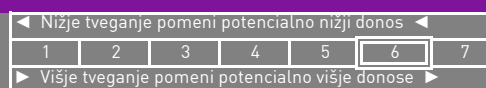
10 največjih naložb na dan 30.09.2014

	ISIN	Delež v %
ISHARES MSCI FRONTIER 100	US4642861458	3,42
DB X-TRACKERS FTSE VIETNAM ETF	LU0322252924	3,15
MERCADOLIBRE	US58733R1023	3,15
FIRST GULF BANK	AEF000201010	2,99
TELEKOMUNIKASI INDONESIA	US7156841063	2,83
GRUPO FINANCIERO SANTANDER MEXICO	US40053C1053	2,82
GENEL ENERGY	JE00B55Q3P39	2,71
KAZMUNAIGAS	US48666V2043	2,69
DELTA ELECTRONICS	TH0528010Z18	2,68
DRAGON OIL	IE0000590798	2,62

Stanje na dan 30.09.2014

ISIN	SI0021401433
Vrednost enote premoženja	14,41 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	8.785.071 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljalvska provizija	2,50%
Začetek trženja in upr. sklada	16.07.2011

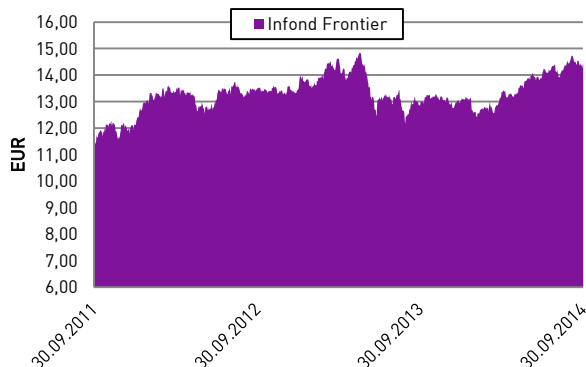
Sintetični kazalnik tveganja in donosa



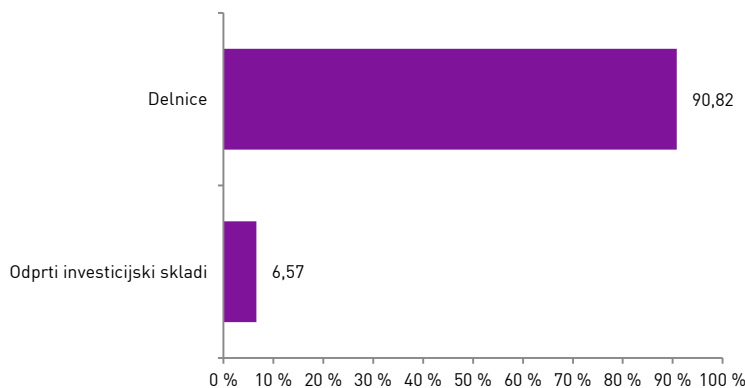
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje. 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.

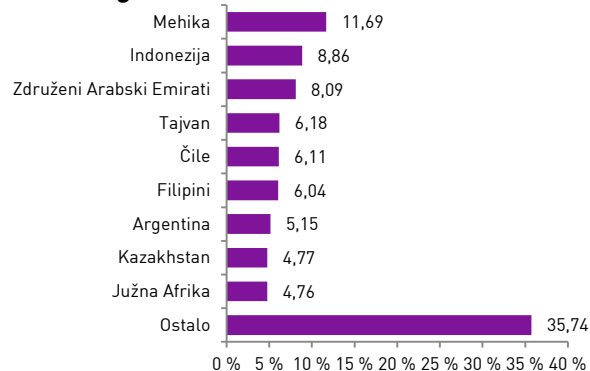
Gibanje VEP



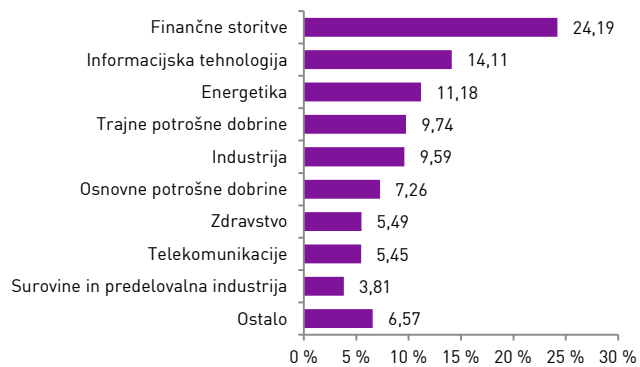
Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Geografska sestava naložb



Panožna sestava naložb



1-LETNA DONOSNOST

+6,58%

3-LETNA DONOSNOST

+3,06%

5-LETNA DONOSNOST

-18,56%

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.

