

SKLADI V UPRAVLJANJU KBM INFOND MESEČNA POROČILA

Kliknite na iskani sklad:

Infond Alfa

Infond Bond - Euro

Infond Consumer

Infond Družbeno odgovorni

Infond Energy

Infond Frontier

Infond Hrast

Infond Life

Infond PanAmerica

Infond PBGS

Perspektiva: EmergingStox

Perspektiva: EurAsia Flexible

Perspektiva: Resource Flexible

Perspektiva: SpecialOpportunities Flexible

Perspektiva: WorldMix

Perspektiva: WorldStox Developed

Infond Beta

Infond BRIC

Infond Delniški

Infond Dynamic

Infond €uropa

Infond Global

Infond Krekov Globalni

Infond Money - Euro

Infond Technology

Borzni trendi

avgust 2016

Razviti trgi – Mikroskopsko majhni poletni premiki na borzah



Damjan Kovačič,
upravljavalec - analitik

Pred sezonsko daleč najbolj neugodnim mesecem septembrom, ko delnice običajno padejo za več kot odstotek, imamo opravka z čudno kombinacijo dejavnikov, ki so očitno povzročili kolektivni poletni odklop zaspanih in ravnodušnih vlagateljev.

Ameriški delniški trgi se, potem ko so priplezali do nove najvišje vrednosti vseh časov, 40 % nad vrhom iz leta 2007, že štirideset dni praktično ne premaknejo nikamor. Absolutna vrednost dnevnih premikov na borzah ni bila tako nizka že več kot dvajset let, indeks Dow Jones pa že skoraj sto let ni tako dolgo časa nihal v tako ozkem trgovanem območju +/- 1,1 %. V ZDA so trendi pri zaposlovanju (1,7-odstotna rast na letni ravni), porabi potrošnikov (3-odstotna rast) in na nepremičninskih trgih (prodaja stanovanjskih nepremičnin je na 9-letnem vrhu) še vedno zelo pozitivni, kar nakazuje na nadaljevanje zmerne in stabilne rasti (nominalno med 3 in 4 %), brez nevarnosti skorajšnje recesije.

Kljub temu, da so jesenski meseci idealni za popravek tečajev reda velikosti med 5 in 10 %, hkrati nikakor ne smemo podcenjevati potenciala delniških trgov, ki dosegajo rekordne vrednosti vseh časov. Kadar so ameriške delnice v zgodovini po več kot letu dni presegle prejšnjo rekordno znamko, so bili namreč povprečni donosi v naslednjih dvanajstih mesecih več kot 12-odstotni, povprečni popravek tečajev pa je bil nižji od šestih odstotkov, torej za polovico nižji od pričakovanega donosa.

Delniški indeksi svetovnih razvitih trgov so do začetka septembra v evrih povprečno pridobili okoli pol odstotka vrednosti: S&P 500 (+3,4 %), Dow Jones (+2,8 %), tehnološki Nasdaq (+1,4 %), evropski Stoxx Europe 600 (-6,6 %), nemški DAX (-4,4 %), japonski Nikkei (+1,3 %) in svetovni indeks razvitih trgov MSCI World (+0,3 %).

Trgi v razvoju - Delniški trgi obetavni, vendar je prihodnost odvisna od Kitajske in FED



dr. Uroš Vek,
upravljavalec naložb

V avgustu se je nadaljeval trend letošnjega leta, ko je bila rast delniških trgov držav v razvoju hitrejša od tistih razvitih držav. Indeks MSCI EMERGING MARKETS je v avgustu zrastel za 2,3 %, merjeno v evrih, medtem ko je indeks razvitih držav MSCI WORLD celo malo padel, in sicer 0,14 %, merjeno v evrih.

V letošnjem letu smo pričali bistveno višjim donosom delniških trgov držav v razvoju kot v prejšnjih letih. Od leta 2010 naprej so namreč delniški donosi držav v razvoju zaostajali za donosi razvitih trgov. Razloge gre iskati v gospodarskem modelu držav, v okviru katerega so države dosegle svoj maksimum. Predvsem konec surovinskega cikla je zahteval, da so se številne države znašle pred velikimi strukturnimi spremembami kot posledica prevelike zadolženosti in navezanosti na prihodke od prodaje surovin.

Prihodnje gibanje delniških trgov bo v večji meri odvisno rasti kitajskega gospodarstva in ukrepov ameriške centralne banke FED. Zadnji podatki iz Kitajske so spodbudni, saj je aktivnost proizvodnega sektorja zrasla. Indeks nabavnih managerjev (PMI), kot eden izmed najboljših »leading« indikatorjev, v avgustu zrastel nad mejo 50, ki določa rast. PMI je bil v avgustu 50,4, kar je najvišje od oktobra 2014. Gospodarstvo je v drugem četrtletju zraslo 1,8 % glede na prvo četrtletje, kar je več, kot v prvem četrtletju (1,2 %). Vprašanje seveda ostaja, ali bo ta nekoliko višja rast kratkega daha ali gre za daljši trend. Največji tveganji kitajskega gospodarstva, nepremičninski balon in prezadolženost podjetniškega sektorja, namreč še nista odpravljena.

Drug pomemben aspekt, ki bo v prihodnje vplival na gibanje delniških trgov držav v razvoju, je odločitev FED glede dviga obrestnih mer. Po zasedanju ameriških ekonomistov in centralnih bankirjev v Jackson Hole je verjetnost dviga obrestnih mer v septembru porasla iz 20 % na več kot 40 %, medtem ko je verjetnost dviga v decembru okrog 60 %. Dvig obrestnih mer bi namreč povzročil, da bi ameriški krediti za subjekte v državah v razvoju postal dražji zaradi samega dviga obrestnih mer in zraven tega bi se dodatno povečal strošek odplačevanja kredita zaradi rasti ameriškega dolarja, v kolikor je podjetje iz države v razvoju kredit najelo v dolarjih. Skratka prišlo bi do dvojnega negativnega efekta.

Na drugi strani so vrednotenja delniških trgov držav v razvoju še vedno ugodna. Razmerje med knjigovodsko vrednostjo delniških indeksov razvitih držav in držav v razvoju je okrog 0,7. To pomeni, da so podjetja iz držav v razvoju okrog 30 % nižje vrednotena kot podjetja iz razvitih držav. Gledano dolgoročno so podjetja iz držav v razvoju kotirala z diskontom okrog 10 %, medtem ko je sedaj ta bistveno višji. Glede na gospodarsko rast držav v razvoju, ki je še vedno višja od rasti v razvitih državah, je vprašanje, ali so ti nivoji upravičljivi.

Borzni trendi

avgust 2016

Slovenija –
Slovenci znova kupujemo trajne potrošne dobrine

Uroš Selič,
upravljavec - analitik

Slovenski BDP je v drugem četrtletju zrasel za 2,7 %, pri čemer je k rasti največ prispevala končna poraba gospodinjstev - višja je bila za 1,3 %. Solidna rasti je bila tudi pri predelovalni industriji, kjer se je aktivnost povečala za več kot 8 %, za 4 % se je okrepila trgovina, medtem ko že nekaj časa spremljamo zastoj v gradbeništvu, kjer je aktivnost upadla za 13 %. Če pogledamo strukturo končne porabe, beležimo pri gospodinjstvih izrazit porast nakupa trajnih potrošnih dobrin, višje za 13 %, poraba ostalih osnovnih dobrin pa je zrastle samo za 0,6 %. Po dolgih letih krize in zataganja pasu očitno Slovenci ob ugodnih pogojih financiranja počasi ponovno kupujemo avtomobile, gospodinjске aparate ter opremo za dom, ki je bila počasi že iztrošena in potrebna zamenjave.

Skupina Petrol je v prvi polovici leta ustvarila za 1,7 milijarde evrov čistih prihodkov, kar je 6 % manj kot lani, vendar so poslovali bistveno bolj dobičkonosno. Kosmati dobiček se je namreč povečal za 5 % na 174 mio EUR, denarni tok iz poslovanja EBITDA je znašal 66 mio EUR, kar je 6 % več kot lani, čisti poslovni izid pa je bil pri 32 mio EUR za 27 % višji kot lani. V zadnjih štirih letih je Petrol temeljito izboljšal bilanco, saj je znižal zadolženost z okoli 600 na samo 400 mio EUR in pri 150 mio EUR dobička lahko vlagatelji v naslednjem letu realno pričakujejo dvig dividende.

Zavarovalnica Triglav je prvo polovico leta zaključila s čistim dobičkom v višini 34 mio EUR, kar je za dobro tretjino manj kot lani, ko so imeli skoraj 54 mio EUR dobička. Na poslovanje Skupine so odločilno vplivali nizki donosi finančnih naložb, ki so posledica zgodovinsko nizkih ravni obrestnih mer na finančnih trgih. V prvem polletju 2016 so bili tako donosi za kar 39 % nižji kot leto poprej, medtem ko je bilo osnovno poslovanje zavarovalnice podobno uspešno kot lani. Na Triglavu so dosegli okoli 2-odstotno organsko rast konsolidirane zavarovalne premije in kombinirani količnik, ki je bil pri 93,4 % celo nekaj nižji kot lani.

Dolžniški trgi –
V pričakovanju odločitev centralnih bank

mag. Rene Redžić,
upravljavec naložb

Ob povečani negotovosti na trgih, ki jo je povzročil nepričakovan izid referendumu o izstopu Velike Britanije iz EU, so se investitorji s koncem junija pričeli umikati v bolj varne naložbe v obliki visoko kakovostnih državnih obveznic. Kljub postopni umiritvi negotovosti ter ponovni rasti delniških tečajev (indeks evropskih delnic Euro Stoxx 50 je od lokalnega dna po izglasovanem brexitu porasel za slabih 14 % ter presegel predhodno raven), smo bili v mesecu avgustu priča dodatnemu zniževanju zahtevane donosnosti obveznic. Še posebej izrazito se je znižala zahtevana donosnost britanskih državnih obveznic. Če je še pred referendumom zahtevana donosnost 10-letnih britanskih obveznic znašala 1,5 %, ta v začetku septembra znaša le še 0,65 %. V pričakovanju negativnih posledic za britansko gospodarstvo je Bank of England (BOE) v avgustu prvič po marcu 2009 znižala ključno obrestno mero za 25 bazičnih točk na rekordno nizko raven pri 0,25 %. Poleg tega je BOE zvišala tudi letni program odkupa sredstev za 60 milijard na 435 milijard funtov.

Oči vlagateljev so bile konec avgusta uprte v ameriško mesto Jackson Hole, kjer se na rednem letnem simpoziju zberejo vplivni centralni bankirji in ekonomisti. Predsednica FED Janet Yellen je trgu sporočila, da trenutna gospodarska situacija v ZDA omogoča drugi dvig ključne obrestne mere po decembru 2015, ki pa bo odvisen od nadaljnega okrevanja ameriškega gospodarstva. Stopnja inflacije je namreč kljub upadu cen energentov in surovin stabilna in naj bi se v prihodnjih letih postopoma približala meji 2 %. Hkrati okreva tudi trg dela in se po besedah predsednice FED približuje stanju polne zaposlenosti, ko morebitna nadaljnja krepitev trga preko rasti plač ustvarja dodaten pritisk na inflacijo. Ob večjem optimizmu potrošnikov okreva tudi nepremičninski trg. Udeleženci na trgu so bili po simpoziju dokaj prepričani, da se bo dvig obrestnih mer v ZDA zgodil že na septembrskem zasedanju (42-odstotna verjetnost), po zadnjih nekoliko slabših objavah s trga dela pa se je verjetnost septembrskega dviga krepko znižala (trenutno 24-odstotna verjetnost), medtem ko morebiten decembrski dvig izkazuje skoraj 52-odstotno verjetnost.

Medtem pa prihaja zanimiva novica s trga evropskih podjetniških obveznic. Lep prikaz trenutnega okolja negativnih obrestnih mer predstavlja izdaja dolga nemškega koncerna Henkel. Ni se še namreč zgodilo, da bi družba izdala obveznice z negativnim zahtevanim donosom. Henkel je tako izdal za 2,2 milijarde evrov obveznic različnih ročnosti in valut. Med drugim je izdal 2-letno euro-obveznico v višini 500 milijonov evrov s kuponsko stopnjo 0 % ter zahtevanim donosom -0,05 % in 5-letno euro-obveznico v višini 700 milijonov evrov s kuponsko stopnjo 0 % ter zahtevanim donosom 0 %.

1-LETNA DONOSNOST

+5,29%

3-LETNA DONOSNOST

+17,12%

5-LETNA DONOSNOST

+17,97%

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 31.08.2016

	ISIN	Delež v %
NEXT FUNDS JPX NIKKEI 400	JP3047670009	3,44
PETROL - PETGSV 3.25	XS1028951777	2,80
ASML HOLDING - ASML 3.375	XS0972530561	2,14
APPLE	US0378331005	2,02
AMAZON	US0231351067	2,01
REPUBLIC OF LATVIA - LATVIA 2.875	XS1063399536	1,94
ALPHABET	US02079K3059	1,93
RABOBANK - RABOBK 4.75	XS0304159576	1,91
FACEBOOK	US30303M1027	1,90
REPUBLIKA SLOVENIJA - RS53	SI0002101960	1,90

ISIN

SI0021400161

Vrednost enote premoženja

61,71 €

Čista vrednost sredstev (ČVS)

20.249.526 €

Vstopni stroški

do 3%

Izstopni stroški

0%

Upravljalvska provizija

2,00%

Začetek trženja in upr. sklada

01.03.1994

Stanje na dan 31.08.2016

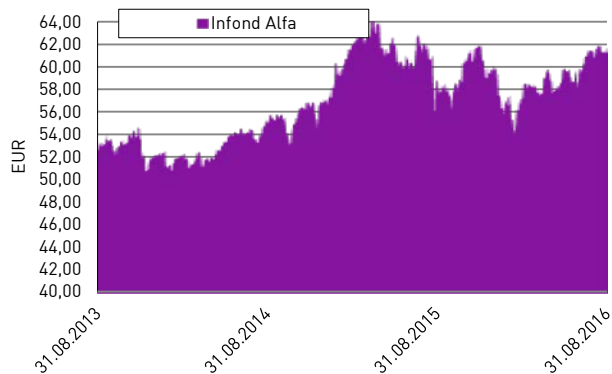
Sintetični kazalnik tveganja in donosa

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

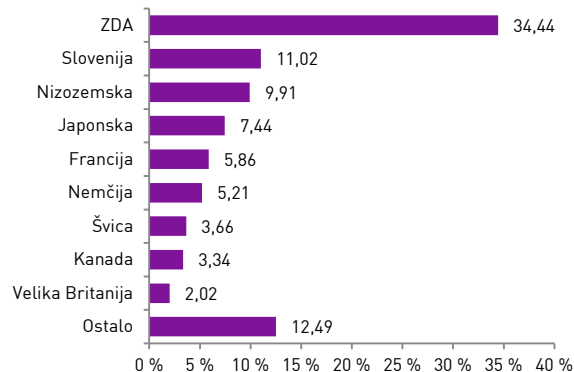
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje.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

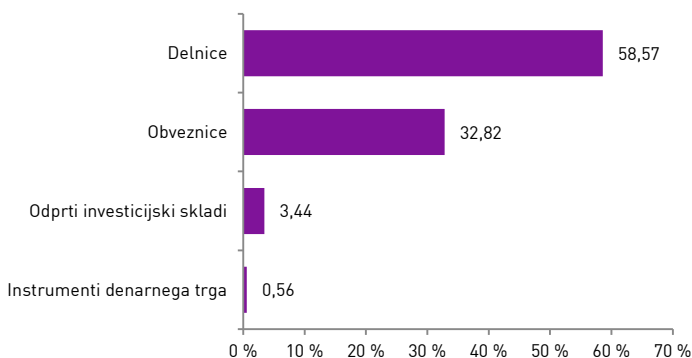
Gibanje VEP



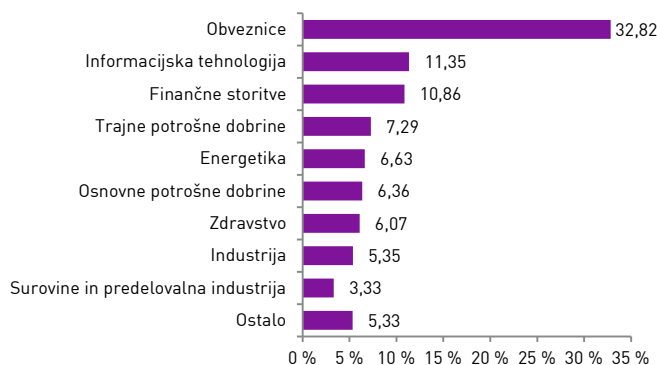
Geografska sestava naložb



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

+2,78%

3-LETNA DONOSNOST

+31,17%

5-LETNA DONOSNOST

+66,01%

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.

