

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 €ropa

Infond Global

Infond Krekov Globalni

Infond Money - Euro

Infond Technology

Borzni trendi

september 2016

Razviti trgi – Ali bodo ciklične naložbe še naprej poganjale rast trgov?



Damjan Kovačič,
upravljavalec - analitik

Za letošnje tretje četrtletje je bila na borznih trgih značilna izrazita prociklična rotacija, saj so bili z izjemo energetskega sektorja pozitivni donosi vseh cikličnih sektorjev, to so informacijska tehnologija, finance, materiali, trajne potrošne dobrine in industrija, zaostajali pa so defenzivni sektorji osnovnih potrošnih dobrin, telekom, zdravstvo in oskrba. Povprečni dolarski donosi cikličnih sektorjev so bili +4 %, defenzivnih pa -6 %, kar pomeni deset odstotno relativno razliko v donosih, največjo od leta 2013.

Ključno vprašanje za vlagatelje na delniških trgih je, ali se bo močan trend rasti »tveganih« cikličnih naložb nadaljeval, ali pa se bo kot v letih 2012, 2013 in 2014 kmalu izpel.

Za večletno vzdržno rast cikličnih sektorjev je bila v preteklosti zaslužna kombinacija nadpovprečne gospodarske rasti, dvigovanja obrestnih mer, rasti cen surovin, padanja tečaja dolarja in močnega pospeška v rasti dobičkov podjetij (vir: Citi Research). V tem trenutku gredo najbolj v prid cikličnim naložbam zelo ugodna vrednotenja, rast cen energentov in surovin, dvigovanje obrestnih mer v ZDA in stabilizacija tečaja dolarja. Po drugi strani pa sta močna zaviralna dejavnika za potencialni večletni primat cikličnih naložb šibka dinamika globalne gospodarske rasti in prepočasna, komaj okoli 3-odstotna rast dobičkov podjetij.

Vlagatelji na borzah si želimo, da bi ciklične naložbe še naprej poganjale rast borznih trgov, vendar pa naj bo, v odsotnosti močnejše rasti dobičkov, na prvem mestu preudarna razpršitev tveganja med geografsko in sektorsko raznolike delniške sklade.

Borzni indeksi svetovnih razvitih trgov se letos do začetka oktobra v evrih v povprečju niso premaknili z izhodiščnih vrednosti: S&P 500 (+2,7 %), Dow Jones (+1,7 %), tehnološki Nasdaq (+2,7 %), evropski Stoxx Europe 600 (-6,7 %), nemški DAX (-5,1 %), japonski Nikkei (-0,1 %) in svetovni indeks razvitih trgov MSCI World (+0,0 %).

Trgi v razvoju - Letos opazno najbolj donosni



mag. Jure Dubravica,
direktor sektorja upravljanja naložb

Letošnja zgodba o uspehu so delnice družb iz držav v razvoju, ki so v tretjem četrtletju pridobile 7,1 %, letošnja donosnost pa dosega 10 %, kar je občutno več od delnic družb iz t.i. razvitih držav, ki so do konca septembra v povprečju pridelale 0,3 %.

Po več letih upadanja je letos ponovno v ospredju Latinska Amerika, predvsem po zaslugi Brazilije, kjer so tečaji delnic letos dosegli že 60-odstotno rast. Delno je za to zaslužna valuta, ki se je v primerjavi z evrom okrepila za okrog 15 %. Večino rasti pa so vseeno pridelale delnice same. Razlogov za takšno stanje je več, od predhodnega večletnega padanja tečajev, cene surovin in napetega političnega okolja. Pritisk na tečaje je bil prevelik in pozitivni premiki (surovine, politika) so ponesli tečaje v višave.

Na drugem koncu sveta, v Aziji, je rast nekoliko bolj umirjena. Tečaji delnic so zrastle »le« 7,2 % in še to vse v tretjem četrtletju, ki je za nami. Črn scenarij, ki je vključeval močnejši ameriški dolar, nizke cene surovin in kolaps Kitajske, se letos ni uresničil.

Gospodarska rast držav v razvoju ostaja občutno višja kot razvitih, poleg tega so vrednotenja še naprej na zgodovinsko nizkih nivojih in ugodnejša kot na razvitih trgih. Vsekakor pomemben argument za vlagatelje, ki sestavljajo globalni portfelj, da naj ne pozabijo na trge v razvoju. Vse kaže, da bo leto 2016 pomenilo konec petletnega medvedjega trenda na tem segmentu delniških trgov.

Vir: Bloomberg 2016

Borzni trendi

september 2016

Slovenija –
Slovenija zmanjšuje proračunski primanjkljaj in javni dolg

Uroš Selič,
upravljavalec - analitik

V letošnjem drugem četrtletju je Slovenija prvič po kriznem letu 2008 ustvarila javnofinančni presežek, in sicer za 52 milijonov evrov oziroma 0,5 odstotka BDP.

Po podatkih statističnega urada so se javnofinančni prihodki povečali za 3,2 %, odhodki pa so se zmanjšali za 3,7 %. Izboljšalo se je tudi stanje dolga države, ki tako po novem znaša 32,3 mrd evrov, to je 82,3 odstotka BDP oziroma za 1,2 odstotne točke manj kot konec marca letos. V celotnem letu 2016 bodo slovenske javne finance še vedno izkazovale okoli 880 milijonov evrov (2,2 % BDP) primanjkljaja. Če se bodo uresničile napovedi finančnega ministrstva, bo na koncu primanjkljaj za 0,7 odstotne točke nižji kot lani, javni dolg pa naj bi padel na 80,2 %.

V preteklih dneh je japonski Panasonic končal skrbni pregled Gorenja, kar pomeni, da bomo kmalu izvedeli, ali bo dejansko prišlo do enega največjih prevzemov v zgodovini Slovenije. Poslovanje proizvajalca bele tehnike se je v zadnjih kvartalih izboljšalo, vendar podjetje ostaja kljub temu visoko zadolženo. Slovenija bi morala narediti vse, da bi pridobila čim več neposrednih tujih investicij, posebej v času, ko tehnološko napredna japonska podjetja intenzivno iščejo priložnosti za rast v Evropi in svetu. V zadnjih treh mesecih so delnice na krilih prevzema pridobile 25 odstotkov, od začetka leta pa skoraj 80 odstotkov, kar jih uvršča med letošnje najbolj donosne slovenske naložbe.

Prav tako zavirljivo rast 15 odstotkov v treh mesecih so zabeležile delnice Petrola, ki so poskočile zaradi dobrih polletnih rezultatov in špekulacij o spremembi večodstotnega lastništva.

Slovenski SBITOP indeks je v mesecu septembru realiziral 2,95 odstotni donos, medtem ko v prvih devetih mesecih 2016 beleži donos v višini 7,61 odstotkov.

Dolžniški trgi –
Japonska centralna banka je presenetila trge

mag. Rene Redžić,
upravljavalec naložb

Septembrsko zasedanje Evropske centralne banke (ECB) je med vlagatelji pustilo mešane občutke, potem ko predsednik ECB Mario Draghi ni postregel z znižanjem temeljnih obrestnih mer oz. razširil nabora instrumentov primernih za odkup v okviru do marca prihodnje leto veljavnega programa kvantitativnega sproščanja. Predsednik ECB je bil na konferenci po sestanku precej zadržan, omenil je, da na srečanju ni bilo pogovorov glede morebitnega podaljšanja programa odkupov obveznic. Negotovost glede učinkovitosti dosedanjih ukrepov ECB je povzročila padce tako na obvezniških kot delniških trgih. Tako se je denimo zahtevana donosnost referenčne 10-letne nemške državne obveznice v mesecu septembru in začetku oktobra zvišala za 17 bazičnih točk iz -0,15 % na trenutnih 0,02 %, medtem ko je evropski delniški indeks Euro Stoxx 50 v prvi polovici meseca septembra izgubil slabe 3 % vrednosti, ki jih je nadoknadil v drugi polovici istega meseca. Evropske centralne bankirje poleg nizke stopnje inflacije skrbi tudi šibko gospodarsko okrevanje, saj so zmanjšali napoved glede evropske gospodarske rasti za leto 2017 iz 1,7 % na 1,6 %.

V zadnjem tednu septembra se je zaključilo tudi dvodnevno zasedanje ameriškega FED. Predstavniki centralne banke so ohranili ključno obrestno mero nespremenjeno. Za ohranitev ključne obrestne mere na sedanji ravni je glasovalo sedem od desetih predstavnikov, trije pa so zagovarjali dvig že na tokratnem zasedanju. Odbor sicer priznava, da se razmere v gospodarstvu izboljšujejo in da je trenutno stanje na trgu dela pozitivno. Še naprej narašča tudi trošenje gospodinjstev, medtem ko investicije v osnovna sredstva ostajajo sorazmerno skromna. Tudi letna inflacija ostaja pod željeno dvoodstotno ravno, avgusta je tako znašala 1,1 % (osnovna inflacija, brez cen energentov in hrane, pa 2,3 %). Kljub izboljšanjem FED ne želi hiteti s spremembami denarne politike, saj je trenutna politika naravnana na postopno izboljševanje trga dela ter približevanje inflacije dvema odstotkoma. Prihodnje zvišanje obrestne mere, ko bo do tega prišlo, pa bo po besedah predsednice FED Yellenove postopno (načrtovana dva dviga v letu 2017). Udeleženci na trgu sicer pričakujejo dvig obrestne mere še v letošnjem letu, saj decembrski dvig izkazuje skoraj 64-odstotno verjetnost.

V nasprotju z ECB in FED pa je trge presenetila Japonska centralna banka (BoJ), ki je na septembrski seji dodala dolgoročne cilje obrestnih mer znotraj programa odkupa sredstev ter sprejela nov okvir delovanja. BoJ se bo tako osredotočala na krivuljo donosnosti državnih obveznic in ne toliko na količino denarja v obtoku, s čimer želijo 10-letne donosnosti obveznic obdržati na sedanjih ravneh, ki so blizu 0 %. BoJ si bo tako prizadevala za zniževanje realnih obrestnih mer z nadzorom nad kratkoročnimi in dolgoročnimi obrestnimi merami. Hkrati je BoJ napovedala morebitna nova nižanja obrestnih mer, s katerim želi dvigniti inflacijo na ciljno raven do konca leta 2017.

1-LETNA DONOSNOST

+8,18%

3-LETNA DONOSNOST

+16,11%

5-LETNA DONOSNOST

+20,19%

Krovni sklad Infond

Infond Alfa, mešani podsklad

Naložbena politika

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

Komu je namenjen

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

10 največjih naložb na dan 30.09.2016

| | ISIN | Delež v % |
|-----------------------------------|--------------|-----------|
| NEXT FUNDS JPX NIKKEI 400 | JP3047670009 | 3,50 |
| PETROL - PETGSV 3.25 | XS1028951777 | 2,80 |
| AMAZON | US0231351067 | 2,19 |
| APPLE | US0378331005 | 2,15 |
| ASML HOLDING - ASML 3.375 | XS0972530561 | 2,08 |
| ALPHABET | US02079K3059 | 1,96 |
| REPUBLIC OF LATVIA - LATVIA 2.875 | XS1063399536 | 1,94 |
| FACEBOOK | US30303M1027 | 1,93 |
| RABOBANK - RABOBK 4.75 | XS0304159576 | 1,91 |
| K+S - SDFGR 4.125 | XS0997941355 | 1,90 |

Stanje na dan 30.09.2016

| | |
|--------------------------------|--------------|
| ISIN | SI0021400161 |
| Vrednost enote premoženja | 61,66 € |
| Čista vrednost sredstev (ČVS) | 20.242.615 € |
| Vstopni stroški | do 3% |
| Izstopni stroški | 0% |
| Upravljalvska provizija | 2,00% |
| Začetek trženja in upr. sklada | 01.03.1994 |

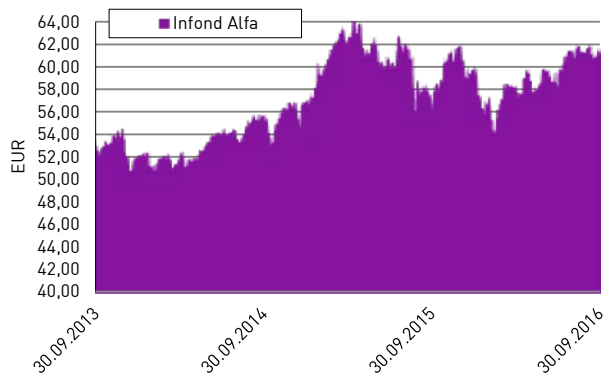
Sintetični kazalnik tveganja in donosa

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

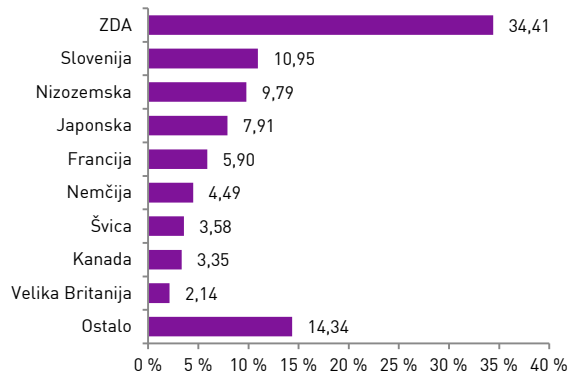
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje.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

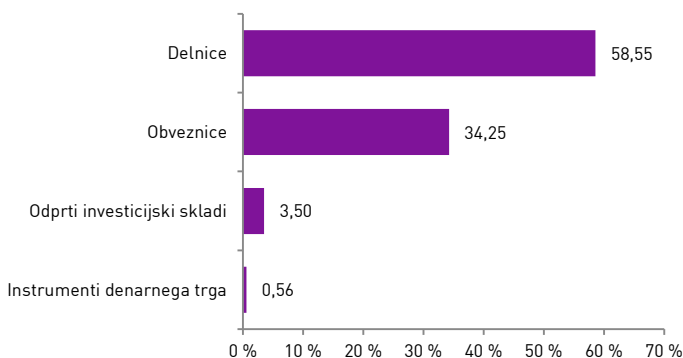
Gibanje VEP



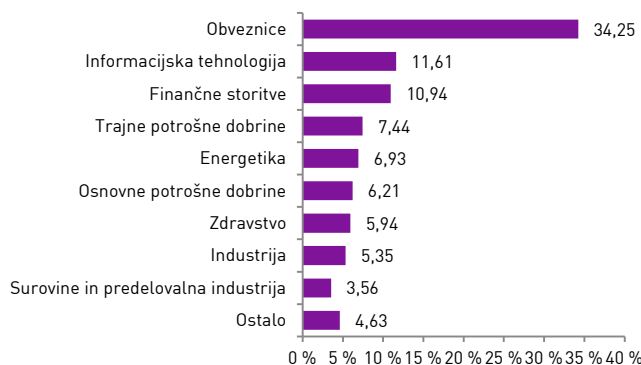
Geografska sestava naložb



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

+7,20%

3-LETNA DONOSNOST

+28,09%

5-LETNA DONOSNOST

+71,04%

Krovni sklad Infond

Infond Beta, delniški podsklad razvitih trgov

Naložbena politika

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

Komu je namenjen

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

10 največjih naložb na dan 30.09.2016

| | ISIN | Delež v % |
|-------------------------|--------------|-----------|
| APPLE | US0378331005 | 3,71 |
| ALPHABET | US02079K3059 | 2,39 |
| GILEAD SCIENCES | US3755581036 | 2,04 |
| SANOFI | FR0000120578 | 2,02 |
| AMAZON | US0231351067 | 2,00 |
| WELLS FARGO | US9497461015 | 1,92 |
| BNP PARIBAS | FR0000131104 | 1,92 |
| THE WALT DISNEY COMPANY | US2546871060 | 1,89 |
| ROCHE HOLDING | CH0012032048 | 1,87 |
| JPMORGAN CHASE | US46625H1005 | 1,85 |