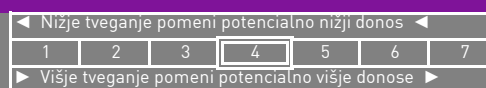
10 največjih naložb na dan 30.09.2014

	ISIN	Delež v %
PIVOVARNA LAŠKO	SI0031107418	3,14
KRKA	SI0031102120	3,14
TELEKOM SLOVENIJE	SI0031104290	3,07
LYXOR ETF JAPAN	FR0010245514	2,52
ISHARES MSCI JAPAN INDEX FUND	US4642868487	2,49
PETROL - PET2	SI0032103259	2,46
HIT	SI0031200239	2,43
REPUBLIC OF ITALY - BTPS 5.5	IT0004801541	2,02
REPUBLIKA SLOVENIJA - SLOREP 5.125	SI0002103164	1,99
REPUBLIKA SLOVENIJA - SLOREP 4.625	SI0002102984	1,88

Stanje na dan 30.09.2014

ISIN	SI0021401128
Vrednost enote premoženja	8,49 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	18.756.388 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	1%
Upravljavska provizija	2,00%
Začetek trženja in upr. sklada	26.09.2008

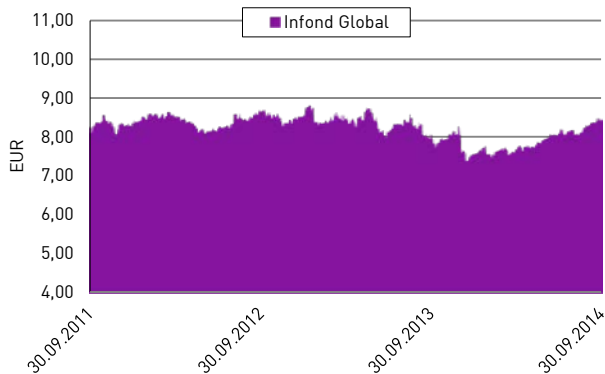
Sintetični kazalnik tveganja in donosa



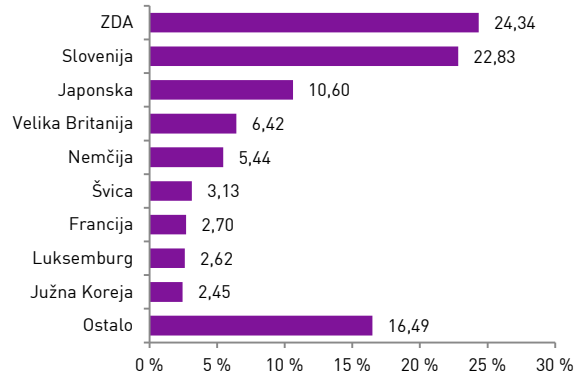
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje. 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 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.

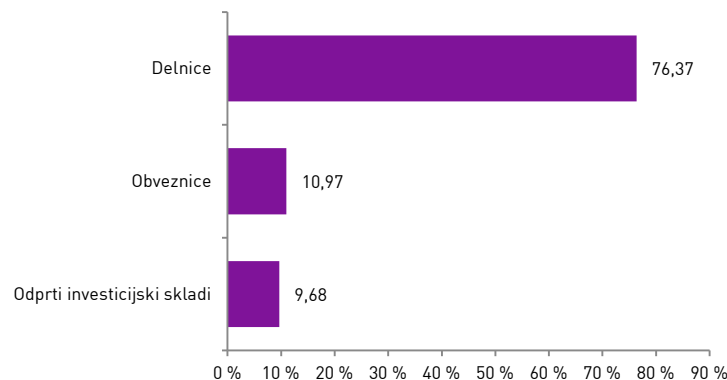
Gibanje VEP



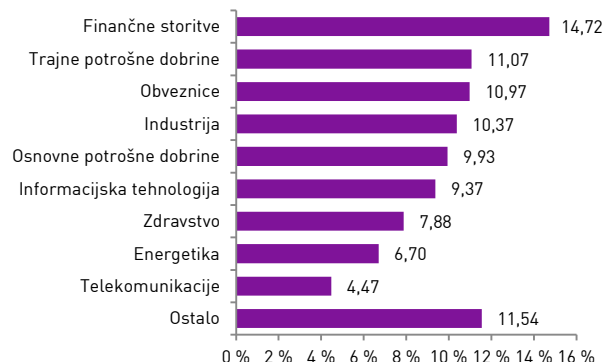
Geografska sestava naložb



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

+7,03%

3-LETNA DONOSNOST

+12,16%

5-LETNA DONOSNOST

-0,96%

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.