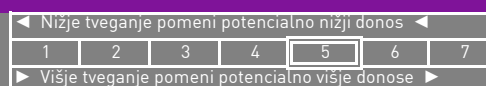
10 največjih naložb na dan 31.08.2016

	ISIN	Delež v %
APPLE	US0378331005	3,47
ALPHABET	US02079K3059	2,34
WELLS FARGO	US9497461015	2,20
SANOFI	FR0000120578	2,05
GILEAD SCIENCES	US3755581036	2,02
THE WALT DISNEY COMPANY	US2546871060	1,92
JPMORGAN CHASE	US46625H1005	1,87
ROCHE HOLDING	CH0012032048	1,83
AMAZON	US0231351067	1,83
HSBC HOLDINGS	GB0005405286	1,78

Stanje na dan 31.08.2016

ISIN	SI0021400179
Vrednost enote premoženja	9,46 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	32.813.964 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	01.09.2004

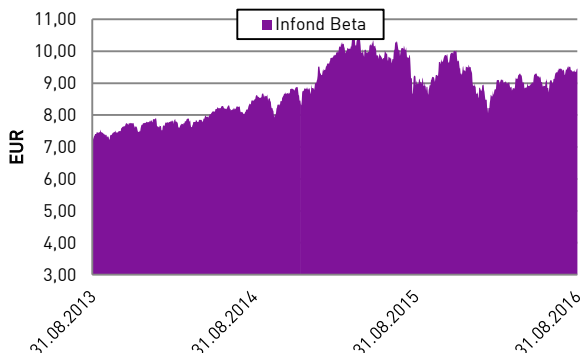
Sintetični kazalnik tveganja in donosa



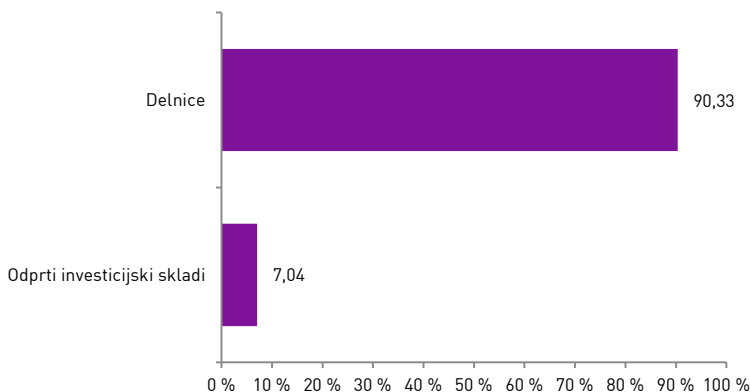
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje.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

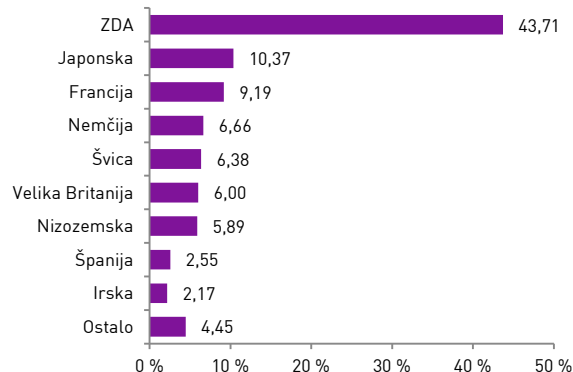
Gibanje VEP



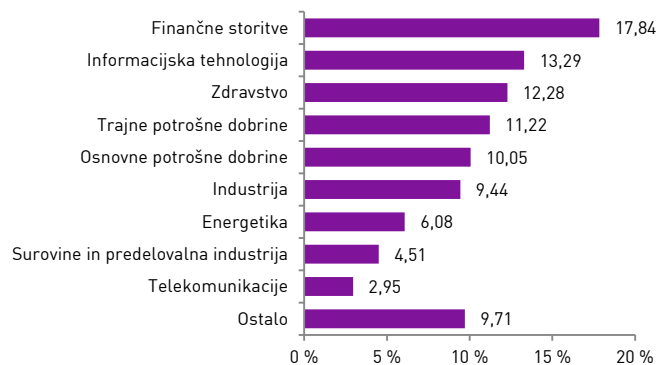
Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Geografska sestava naložb



Panožna sestava naložb



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

+4,07%

3-LETNA DONOSNOST

+3,19%

5-LETNA DONOSNOST

+7,91%

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.

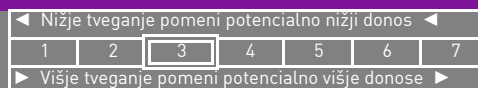
10 največjih naložb na dan 31.08.2016

	ISIN	Delež v %
ISHARES EURO CORPORATE BOND EX-FINANCIALS	IE00B4L5ZG21	6,17
PETROL - PET6SV 3.25	XS1028951777	2,24
REPUBLIKA SLOVENIJA - SLOREP 4.625	SI0002102984	2,04
ROMANIA - ROMANI 3.625	XS1060842975	2,03
REPUBLIKA SLOVENIJA - SLOREP 5.125	SI0002103164	1,98
REPUBLIC OF LITHUANIA - LITHUN 2.125	XS1310032260	1,77
REPUBLIC OF IRELAND - IRISH 5.4	IE00B4TV0D44	1,64
REPUBLIC OF LATVIA - LATVIA 2.875	XS1063399536	1,64
BELGIUM KINGDOM - BGB 4.5	BE0000324336	1,64
REPUBLIC OF POLAND - POLAND 3.375	XS0841073793	1,63

Stanje na dan 31.08.2016

ISIN	SI0021401318
Vrednost enote premoženja	13,50 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	9.708.360 €
Vstopni stroški	do 1,5%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	1,10%
Začetek trženja in upr. sklada	14.08.2010

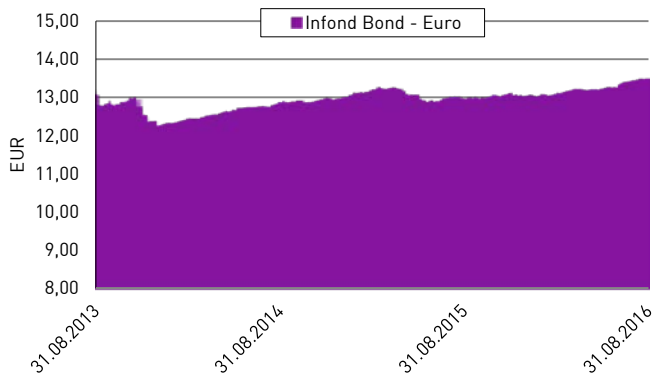
Sintetični kazalnik tveganja in donosa



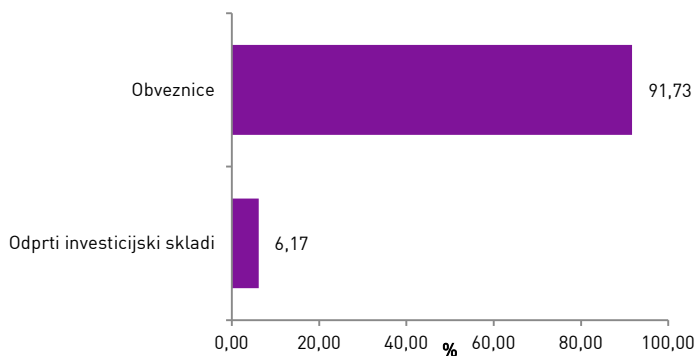
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje.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

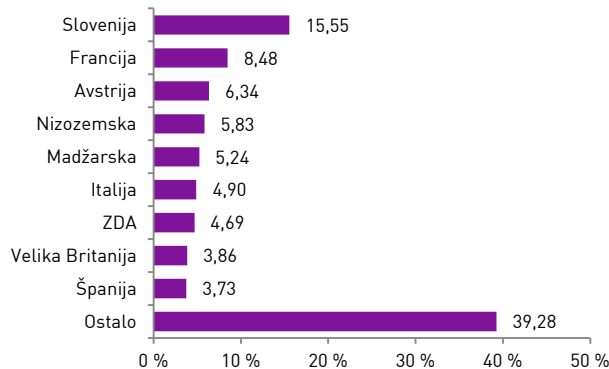
Gibanje VEP



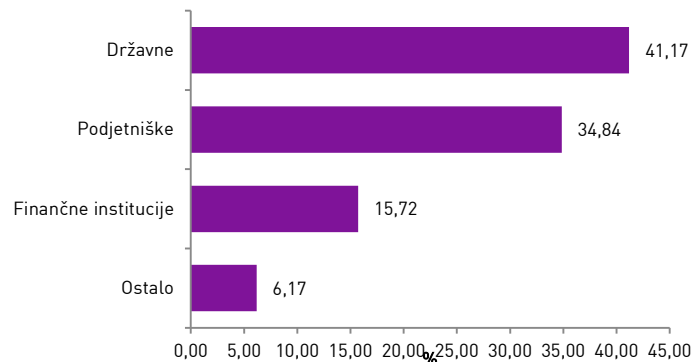
Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Geografska sestava naložb



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

+9,99%

3-LETNA DONOSNOST

+20,27%

5-LETNA DONOSNOST

+9,32%

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 31.08.2016

	ISIN	Delež v %
TENCENT HOLDINGS	KYG875721634	4,35
ALIBABA	US01609W1027	4,34
BAIDU	US0567521085	3,92
CHINA MOBILE	US16941M1099	3,89
TATA MOTORS	US8765685024	3,27
STATE BANK OF INDIA	US8565522039	3,15
RELIANCE INDUSTRIES	US7594701077	3,14
LUKOIL	US69343P1057	3,08
LARSEN & TOUBRO	USY5217N1183	2,83
AMBEV	US02319V1035	2,44

ISIN

Vrednost enote premoženja

Čista vrednost sredstev (ČVS)

Vstopni stroški

Izstopni stroški

Upravljavska provizija

Začetek trženja in upr. sklada

Stanje na dan 31.08.2016

SI0021400518

20,93 €

39.245.684 €

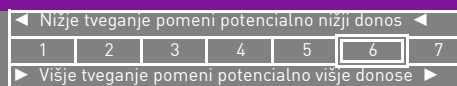
do 3%

0%

2,25%

03.10.2005

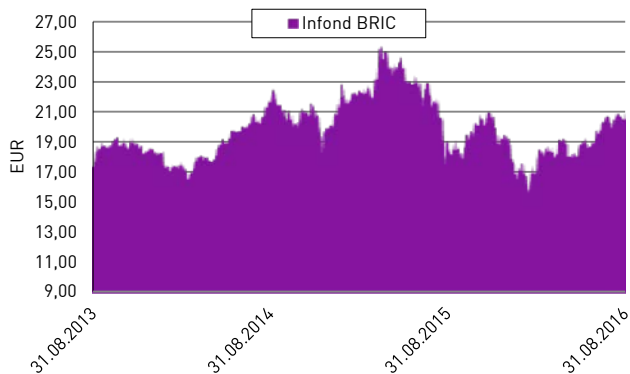
Sintetični kazalnik tveganja in donosa



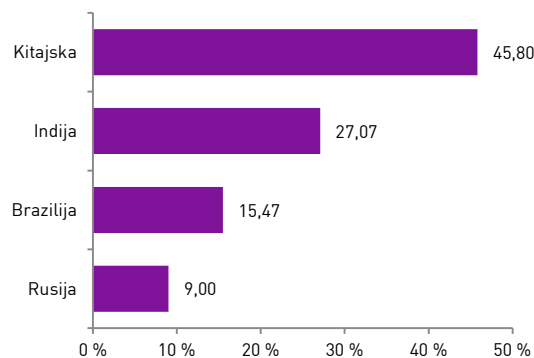
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje.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

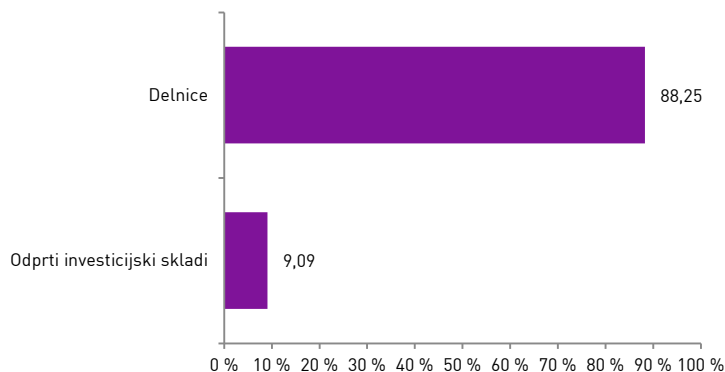
Gibanje VEP



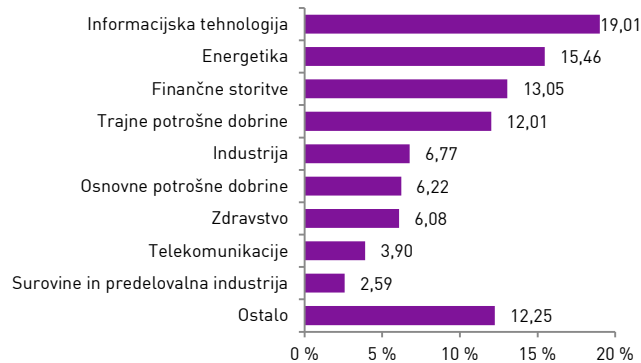
Geografska sestava naložb



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

+5,93%

3-LETNA DONOSNOST

+36,40%

5-LETNA DONOSNOST

+40,94%

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 31.08.2016

	ISIN	Delež v %
AMAZON	US0231351067	4,64
NESTLE	CH0038863350	4,08
PEPSI	US7134481081	2,81
PROCTER & GAMBLE	US7427181091	2,72
UNILEVER	NL0000009355	2,61
THE WALT DISNEY COMPANY	US2546871060	2,58
LOWE'S COMPANIES	US5486611073	2,57
TOYOTA MOTOR CORPORATION	JP3633400001	2,54
PHILIP MORRIS	US7181721090	2,35
COMCAST	US20030N1019	2,31

ISIN

Vrednost enote premoženja	1,38 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	1.875.513 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljalvska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	20.06.2008

Stanje na dan 31.08.2016

SI0021401219

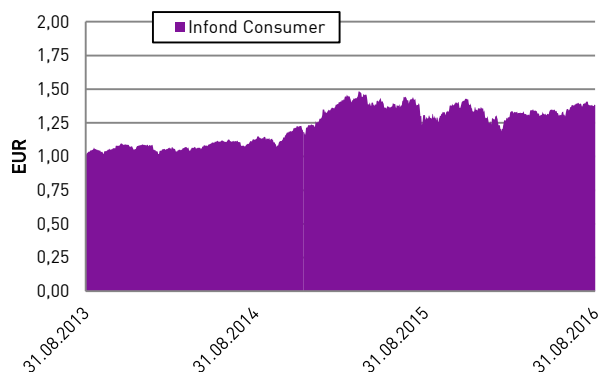
Sintetični kazalnik tveganja in donosa

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

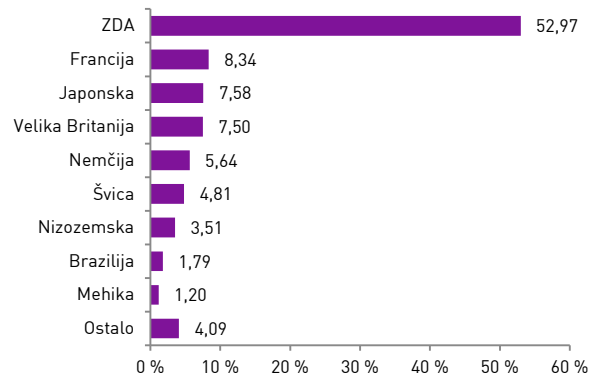
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje.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

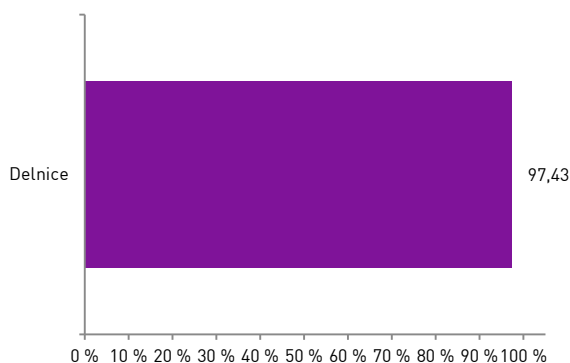
Gibanje VEP



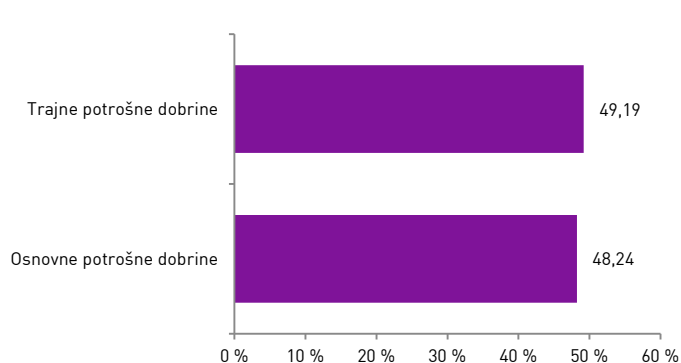
Geografska sestava naložb



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

+4,42%

3-LETNA DONOSNOST

+21,44%

5-LETNA DONOSNOST

+28,57%

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.