Stanje na dan 30.09.2016

| | |
|--------------------------------|--------------|
| ISIN | SI0021400179 |
| Vrednost enote premoženja | 9,43 € |
| Čista vrednost sredstev (ČVS) | 32.616.629 € |
| Vstopni stroški | do 3% |
| Izstopni stroški | 0% |
| Upravljalvska provizija | 2,25% |
| Začetek trženja in upr. sklada | 01.09.2004 |

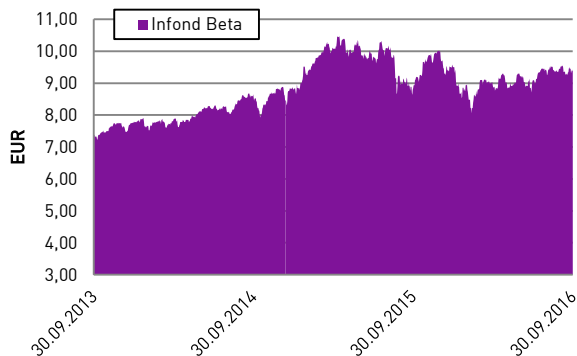
Sintetični kazalnik tveganja in donosa

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

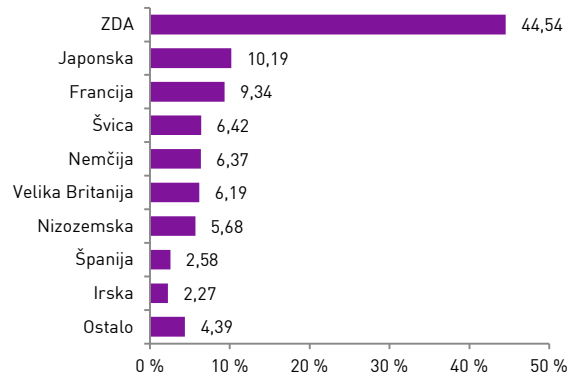
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje.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

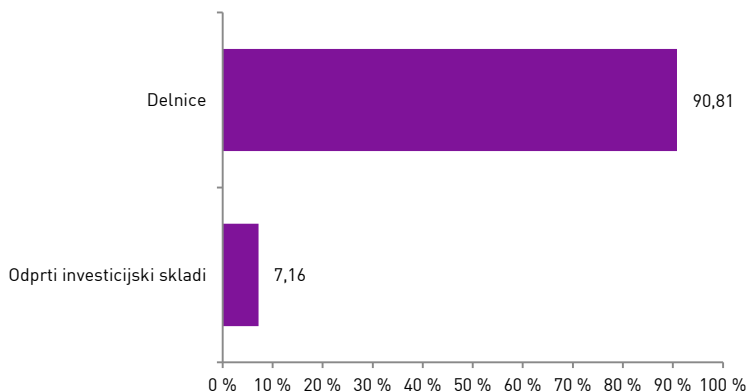
Gibanje VEP



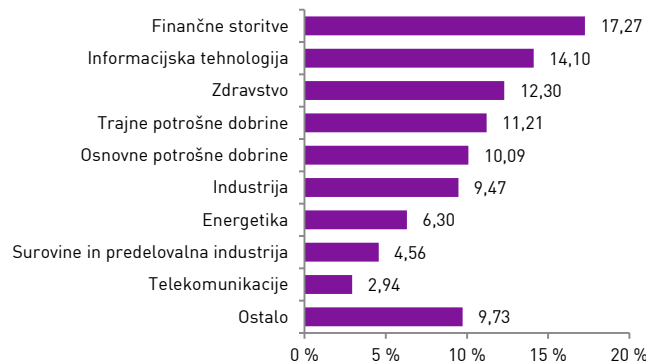
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



1-LETNA DONOSNOST

+4,10%

3-LETNA DONOSNOST

+5,19%

5-LETNA DONOSNOST

+9,47%

Krovni sklad Infond

Infond Bond - Euro, obvezniški podsklad

Naložbena politika

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

Komu je namenjen

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

10 največjih naložb na dan 30.09.2016

| | ISIN | Delež v % |
|-------------------------------------------|--------------|-----------|
| ISHARES EURO CORPORATE BOND EX-FINANCIALS | IE00B4L5Z621 | 6,80 |
| PETROL - PET6SV 3.25 | XS1028951777 | 2,21 |
| ROMANIA - ROMANI 3.625 | XS1060842975 | 2,03 |
| REPUBLIKA SLOVENIJA - SLOREP 5.125 | SI0002103164 | 1,98 |
| REPUBLIKA SLOVENIJA - SLOREP 4.625 | SI0002102984 | 1,97 |
| REPUBLIC OF LITHUANIA - LITHUN 2.125 | XS1310032260 | 1,73 |
| REPUBLIC OF IRELAND - IRISH 5.4 | IE00B4TV0D44 | 1,63 |
| BELGIUM KINGDOM - BGB 4.5 | BE0000324336 | 1,62 |
| REPUBLIC OF LATVIA - LATVIA 2.875 | XS1063399536 | 1,62 |
| REPUBLIC OF POLAND - POLAND 3.375 | XS0841073793 | 1,61 |

| Stanje na dan 30.09.2016 | |
|--------------------------------|--------------|
| ISIN | SI0021401318 |
| Vrednost enote premoženja | 13,52 € |
| Čista vrednost sredstev (ČVS) | 9.853.893 € |
| Vstopni stroški | do 1,5% |
| Izstopni stroški | 0% |
| Upravljavska provizija | 1,10% |
| Začetek trženja in upr. sklada | 14.08.2010 |

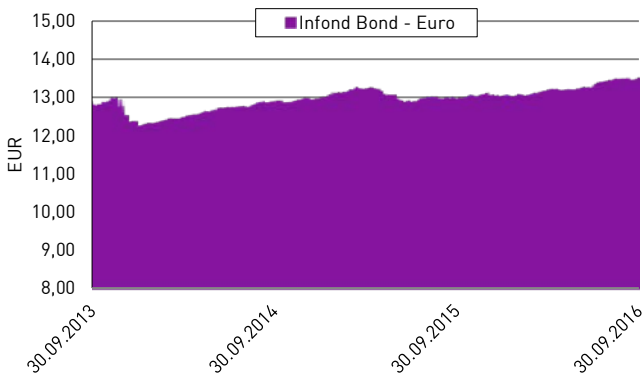
Sintetični kazalnik tveganja in donosa

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

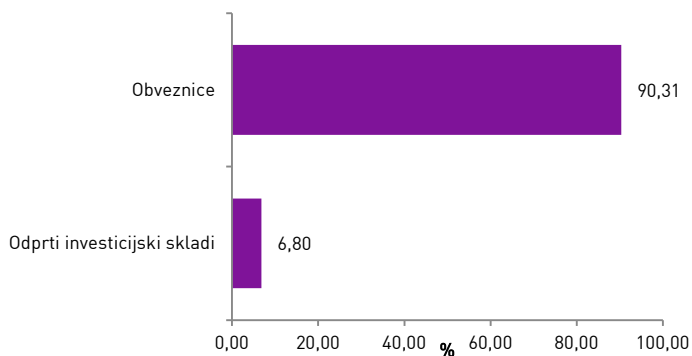
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje.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

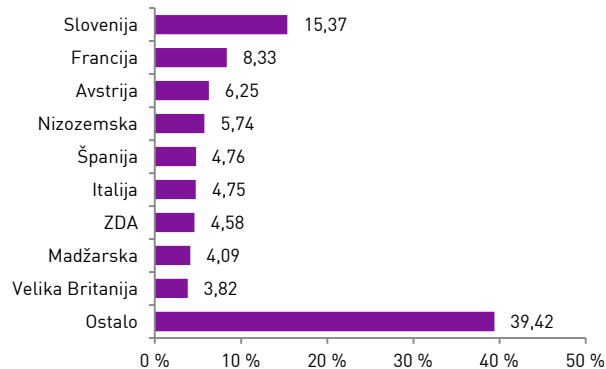
Gibanje VEP



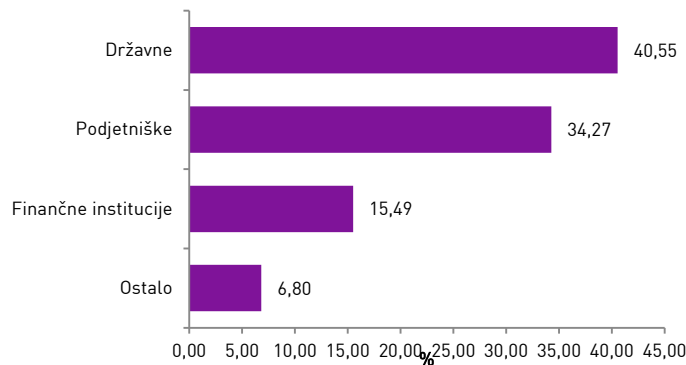
Sestava naložb po vrstah fin. instr.



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

+15,70%

3-LETNA DONOSNOST

+13,90%

5-LETNA DONOSNOST

+23,24%

Krovni sklad Infond

Infond BRIC, delniški podsklad

Naložbena politika

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

Komu je namenjen

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

10 največjih naložb na dan 30.09.2016

| | ISIN | Delež v % |
|---------------------|--------------|-----------|
| ALIBABA | US01609W1027 | 4,67 |
| TENCENT HOLDINGS | KYG875721634 | 4,54 |
| BAIDU | US0567521085 | 4,12 |
| CHINA MOBILE | US16941M1099 | 3,90 |
| LUKOIL | US69343P1057 | 3,30 |
| RELIANCE INDUSTRIES | US7594701077 | 3,27 |
| TATA MOTORS | US8765685024 | 3,17 |
| STATE BANK OF INDIA | US8565522039 | 3,12 |
| CTRIIP | US22943F1003 | 2,84 |
| LARSEN & TOUBRO | USY5217N1183 | 2,66 |

ISIN

SI0021400518

Vrednost enote premoženja

21,16 €

Čista vrednost sredstev (ČVS)

39.602.856 €

Vstopni stroški

do 3%

Izstopni stroški

0%

Upravljavska provizija

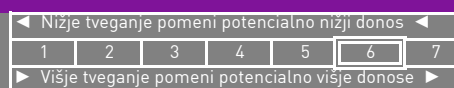
2,25%

Začetek trženja in upr. sklada

03.10.2005

Stanje na dan 30.09.2016

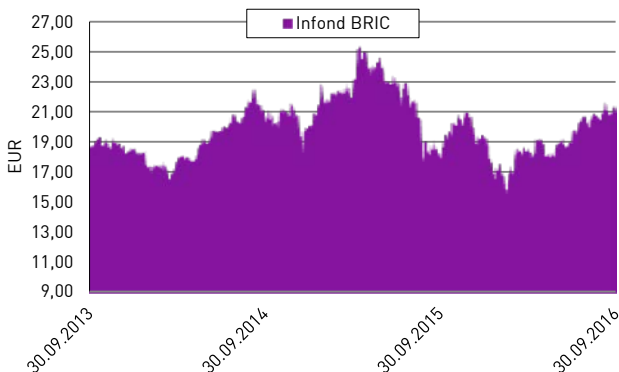
Sintetični kazalnik tveganja in donosa



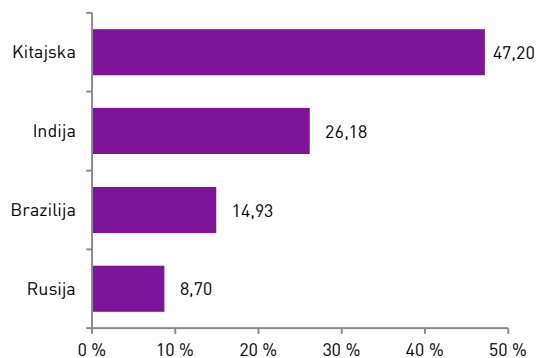
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje.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

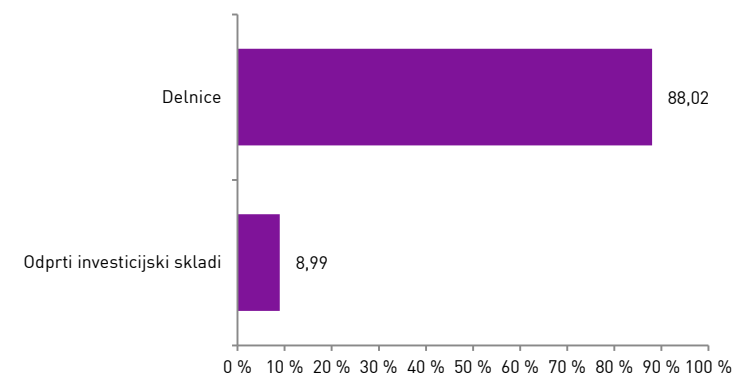
Gibanje VEP



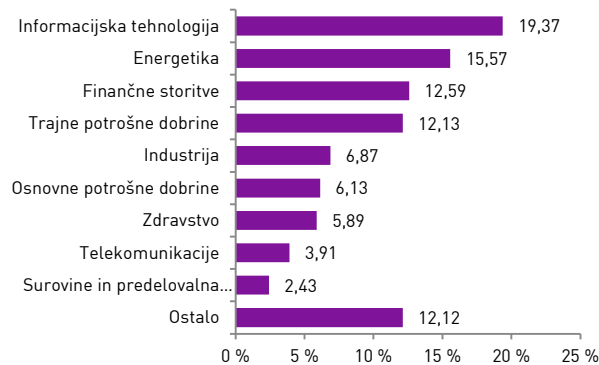
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instrum.