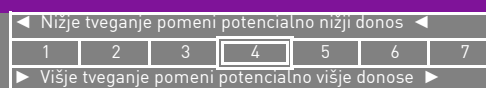
10 največjih naložb na dan 30.09.2014

	ISIN	Delež v %
LYXOR ETF EUROMTS 7 - 10Y	FR0010411439	1,95
REPUBLIKA SLOVENIJA - RS53	SI0002101960	1,87
LYXOR ETF EUROMTS 5 - 7Y	FR0010411413	1,82
DB X-TRACKERS IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE	LU0290355717	1,77
REPUBLIKA SLOVENIJA - RS38	SI0002101671	1,74
LYXOR ETF EUROMTS 3 - 5Y	FR0010037234	1,73
PETROL - PETGSV 3.25	XS1028951777	1,72
ENEL - ENELIM 5	XS0452187916	1,71
PETROL - PET2	SI0032103259	1,67
REPUBLIC OF IRELAND - IRISH 5.9	IE00B6089D15	1,65

Stanje na dan 30.09.2014

ISIN	SI0021400476
Vrednost enote premoženja	30,96 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	24.143.283 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljalvska provizija	2,00%
Začetek trženja in upr. sklada	01.07.1995

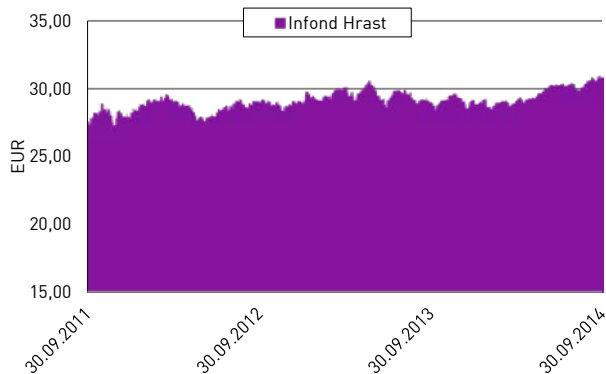
Sintetični kazalnik tveganja in donosa



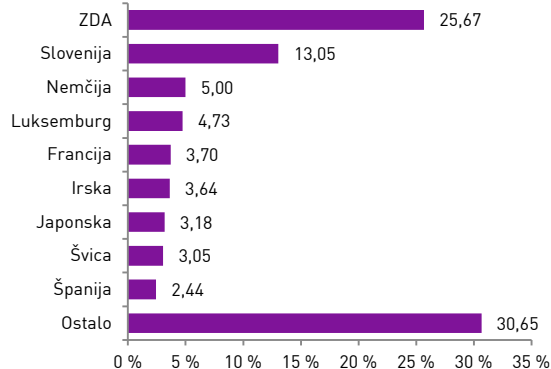
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje. 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 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.

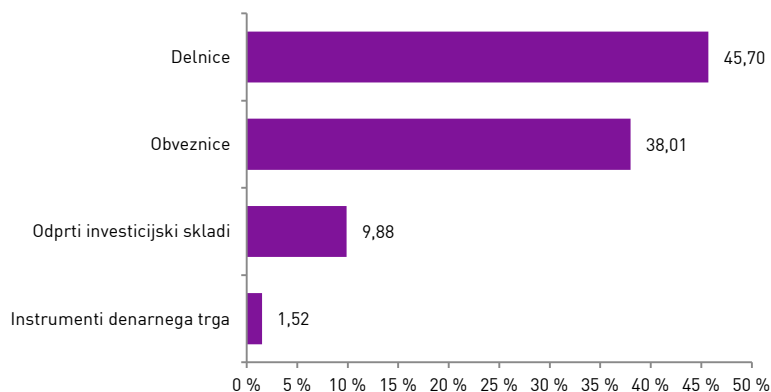
Gibanje VEP



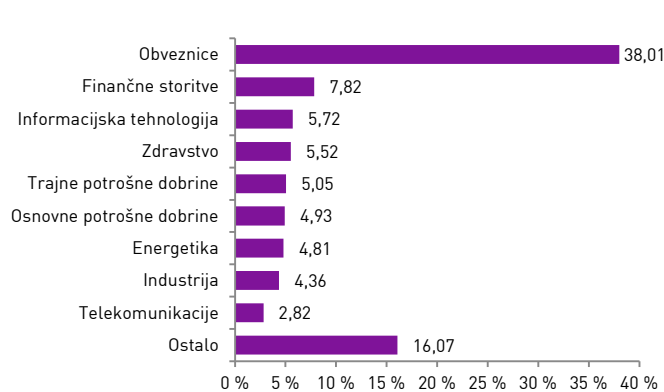
Geografska sestava naložb



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

+10,64%

3-LETNA DONOSNOST

+34,69%

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 30.09.2014

	ISIN	Delež v %
INGRAM DD SREBRENİK	BAINGMRK2005	2,73
WELLS FARGO	US9497461015	2,29
ROCHE HOLDING	CH0012032048	2,29
JOHNSON&JOHNSON	US4781601046	2,24
ROYAL DUTCH SHELL	GB00B03MLX29	2,11
JPMORGAN CHASE	US46625H1005	2,00
GENERAL ELECTRIC	US3696041033	1,98
ABB	CH0012221716	1,98
GOOGLE	US38259P5089	1,95
SAMSUNG	US7960508882	1,86

ISIN

Vrednost enote premoženja

Čista vrednost sredstev (ČVS)