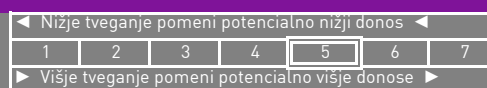
10 največjih naložb na dan 31.08.2016

	ISIN	Delež v %
NESTLE	CH0038863350	2,75
JOHNSON&JOHNSON	US4781601046	2,36
EXPRESS SCRIPTS HOLDING	US30219G1085	2,16
SAMSUNG	US7960508882	2,15
PEPSI	US7134481081	1,90
WEYERHAEUSER	US9621661043	1,89
3M	US88579Y1010	1,86
ISHARES MSCI TAIWAN	US4642867315	1,86
APPLE	US0378331005	1,84
VENTAS	US92276F1003	1,80

Stanje na dan 31.08.2016

ISIN	SI0021400468
Vrednost enote premoženja	2,42 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	18.166.130 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	27.09.1999

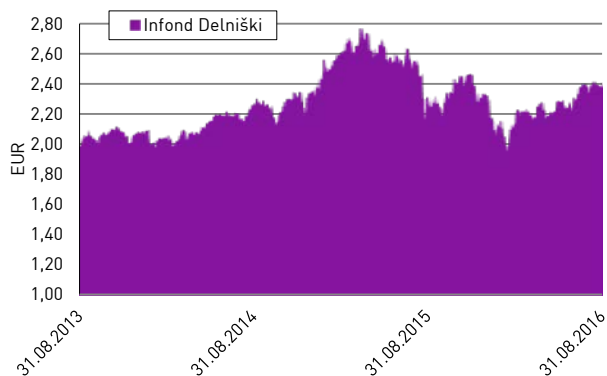
Sintetični kazalnik tveganja in donosa



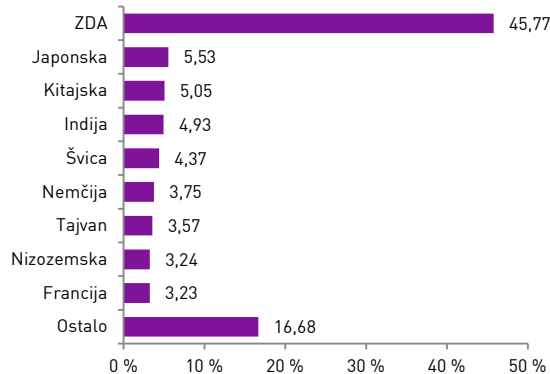
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje.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

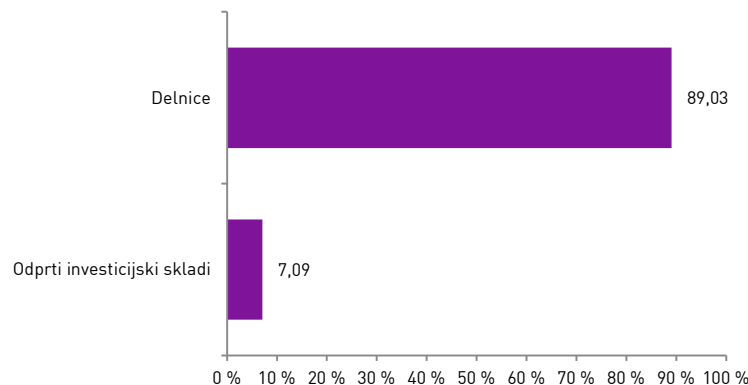
Gibanje VEP



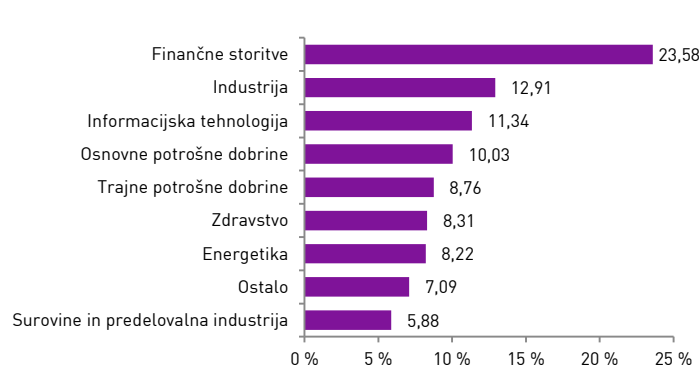
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



1-LETNA DONOSNOST

+3,98%

3-LETNA DONOSNOST

+35,26%

5-LETNA DONOSNOST

+72,12%

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 31.08.2016

	ISIN	Delež v %
ACCENTURE	IE00B4BNMY34	2,99
FIRST AMERICAN FINANCIAL	US31847R1023	2,95
GENERAL ELECTRIC	US3696041033	2,95
CME GROUP	US12572Q1058	2,81
UNITED NATURAL FOODS	US9111631035	2,80
FEDEX	US31428X1063	2,72
DEUTSCHE POST	DE0005552004	2,61
MICROSOFT	US5949181045	2,55
NEW RESIDENTIAL INVESTMENT	US64828T2015	2,54
VESTAS WIND SYSTEMS	DK0010268606	2,54

ISIN

SI0021400880

Vrednost enote premoženja

28,58 €

Čista vrednost sredstev (ČVS)

3.806.779 €

Vstopni stroški

do 3%

Izstopni stroški

0%

Upravljavska provizija

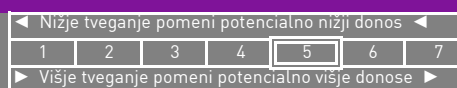
2,25%

Začetek trženja in upr. sklada

21.04.2005

Stanje na dan 31.08.2016

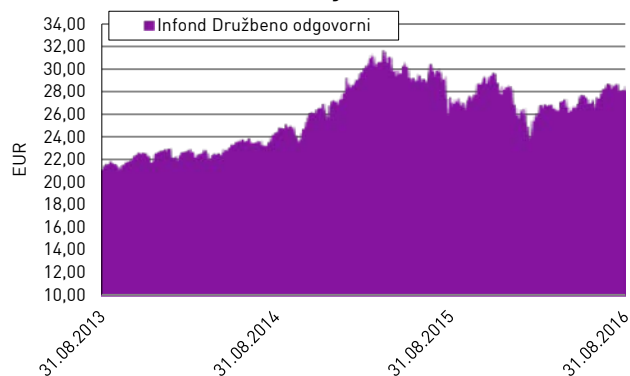
Sintetični kazalnik tveganja in donosa



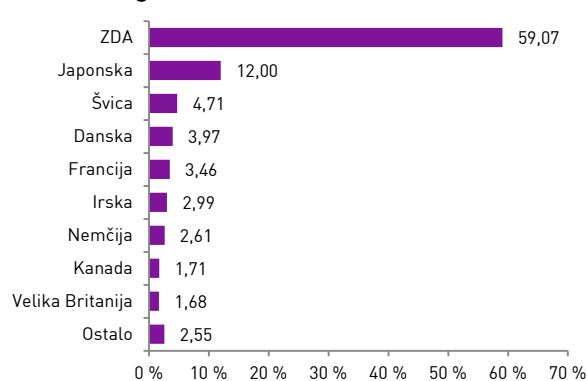
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje.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

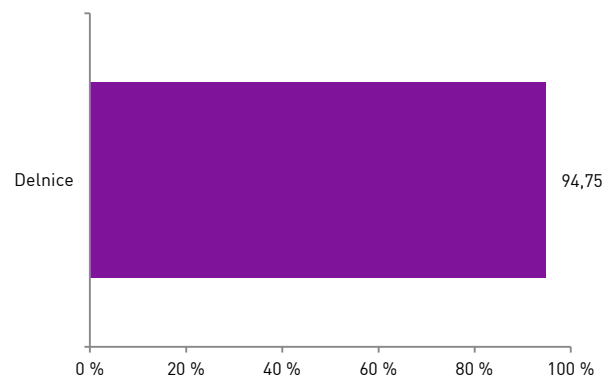
Gibanje VEP



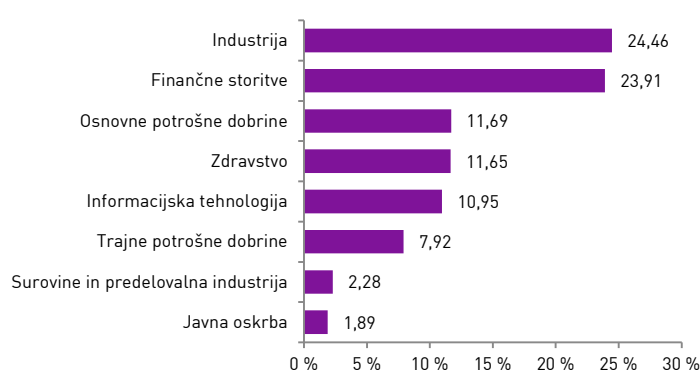
Geografska sestava naložb



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

+7,93%

3-LETNA DONOSNOST

+21,70%

5-LETNA DONOSNOST

+30,18%

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.

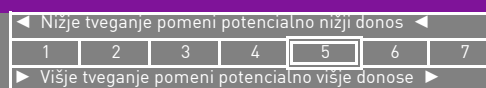
10 največjih naložb na dan 31.08.2016

	ISIN	Delež v %
APPLE	US0378331005	8,16
AMAZON	US0231351067	5,81
ALIBABA	US01609W1027	5,38
ISHARES MSCI EMERGING MARKETS	US4642872349	4,44
BERKSHIRE HATHAWAY	US0846707026	4,37
SAMSUNG	US7960508882	4,15
BIOGEN IDEC	US09062X1037	4,13
NESTLE	CH0038863350	3,97
MASTERCARD	US57636Q1040	3,91
US BANCORP	US9029733048	3,75

Stanje na dan 31.08.2016

ISIN	SI0021401136
Vrednost enote premoženja	5,18 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	6.654.834 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	1%
Upravljavska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	10.10.2008

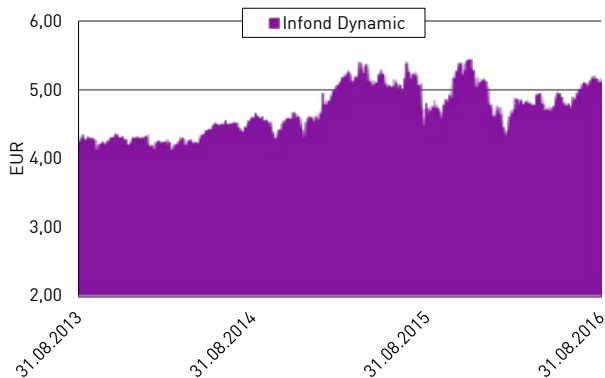
Sintetični kazalnik tveganja in donosa



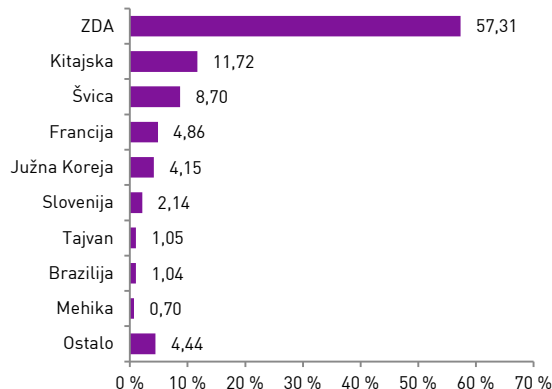
Ocena tveganja in potencialne donosnosti vzajemnega sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v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

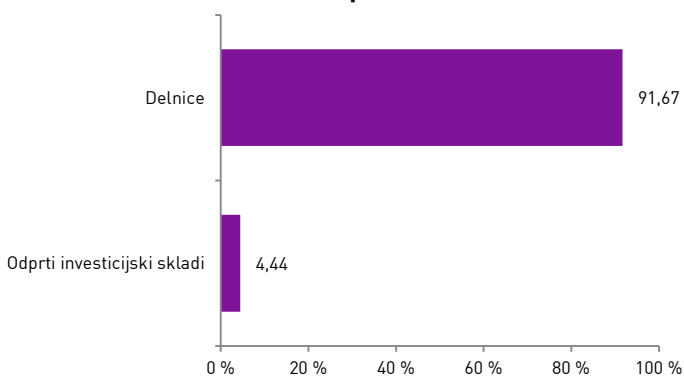
Gibanje VEP



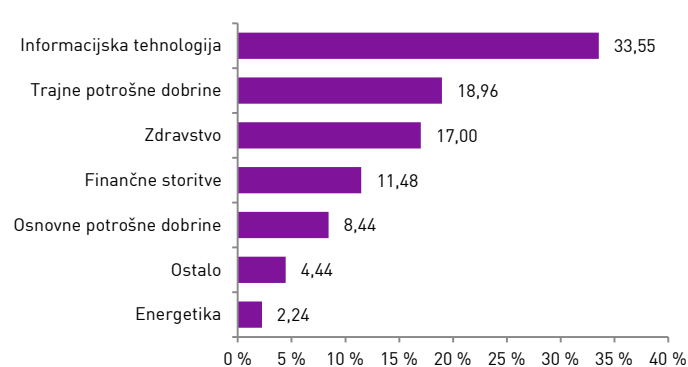
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po 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

+1,10%

3-LETNA DONOSNOST

-5,86%

5-LETNA DONOSNOST

+0,12%

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 31.08.2016

	ISIN	Delež v %
EXXON MOBIL	US30231G1022	8,69
CHEVRON	US1667641005	6,55
ROYAL DUTCH SHELL	GB00B03MLX29	5,00
TOTAL	FR0000120271	4,03
UTILITIES SELECT SECTOR SPDR	US81369Y8865	3,86
SCHLUMBERGER	AN8068571086	3,84
ISHARES GLOBAL UTILITIES	US4642887115	3,69
BP PLC	GB0007980591	3,53
KINDER MORGAN	US49456B1017	3,43
ENBRIDGE	CA29250N1050	3,10

ISIN

SI0021400500

Vrednost enote premoženja

11,61 €

Čista vrednost sredstev (ČVS)