Panožna sestava naložb



1-LETNA DONOSNOST

+6,55%

3-LETNA DONOSNOST

+30,94%

5-LETNA DONOSNOST

+56,44%

Krovni sklad Infond

Infond Consumer, delniški podsklad

Naložbena politika

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

Komu je namenjen

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

10 največjih naložb na dan 30.09.2016

| | ISIN | Delež v % |
|--------------------------|--------------|-----------|
| AMAZON | US0231351067 | 5,17 |
| NESTLE | CH0038863350 | 4,12 |
| PEPSI | US7134481081 | 2,93 |
| LOWE'S COMPANIES | US5486611073 | 2,90 |
| PROCTER & GAMBLE | US7427181091 | 2,86 |
| UNILEVER | NL0000009355 | 2,67 |
| THE WALT DISNEY COMPANY | US2546871060 | 2,59 |
| PHILIP MORRIS | US7181721090 | 2,50 |
| TOYOTA MOTOR CORPORATION | JP3633400001 | 2,46 |
| COMCAST | US20030N1019 | 2,41 |

Stanje na dan 30.09.2016

| | |
|--------------------------------|--------------|
| ISIN | SI0021401219 |
| Vrednost enote premoženja | 1,36 € |
| Čista vrednost sredstev (ČVS) | 1.827.811 € |
| Vstopni stroški | do 3% |
| Izstopni stroški | 0% |
| Upravljavska provizija | 2,25% |
| Začetek trženja in upr. sklada | 20.06.2008 |

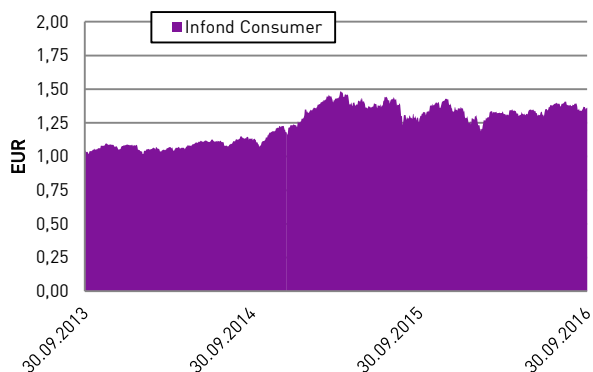
Sintetični kazalnik tveganja in donosa

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

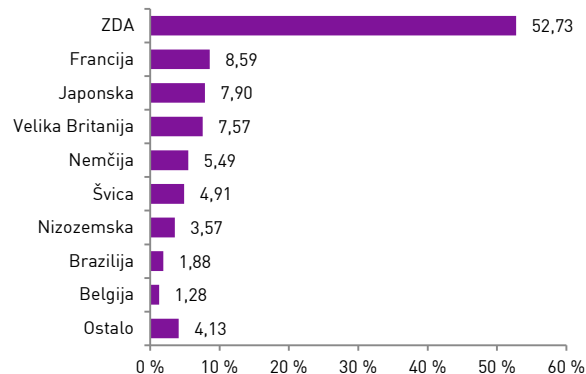
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje.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

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

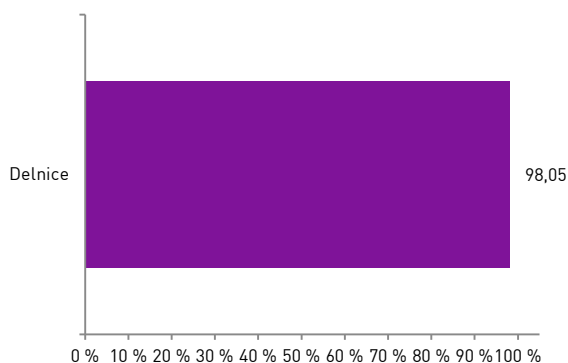
Gibanje VEP



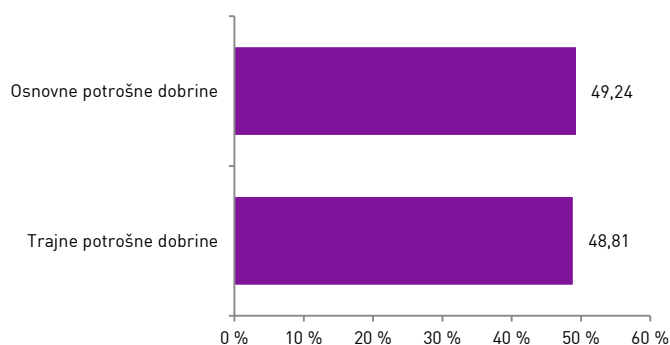
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin.instr.



Panožna sestava naložb



Infond
vzajemni skladi

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

Ulica Vita Kraigherja 5, 2000 Maribor

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

BREZPLAČNI TELEFON

080 22 42

1-LETNA DONOSNOST

+7,29%

3-LETNA DONOSNOST

+17,85%

5-LETNA DONOSNOST

+35,38%

Krovni sklad Infond

Infond Delniški, delniški podsklad

Naložbena politika

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

Komu je namenjen

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

10 največjih naložb na dan 30.09.2016

| | ISIN | Delež v % |
|---------------------|--------------|-----------|
| NESTLE | CH0038863350 | 2,74 |
| JOHNSON&JOHNSON | US4781601046 | 2,36 |
| DEVON ENERGY | US25179M1036 | 2,20 |
| SAMSUNG | US7960508882 | 2,16 |
| EOG RESOURCES | US26875P1012 | 2,12 |
| APPLE | US0378331005 | 1,97 |
| ISHARES MSCI TAIWAN | US4642867315 | 1,96 |
| PEPSI | US7134481081 | 1,95 |
| WEYERHAEUSER | US9621661043 | 1,91 |
| 3M | US88579Y1010 | 1,84 |

Stanje na dan 30.09.2016

| | |
|--------------------------------|--------------|
| ISIN | SI0021400468 |
| Vrednost enote premoženja | 2,40 € |
| Čista vrednost sredstev (ČVS) | 17.977.369 € |
| Vstopni stroški | do 3% |
| Izstopni stroški | 0% |
| Upravljalvska provizija | 2,25% |
| Začetek trženja in upr. sklada | 27.09.1999 |

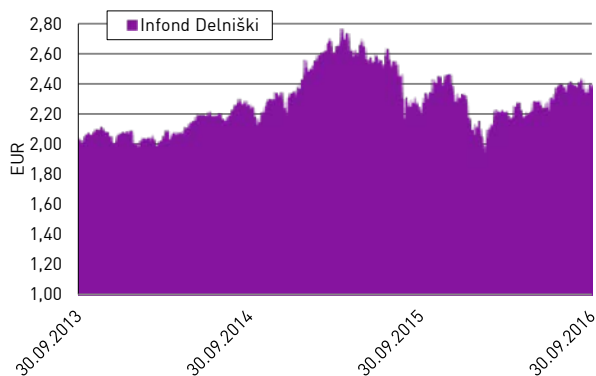
Sintetični kazalnik tveganja in donosa

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

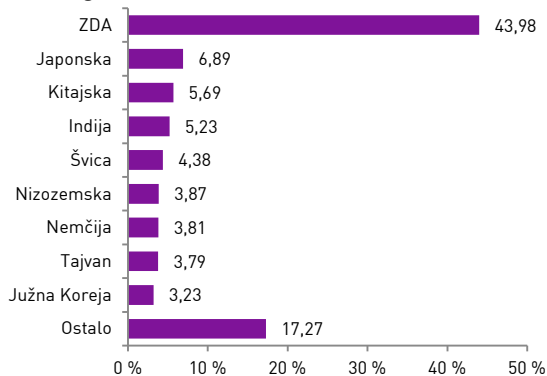
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje.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

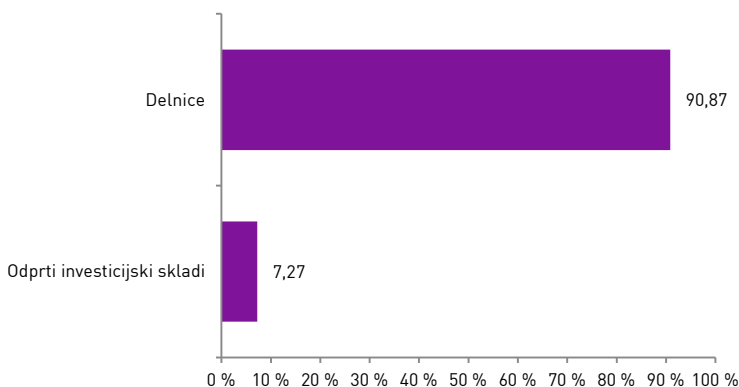
Gibanje VEP



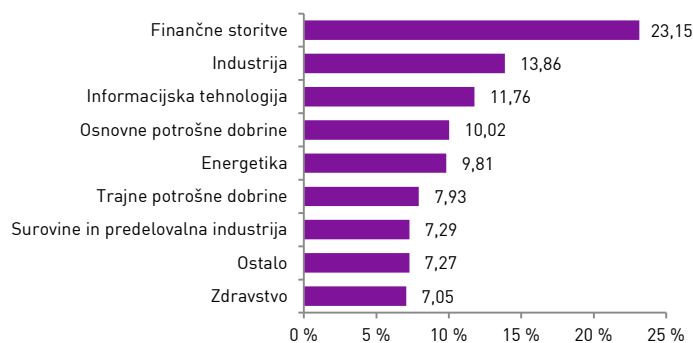
Geografska sestava naložb



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

+4,17%

3-LETNA DONOSNOST

+29,55%

5-LETNA DONOSNOST

+74,02%

Krovni sklad Infond

Infond Družbeno odgovorni, delniški podsklad razvitih trgov

Naložbena politika

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

Komu je namenjen

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

10 največjih naložb na dan 30.09.2016

| | ISIN | Delež v % |
|--------------------------|--------------|-----------|
| ACCENTURE | IE00B4BNMY34 | 3,24 |
| FEDEX | US31428X1063 | 2,95 |
| ALPHABET | US02079K3059 | 2,91 |
| GENERAL ELECTRIC | US3696041033 | 2,86 |
| CME GROUP | US12572Q1058 | 2,77 |
| FIRST AMERICAN FINANCIAL | US31847R1023 | 2,75 |
| DEUTSCHE POST | DE0005552004 | 2,62 |
| MICROSOFT | US5949181045 | 2,61 |
| VESTAS WIND SYSTEMS | DK0010268606 | 2,56 |
| UNITED NATURAL FOODS | US9111631035 | 2,51 |

ISIN

SI0021400880

Vrednost enote premoženja

27,98 €

Čista vrednost sredstev (ČVS)

3.715.150 €

Vstopni stroški

do 3%

Izstopni stroški

0%

Upravljavska provizija

2,25%

Začetek trženja in upr. sklada

21.04.2005

Stanje na dan 30.09.2016

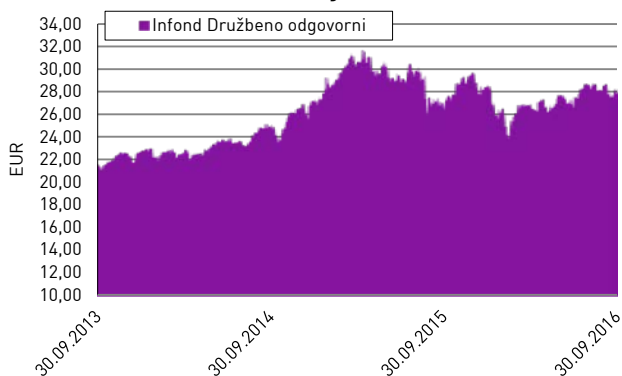
Sintetični kazalnik tveganja in donosa

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

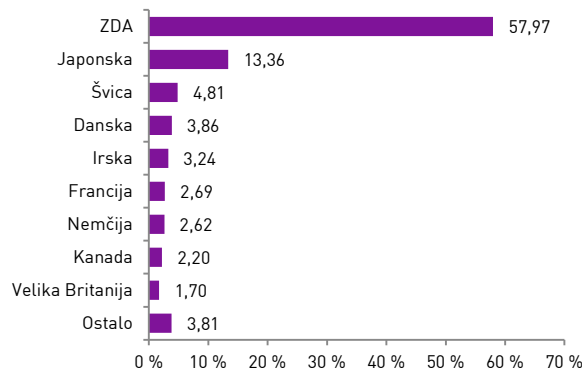
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje.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

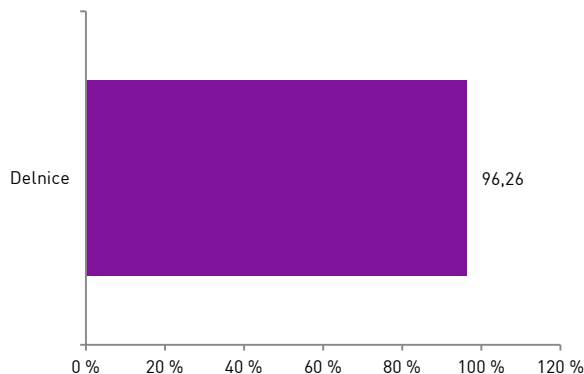
Gibanje VEP



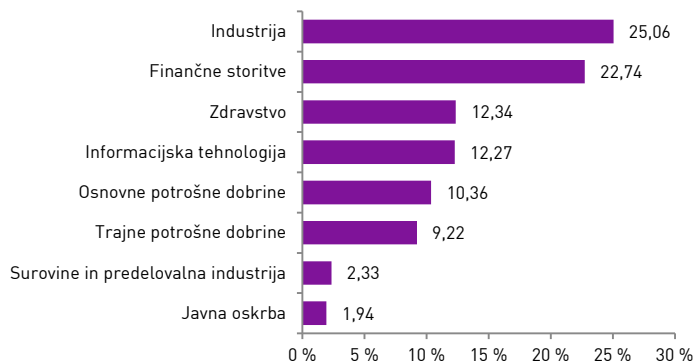
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



1-LETNA DONOSNOST

+12,23%

3-LETNA DONOSNOST

+22,30%

5-LETNA DONOSNOST

+42,26%

Krovni sklad Infond

Infond Dynamic, delniški podsklad

Naložbena politika

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

Komu je namenjen

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

10 največjih naložb na dan 30.09.2016

| | ISIN | Delež v % |
|-------------------------------|--------------|-----------|
| APPLE | US0378331005 | 7,68 |
| AMAZON | US0231351067 | 6,31 |
| ALIBABA | US01609W1027 | 5,27 |
| GILEAD SCIENCES | US3755581036 | 5,16 |
| ISHARES MSCI EMERGING MARKETS | US4642872349 | 4,54 |
| BERKSHIRE HATHAWAY | US0846707026 | 4,18 |
| NESTLE | CH0038863350 | 3,91 |
| MASTERCARD | US57636Q1040 | 3,79 |
| THE WALT DISNEY COMPANY | US2546871060 | 3,77 |
| US BANCORP | US9029733048 | 3,64 |

Stanje na dan 30.09.2016

| | |
|--------------------------------|--------------|
| ISIN | SI0021401136 |
| Vrednost enote premoženja | 5,26 € |
| Čista vrednost sredstev (ČVS) | 6.657.236 € |
| Vstopni stroški | do 3% |
| Izstopni stroški | 1% |
| Upravljalvska provizija | 2,25% |
| Začetek trženja in upr. sklada | 10.10.2008 |

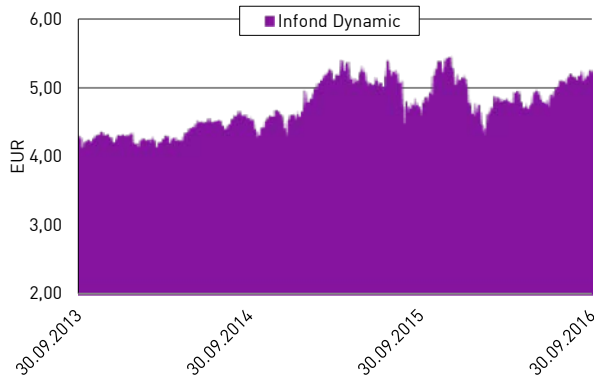
Sintetični kazalnik tveganja in donosa

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

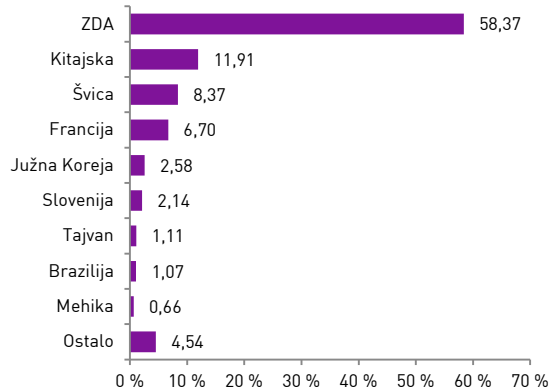
Ocena tveganja in potencialne donosnosti vzajemnega sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganja v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

Skladi kategorije 5 so bili v preteklosti srednje do visoko volatilni. Volatilitnost 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.