Vstopni stroški

Izstopni stroški

Upravljavska provizija

Začetek trženja in upr. sklada

Stanje na dan 30.09.2014

SI0021401342

8,12 €

7.188.194 €

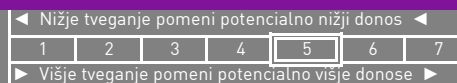
do 3%

3%

2,25%

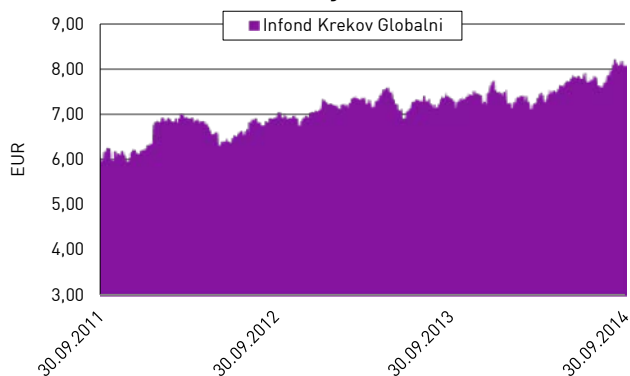
11.12.2010

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

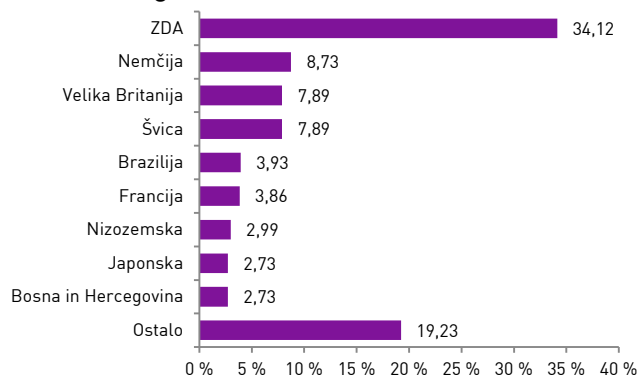


Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje. 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.

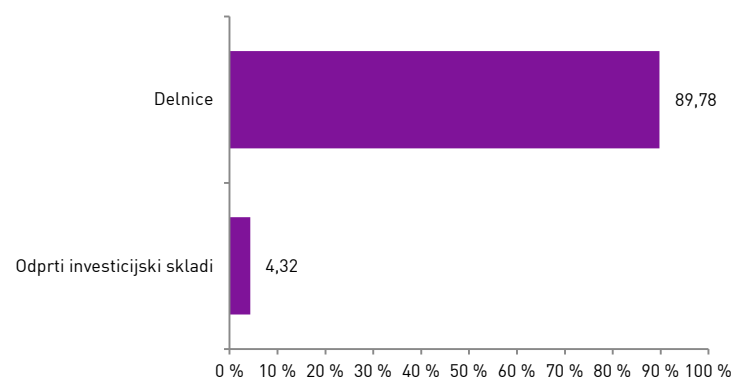
Gibanje VEP



Geografska sestava naložb



Sestava 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

+31,56%

3-LETNA DONOSNOST

+100,07%

5-LETNA DONOSNOST

+125,69%

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 30.09.2014

	ISIN	Delež v %
NOVARTIS	CH0012005267	4,84
JOHNSON&JOHNSON	US4781601046	4,76
PFIZER	US7170811035	4,63
ROCHE HOLDING	CH0012032048	4,61
GILEAD SCIENCES	US3755581036	4,55
MERCK & CO	US589333Y1055	3,78
SANOFI	FR0000120578	3,33
NOVO NORDISK	US6701002056	2,92
ACTAVIS	IE00BD1N9J95	2,76
AMGEN	US0311621009	2,69

ISIN

SI0021400526

Vrednost enote premoženja

24,09 €

Čista vrednost sredstev (ČVS)