5.721.814 €

Vstopni stroški

do 3%

Izstopni stroški

0%

Upravljavska provizija

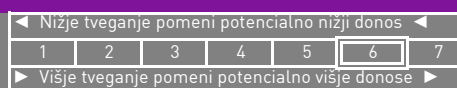
2,25%

Začetek trženja in upr. sklada

03.10.2005

Stanje na dan 31.08.2016

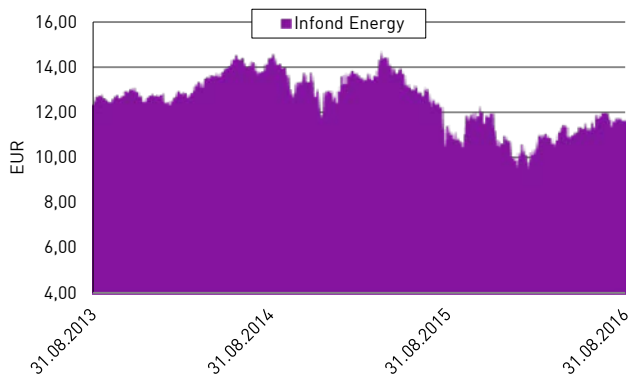
Sintetični kazalnik tveganja in donosa



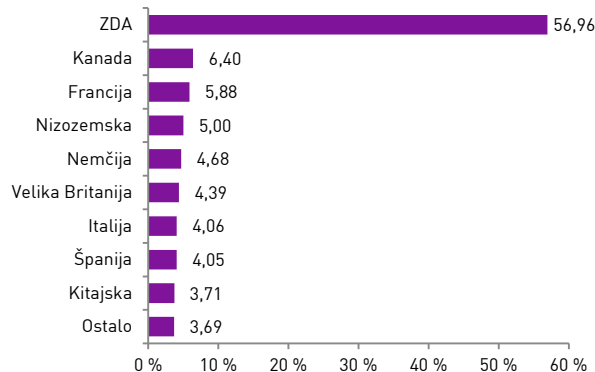
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje.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

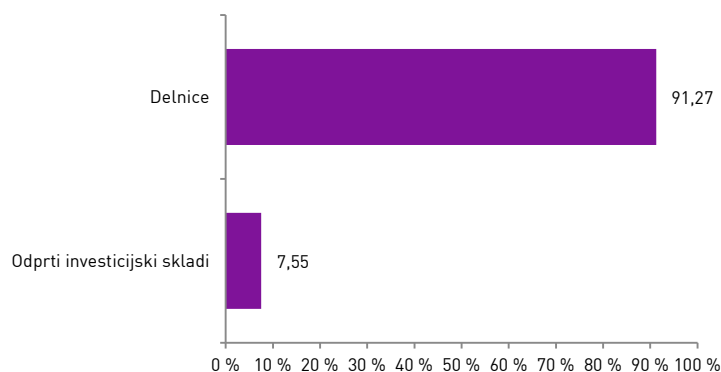
Gibanje VEP



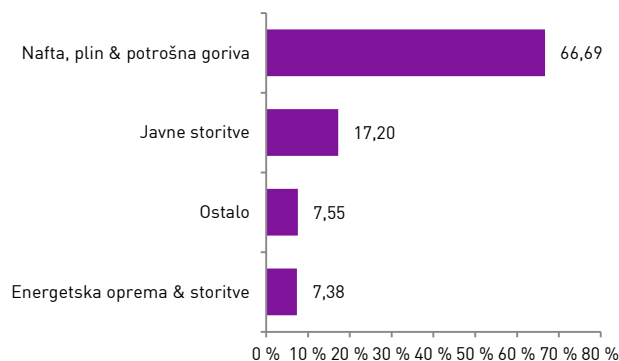
Geografska sestava naložb



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

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

-4,02%

3-LETNA DONOSNOST

+8,46%

5-LETNA DONOSNOST

+25,04%

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 31.08.2016

	ISIN	Delež v %
NESTLE	CH0038863350	3,51
ROCHE HOLDING	CH0012032048	3,39
SANOFI	FR0000120578	3,31
ISHARES MSCI SPAIN	US4642867646	3,26
UNILEVER	NL0000009355	3,03
ING GROEP	NL0011821202	2,57
BNP PARIBAS	FR0000131104	2,51
BRITISH AMERICAN TOBACCO	GB0002875804	2,47
NOVARTIS	CH0012005267	2,33
UBS	CH0244767585	2,30

ISIN

SI0021400492	
Vrednost enote premoženja	4,28 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	12.422.033 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljalvska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	15.11.2004

Stanje na dan 31.08.2016

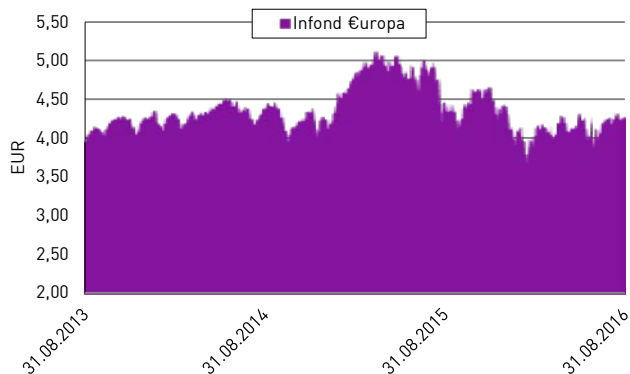
Sintetični kazalnik tveganja in donosa

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

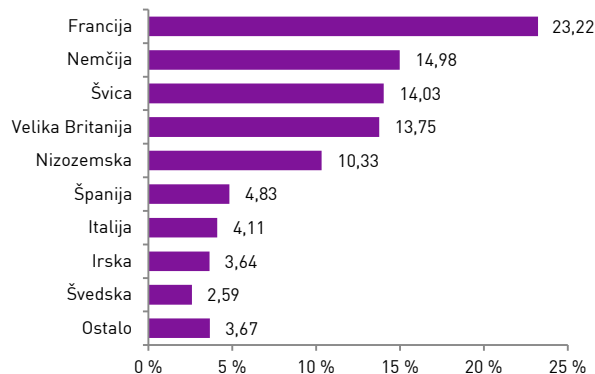
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje.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

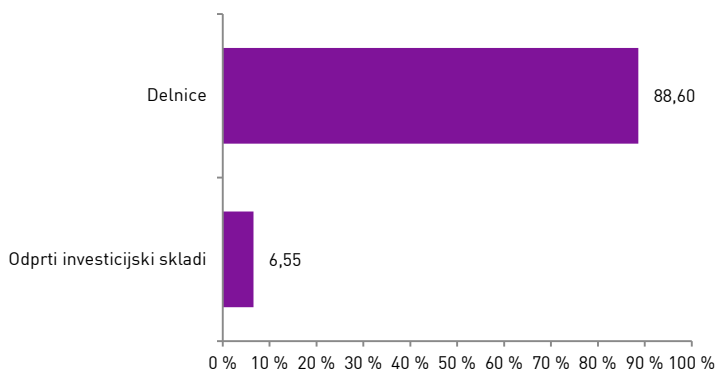
Gibanje VEP



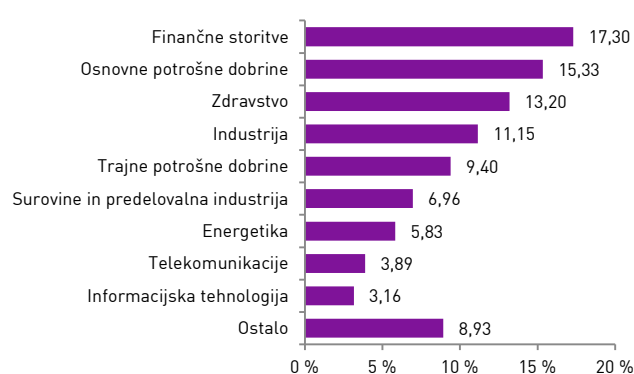
Geografska sestava naložb



Sestava 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

+8,92%

3-LETNA DONOSNOST

+6,08%

5-LETNA DONOSNOST

+7,65%

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.

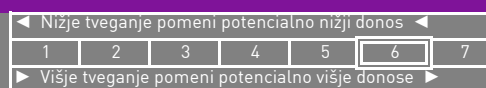
10 največjih naložb na dan 31.08.2016

	ISIN	Delež v %
MERCADOLIBRE	US58733R1023	4,36
SAMSUNG	US7960508882	3,23
GRUPO TELEVISIA	US40049J2069	3,14
COPA HOLDINGS	PAP310761054	3,13
GRUPO FINANCIERO SANTANDER MEXICO	US40053C1053	3,12
TAIWAN SEMICONDUCTOR	US8740391003	2,79
GRUPO FINANCIERO BANORTE	MXP370711014	2,74
FEMSA	US3444191064	2,73
ALFA	MXP000511016	2,67
CREDICORP	BMG2519Y1084	2,57

Stanje na dan 31.08.2016

ISIN	SI0021401433
Vrednost enote premoženja	13,20 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	6.023.198 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,50%
Začetek trženja in upr. sklada	16.07.2011

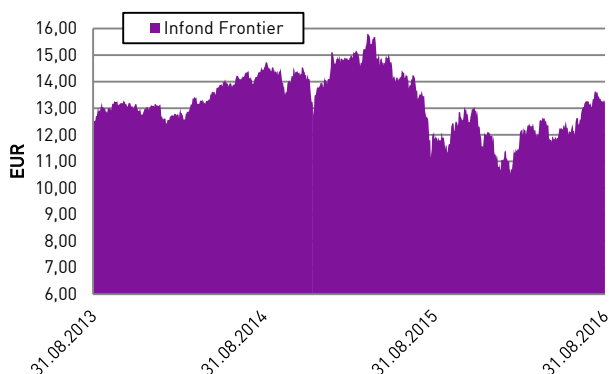
Sintetični kazalnik tveganja in donosa



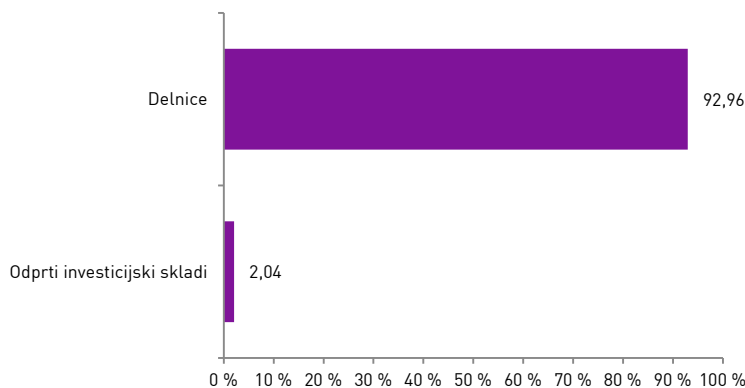
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje.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

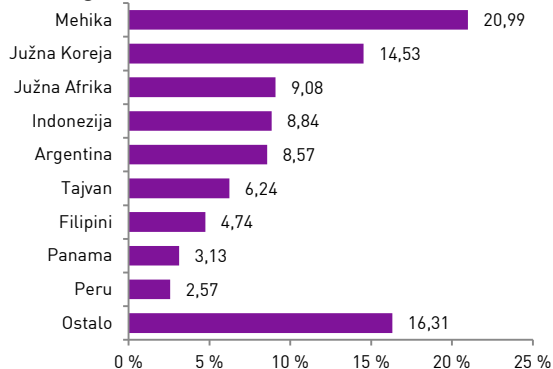
Gibanje VEP



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Geografska sestava naložb



Panožna sestava naložb



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

+7,61%

3-LETNA DONOSNOST

+12,61%

5-LETNA DONOSNOST

+6,36%

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

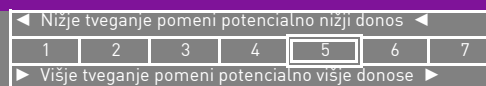
Vlagateljem, ki so pripravljeni sprejeti srednje naložbeno tveganje z namenom doseganja višje donosnosti, kot ga prinašajo manj tvegane oblike naložb (bančni depoziti, obveznice). Priporočljivo obdobje naložbe je 5 let in več.

10 največjih naložb na dan 31.08.2016

	ISIN	Delež v %
LYXOR ETF JAPAN	FR0010245514	3,23
ISHARES MSCI JAPAN	US4642868487	3,22
HIT	SI0031200239	2,66
PETROL - PET2	SI0032103259	2,48
REPUBLIKA SLOVENIJA - SLOREP 4.625	SI0002102984	2,39
DB X-TRACKERS IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE	LU0290355717	2,06
KRKA	SI0031102120	2,03
KEYENCE	JP3236200006	1,84
SDH - SOS3	SI0002103529	1,81
ADIDAS	DE000A1EWWW0	1,74

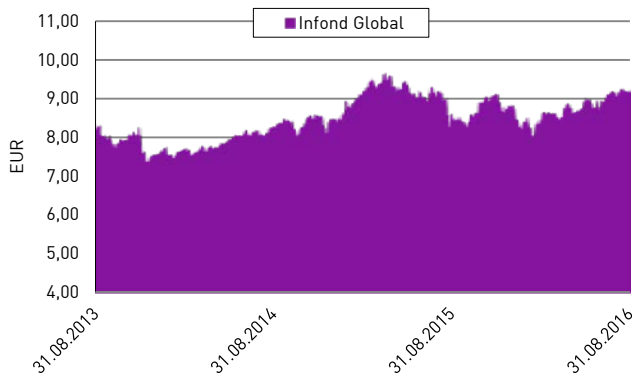
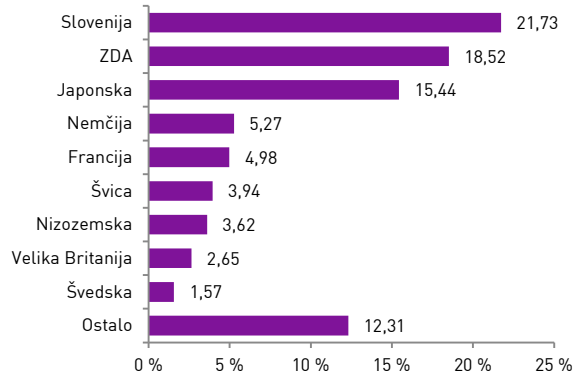
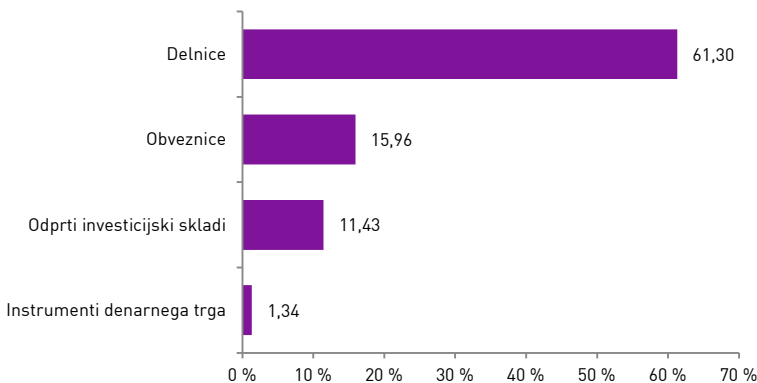
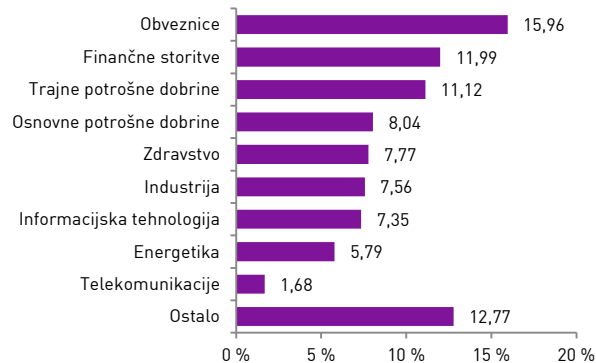
Stanje na dan 31.08.2016

ISIN	SI0021401128
Vrednost enote premoženja	9,25 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	17.153.508 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	1%
Upravljalvska 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. Upoštevač 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

+5,95%

3-LETNA DONOSNOST

+15,47%

5-LETNA DONOSNOST

+15,35%

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.