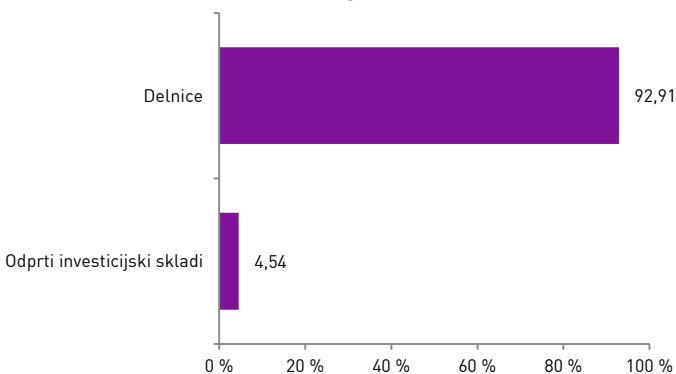
Gibanje VEP



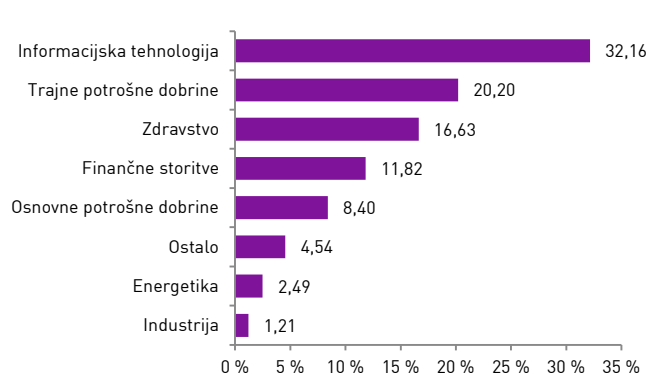
Geografska sestava naložb



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 TELEFONO

080 22 42

1-LETNA DONOSNOST

+10,67%

3-LETNA DONOSNOST

-4,83%

5-LETNA DONOSNOST

+9,06%

Krovni sklad Infond

Infond Energy, delniški podsklad

Naložbena politika

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

Komu je namenjen

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

10 največjih naložb na dan 30.09.2016

| | ISIN | Delež v % |
|------------------------------|--------------|-----------|
| EXXON MOBIL | US30231G1022 | 8,24 |
| CHEVRON | US1667641005 | 6,72 |
| ROYAL DUTCH SHELL | GB00B03MLX29 | 5,06 |
| TOTAL | FR0000120271 | 4,00 |
| UTILITIES SELECT SECTOR SPDR | US81369Y8865 | 3,85 |
| SCHLUMBERGER | AN8068571086 | 3,83 |
| ISHARES GLOBAL UTILITIES | US4642887115 | 3,74 |
| BP PLC | GB0007980591 | 3,67 |
| KINDER MORGAN | US49456B1017 | 3,64 |
| ENBRIDGE | CA29250N1050 | 3,48 |

ISIN

SI0021400500

Vrednost enote premoženja

11,85 €

Čista vrednost sredstev (ČVS)

5.697.065 €

Vstopni stroški

do 3%

Izstopni stroški

0%

Upravljavska provizija

2,25%

Začetek trženja in upr. sklada

03.10.2005

Stanje na dan 30.09.2016

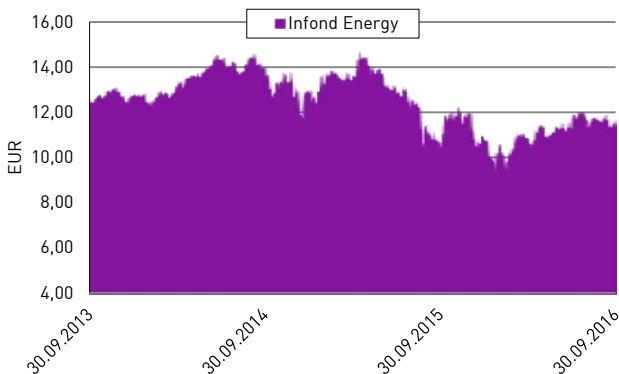
Sintetični kazalnik tveganja in donosa

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

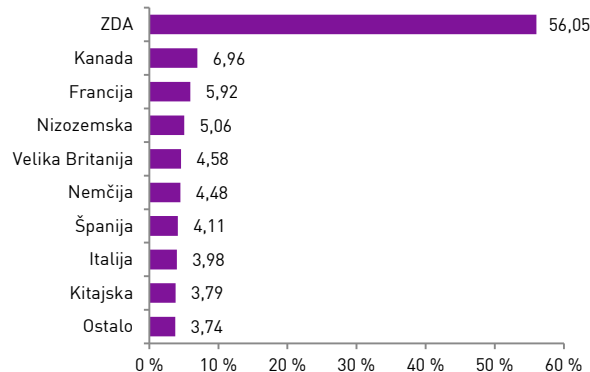
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje.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

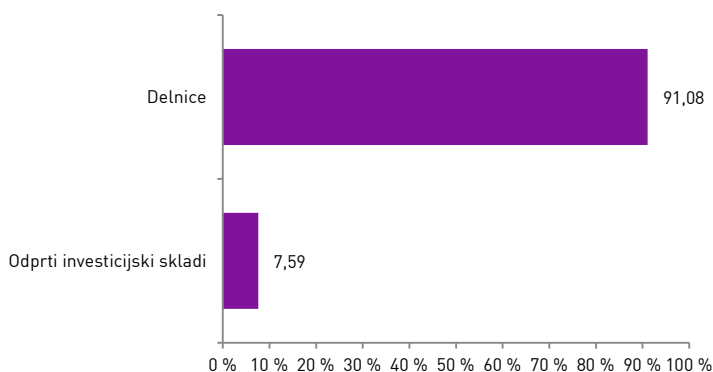
Gibanje VEP



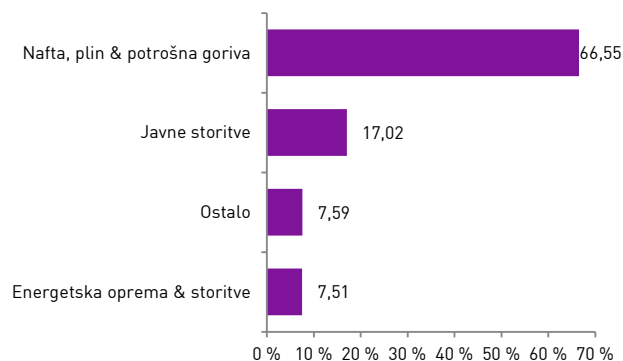
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



1-LETNA DONOSNOST

+0,90%

3-LETNA DONOSNOST

+4,19%

5-LETNA DONOSNOST

+33,56%

Krovni sklad Infond

Infond Europa, delniški podsklad

Naložbena politika

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

Komu je namenjen

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

10 največjih naložb na dan 30.09.2016

| | ISIN | Delež v % |
|--------------------------|--------------|-----------|
| NESTLE | CH0038863350 | 3,52 |
| ROCHE HOLDING | CH0012032048 | 3,50 |
| ISHARES MSCI SPAIN | US4642867646 | 3,35 |
| SANOFI | FR0000120578 | 3,30 |
| UNILEVER | NL0000009355 | 3,08 |
| BRITISH AMERICAN TOBACCO | GB0002875804 | 2,58 |
| BNP PARIBAS | FR0000131104 | 2,57 |
| ING GROEP | NL0011821202 | 2,57 |
| NOVARTIS | CH0012005267 | 2,36 |
| BP PLC | GB0007980591 | 2,20 |

ISIN

SI0021400492

Vrednost enote premoženja

4,28 €

Čista vrednost sredstev (ČVS)

12.185.621 €

Vstopni stroški

do 3%

Izstopni stroški

0%

Upravljalvska provizija

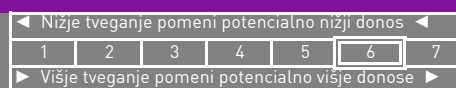
2,25%

Začetek trženja in upr. sklada

15.11.2004

Stanje na dan 30.09.2016

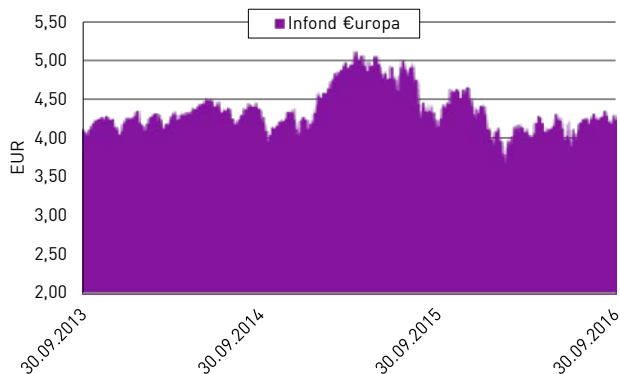
Sintetični kazalnik tveganja in donosa



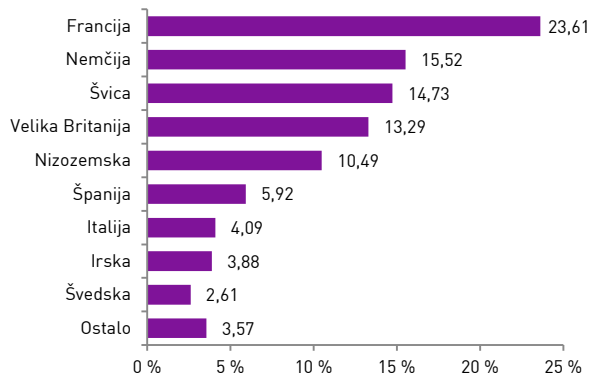
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje.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

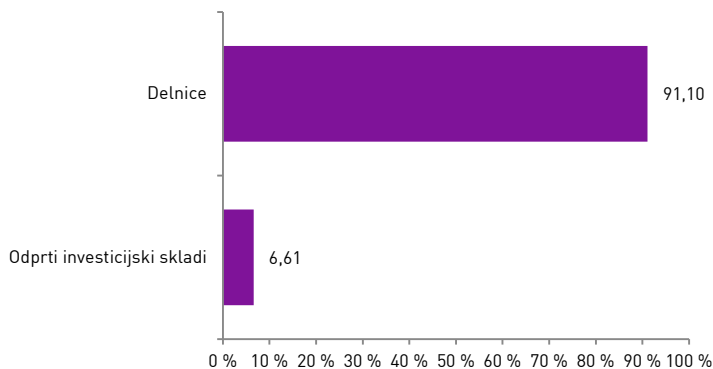
Gibanje VEP



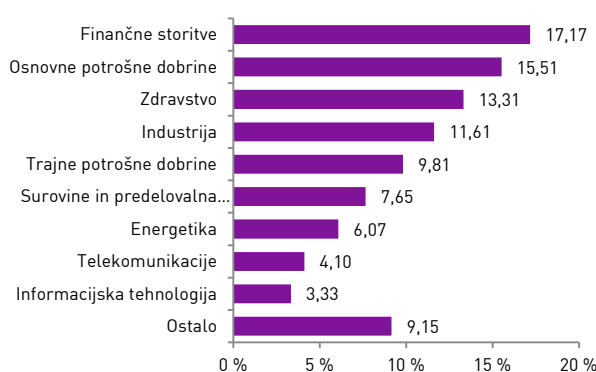
Geografska sestava naložb



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

+15,13%

3-LETNA DONOSNOST

+3,34%

5-LETNA DONOSNOST

+14,77%

Krovni sklad Infond

Infond Frontier, delniški podsklad

Naložbena politika

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

Komu je namenjen

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

10 največjih naložb na dan 30.09.2016

| | ISIN | Delež v % |
|-----------------------------------|--------------|-----------|
| MERCADOLIBRE | US58733R1023 | 4,62 |
| COPA HOLDINGS | PAP310761054 | 3,55 |
| SAMSUNG | US7960508882 | 3,18 |
| TAIWAN SEMICONDUCTOR | US8740391003 | 2,92 |
| GRUPO TELEVISIA | US40049J2069 | 2,91 |
| GRUPO FINANCIERO SANTANDER MEXICO | US40053C1053 | 2,82 |
| FEMSA | US3444191064 | 2,70 |
| YPF | US9842451000 | 2,68 |
| ARCOS DORADOS | VGG0457F1071 | 2,63 |
| GRUPO FINANCIERO BANORTE | MXP370711014 | 2,62 |

ISIN

SI0021401433

Vrednost enote premoženja

13,25 €

Čista vrednost sredstev (ČVS)

6.099.674 €

Vstopni stroški

do 3%

Izstopni stroški

0%

Upravljalvska provizija

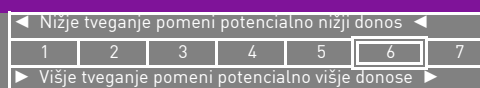
2,50%

Začetek trženja in upr. sklada

16.07.2011

Stanje na dan 30.09.2016

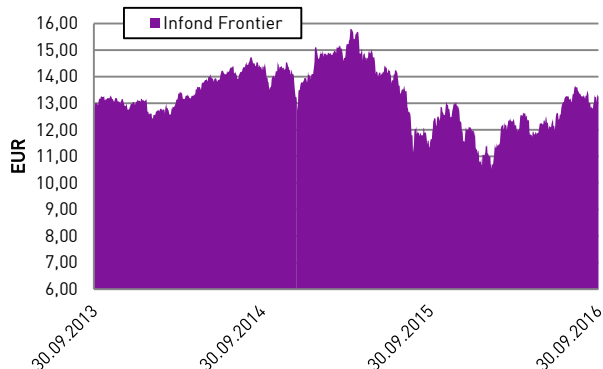
Sintetični kazalnik tveganja in donosa



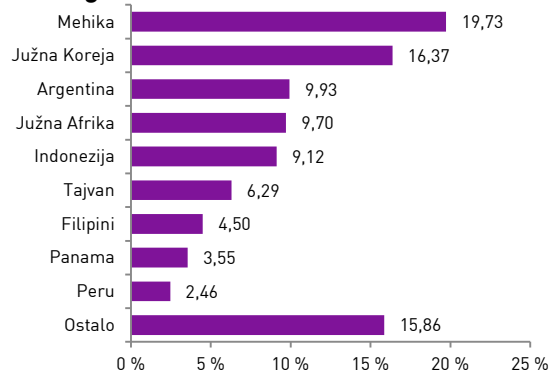
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje.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

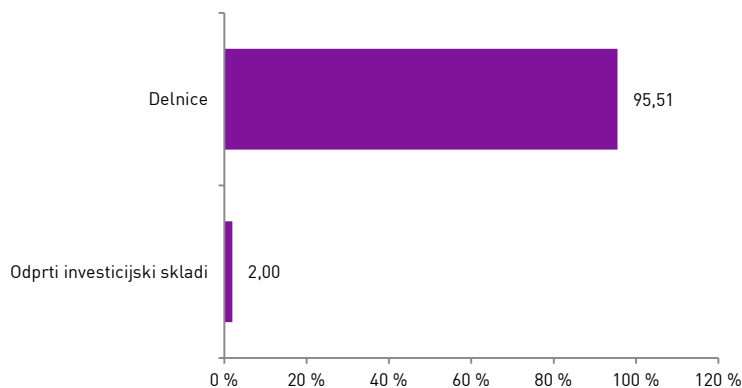
Gibanje VEP



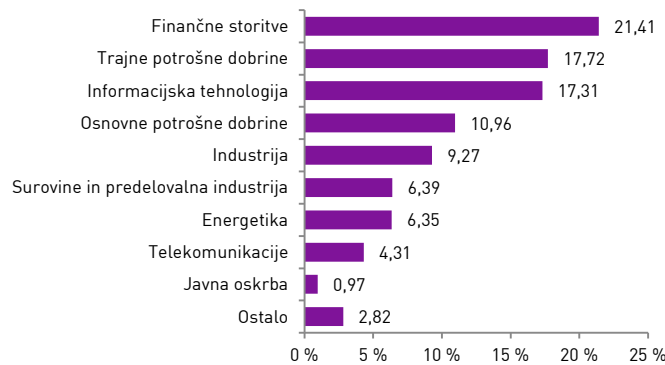
Geografska sestava naložb



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

1-LETNA DONOSNOST

+10,81%

3-LETNA DONOSNOST

+16,04%

5-LETNA DONOSNOST

+12,21%

Krovni sklad Infond

Infond Global, mešani podsklad

Naložbena politika

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

Komu je namenjen

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

10 največjih naložb na dan 30.09.2016

| | ISIN | Delež v % |
|-------------------------------------------|--------------|-----------|
| HIT | SI0031200239 | 2,68 |
| PETROL - PET2 | SI0032103259 | 2,50 |
| REPUBLIKA SLOVENIJA - SLOREP 4.625 | SI0002102984 | 2,36 |
| LYXOR ETF JAPAN | FR0010245514 | 2,34 |
| ISHARES MSCI JAPAN | US4642868487 | 2,30 |
| AIRBUS | NL0000235190 | 2,21 |
| KRKA | SI0031102120 | 2,18 |
| DB X-TRACKERS IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE | LU0290355717 | 2,08 |
| SDH - SOS3 | SI0002103529 | 1,82 |
| REPUBLIKA SLOVENIJA - SLOREP 5.125 | SI0002103164 | 1,69 |