24.715.913 €

Vstopni stroški

do 3%

Izstopni stroški

0%

Upravljavska provizija

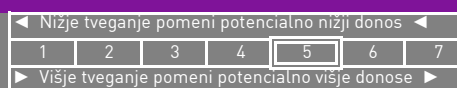
2,25%

Začetek trženja in upr. sklada

04.06.2007

Stanje na dan 30.09.2014

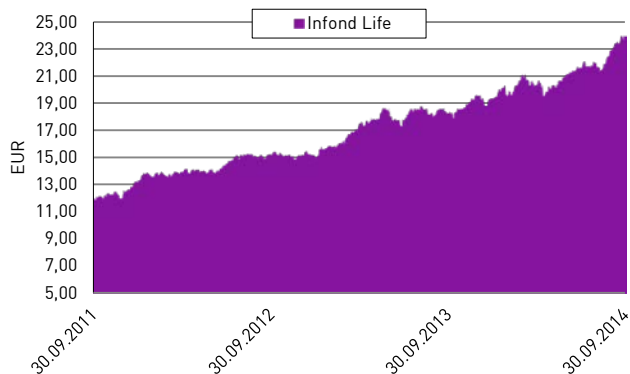
Sintetični kazalnik tveganja in donosa



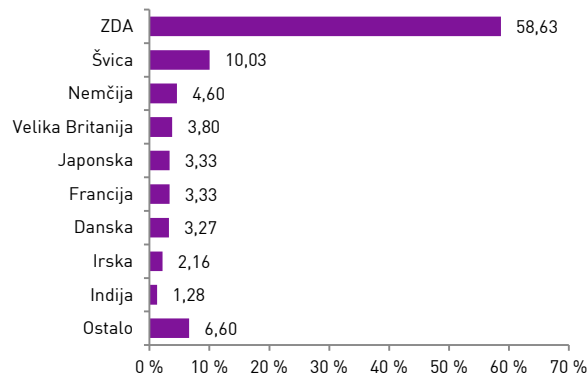
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje. 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. Volatilitno kaže, koliko je v preteklosti vrednost enote premoženja nihala navzgor in navzdol. Upoštevajoč zgodovinske podatke o volatilitnosti so enote premoženja sklada kategorije 5 lahko izpostavljene srednje do visokim cenovnim nihanjem.

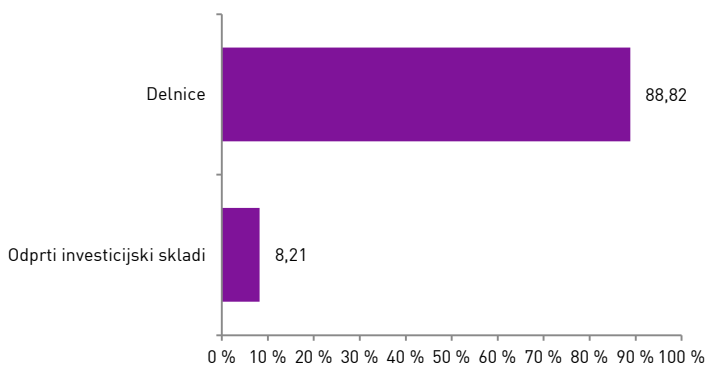
Gibanje VEP



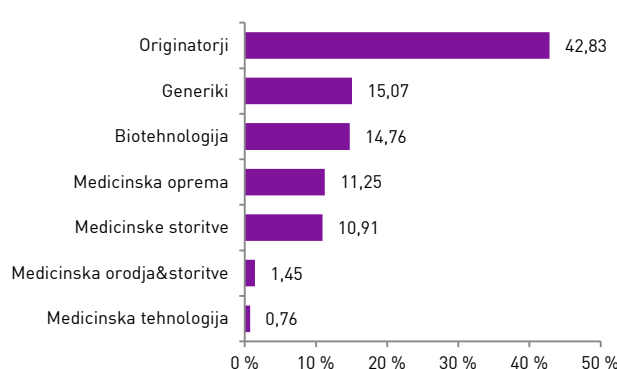
Geografska sestava naložb



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.

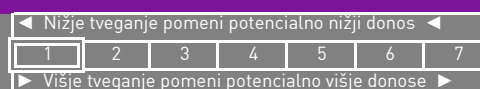
10 največjih naložb na dan 30.09.2014

	ISIN	Delež v %
BKS - DEPOZIT	-	17,07
ZVEZA BANK - DEPOZIT	-	16,45
BANKA KOPER - DEPOZIT	-	15,83
UNICREDIT - DEPOZIT	-	14,94
BANKA CELJE - DEPOZIT	-	14,28
KINGDOM OF SPAIN - SGLT	ES0L01411211	3,10
REPUBLIC OF ITALY - BOTS	IT0004981251	3,10
REPUBLIC OF ITALY - BOTS	IT0004986391	3,10
KINGDOM OF SPAIN - SGLT	ES0L01501235	3,10
SPARKASSE - DEPOZIT 2.10.2014	-	1,55

Stanje na dan 30.09.2014

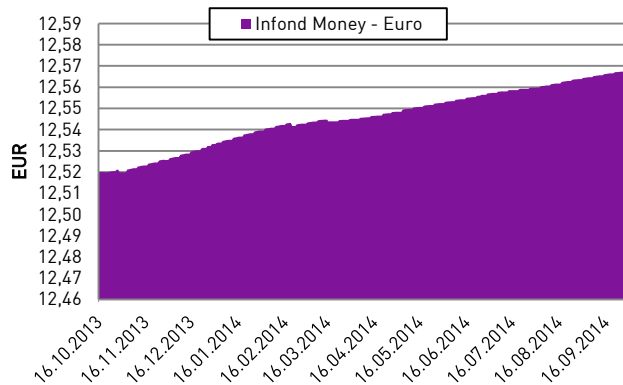
ISIN	SI0021401532
Vrednost enote premoženja	12,57 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	1.611.025 €
Vstopni stroški	do 1,5%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	0,40%
Začetek trženja in upr. sklada	16.10.2013

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

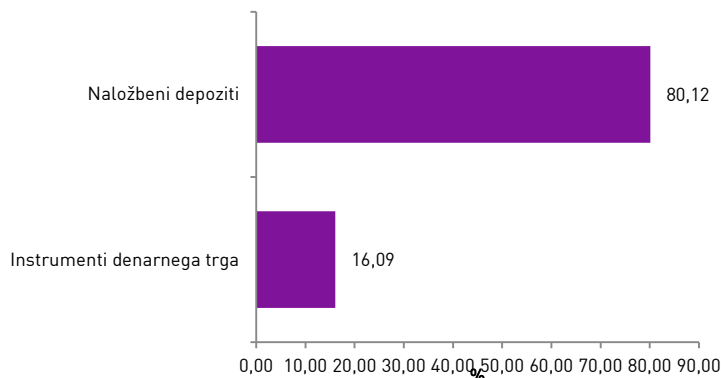


Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje. 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. Upoštevajoč 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).