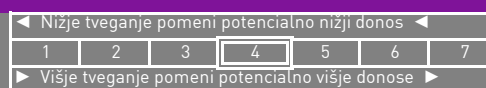
10 največjih naložb na dan 31.08.2016

	ISIN	Delež v %
NEXT FUNDS JPX NIKKEI 400	JP3047670009	3,31
ASML HOLDING - ASML 3.375	XS0972530561	1,99
REPUBLIKA SLOVENIJA - RS53	SI0002101960	1,98
ALPHABET	US02079K3059	1,96
REPUBLIC OF ITALY - BTP5 5	IT0004513641	1,95
APPLE	US0378331005	1,94
CAP GEMINI - CAPFP 2.5	FR0012821940	1,92
K+S - SDFGR 4.125	XS0997941355	1,91
FACEBOOK	US30303M1027	1,87
REPUBLIC OF LATVIA - LATVIA 2.875	XS1063399536	1,87

Stanje na dan 31.08.2016

ISIN	SI0021400476
Vrednost enote premoženja	33,43 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	23.578.884 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljalvska provizija	2,00%
Začetek trženja in upr. sklada	01.07.1995

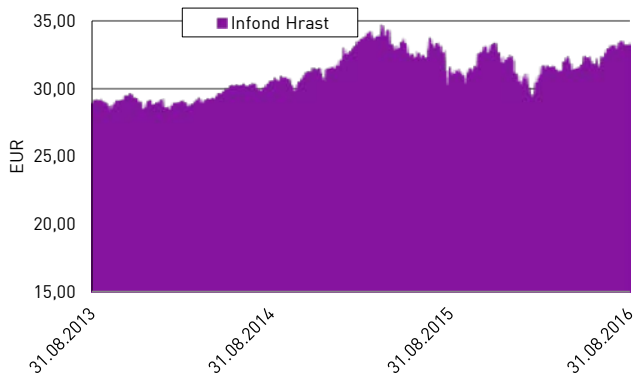
Sintetični kazalnik tveganja in donosa



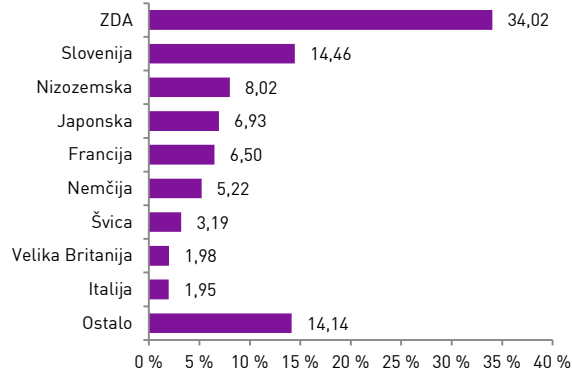
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje.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

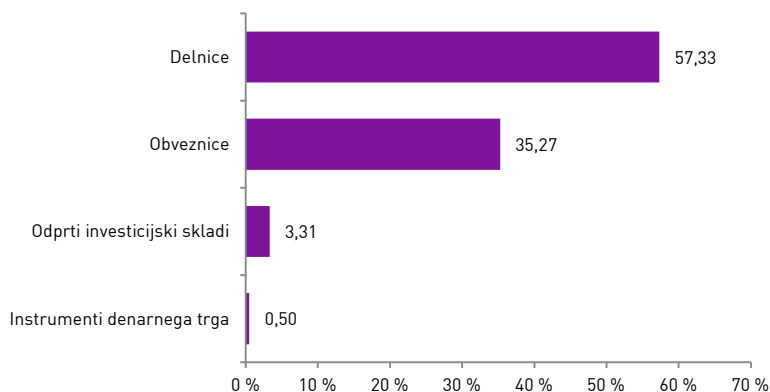
Gibanje VEP



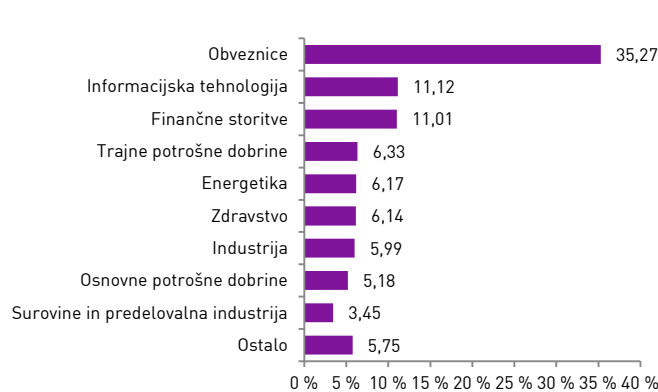
Geografska sestava naložb



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

+6,94%

3-LETNA DONOSNOST

+15,88%

5-LETNA DONOSNOST

+28,18%

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 31.08.2016

	ISIN	Delež v %
ISHARES EM DIVIDEND	US4642863199	5,43
WISDOMTREE EM SMALLCAP DIVIDEND	US97717W2816	5,40
SPDR S&P EM DIVIDEND	US78463X5335	5,34
STMICROELECTRONICS	NL0000226223	2,38
BEST BUY	US0865161014	2,29
NORDSTROM	US6556641008	2,23
QUALCOMM	US7475251036	2,21
NSK	JP3720800006	2,16
CME GROUP	US12572Q1058	2,13
CALTEX	AU000000CTX1	2,06

ISIN

Vrednost enote premoženja	8,30 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	6.484.713 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	3%
Upravljalvska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	11.12.2010

Stanje na dan 31.08.2016

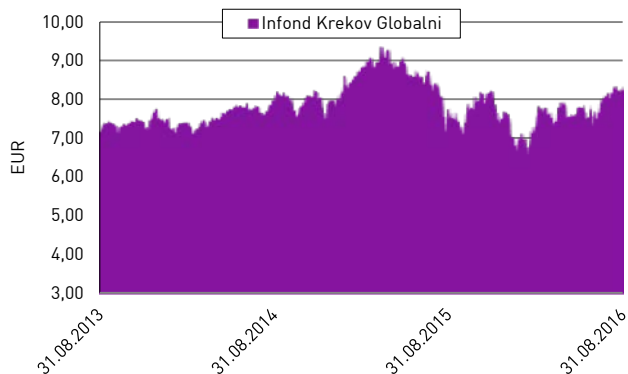
SI0021401342

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

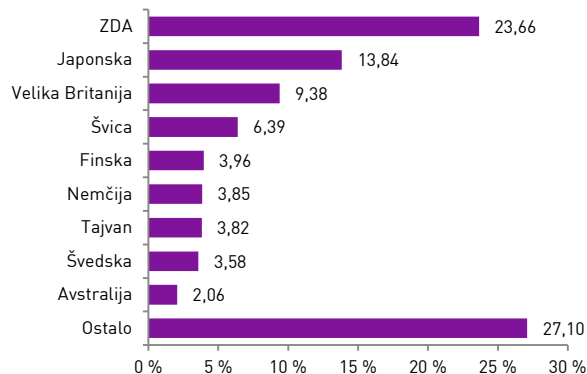
◀ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ▶						
1	2	3	4	5	6	7
▶ Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ▶						

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.

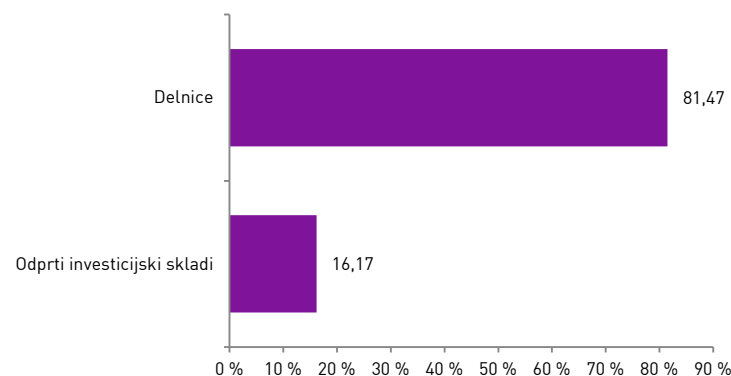
Gibanje VEP



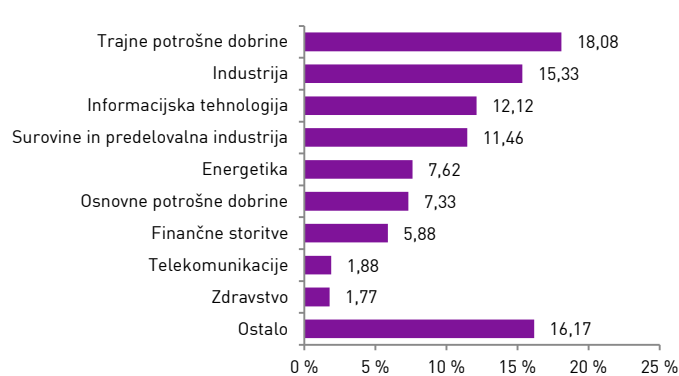
Geografska sestava naložb



Sestava 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

-2,38%

3-LETNA DONOSNOST

+52,21%

5-LETNA DONOSNOST

+128,97%

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 31.08.2016

	ISIN	Delež v %
PFIZER	US7170811035	5,62
JOHNSON&JOHNSON	US4781601046	4,75
ROCHE HOLDING	CH0012032048	4,59
MERCK & CO	US58933Y1055	4,50
NOVARTIS	CH0012005267	4,12
AMGEN	US0311621009	3,55
MEDTRONIC	IE00BTN1Y115	3,19
UNITEDHEALTH	US91324P1021	3,18
GILEAD SCIENCES	US3755581036	2,84
ABBVIE	US00287Y1091	2,70

ISIN

SI0021400526

Vrednost enote premoženja

27,63 €

Čista vrednost sredstev (ČVS)

28.633.687 €

Vstopni stroški

do 3%

Izstopni stroški

0%

Upravljavska provizija

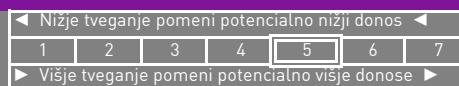
2,25%

Začetek trženja in upr. sklada

04.06.2007

Stanje na dan 31.08.2016

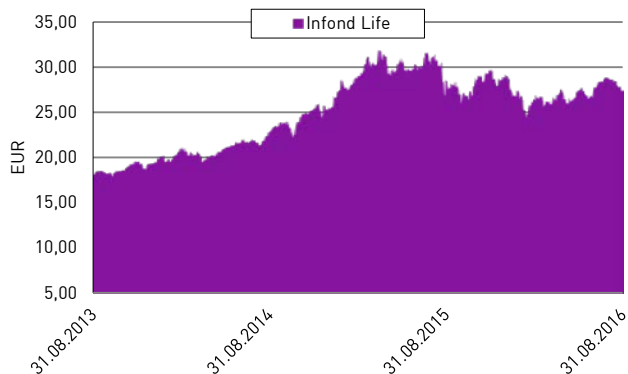
Sintetični kazalnik tveganja in donosa



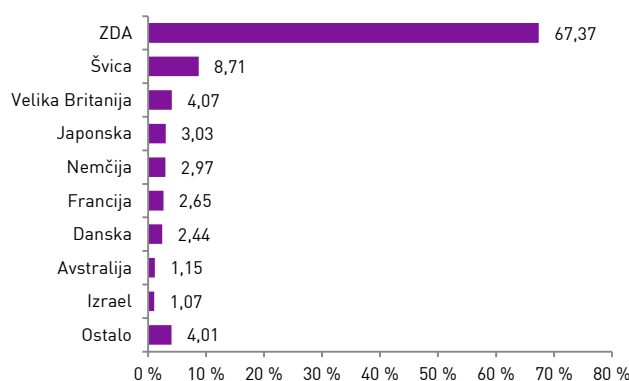
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje.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

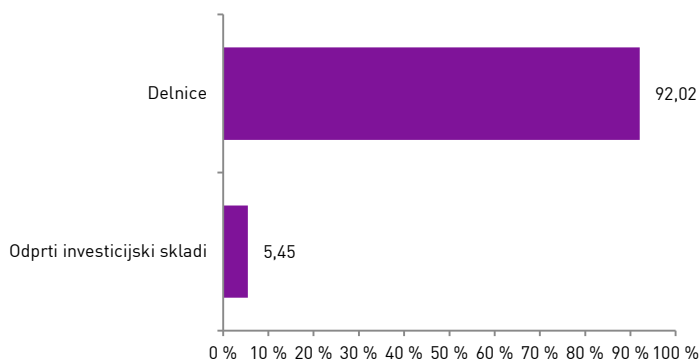
Gibanje VEP



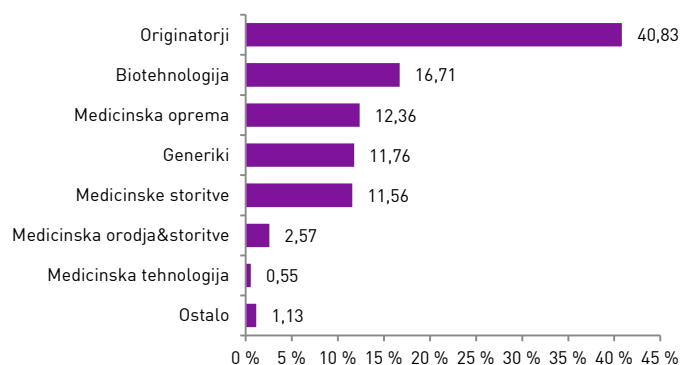
Geografska sestava naložb



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

-0,11%

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.

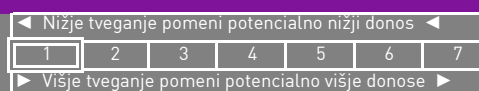
10 največjih naložb na dan 31.08.2016

	ISIN	Delež v %
BKS - DEPOZIT	-	18,01
SKB - DEPOZIT	-	17,03
ADDIKO - DEPOZIT	-	15,68
ABANKA - DEPOZIT	-	12,86
NLB - DEPOZIT	-	9,80
BANKA KOPER - DEPOZIT	-	7,35
SPARKASSE - DEPOZIT	-	6,12
GEN-I - GEN05	SI0032501619	4,84
MERCATOR - MEL10	SI0032501569	3,02
MERCATOR - MEL09	SI0032501387	1,15

Stanje na dan 31.08.2016

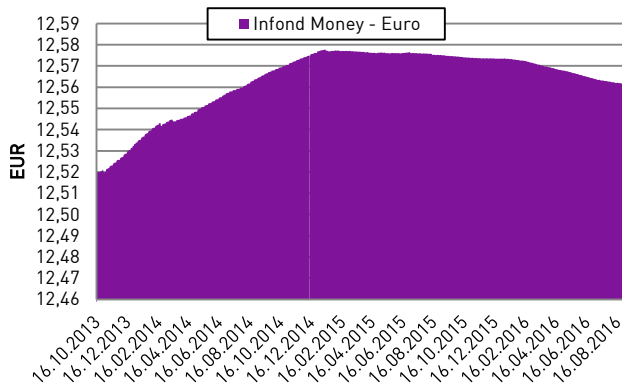
ISIN	SI0021401532
Vrednost enote premoženja	12,56 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	8.163.442 €
Vstopni stroški	do 1,5%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	0,40%
Začetek trženja in upr. sklada	16.10.2013

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

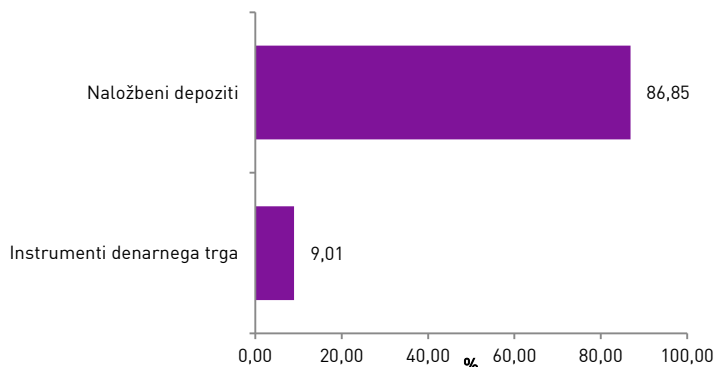


Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje.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

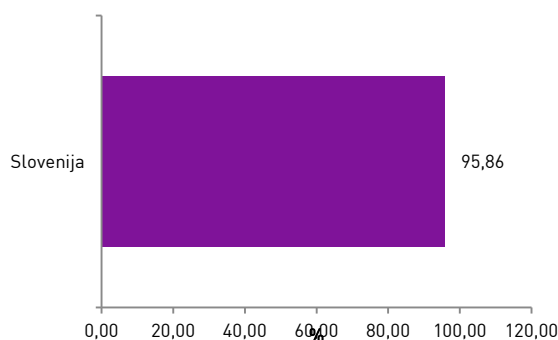
Gibanje VEP od ustanovitve



Sestava naložb po vrstah fin.instr.