Stanje na dan 30.09.2016

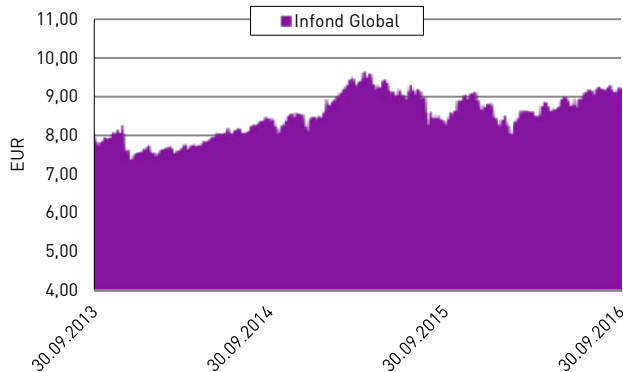
| | |
|--------------------------------|--------------|
| ISIN | SI0021401128 |
| Vrednost enote premoženja | 9,25 € |
| Čista vrednost sredstev (ČVS) | 17.066.517 € |
| Vstopni stroški | do 3% |
| Izstopni stroški | 1% |
| Upravljalvska provizija | 2,00% |
| Začetek trženja in upr. sklada | 26.09.2008 |

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

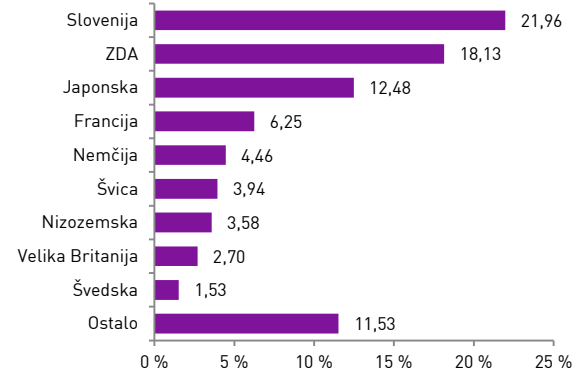
| | | | | | | |
|----------------------------------------------------|---|---|---|---|---|---|
| ◀ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos | | | | | | |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
| ▶ Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ▶ | | | | | | |

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 nihal navzgor in navzdol. Upoštevajoč zgodovinske podatke o volatilnosti so enote premoženja sklada kategorije 5 lahko izpostavljene srednjim do visokim cenovnim nihanjem. Mešana sestava portfelja omogoča večjo izpostavljenost do dolžniških naložb, kar povečuje kreditno tveganje. V primeru, da izdajatelj postane plačilno nesposoben oz. se znajde v ekonomskih težavah, se lahko zgodi, da dolžnik svojih obveznosti do sklada ne poravnava v celoti ali pravočasno.

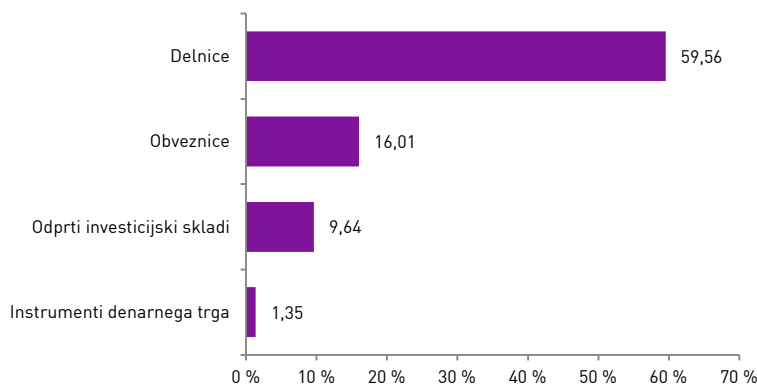
Gibanje VEP



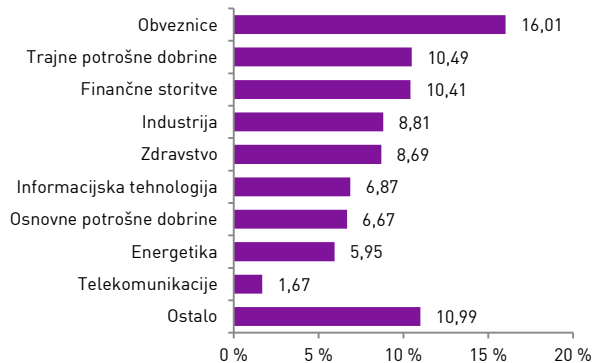
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



Infond
vzajemni skladi

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

Ulica Vita Kraigherja 5, 2000 Maribor

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

BREZPLAČNI TELEFON

080 22 42

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

NA KAZALO

1-LETNA DONOSNOST

+8,46%

3-LETNA DONOSNOST

+15,36%

5-LETNA DONOSNOST

+20,90%

Krovni sklad Infond

Infond Hrast, mešani podsklad

Naložbena politika

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

Komu je namenjen

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

10 največjih naložb na dan 30.09.2016

| | ISIN | Delež v % |
|----------------------------|--------------|-----------|
| NEXT FUNDS JPX NIKKEI 400 | JP3047670009 | 3,36 |
| APPLE | US0378331005 | 2,06 |
| ALPHABET | US02079K3059 | 1,99 |
| ASML HOLDING - ASML 3.375 | XS0972530561 | 1,93 |
| CAP GEMINI - CAPFP 2.5 | FR0012821940 | 1,93 |
| K+S - SDFGR 4.125 | XS0997941355 | 1,91 |
| REPUBLIC OF ITALY - BTPS 5 | IT0004513641 | 1,91 |
| AMAZON | US0231351067 | 1,91 |
| FACEBOOK | US30303M1027 | 1,90 |
| REPUBLIKA SLOVENIJA - RS53 | SI0002101960 | 1,89 |

Stanje na dan 30.09.2016

| | |
|--------------------------------|---------------|
| ISIN | SI00021400476 |
| Vrednost enote premoženja | 33,38 € |
| Čista vrednost sredstev (ČVS) | 23.587.814 € |
| Vstopni stroški | do 3% |
| Izstopni stroški | 0% |
| Upravljalvska provizija | 2,00% |
| Začetek trženja in upr. sklada | 01.07.1995 |

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

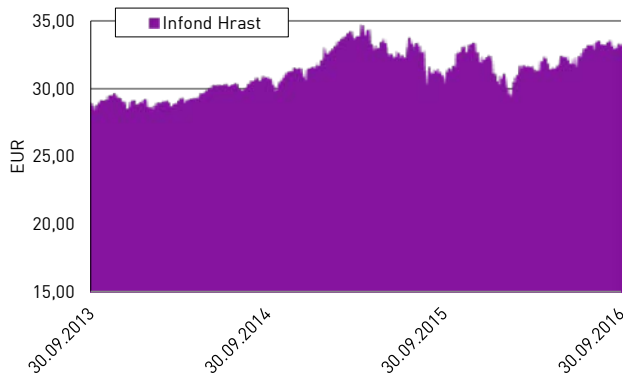
| | | | | | | |
|----------------------------------------------------|---|---|---|---|---|---|
| ◀ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos | | | | | | |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
| ▶ Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ▶ | | | | | | |

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

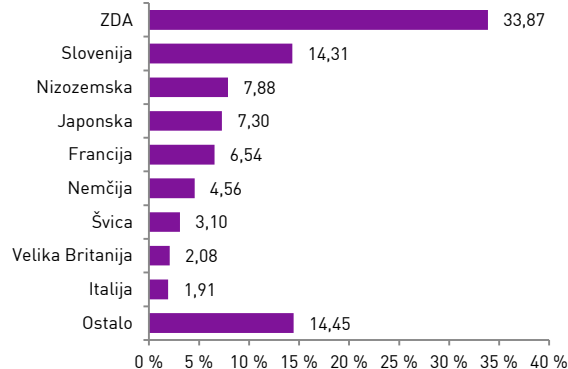
Skladi kategorije 4 so bili v preteklosti srednje volatilni. Volatilnost kaže, koliko je v preteklosti vrednost enote premoženja sklada kategorije 4 lahko izpostavljena srednjim cenovnim nihanjem.

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

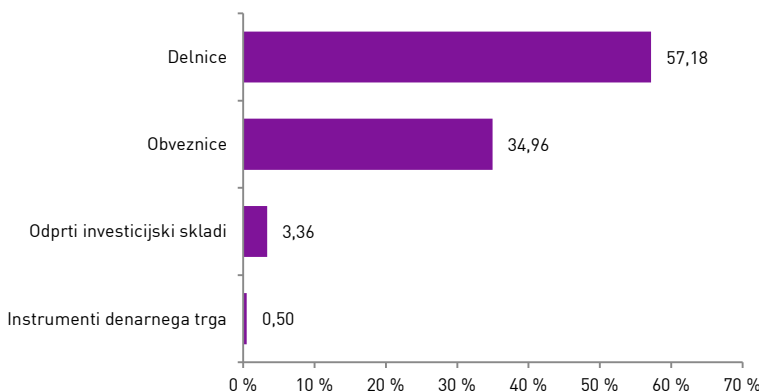
Gibanje VEP



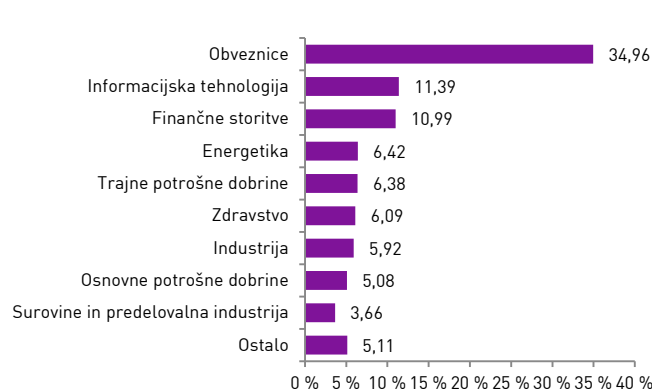
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



Infond
vzajemni skladi

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

Ulica Vita Kraigherja 5, 2000 Maribor

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

BREZPLAČNI TELEFON

080 22 42

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

NA KAZALO

1-LETNA DONOSNOST

+14,43%

3 -LETNA DONOSNOST

+13,56%

5 -LETNA DONOSNOST

+38,23%

Krovni sklad Infond

Infond Krekov Globalni, delniški podsklad

Naložbena politika

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

Komu je namenjen

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

10 največjih naložb na dan 30.09.2016

| | ISIN | Delež v % |
|---------------------------------|--------------|-----------|
| ISHARES EM DIVIDEND | US4642863199 | 5,47 |
| WISDOMTREE EM SMALLCAP DIVIDEND | US97717W2816 | 5,44 |
| SPDR S&P EM DIVIDEND | US78463X5335 | 5,29 |
| STMICROELECTRONICS | NL0000226223 | 2,58 |
| QUALCOMM | US7475251036 | 2,40 |
| NORDSTROM | US6556641008 | 2,29 |
| BEST BUY | US0865161014 | 2,27 |
| NSK | JP3720800006 | 2,12 |
| CALTEX | AU000000CTX1 | 2,10 |
| CATERPILLAR | US1491231015 | 2,08 |

ISIN

| | |
|--------------------------------|-------------|
| SI0021401342 | |
| Vrednost enote premoženja | 8,33 € |
| Čista vrednost sredstev (ČVS) | 6.464.368 € |
| Vstopni stroški | do 3% |
| Izstopni stroški | 3% |
| Upravljavska provizija | 2,25% |
| Začetek trženja in upr. sklada | 11.12.2010 |

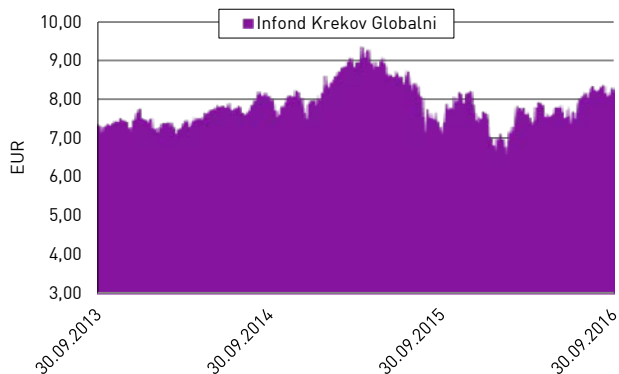
Stanje na dan 30.09.2016

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

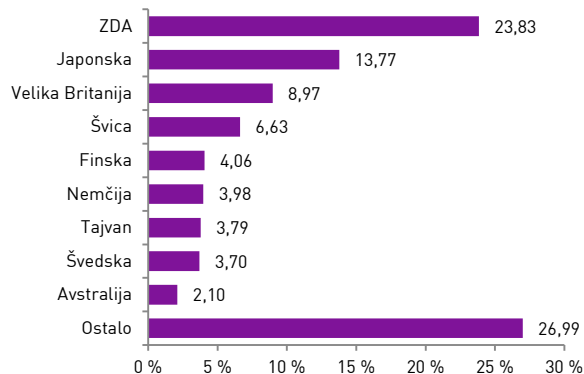
| | | | | | | |
|----------------------------------------------------|---|---|---|---|---|---|
| ◀ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ▶ | | | | | | |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
| ▶ Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ▶ | | | | | | |

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 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.