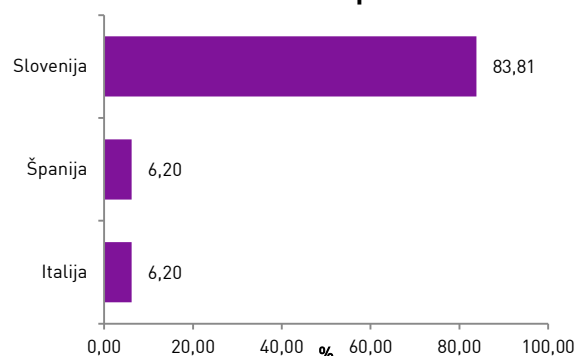
Gibanje VEP od ustanovitve



Sestava naložb po vrstah fin.instr.



Sestava naložb po državah



1-LETNA DONOSNOST

+19,92%

3-LETNA DONOSNOST

+58,78%

5-LETNA DONOSNOST

+62,72%

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 30.09.2014

	ISIN	Delež v %
APPLE	US0378331005	3,56
GOOGLE	US38259P5089	2,93
JOHNSON&JOHNSON	US4781601046	2,19
POWERSHARES QQQ NASDAQ 100 ETF	US73935A1043	2,12
MICROSOFT	US5949181045	2,01
WELLS FARGO	US9497461015	2,00
QUALCOMM	US7475251036	2,00
AMERICAN EXPRESS	US0258161092	2,00
US BANCORP	US9029733048	1,96
EBAY	US2786421030	1,94

Stanje na dan 30.09.2014

ISIN	SI0021400534
Vrednost enote premoženja	14,41 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	4.633.070 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljalvska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	04.06.2007

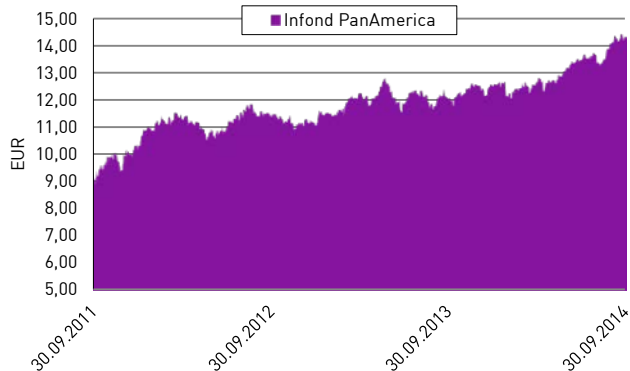
Sintetični kazalnik tveganja in donosa

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

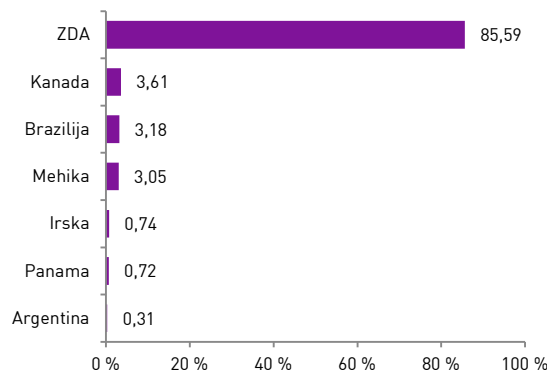
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje. 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. Volatilitno kaže, koliko je v preteklosti vrednost enote premoženja nihala navzgor in navzdol. Upoštevajoč zgodovinske podatke o volatilitnosti so enote premoženja sklada kategorije 5 lahko izpostavljene srednje do visokim cenovnim nihanjem.