Sestava naložb po državah



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

+7,52%

3-LETNA DONOSNOST

+44,49%

5-LETNA DONOSNOST

+79,50%

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.

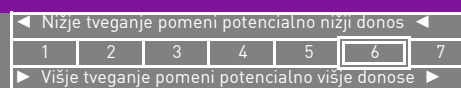
10 največjih naložb na dan 31.08.2016

	ISIN	Delež v %
ALPHABET	US02079K3059	4,01
APPLE	US0378331005	3,97
AMAZON	US0231351067	3,30
FACEBOOK	US30303M1027	3,06
VISA INC.-CLASS A SHARES	US92826C8394	2,99
PFIZER	US7170811035	2,58
MICROSOFT	US5949181045	2,46
MERCK & CO	US58933Y1055	2,37
FIRST AMERICAN FINANCIAL	US31847R1023	2,34
WELLS FARGO	US9497461015	2,34

Stanje na dan 31.08.2016

ISIN	SI0021400534
Vrednost enote premoženja	17,03 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	6.284.996 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	04.06.2007

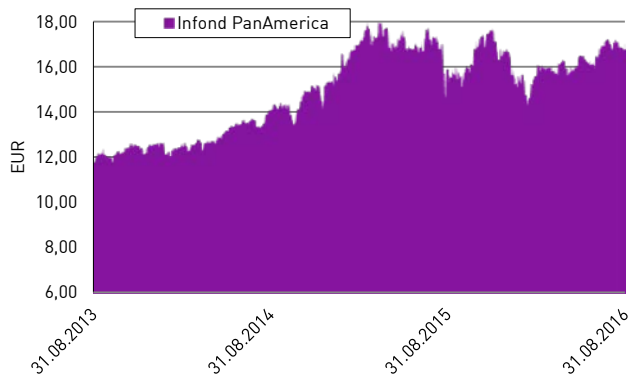
Sintetični kazalnik tveganja in donosa



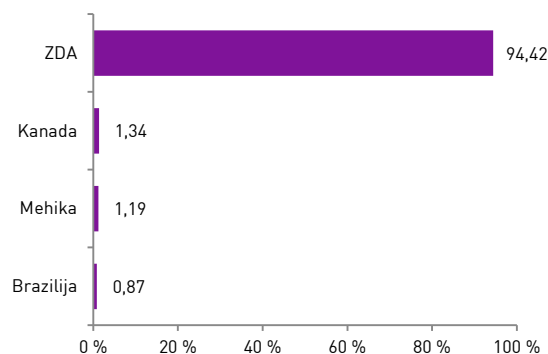
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje. V skladu z dejanskim poslovanjem sklada v prihodnosti se ocena tveganja in potencialne donosnosti lahko spremeni. 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 volatilitnosti so enote premoženja sklada kategorije 6 lahko izpostavljene visokim cenovnim nihanjem.

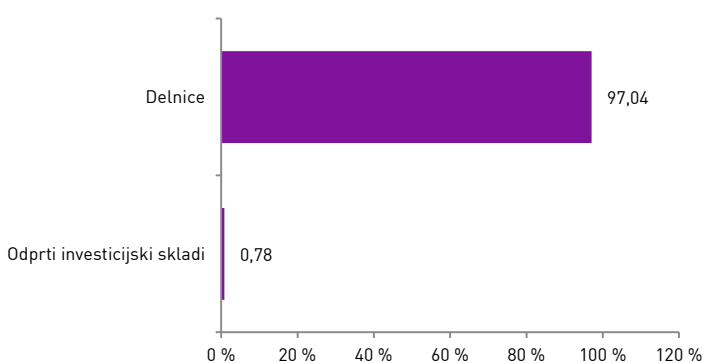
Gibanje VEP



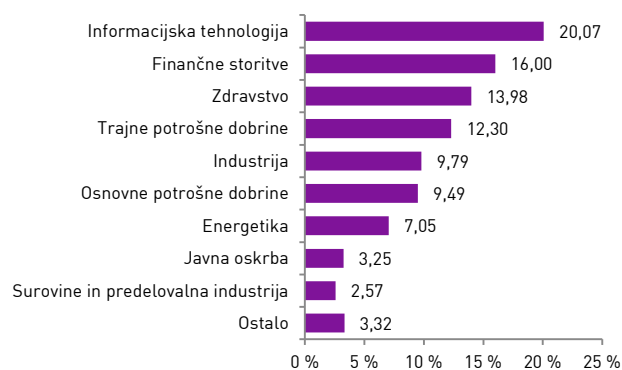
Geografska sestava naložb



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

+2,84%

3-LETNA DONOSNOST

+13,38%

5-LETNA DONOSNOST

+15,96%

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.

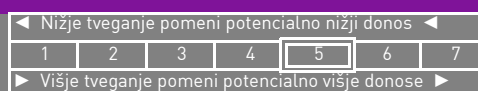
10 največjih naložb na dan 31.08.2016

	ISIN	Delež v %
HAYS	GB0004161021	3,09
ATLAS COPCO	SE0006886750	2,90
PAYCHEX	US7043261079	2,89
METSO	FI0009007835	2,85
TAIWAN SEMICONDUCTOR	US8740391003	2,83
LINEAR TECHNOLOGY	US5356781063	2,81
BEST BUY	US0865161014	2,78
FUJI HEAVY INDUSTRIES	JP3814800003	2,77
GAP	US3647601083	2,68
MAGNA INTERNATIONAL	CA5592224011	2,63

Stanje na dan 31.08.2016

ISIN	SI0021400039
Vrednost enote premoženja	0,76 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	14.164.829 €
Vstopni stroški	do 3 %
Izstopni stroški	do 3 %
Upravljavska provizija	2,00%
Začetek trženja in upr. sklada	09.11.2006

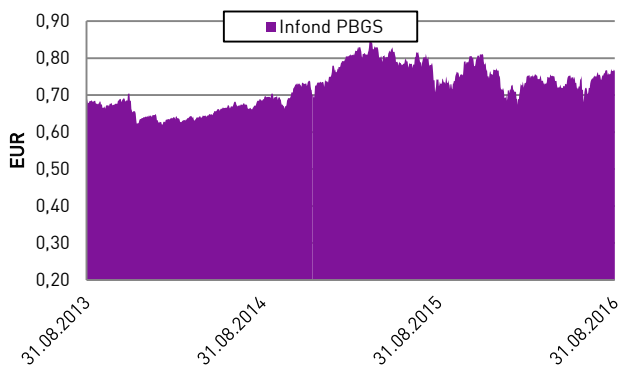
Sintetični kazalnik tveganja in donosa



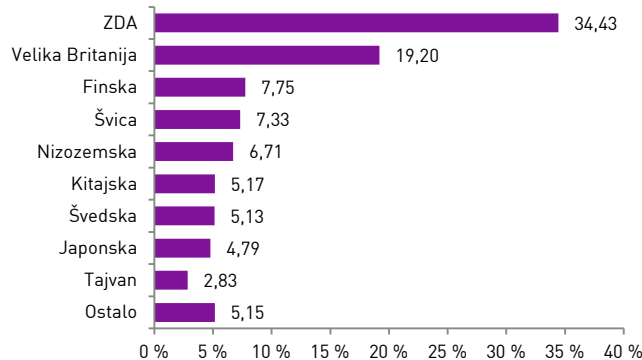
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje.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

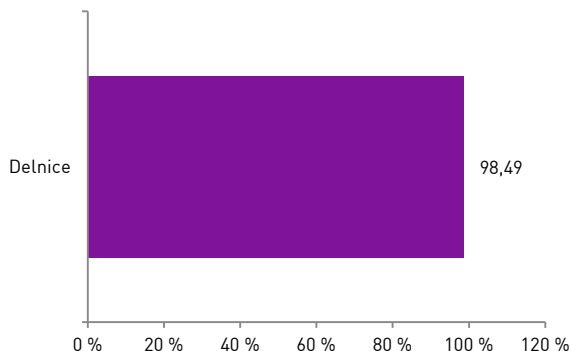
Gibanje VEP



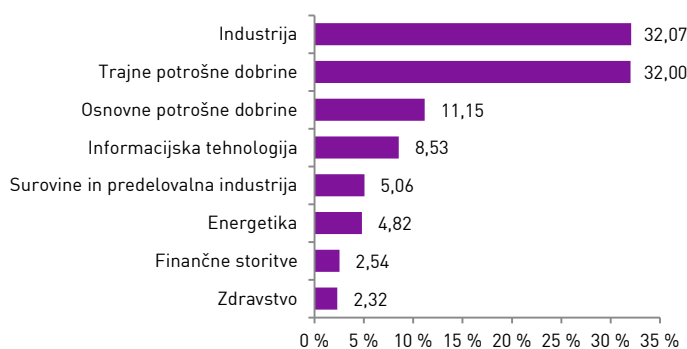
Geografska sestava naložb



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

+20,97%

3-LETNA DONOSNOST

+73,99%

5-LETNA DONOSNOST

+133,49%

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 31.08.2016

	ISIN	Delež v %
FACEBOOK	US30303M1027	8,94
ALPHABET	US02079K3059	8,73
APPLE	US0378331005	8,51
MICROSOFT	US5949181045	7,15
VISA INC-CLASS A SHARES	US92826C8394	4,39
KEYENCE	JP3236200006	3,61
ALIBABA	US01609W1027	3,61
MASTERCARD	US57636Q1040	3,56
ADOBE SYSTEMS	US00724F1012	3,52
SALESFORCE.COM	US79466L3024	3,51

ISIN

SI0021400914

Vrednost enote premoženja

30,11 €

Čista vrednost sredstev (ČVS)

10.483.739 €

Vstopni stroški

do 3%

Izstopni stroški

0%

Upravljavska provizija

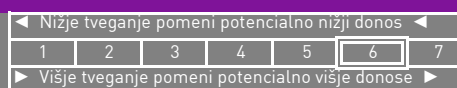
2,25%

Začetek trženja in upr. sklada

01.10.2007

Stanje na dan 31.08.2016

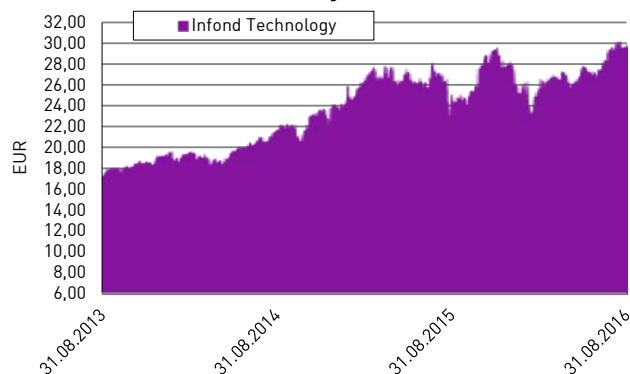
Sintetični kazalnik tveganja in donosa



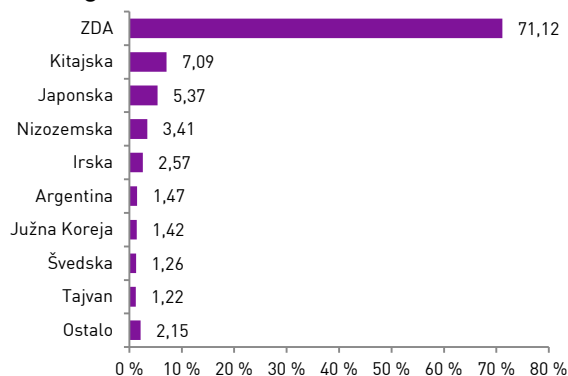
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje.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

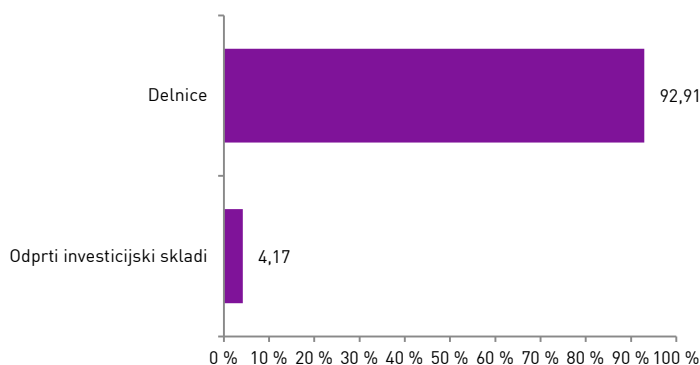
Gibanje VEP



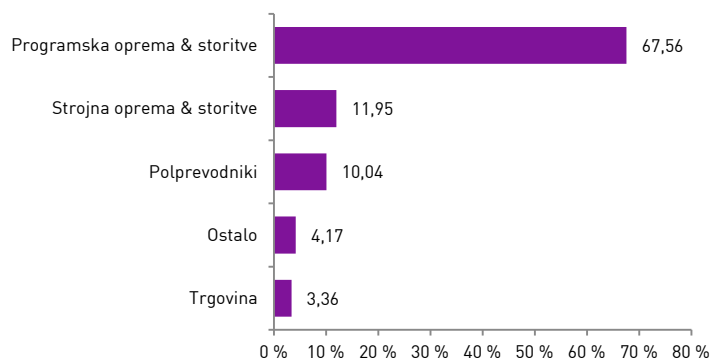
Geografska sestava naložb



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

1-LETNA DONOSNOST

+2,62%

3-LETNA DONOSNOST

+2,89%

5-LETNA DONOSNOST

-3,48%

Krovni sklad Perspektiva

Perspektiva: EmergingStox

Naložbena politika

Perspektiva: EmergingStox je delniški podsklad, katerega naložbe so geografsko omejene na tako imenovane razvijajoče se trge (emerging markets). Sredstva nalaga brez panožnih omejitev

Komu je namenjen

Vlagateljem z visoko nagnjenostjo k tveganju, ki želijo dosegati nadpovprečne donose s sprejemanjem tveganja izpostavljenosti razvijajočim se trgom.

10 največjih naložb na dan 31.08.2016

	ISIN	Delež v %
LYXOR ETF TURKEY	FR0010326256	7,23
TENCENT HOLDINGS	KYG875721634	6,92
FONDUL PROPRIETATEA	US34460G1067	6,09
ATLANTIC GRUPA	HRATGRR00003	5,67
VALAMAR RIVIERA	HRRIVPRA00000	5,35
METALAC	RSMETAE71629	4,66
TURKCELL	US9001112047	4,42
NASPERS	ZAE000015889	4,41
ROMGAZ	US83367U2050	4,19
AVI	ZAE000049433	3,64

ISIN

SI0021400328

Vrednost enote premoženja

9,16 €

Čista vrednost sredstev (ČVS)

506.180 €

Vstopni stroški

do 3%

Izstopni stroški

0%

Upravljavska provizija

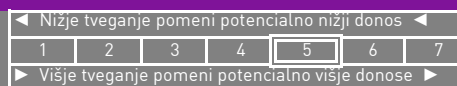
2,25%

Začetek trženja in upr. sklada

01.08.2007

Stanje na dan 31.08.2016

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

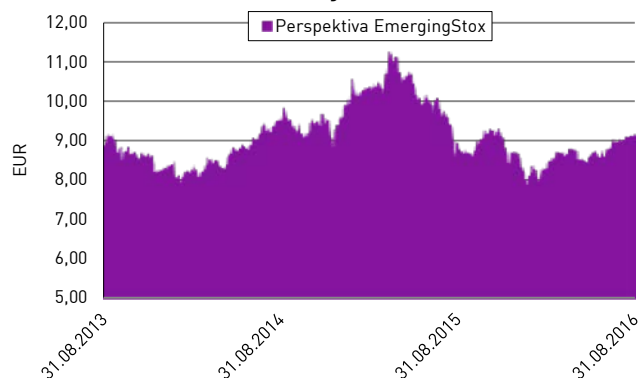


Sklad Perspektiva: EmergingStox se uvršča v 5. kategorijo lestvice tveganj, saj naložbena politika sklada predvideva nalaganje sredstev v geografsko omejene in bolj tvegane naložbe. Naložbe v sklad so izpostavljene predvsem naslednjim oblikam tveganja: tržno tveganje, likvidnostno tveganje (nezmožnost takojšnje prodaje naložb), kreditno tveganje (tveganje, da izdajatelj vrednostnega papirja svoje obveznosti do sklada ne poravnava pravočasno in/ali v celoti), valutno tveganje.