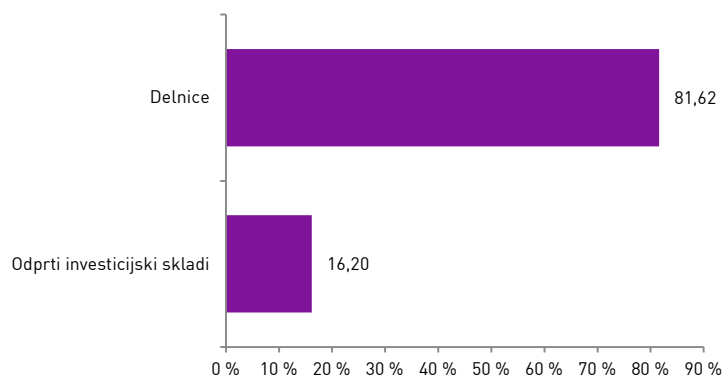
Gibanje VEP



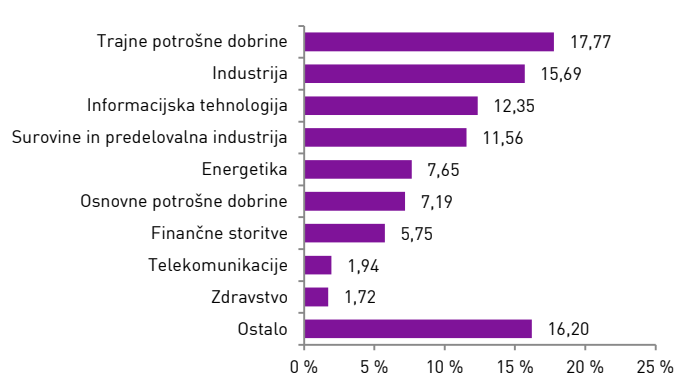
Geografska sestava naložb



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 Kraigerja 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

+2,66%

3-LETNA DONOSNOST

+49,13%

5-LETNA DONOSNOST

+126,80%

Krovni sklad Infond

Infond Life, delniški podsklad

Naložbena politika

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

Komu je namenjen

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

10 največjih naložb na dan 30.09.2016

| | ISIN | Delež v % |
|-----------------|--------------|-----------|
| PFIZER | US7170811035 | 5,06 |
| ROCHE HOLDING | CH0012032048 | 4,79 |
| JOHNSON&JOHNSON | US4781601046 | 4,74 |
| MERCK & CO | US58933Y1055 | 4,30 |
| NOVARTIS | CH0012005267 | 4,23 |
| AMGEN | US0311621009 | 3,48 |
| UNITEDHEALTH | US91324P1021 | 3,36 |
| MEDTRONIC | IE00BTN1Y115 | 3,26 |
| GILEAD SCIENCES | US3755581036 | 2,74 |
| ABBVIE | US00287Y1091 | 2,74 |

ISIN

SI0021400526

Vrednost enote premoženja

27,30 €

Čista vrednost sredstev (ČVS)

27.762.930 €

Vstopni stroški

do 3%

Izstopni stroški

0%

Upravljavska provizija

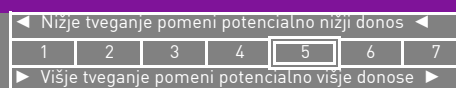
2,25%

Začetek trženja in upr. sklada

04.06.2007

Stanje na dan 30.09.2016

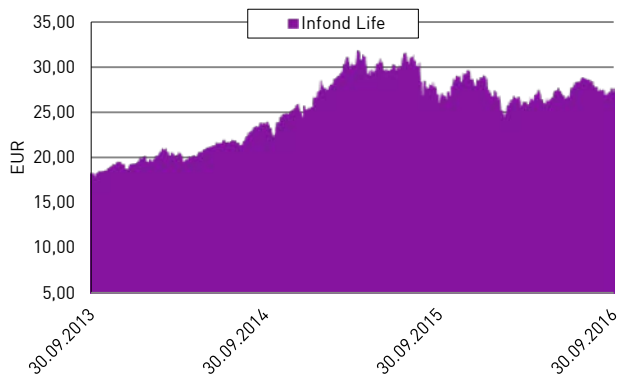
Sintetični kazalnik tveganja in donosa



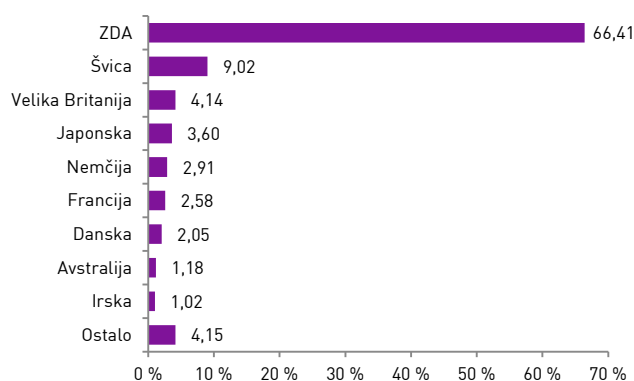
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje.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

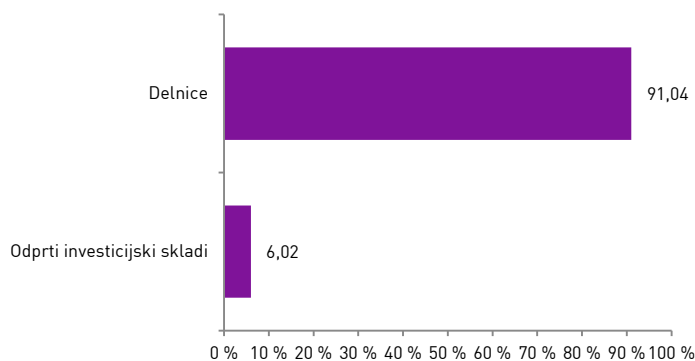
Gibanje VEP



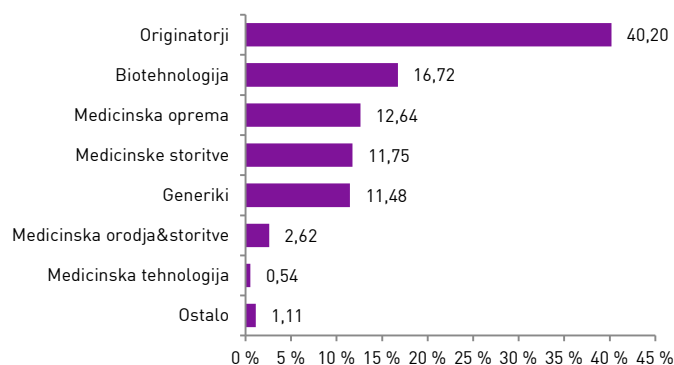
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



Infond
vzajemni skladi

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

Ulica Vita Kraigherja 5, 2000 Maribor

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

BREZPLAČNI TELEFON

080 22 42

1-LETNA DONOSNOST

+9,50%

3-LETNA DONOSNOST

+40,48%

5-LETNA DONOSNOST

+86,00%

Krovni sklad Infond

Infond PanAmerica, delniški podsklad

Naložbena politika

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

Komu je namenjen

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

10 največjih naložb na dan 30.09.2016

| | ISIN | Delež v % |
|--------------------------|--------------|-----------|
| APPLE | US0378331005 | 4,25 |
| ALPHABET | US02079K3059 | 4,10 |
| AMAZON | US0231351067 | 3,61 |
| FACEBOOK | US30303M1027 | 3,13 |
| VISA INC-CLASS A SHARES | US92826C8394 | 3,08 |
| PFIZER | US7170811035 | 2,52 |
| MICROSOFT | US5949181045 | 2,48 |
| MERCK & CO | US58933Y1055 | 2,37 |
| JPMORGAN CHASE | US46625H1005 | 2,26 |
| FIRST AMERICAN FINANCIAL | US31847R1023 | 2,14 |

ISIN

SI0021400534

Vrednost enote premoženja

16,88 €

Čista vrednost sredstev (ČVS)

6.237.127 €

Vstopni stroški

do 3%

Izstopni stroški

0%

Upravljavska provizija

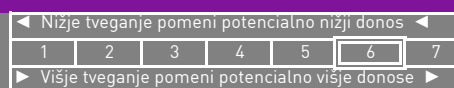
2,25%

Začetek trženja in upr. sklada

04.06.2007

Stanje na dan 30.09.2016

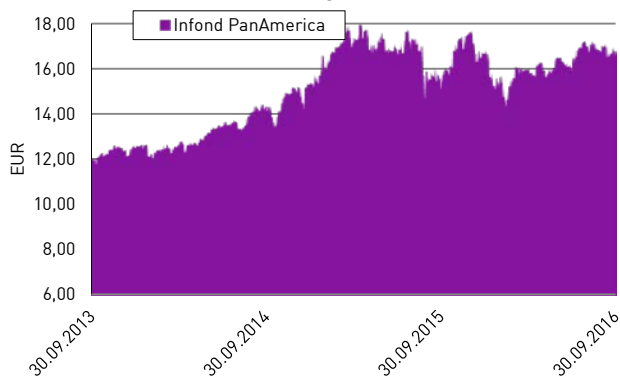
Sintetični kazalnik tveganja in donosa



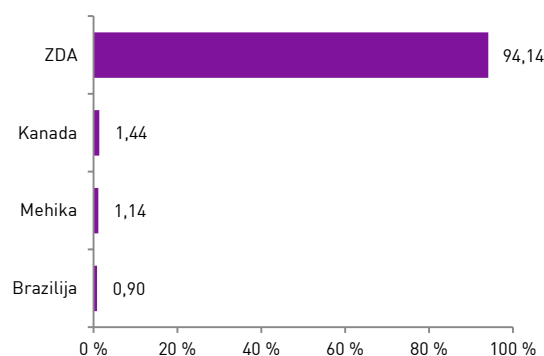
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje.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

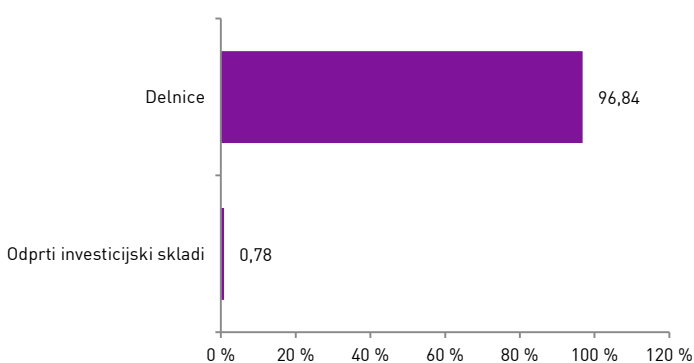
Gibanje VEP



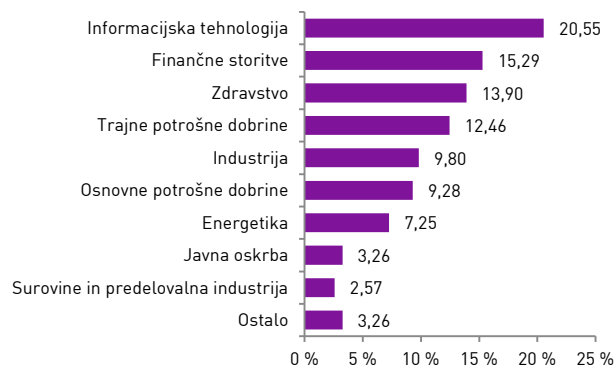
Geografska sestava naložb



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

1-LETNA DONOSNOST

+3,84%

3-LETNA DONOSNOST

+12,86%

5-LETNA DONOSNOST

+22,59%

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 olastninjenega dolga, instrumentih denarnega trga, denarnih depozitih, denarju in denarnih ustreznikih.

Komu je namenjen

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

10 največjih naložb na dan 30.09.2016

| | ISIN | Delež v % |
|--------------------------------|--------------|-----------|
| ATLAS COPCO | SE0006886750 | 3,08 |
| HAYS | GB0004161021 | 3,05 |
| TAIWAN SEMICONDUCTOR | US8740391003 | 3,03 |
| METSO | FI0009007835 | 2,98 |
| SANDS CHINA | KYG7800X1079 | 2,92 |
| LINEAR TECHNOLOGY | US5356781063 | 2,88 |
| MAGNA INTERNATIONAL | CA5592224011 | 2,81 |
| BEST BUY | US0865161014 | 2,78 |
| PAYCHEX | US7043261079 | 2,77 |
| HONG KONG EXCHANGES & CLEARING | HK0388045442 | 2,75 |

Stanje na dan 30.09.2016

| | |
|--------------------------------|--------------|
| ISIN | SI0021400039 |
| Vrednost enote premoženja | 0,76 € |
| Čista vrednost sredstev (ČVS) | 14.038.636 € |
| Vstopni stroški | do 3 % |
| Izstopni stroški | do 3 % |
| Upravljavska provizija | 2,00% |
| Začetek trženja in upr. sklada | 09.11.2006 |

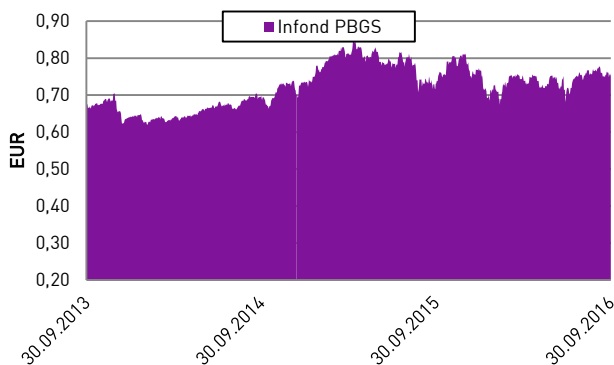
Sintetični kazalnik tveganja in donosa

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

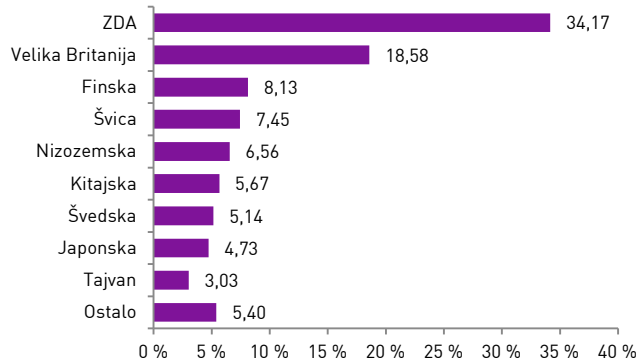
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje.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

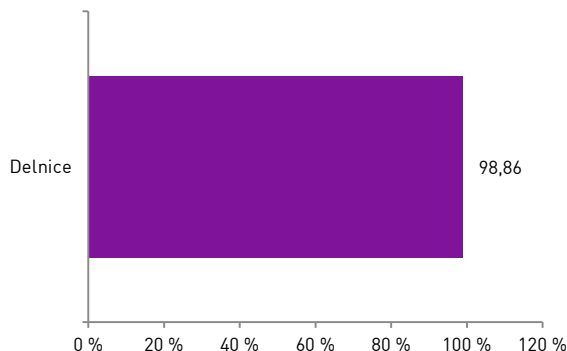
Gibanje VEP



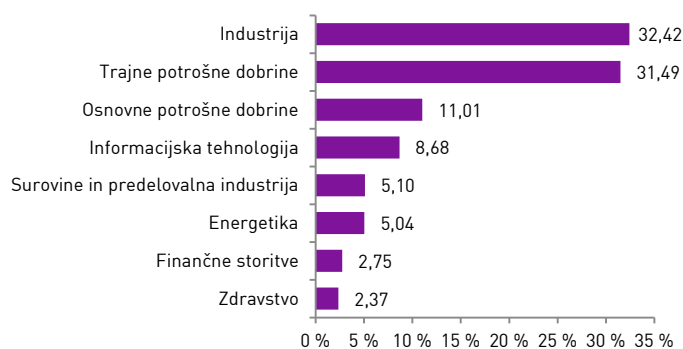
Geografska sestava naložb



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

+26,10%

3-LETNA DONOSNOST

+70,95%

5-LETNA DONOSNOST

+151,89%

Krovni sklad Infond

Infond Technology, delniški podsklad

Naložbena politika

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

Komu je namenjen

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

10 največjih naložb na dan 30.09.2016

| | ISIN | Delež v % |
|-------------------------|--------------|-----------|
| FACEBOOK | US30303M1027 | 8,96 |
| ALPHABET | US02079K3059 | 8,82 |
| APPLE | US0378331005 | 8,50 |
| MICROSOFT | US5949181045 | 7,00 |
| ALIBABA | US01609W1027 | 4,33 |
| VISA INC-CLASS A SHARES | US92826C8394 | 4,26 |
| SALESFORCE.COM | US79466L3024 | 3,59 |
| ADOBE SYSTEMS | US00724F1012 | 3,54 |
| KEYENCE | JP3236200006 | 3,54 |
| BLACKBAUD | US09227Q1004 | 3,42 |

ISIN

SI0021400914

Vrednost enote premoženja

30,80 €

Čista vrednost sredstev (ČVS)

