

SKLADI V UPRAVLJANJU KBM INFOND MESEČNA POROČILA

Kliknite na iskani sklad:

Infond 2040

Infond Alfa

Infond Bond - Euro

Infond Consumer

Infond Družbeno odgovorni

Infond Energy

Infond Frontier

Infond Hrast

Infond Life

Infond PanAmerica

Infond PBGS

Perspektiva: EmergingStox

Perspektiva: EurAsia Flexible

Perspektiva: Resource Flexible

Perspektiva: SpecialOpportunities Flexible

Perspektiva: WorldMix

Perspektiva: WorldStox Developed

Infond Beta

Infond BRIC

Infond Delniški

Infond Dynamic

Infond €uropa

Infond Global

Infond Krekov Globalni

Infond Money - Euro

Infond Technology

Borzni trendi

september 2017

Razviti trgi – Še en dober zaključek leta



Damjan Kovačič,
upravljevec - analitik

Bikovski trend rasti delnic na ameriških delniških trgih je postal drugi najdaljši in najmočnejši v zgodovini, saj traja že 104 mesece, delnice pa bodo kmalu štirikrat dražje, kot so bile na dnu marca 2009.

Letošnje leto si bomo na delniških trgih zapomnili po sinhroni rasti svetovnih delniških indeksov in izjemno visokih tveganju prilagojenih donosih. Za razliko od preteklih let poganja letos delniške trge presenetljivo enakomerna in uravnotežena gospodarska rast, kar potrjujejo ključni kazalci poslovnega cikla, kot so vodilni indikatorji in indeksi nabavnih managerjev (PMI) na večletnih vrhovih.

Kljub temu, da zaradi pretirane kratkoročne euforije med vlagatelji v najbolj volatilnem mesecu oktobru ni mogoče izključiti manjše korekcije tečajev, lahko na osnovi zgodovinskih statistik pričakujemo še en dober zaključek leta z okoli 6-odstotno rastjo delniških trgov.

Kaj v času rasti trgov vlagateljem svetuje legendarni upravljevec Peter Lynch? »Če prodajate zmagovalne delnice in se oklepate poražencev, je to tako, kot bi pulili cvetlice in zalivali plevel.«

Borzni indeksi svetovnih razvitih trgov so po zaslugi močne rasti tečaja evra do začetka oktobra v evrih v povprečju pridobili samo nekaj več kot dva odstotka vrednosti: S&P 500 (+0,6 %), Dow Jones (+1,3 %), tehnološki Nasdaq (+7,8 %), evropski Stoxx Europe 600 (+7,4 %), nemški DAX (+8,8 %), japonski Nikkei (-1,4 %) in svetovni indeks razvitih trgov MSCI World (+2,1 %).

Trgi v razvoju - V septembru kratek predah na delniških trgih držav v razvoju



dr. Uroš Vek,
upravljevec naložb

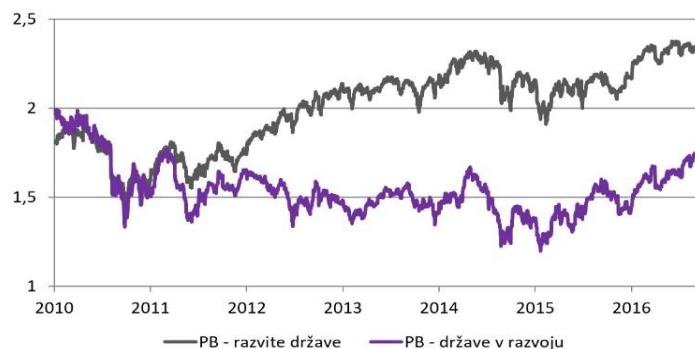
Delniški trgi držav v razvoju so september zaključili sicer s pozitivnim donosom, vendar so donosi po dolgem času zaostali za razvitimi delniškimi trgi. V septembru je indeks delniških trgov držav v razvoju, MSCI EMERGING MARKETS, zrastel za zgolj 0,11 %, merjeno v evrih, medtem ko je indeks razvitih trgov, MSCI WORLD, zrastel za 2,8 %, merjeno v evrih. Od začetka leta so še vedno bistveno bolj donosni delniški trgi držav v razvoju, ki so v tem obdobju ustvarili 12,1-odstotni donos, razviti trgi pa 2,1 %, merjeno v evrih.

Globalno makro okolje, ki trenutno izkazuje vse višje stopnje rasti, zmerno inflacijo in previden pristop k dvigovanju obrestnih mer monetarnih oblasti v razvitih državah nudi ugodno podporo za nadaljevanje pozitivnega trenda na delniških trgih držav v razvoju. Zraven tega je Kitajska objavila najvišjo vrednost indeksa nabavnih managerjev (PMI) v letu 2017, 52,4. Izstopala je predvsem močnejša rast industrijske proizvodnje, saj se pričakuje višja potrošnja v času nacionalnega praznovanja, ki traja osem dni in se začne v začetku oktobra.

Največje tveganje za države v razvoju je še vedno politično. Napetost in negotovost na Korejskem polotoku se nadaljuje, vendar so se vlagatelji očitno sprijaznili s situacijo. Vsekakor bi uporaba vojaške sile povzročila velik negativni šok za celotno regijo, predvsem za Južno Korejo in druge države JV Azije.