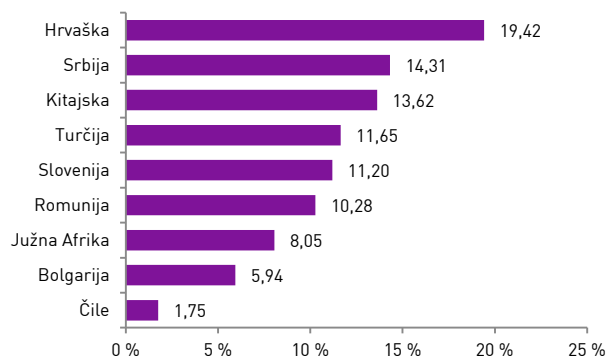
Ocena tveganja in potencialna donosnost sklada, prikazana v kazalniku, je izdelana na osnovi dosedanjih podatkov o poslovanju sklada. Kazalnik predstavlja velikost nihanja vrednosti enote premoženja navzgor in navzdol v obdobju zadnjih petih let.

Pretekli podatki o poslovanju sklada, ki se uporabljajo pri izračunu kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganja sklada v prihodnje. V skladu z dejanskim poslovanjem sklada v prihodnosti se bo ocena tveganja in potencialne donosnosti lahko spremenila. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja.

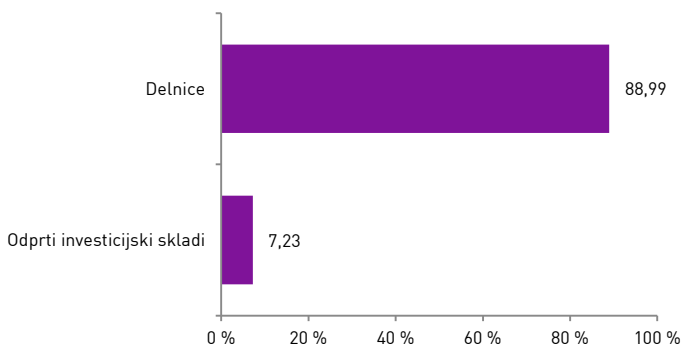
Gibanje VEP



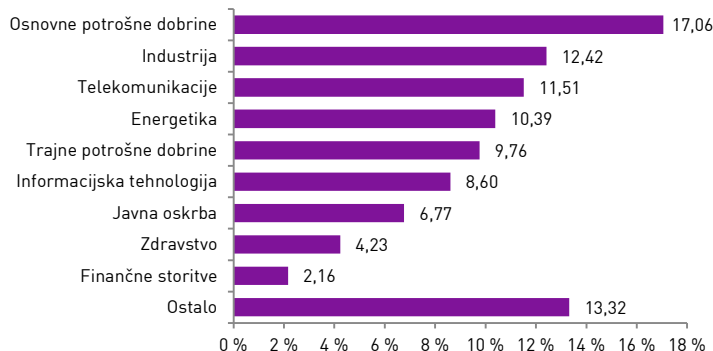
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



1-LETNA DONOSNOST

+4,52%

3-LETNA DONOSNOST

+23,61%

5-LETNA DONOSNOST

+24,71%

Krovni sklad Perspektiva

Perspektiva: EurAsia Flexible, mešani podsklad

Naložbena politika

Perspektiva: EurAsia Flexible je fleksibilni sklad z naložbami na evropskih in azijskih trgih. Naložbe sklada niso panožno omejene.

Komu je namenjen

Vlagateljem s srednjo do višjo nagnjenostjo k tveganju, ki želijo svojo izpostavljenost omejiti na evropske in azijske kapitalske trge.

10 največjih naložb na dan 31.08.2016

	ISIN	Delež v %
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP	JP3890350006	2,48
MS&AD INSURANCE	JP3890310000	2,31
MIZUHO FINANCIAL	JP3885780001	2,29
TOKYO ELECTRON	JP3571400005	2,23
KOMATSU	JP3304200003	2,21
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL	JP3902900004	2,21
TOKIO MARINE	JP3910660004	2,15
NITORI HOLDINGS	JP3756100008	2,05
YAMAHA	JP3942600002	1,97
SONY	JP3435000009	1,95

ISIN

ISIN0021400351

Vrednost enote premoženja

7,85 €

Čista vrednost sredstev (ČVS)

444.029 €

Vstopni stroški

do 3%

Izstopni stroški

0%

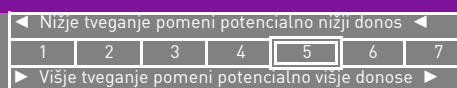
Upravljavska provizija

2,25%

Začetek trženja in upr. sklada

01.10.2007

Sintetični kazalnik tveganja in donosa



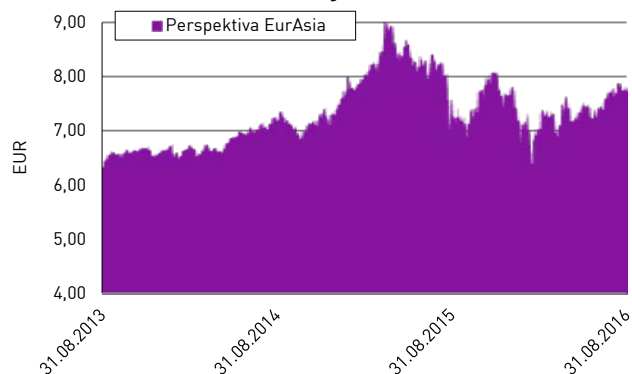
Sklad Perspektiva: EurAsia Flexible, mešani podsklad se uvršča v 5. kategorijo lestvice tveganj, saj naložbena politika sklada predvideva nalaganje sredstev v geografsko usmerjene in bolj tvegane naložbe.

Naložbe v sklad so izpostavljene predvsem naslednjim oblikam tveganja: tržno tveganje, likvidnostno tveganje (nezmožnost takojšnje prodaje naložb), kreditno tveganje (tveganje da izdajatelj vrednostnega papirja svoje obveznosti do sklada ne poravnava pravočasno in/ali v celoti), valutno tveganje.

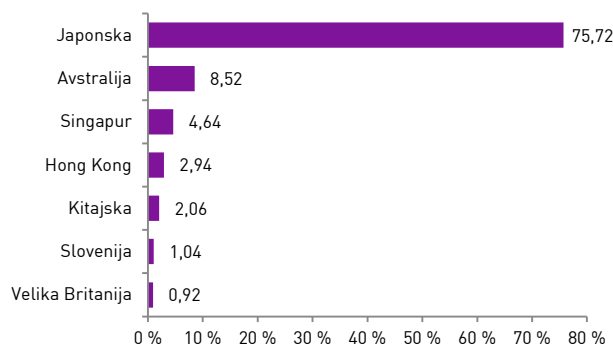
Ocena tveganja in potencialna donosnost sklada je izdelana na osnovi dosedanjih podatkov o poslovanju sklada. Kazalnik predstavlja velikost nihanja vrednosti enote premoženja navzgor in navzdol v obdobju zadnjih petih let.

Pretekli podatki o poslovanju sklada, ki se uporabljajo pri izračunu kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj sklada v prihodnosti. V skladu z dejanskim poslovanjem sklada v prihodnosti se bo ocena tveganja in potencialne donosnosti lahko spremenila. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja

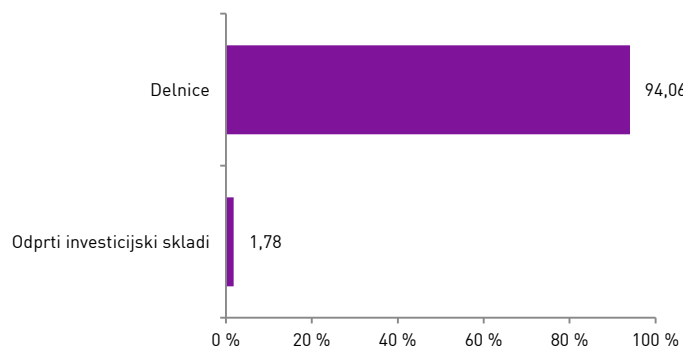
Gibanje VEP



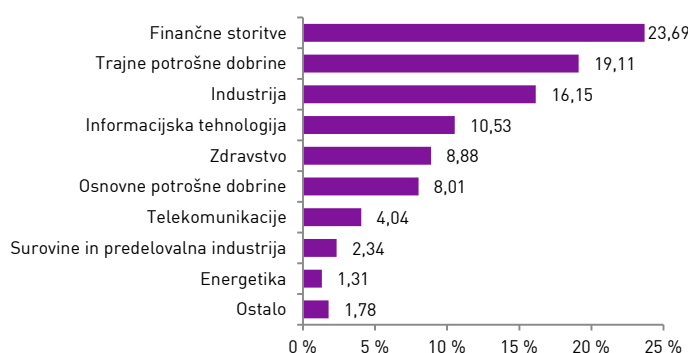
Geografska sestava naložb



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

+14,66%

3-LETNA DONOSNOST

+10,67%

5-LETNA DONOSNOST

+1,48%

Krovni sklad Perspektiva

Perspektiva: Resource Flexible, mešani podsklad

Naložbena politika

Perspektiva: Resource Flexible, mešani podsklad, je fleksibilni sklad z naložbami v panoge energetika, surovine in predelovalna industrija ter javna oskrba.

Komu je namenjen

Vlagateljem z višjo nagnjenostjo k tveganju, ki verjamejo, da so naložbe v naravne vire zaradi omejenosti ponudbe dolgoročno zanimive.

10 največjih naložb na dan 31.08.2016

	ISIN	Delež v %
SOCIEDAD QUIMICA Y MINERA DE CHILE	US8336351056	5,77
NIPPON PAINT	JP3749400002	4,87
DOW CHEMICAL	US2605431038	4,86
TORAY INDUSTRIES	JP3621000003	4,37
BHP BILLITON	GB0000566504	4,12
RIO TINTO	GB0007188757	4,10
CIA VALE DO RIO DOCE	US91912E1055	3,58
POTASH CORP OF SASKATCHEWAN	CA73755L1076	3,52
HEIDELBERGCEMENT	DE0006047004	3,36
PRAXAIR	US74005P1049	3,32

ISIN

Vrednost enote premoženja

Čista vrednost sredstev (ČVS)

Vstopni stroški

Izstopni stroški

Upravljavska provizija

Začetek trženja in upr. sklada

Stanje na dan 31.08.2016

SI0021401151

7,74 €

198.346 €

do 3%

0%

2,50%

15.01.2008

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

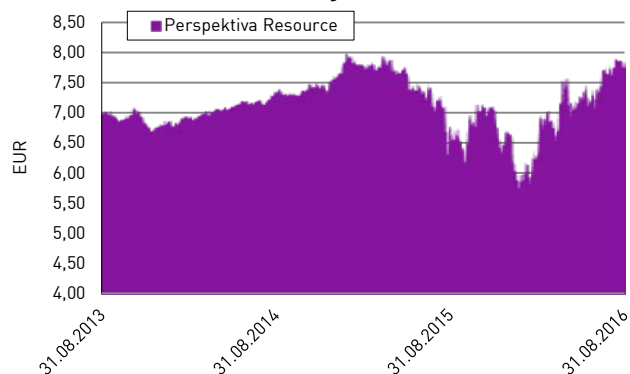
◀ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos						
1	2	3	4	5	6	7
▶ Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ▶						

Sklad Perspektiva: Resource Flexible, mešani podsklad, se uvršča v 6. kategorijo lestvice tveganja, saj naložbena politika sklada predvideva nalaganje sredstev v panožno omejene in bolj tvegane naložbe. Naložbe v sklad so izpostavljene predvsem naslednjim oblikam tveganja: tržno tveganje, tveganje koncentracije naložb, tveganje poravnave, skrbništva in sprememb predpisov, likvidnostno tveganje, valutno tveganje, obrestno tveganje.

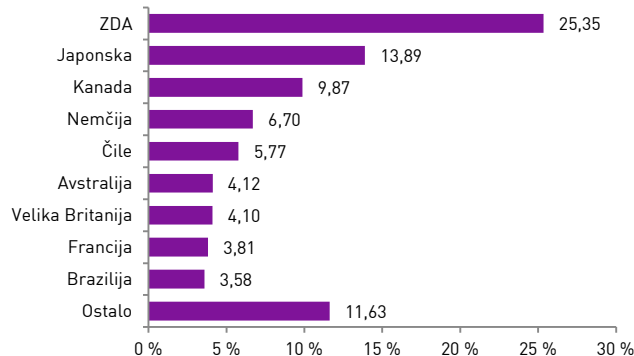
Ocena tveganja in potencialna donosnost sklada, prikazana v kazalniku, je izdelana na osnovi dosežanih podatkov o poslovanju sklada. Kazalnik predstavlja velikost nihanja vrednosti enote premoženja navzgor in navzdol v obdobju zadnjih petih let.

Pretekli podatki o poslovanju sklada, ki se uporabljajo pri izračunu kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj sklada v prihodnje. V skladu z dejanskim poslovanjem sklada v prihodnosti se bo ocena tveganja in potencialne donosnosti lahko spremenila. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja.

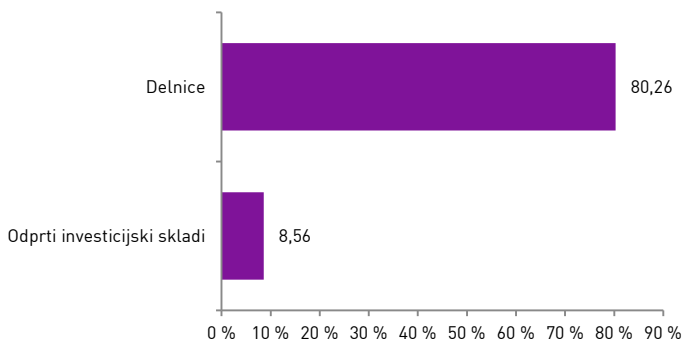
Gibanje VEP



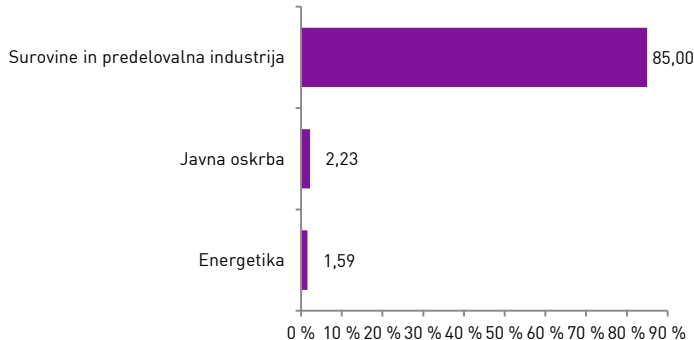
Geografska sestava naložb



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

-0,71%

3-LETNA DONOSNOST

+7,32%

5-LETNA DONOSNOST

-2,41%

Krovni sklad Perspektiva

Perspektiva: SpecialOpportunities Flexible, mešani podsklad

Naložbena politika

Perspektiva: SpecialOpportunities Flexible izkorišča naložbene priložnosti na kapitalskih trgih. Sredstva so razpršena med naložbe, za katere se ocenjuje, da imajo ustrezno razmerje med potencialnim donosom in doprinosom k tveganju.