11.022.023 €

Vstopni stroški

do 3%

Izstopni stroški

0%

Upravljalvska provizija

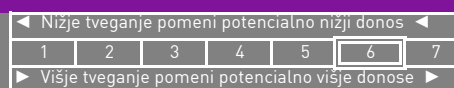
2,25%

Začetek trženja in upr. sklada

01.10.2007

Stanje na dan 30.09.2016

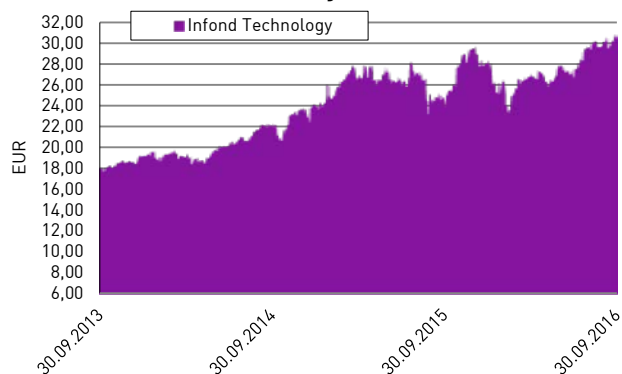
Sintetični kazalnik tveganja in donosa



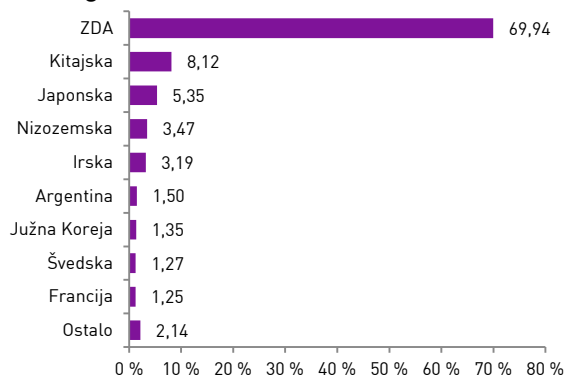
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje.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

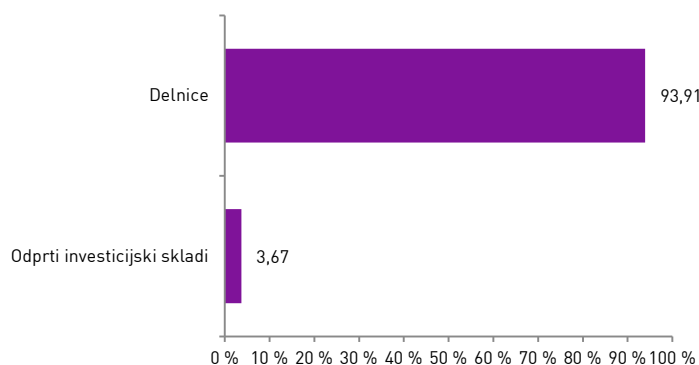
Gibanje VEP



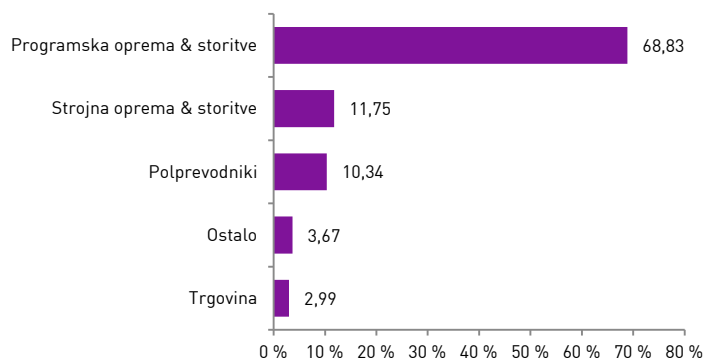
Geografska sestava naložb



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

1-LETNA DONOSNOST

+8,63%

3-LETNA DONOSNOST

+8,32%

5-LETNA DONOSNOST

+11,66%

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 30.09.2016

| | ISIN | Delež v % |
|---------------------|--------------|-----------|
| TENCENT HOLDINGS | KYG875721634 | 7,12 |
| LYXOR ETF TURKEY | FR0010326256 | 7,00 |
| VALAMAR RIVIERA | HRRIVPRA0000 | 6,11 |
| FONDUL PROPRIETATEA | US34460G1067 | 5,93 |
| ATLANTIC GRUPA | HRATGRRR0003 | 5,82 |
| NASPERS | ZAE000015889 | 4,43 |
| METALAC | RSMETAE71629 | 4,41 |
| TURKCELL | US9001112047 | 4,18 |
| ROMGAZ | US83367U2050 | 4,01 |
| AVI | ZAE000049433 | 3,91 |

ISIN

SI0021400328

Vrednost enote premoženja

9,41 €

Čista vrednost sredstev (ČVS)

518.206 €

Vstopni stroški

do 3%

Izstopni stroški

0%

Upravljavska provizija

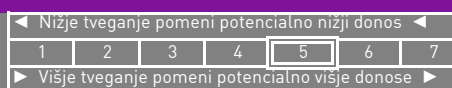
2,25%

Začetek trženja in upr. sklada

01.08.2007

Stanje na dan 30.09.2016

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

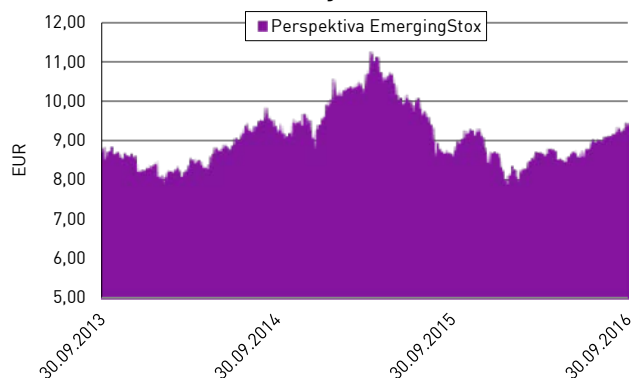


Sklad Perspektiva: EmergingStox se uvršča v 5. kategorijo lestvice tveganj, saj naložbena politika sklada predvideva nalaganje sredstev v geografsko omejene in bolj tvegane naložbe. Naložbe v sklad so izpostavljene predvsem naslednjim oblikam tveganja: tržno tveganje, likvidnostno tveganje (nezmožnost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

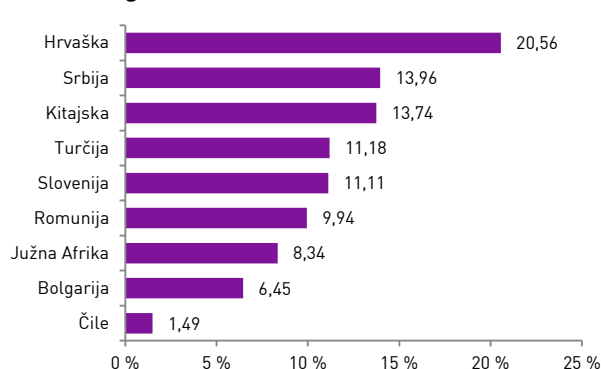
Ocena tveganja in potencialna donosnost sklada, prikazana v kazalniku, je izdelana na osnovi dosedanjih podatkov o poslovanju sklada. Kazalnik predstavlja velikost nihanja vrednosti enote premoženja navzgor in navzdol v obdobju zadnjih petih let.

Pretekli podatki o poslovanju sklada, ki se uporabljajo pri izračunu kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila 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.

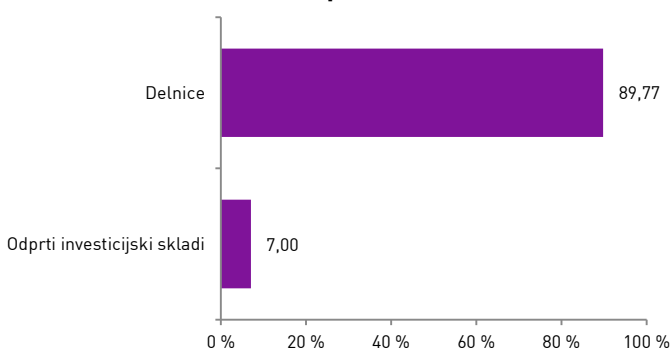
Gibanje VEP



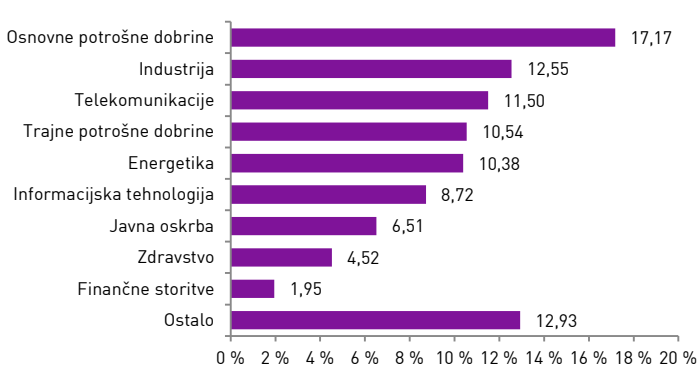
Geografska sestava naložb



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

+13,54%

3-LETNA DONOSNOST

+20,74%

5-LETNA DONOSNOST

+40,29%

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 30.09.2016

| | ISIN | Delež v % |
|---------------------------------|--------------|-----------|
| SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP | JP3890350006 | 2,62 |
| MIZUHO FINANCIAL | JP3885780001 | 2,62 |
| MITSUBISHI UFJ FINANCIAL | JP3902900004 | 2,45 |
| MS&AD INSURANCE | JP3890310000 | 2,44 |
| NITORI HOLDINGS | JP3756100008 | 2,34 |
| TOKIO MARINE | JP3910660004 | 2,01 |
| SONY | JP3435000009 | 1,92 |
| YAMAHA | JP3942600002 | 1,89 |
| KEYENCE | JP3236200006 | 1,85 |
| SEVEN & I | JP3422950000 | 1,85 |

ISIN

SI0021400351

Vrednost enote premoženja

7,93 €

Čista vrednost sredstev (ČVS)

455.793 €

Vstopni stroški

do 3%

Izstopni stroški

0%

Upravljavska provizija

2,25%

Začetek trženja in upr. sklada

01.10.2007

Stanje na dan 30.09.2016

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

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

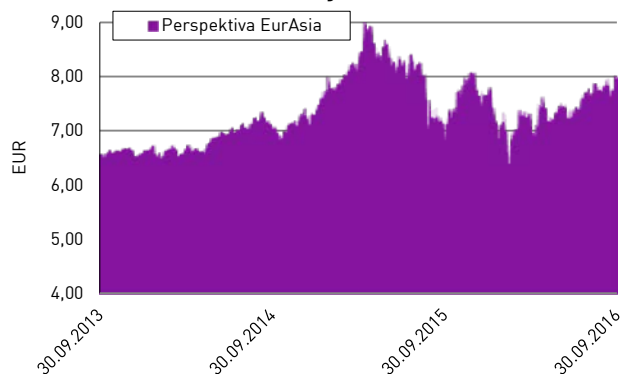
Sklad Perspektiva: EurAsia Flexible, mešani podsklad se uvršča v 5. kategorijo lestvice tveganj, saj naložbena politika sklada predvideva nalaganje sredstev v geografsko usmerjene in bolj tvegane naložbe.

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

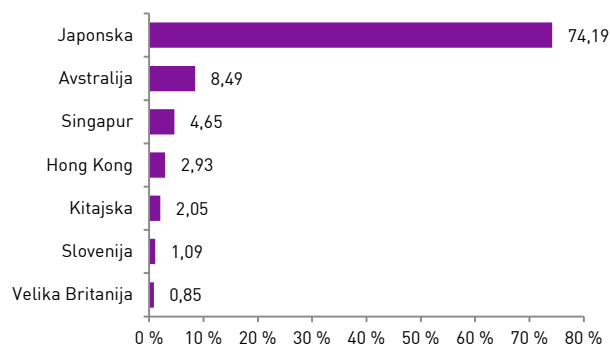
Ocena tveganja in potencialna donosnost sklada je izdelana na osnovi dosedanjih podatkov o poslovanju sklada. Kazalnik predstavlja velikost nihanja vrednosti enote premoženja navzgor in navzdol v obdobju zadnjih petih let.

Pretekli podatki o poslovanju sklada, ki se uporabljajo pri izračunu kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj sklada v 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

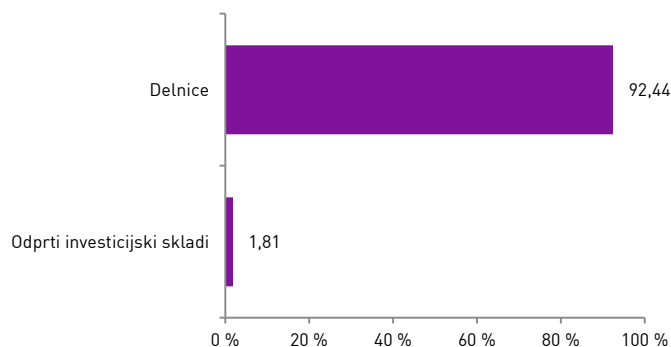
Gibanje VEP



Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



1-LETNA DONOSNOST

+23,59%

3-LETNA DONOSNOST

+12,35%

5-LETNA DONOSNOST

+10,71%

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 30.09.2016

| | ISIN | Delež v % |
|------------------------------------|--------------|-----------|
| SOCIEDAD QUIMICA Y MINERA DE CHILE | US8336351056 | 5,88 |
| BHP BILLITON | GB0000566504 | 4,61 |
| DOW CHEMICAL | US2605431038 | 4,53 |
| RIO TINTO | GB0007188757 | 4,38 |
| NIPPON PAINT | JP3749400002 | 4,34 |
| TORAY INDUSTRIES | JP3621000003 | 4,22 |
| CIA VALE DO RIO DOCE | US91912E1055 | 3,61 |
| HEIDELBERGCEMENT | DE0006047004 | 3,28 |
| PRAXAIR | US74005P1049 | 3,17 |
| SOUTHERN COPPER CORPORATION | US84265V1052 | 3,10 |

ISIN

SI0021401151

Vrednost enote premoženja

7,79 €

Čista vrednost sredstev (ČVS)

204.946 €

Vstopni stroški

do 3%

Izstopni stroški

0%

Upravljavska provizija

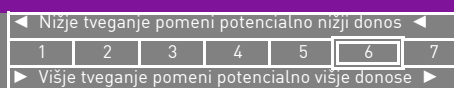
2,50%

Začetek trženja in upr. sklada

15.01.2008

Stanje na dan 30.09.2016

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

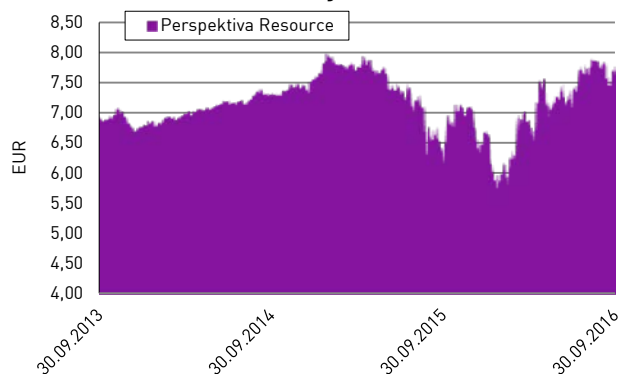


Sklad Perspektiva: Resource Flexible, mešani podsklad, se uvršča v 6. kategorijo lestvice tveganj, saj naložbena politika sklada predvideva nalaganje sredstev v panožno omejene in bolj tvegane naložbe. Naložbe v sklad so izpostavljene predvsem naslednjim oblikam tveganja: tržno tveganje, tveganje koncentracije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

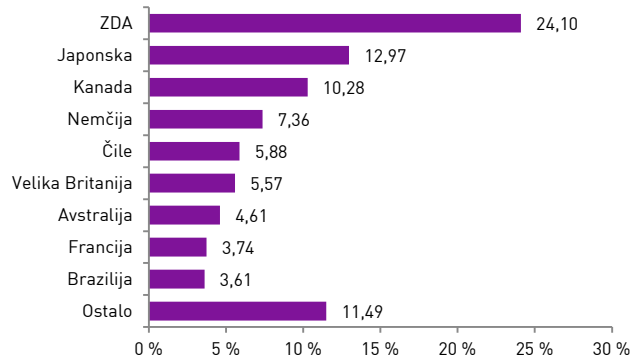
Ocena tveganja in potencialna donosnost sklada, prikazana v kazalniku, je izdelana na osnovi dosedanjih podatkov o poslovanju sklada. Kazalnik predstavlja velikost nihanja vrednosti enote premoženja navzgor in navzdol v obdobju zadnjih petih let.