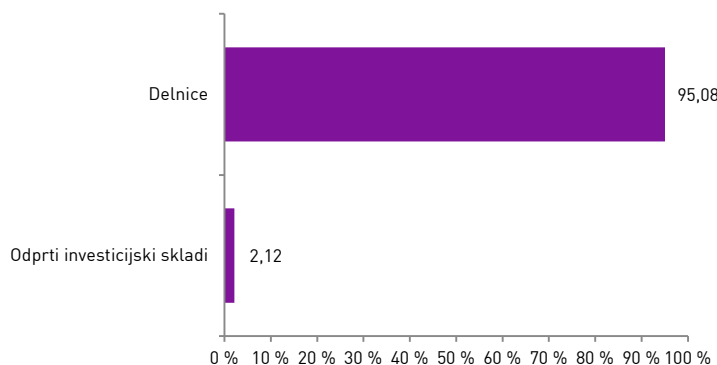
Gibanje VEP



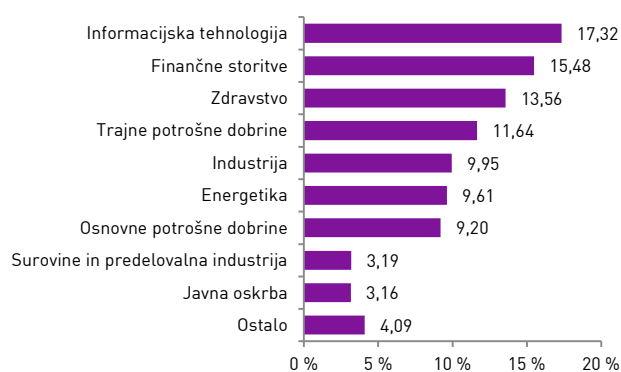
Geografska sestava naložb



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

1-LETNA DONOSNOST

+3,92%

3-LETNA DONOSNOST

+12,89%

5-LETNA DONOSNOST

-0,09%

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.

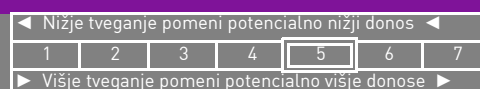
10 največjih naložb na dan 30.09.2014

	ISIN	Delež v %
PETROL - PET3	SI0032103291	2,92
LOCKHEED MARTIN	US5398301094	2,73
MICROSOFT	US5949181045	2,62
EL DU PONT DE NEMOURS	US2635341090	2,60
RAYTHEON	US7551115071	2,60
HONG KONG EXCHANGES & CLEARING	HK0388045442	2,59
ALTRIA GROUP	US02209S1033	2,54
ELI LILLY & CO	US5324571083	2,45
ABBVIE	US00287Y1091	2,45
AUTOMATIC DATA PROCESSING	US0530151036	2,44

Stanje na dan 30.09.2014

ISIN	SI0021400039
Vrednost enote premoženja	0,70 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	13.708.828 €
Vstopni stroški	do 3 %
Izstopni stroški	do 3 %
Upravljavska provizija	2,00%
Začetek trženja in upr. sklada	09.11.2006

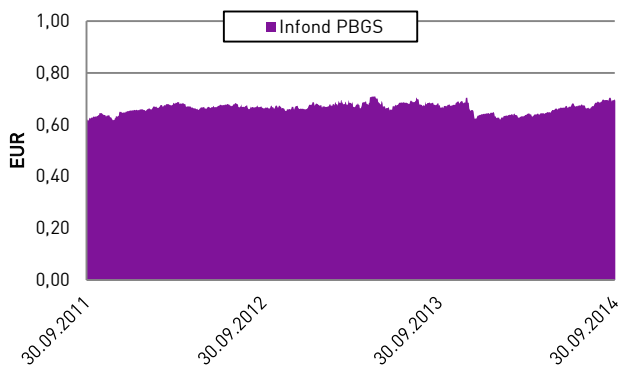
Sintetični kazalnik tveganja in donosa



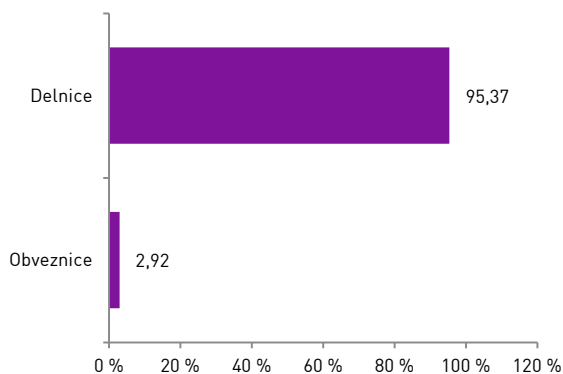
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje. 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. 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.

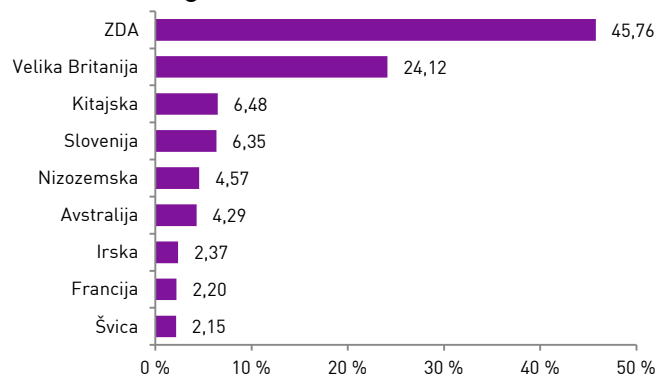
Gibanje VEP



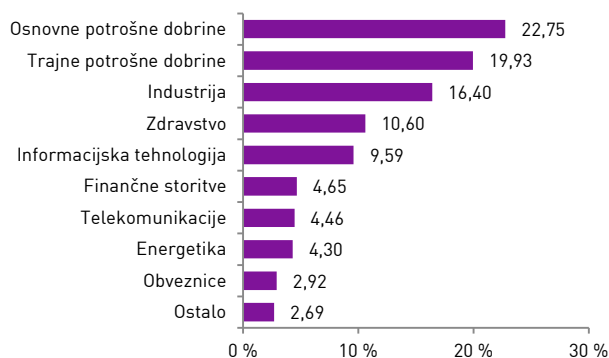
Sestava naložb po vrstah fin. instr.