Komu je namenjen

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

Stanje na dan 31.08.2016

ISIN	SI0021401169
Vrednost enote premoženja	4,52 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	231.479 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,90%
Začetek trženja in upr. sklada	02.11.2007

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

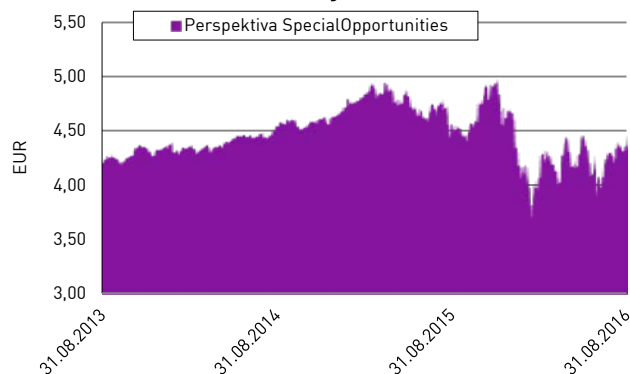
◀ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ▶						
1	2	3	4	5	6	7
▶ Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ▶						

Sklad Perspektiva: SpecialOpportunities Flexible, mešani podsklad, se uvršča v 5. kategorijo lestvice tveganj, saj naložbena politika sklada predvideva nalaganje sredstev tudi v naložbe z visokim tveganjem in ne predpisuje večjih naloženih omejitev. Naložbe v sklad so izpostavljene predvsem naslednjim oblikam tveganja: tržno tveganje, likvidnostno tveganje (nezmožnost takojšnje prodaje naložb), kreditno tveganje (tveganje da izdajatelj vrednostnega papirja svoje obveznosti do sklada ne poravnava pravočasno in/ali v celoti), valutno tveganje. Ocena tveganja in potencialna donosnost sklada, prikazana v kazalniku (tabela levo), je izdelana na osnovi dosedanjih podatkov o poslovanju sklada. Kazalnik predstavlja velikost nihanja vrednosti enote premoženja navzgor in navzdol v obdobju zadnjih petih let. Pretekli podatki o poslovanju sklada, ki se uporabljajo pri izračunu kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganja sklada v prihodnje. V skladu z dejanskim poslovanjem sklada v prihodnosti se bo ocena tveganja in potencialne donosnosti lahko spremenila. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja.

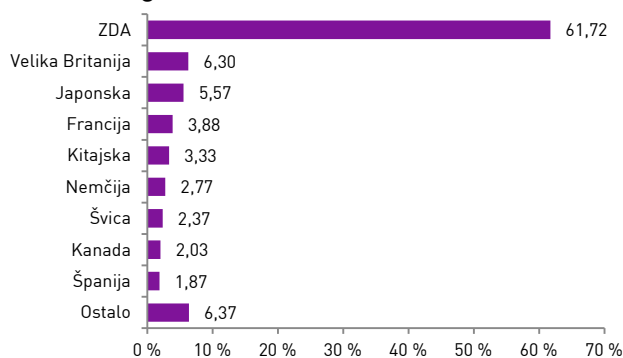
10 največjih naložb na dan 31.08.2016

	ISIN	Delež v %
BANK OF AMERICA	US0605051046	5,64
CITIGROUP	US1729674242	4,63
JPMORGAN CHASE	US46625H1005	4,45
THE BANK OF NEW YORK MELLON	US0640581007	3,72
BLACKROCK	US09247X1019	3,62
WELLS FARGO	US9497461015	3,35
AMERICAN EXPRESS	US0258161092	2,80
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP	JP3890350006	2,72
GOLDMAN SACHS	US38141G1040	2,63
MORGAN STANLEY	US6174464486	2,49

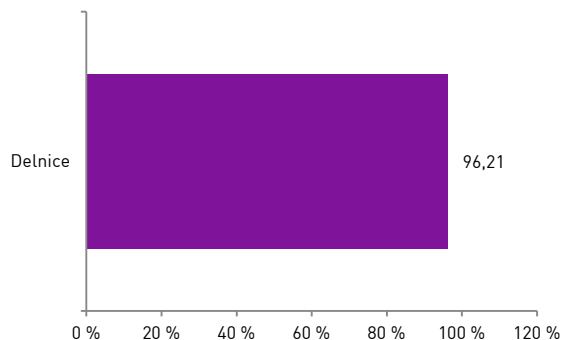
Gibanje VEP



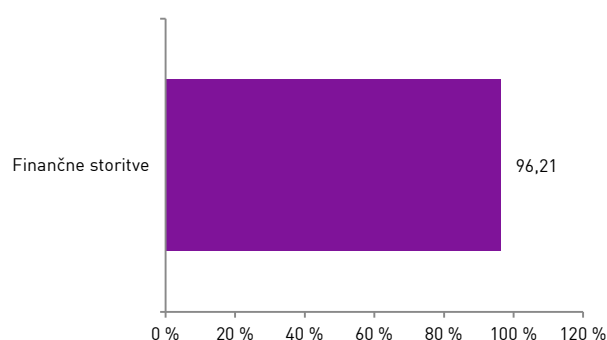
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



1-LETNA DONOSNOST

+6,10%

3-LETNA DONOSNOST

+4,90%

5-LETNA DONOSNOST

-11,33%

Krovni sklad Perspektiva

Perspektiva: WorldMix

Naložbena politika

Perspektiva: WorldMix je mešani globalni uravnoteženi sklad z nizko stopnjo tveganja, ki ima med naložbami vsaj 50 % obveznic. Sklad nima geografske in panožne omejitve.

Komu je namenjen

Vlagateljem z nižjo nagnjenostjo k tveganju, ki želijo kombinacijo različnih vrst sredstev v enem skladu.

10 največjih naložb na dan 31.08.2016

	ISIN	Delež v %
ENEL - ENELIM 5	XS0452187916	5,08
FINNISH GOVERNMENT - RFGB 4	FI4000006176	4,78
SIJ - SIJ5	SI0032103598	4,41
REPUBLIC OF LATVIA - LATVIA 2.875	XS1063399536	4,21
REPUBLIC OF ITALY - BTPS 5	IT0004513641	4,09
ASML HOLDING - ASML 3.375	XS0972530561	3,92
FIAT FINANCE - FCAIM 6.75	XS0953215349	3,87
ITALCEMENTI FINANCE - ITCIT 6.125	XS0893201433	3,55
ALPHABET	US02079K3059	3,15
FRANCE - FRTR 3.5	FR0010916924	3,14

ISIN

SI0021400336

Vrednost enote premoženja

2,13 €

Čista vrednost sredstev (ČVS)

3.151.459 €

Vstopni stroški

do 3%

Izstopni stroški

0%

Upravljavska provizija

2,00%

Začetek trženja in upr. sklada

31.12.1995

Stanje na dan 31.08.2016

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

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

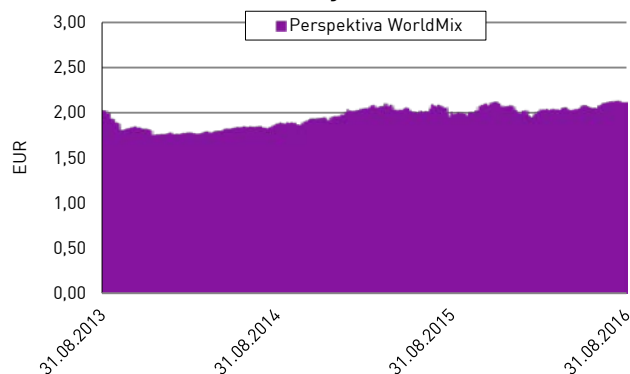
Sklad Perspektiva: WorldMix se uvršča v 4. kategorijo lestvice tveganj, ker večino naložb sklada predstavljajo obveznice, ki spadajo med manj tvegane finančne instrumente.

Naložbe v sklad so izpostavljene predvsem naslednjim oblikam tveganja: tržno tveganje, likvidnostno tveganje (nezmožnost takojšnje prodaje naložb), kreditno tveganje (tveganje da izdajatelj vrednostnega papirja svoje obveznosti do sklada ne poravnava pravočasno in/ali v celoti), valutno tveganje.

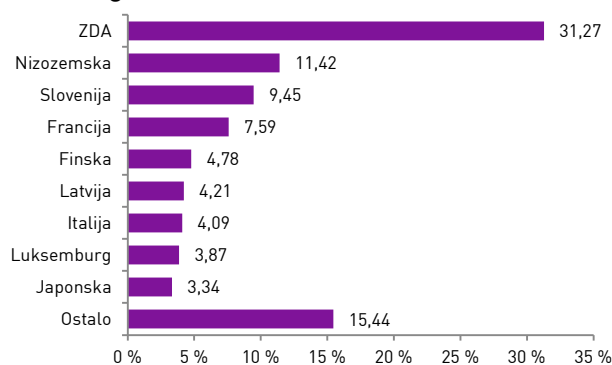
Ocena tveganja in potencialna donosnost sklada je izdelana na osnovi dosedanjih podatkov o poslovanju sklada. Kazalnik predstavlja velikost nihanja vrednosti enote premoženja navzgor in navzdol v obdobju zadnjih petih let.

Pretekli podatki o poslovanju sklada, ki se uporabljajo pri izračunu kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganja sklada v prihodnje. V skladu z dejanskim poslovanjem sklada v prihodnosti se bo ocena tveganja in potencialne donosnosti lahko spremenila. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja.

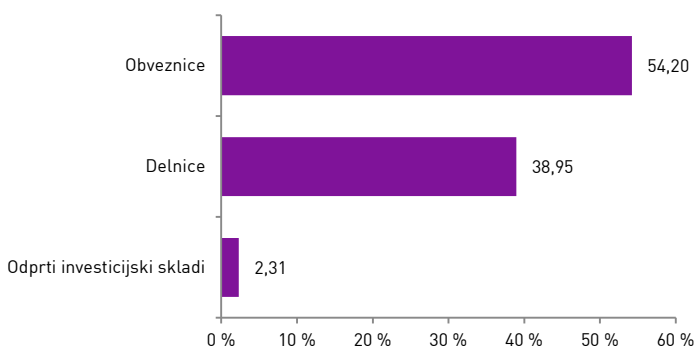
Gibanje VEP



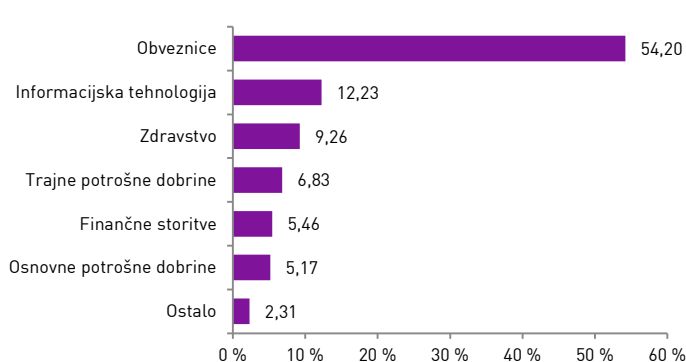
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



1-LETNA DONOSNOST

+7,65%

3-LETNA DONOSNOST

+42,26%

5-LETNA DONOSNOST

+58,68%

Krovni sklad Perspektiva

Perspektiva: WorldStox Developed

Naložbena politika

Podsklad Perspektiva: WorldStox Developed je globalni delniški podsklad razvitih trgov. Njegove naložbe so usmerjene v delnice uveljavljenih družb na razvitih delniških trgih brez panožne omejitve.

Komu je namenjen

Vlagateljem s srednjo do višjo nagnjenostjo k tveganju, ki želijo z eno naložbo doseči izpostavljenost do globalnih razvitih delniških trgov.

10 največjih naložb na dan 31.08.2016

	ISIN	Delež v %
HEALTH CARE SELECT SECTOR SPDR	US81369Y2090	6,27
NEXT FUNDS JPX NIKKEI 400	JP3047670009	5,58
BNP PARIBAS	FR0000131104	5,13
AMAZON	US0231351067	4,78
ALPHABET	US02079K3059	3,99
WELLS FARGO	US9497461015	3,95
MATERIALS SELECT SECTOR SPDR	US81369Y1001	3,77
APPLE	US0378331005	3,63
BLACKROCK	US09247X1019	3,47
DAIMLER	DE0007100000	3,22

ISIN

Vrednost enote premoženja

Čista vrednost sredstev (ČVS)

Vstopni stroški

Izstopni stroški

Upravljavska provizija

Začetek trženja in upr. sklada

Stanje na dan 31.08.2016

SI0021400344

11,14 €

1.156.616 €

do 3%

0%

2,00%

01.08.2007

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

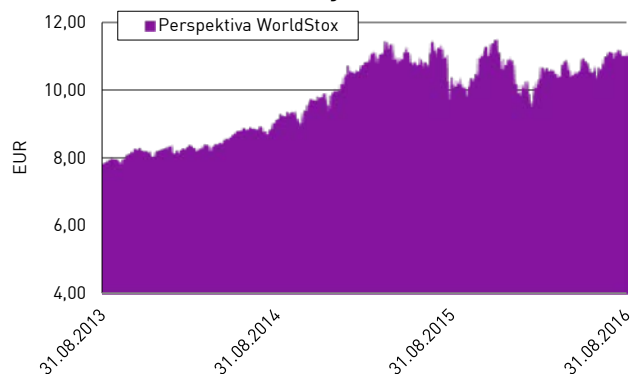
◀ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ▶						
1	2	3	4	5	6	7
▶ Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ▶						

Sklad Perspektiva: WorldStox Developed se uvršča v 5. kategorijo lestvice tveganj, saj naložbena politika sklada predvideva investiranje sredstev v naložbe z višjo stopnjo tveganja. Naložbe v sklad so izpostavljene predvsem naslednjim oblikam tveganja: tržno tveganje, likvidnostno tveganje (nezmožnost takojšnje prodaje naložb), kreditno tveganje (tveganje da izdajatelj vrednostnega papirja svoje obveznosti do sklada ne poravnava pravočasno in/ali v celoti), valutno tveganje.

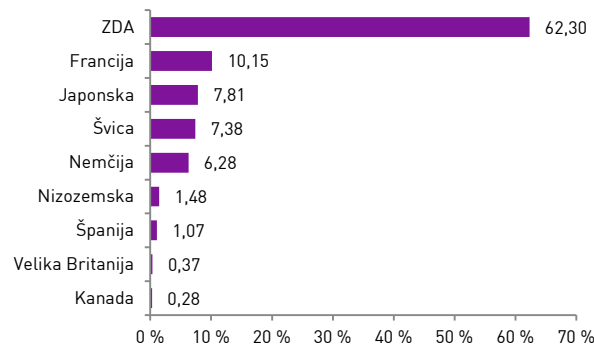
Ocena tveganja in potencialna donosnost sklada, prikazana v kazalniku (tabela levo), je izdelana na osnovi dosežanih podatkov o poslovanju sklada. Kazalnik predstavlja velikost nihanja vrednosti enote premoženja navzgor in navzdol v obdobju zadnjih petih let.

Pretekli podatki o poslovanju sklada, ki se uporabljajo pri izračunu kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganja sklada v prihodnje. V skladu z dejanskim poslovanjem sklada v prihodnosti se bo ocena tveganja in potencialne donosnosti lahko spremenila. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja.

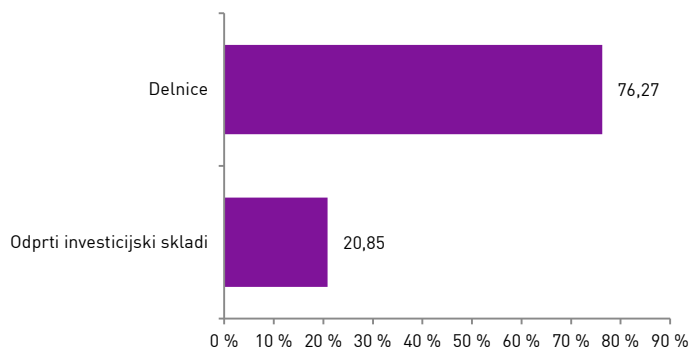
Gibanje VEP



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.