Pretekli podatki o poslovanju sklada, ki se uporabljajo pri izračunu kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj sklada v 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.

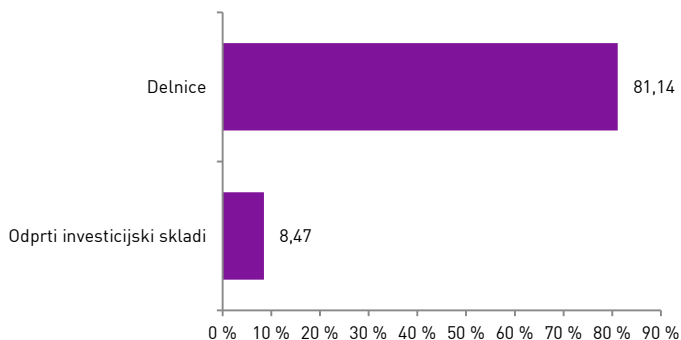
Gibanje VEP



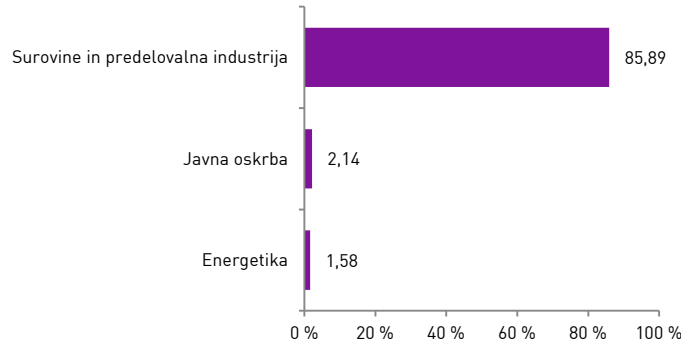
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



1-LETNA DONOSNOST

-1,39%

3-LETNA DONOSNOST

+4,03%

5-LETNA DONOSNOST

+4,17%

Krovni sklad Perspektiva

Perspektiva: SpecialOpportunities Flexible, mešani podsklad**Naložbena politika**

Perspektiva: SpecialOpportunities Flexible izkorišča naložbene priložnosti na kapitalnih 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 kapitalnih trgih.

10 največjih naložb na dan 30.09.2016

| | ISIN | Delež v % |
|---------------------------------|--------------|-----------|
| BANK OF AMERICA | US0605051046 | 5,07 |
| CITIGROUP | US1729674242 | 4,78 |
| JPMORGAN CHASE | US46625H1005 | 4,58 |
| THE BANK OF NEW YORK MELLON | US0640581007 | 3,71 |
| BLACKROCK | US09247X1019 | 3,67 |
| SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP | JP3890350006 | 3,38 |
| WELLS FARGO | US9497461015 | 3,05 |
| MITSUBISHI UFJ FINANCIAL | JP3902900004 | 3,03 |
| AMERICAN EXPRESS | US0258161092 | 2,85 |
| GOLDMAN SACHS | US38141G1040 | 2,61 |

ISIN

SI0021401169

Vrednost enote premoženja

4,41 €

Čista vrednost sredstev (ČVS)

221.319 €

Vstopni stroški

do 3%

Izstopni stroški

0%

Upravljavska provizija

2,90%

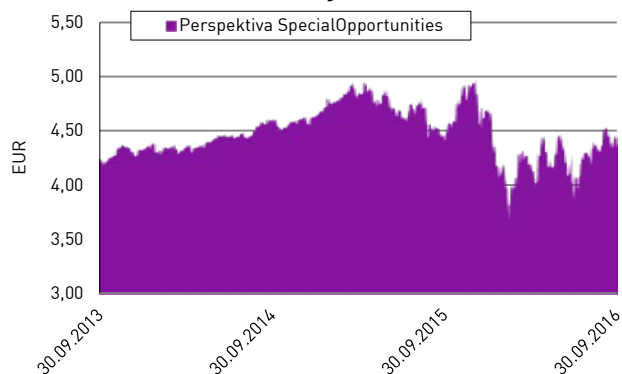
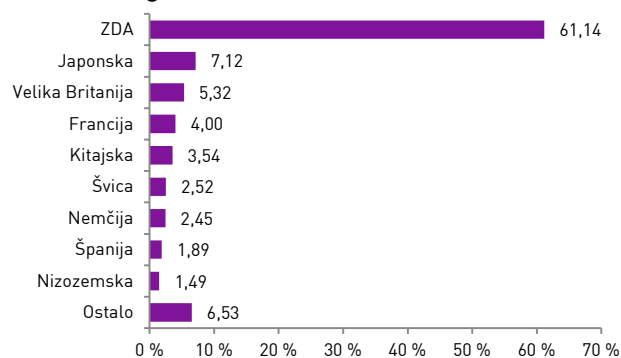
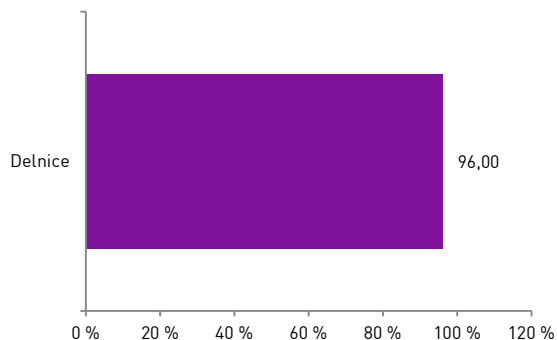
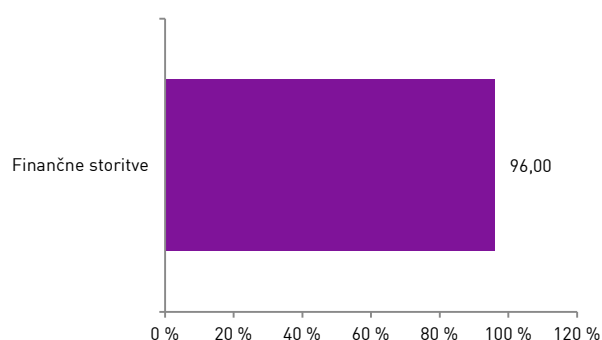
Začetek trženja in upr. sklada

02.11.2007

Stanje na dan 30.09.2016**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: 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 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**

1-LETNA DONOSNOST

+6,95%

3-LETNA DONOSNOST

+12,08%

5-LETNA DONOSNOST

-8,16%

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 30.09.2016

| | ISIN | Delež v % |
|-----------------------------------|--------------|-----------|
| ENEL - ENELIM 5 | XS0452187916 | 4,92 |
| FINNISH GOVERNMENT - RFGB 4 | FI4000006176 | 4,82 |
| SIJ - SIJ5 | SI0032103598 | 4,48 |
| REPUBLIC OF LATVIA - LATVIA 2.875 | XS1063399536 | 4,22 |
| ROMANIA - ROMANI 3.625 | XS1060842975 | 4,13 |
| REPUBLIC OF ITALY - BTPS 5 | IT0004513641 | 4,03 |
| FIAT FINANCE - FCAIM 6.75 | XS0953215349 | 3,84 |
| ASML HOLDING - ASML 3.375 | XS0972530561 | 3,83 |
| ALPHABET | US02079K3059 | 3,22 |
| FRANCE - FRTR 3.5 | FR0010916924 | 3,17 |

ISIN

SI0021400336

Vrednost enote premoženja

2,13 €

Čista vrednost sredstev (ČVS)

3.133.120 €

Vstopni stroški

do 3%

Izstopni stroški

0%

Upravljavska provizija

2,00%

Začetek trženja in upr. sklada

31.12.1995

Stanje na dan 30.09.2016

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

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

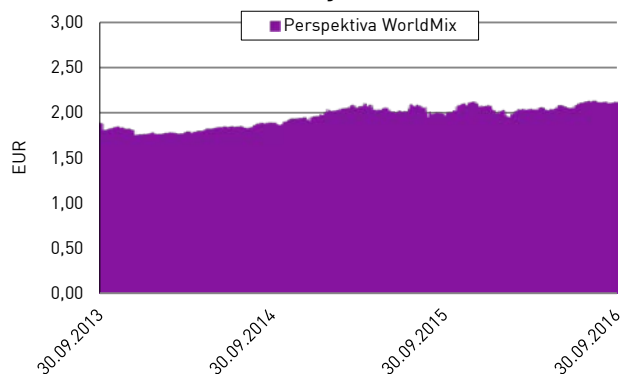
Sklad Perspektiva: WorldMix se uvršča v 4. kategorijo lestvice tveganja, ker večino naložb sklada predstavljajo obveznice, ki spadajo med manj tvegane finančne instrumente.

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.

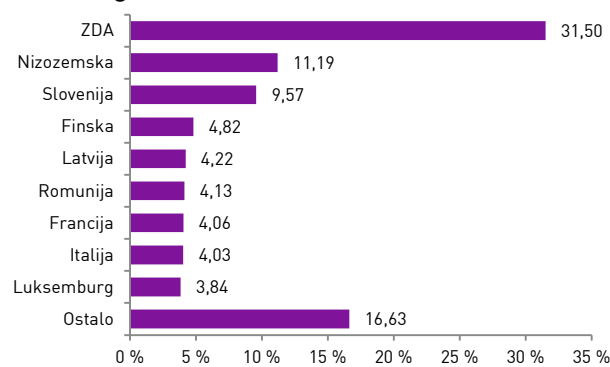
Ocena tveganja in potencialna donosnost sklada je izdelana na osnovi dosedanjih podatkov o poslovanju sklada. Kazalnik predstavlja velikost nihanja vrednosti enote premoženja navzgor in navzdol v obdobju zadnjih petih let.

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.

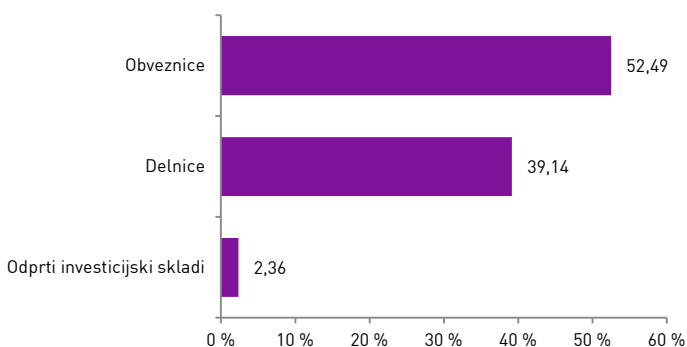
Gibanje VEP



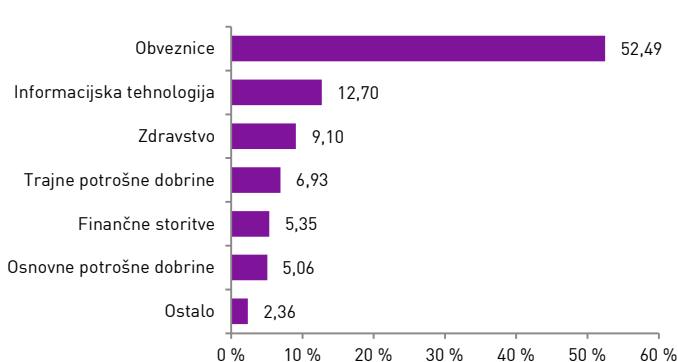
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



1-LETNA DONOSNOST

+11,42%

3-LETNA DONOSNOST

+39,73%

5-LETNA DONOSNOST

+73,38%

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 30.09.2016

| | ISIN | Delež v % |
|--------------------------------|--------------|-----------|
| HEALTH CARE SELECT SECTOR SPDR | US81369Y2090 | 6,22 |
| NEXT FUNDS JPX NIKKEI 400 | JP3047670009 | 5,68 |
| AMAZON | US0231351067 | 5,20 |
| BNP PARIBAS | FR0000131104 | 5,16 |
| ALPHABET | US02079K3059 | 4,06 |
| APPLE | US0378331005 | 3,86 |
| MATERIALS SELECT SECTOR SPDR | US81369Y1001 | 3,71 |
| WELLS FARGO | US9497461015 | 3,44 |
| BLACKROCK | US09247X1019 | 3,38 |
| DAIMLER | DE0007100000 | 3,26 |

ISIN

SI0021400344

Vrednost enote premoženja

11,10 €

Čista vrednost sredstev (ČVS)

1.153.699 €

Vstopni stroški

do 3%

Izstopni stroški

0%

Upravljavska provizija

2,00%

Začetek trženja in upr. sklada

01.08.2007

Stanje na dan 30.09.2016

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

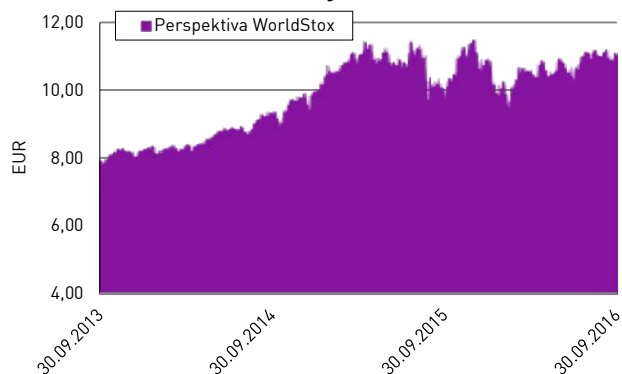
| | | | | | | |
|----------------------------------------------------|---|---|---|---|---|---|
| ◀ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos | | | | | | |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
| ▶ Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ▶ | | | | | | |

Sklad Perspektiva: 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 (nezmogost takojšnje prodaje naložb), kreditno tveganje (tveganje da izdajatelj vrednostnega papirja svoje obveznosti do sklada ne poravnava pravočasno in/ali v celoti), valutno tveganje.

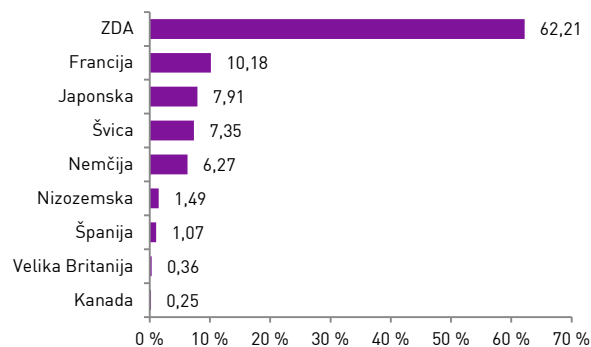
Ocena tveganja in potencialna donosnost sklada, prikazana v kazalniku (tabela levo), je izdelana na osnovi dosedanjih podatkov o poslovanju sklada. Kazalnik predstavlja velikost nihanja vrednosti enote premoženja navzgor in navzdol v obdobju zadnjih petih let.

Pretekli podatki o poslovanju sklada, ki se uporabljajo pri izračunu kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila 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.

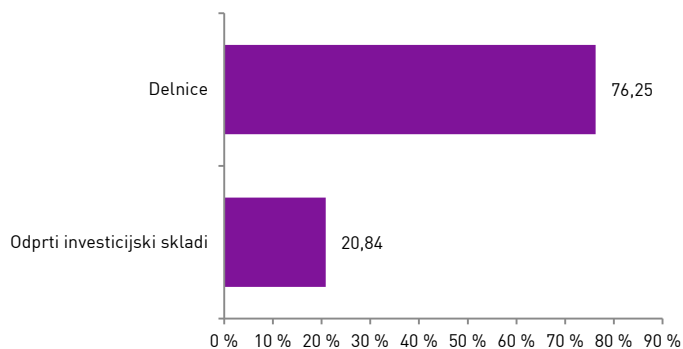
Gibanje VEP



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

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.