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

+24,25%

3-LETNA DONOSNOST

+83,09%

5-LETNA DONOSNOST

+60,01%

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 30.09.2014

	ISIN	Delež v %
APPLE	US0378331005	9,28
GOOGLE	US38259P5089	8,21
MICROSOFT	US5949181045	6,82
FACEBOOK	US30303M1027	5,61
QUALCOMM	US7475251036	3,18
LINKEDIN	US53578A1088	3,04
IBM	US4592001014	3,03
AMAZON	US0231351067	2,96
CISCO SYSTEMS	US17275R1023	2,94
EBAY	US2786421030	2,93

ISIN

Vrednost enote premoženja

Čista vrednost sredstev (ČVS)

Vstopni stroški

Izstopni stroški

Upravljavska provizija

Začetek trženja in upr. sklada

Stanje na dan 30.09.2014

SI0021400914

22,38 €

5.979.118 €

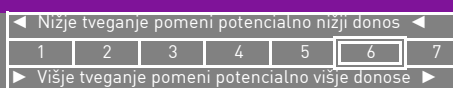
do 3%

0%

2,25%

01.10.2007

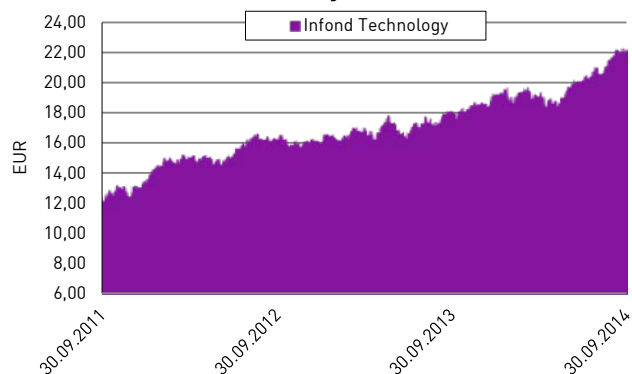
Sintetični kazalnik tveganja in donosa



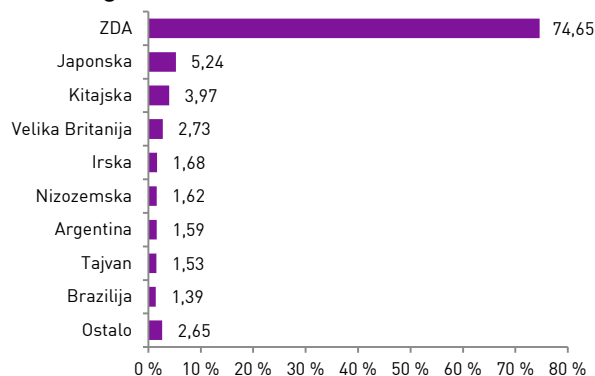
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje. 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. Volatilitno 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.

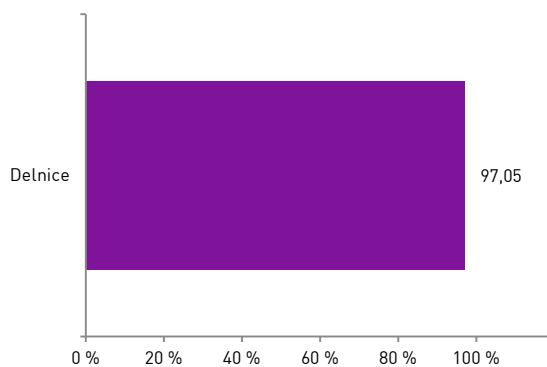
Gibanje VEP



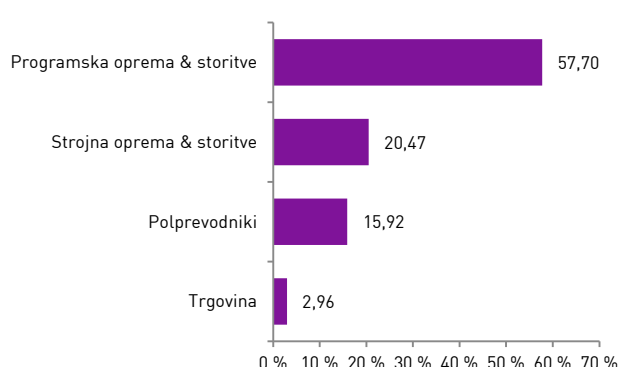
Geografska sestava naložb



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.