Vrednotenja delniških trgov držav v razvoju so se od dna v letu 2015 nekoliko povzpela. Tedaj so bile delnice držav v razvoju 40 % cenejše od razvitih (merjeno po multiplikatorju knjigovodske vrednosti – PB), medtem ko so trenutno cenejše od razvitih okrog 25 %. Potenciali so še vedno relativno visoki, saj to gospodarsko območje nudi višjo gospodarsko rast, pozitiven naravni prirastek, hitrejšo preobrazbo družbe itd.

Gibanje delniških indeksov držav v razvoju in razvitih držav



V USD.
Vir: Bloomberg.

Borzni trendi

september 2017

Slovenija – Kazalnik zaupanja potrošnikov raste



Uroš Selič,
upravljavalec - analitik

Slovenija je v drugem četrtletju letos ustvarila najvišji primarni presežek v zadnjih desetih letih, saj je znašal kar 341 milijonov EUR ali 3,1 % BDP.

Izdatki države so se tudi v drugem četrtletju letos podobno kot v prvem povečali, a v manjšem obsegu, kot so se povečali prihodki. Prvič po letu 2014 so se povečali tudi izdatki države za bruto investicije v osnovna sredstva, in sicer za 13,0 %, kar med drugim nakazuje tudi na začetek zagona črpanja evropskih sredstev iz nove finančne perspektive EU.

Kazalnik zaupanja potrošnikov se je septembra 2017 na mesečni ravni zvišal za eno odstotno točko, na letni ravni pa za 8 odstotnih točk. V drugi polovici letošnjega leta se je vrednost kazalnika zvišala nad predkrizno raven iz leta 2007.

Pozitivna tržna gibanja, ki so se začela v drugi polovici leta 2016, so še vedno prisotna.

Polletne poslovne rezultate je sredi septembra objavila Cinkarna Celje, ki je v prvi polovici letošnjega leta ustvarila za 14 milijonov evrov čistega dobička, kar je 212 % več kot v enakem obdobju lani. Omenjeni dobiček za 179 % presega tudi načrtovani rezultat za leto 2017. Gospodarska aktivnost in investicijska poraba v ključnih gospodarstvih Severne Amerike in Evrope se še izboljšujeta, zato je povpraševanje po izdelkih Cinkarne Celje (zlasti titanovega dioksida) veliko in stabilno.

Dolžniški trgi – FED bo začel zniževati bilančno vsoto



mag. Rene Redžič,
upravljavalec naložb

Zadnje zasedanje ECB v septembru se je odvijalo v skladu s pričakovanji investitorjev. ECB ni sprejela novih ukrepov. Ključna obrestna mera (OM) za območje evra ostaja 0 %. Nespremenjeni ostajata tudi OM za deponiranje presežne likvidnosti bank, -0,40 %, ter OM za mejno posojanje, 0,25 %.

Odločanje o spremembah programa kvantitativnega sproščanja so preložili na jesenske mesece. Trenutna vrednost neto nakupov je 60 mrd EUR mesečno in ta nestandardni ukrep monetarne politike naj bi ostal najmanj do konca leta 2017 oz. dokler ECB ne presodi, da se inflacija približuje ciljni stopnji. Pri tem je predsednik ECB Mario Draghi pričakovano omenil tudi tečaj evra kot vir negotovosti, ki ga je treba skrbno spremljati. Sicer je ECB v svojih gospodarskih napovedih znižala pričakovano stopnjo inflacije v letu 2018 na 1,2 % ter 1,5 % v letu 2019. Zvišala je napoved gospodarske rasti evroobmočja, ki naj bi leta 2017 znašala 2,2 %.

Ameriški FED je na septembrskem zasedanju sicer ohranil ključno OM 1,25 %, se je pa po zasedanju močno povečala verjetnost dviga OM še v letošnjem letu. Verjetnost decembrskega dviga tako znaša slabih 70 %. FED je ohranil tudi napoved, da bo v prihodnjem letu verjetno prišlo do treh dodatnih dvigov OM. FED ocenjuje, da so ekonomske razmere dobre, kar nakazujejo nizka stopnja brezposelnosti in rast BDP, ki je posledica tako povečane potrošnje gospodinjstev kot tudi rasti investicij v podjetjih. Bolj kot spremembo OM so finančni trgi pričakovali nove informacije glede začetka krčenja 4,5 bilijona USD vredne bilančne vsote FED. To krčenje naj bi se začelo oktobra, kot je bilo napovedano na junijskem zasedanju.

FED namerava v času od oktobra do decembra 2017 najprej prenehati z reinvestiranjem dela zapadlih finančnih naložb (glavni in kuponov državnih ter hipotekarnih obveznic) iz svojega portfelja. V zadnjem trimesečju bo FED vsak mesec reinvestiral 10 mrd USD manj. V prvem trimesečju 2018 se bo bilančna vsota zmanjševala po 20 mrd USD mesečno, v drugem trimesečju po 30 mrd, nato po 40 ter v zadnjem trimesečju 2018 in dalje po 50 mrd USD mesečno. V naslednjih 12 mesecih (medletna raven) se bo bilančna vsota FED skupno znižala za 300 mrd USD. Od oktobra 2018 dalje načrt predvideva podvojitve skupnega zneska na 600 mrd USD letno, torej bi FED v štirih letih cca. prepolovil svojo bilančno vsoto in tako prejeta denarna sredstva umaknil iz obtoka.

Med zanimivejšimi dogodki septembra omenimo še zvišanje bonitetne ocene Portugalske s strani bonitetne agencije S&P. Razlog je izboljšanje ekonomskega stanja države. Bonitetna ocena države se je zvišala z BB+ na BBB- s stabilnimi prihodnjimi izgledi, kar Portugalsko umešča v območje naložbenega razreda. Sicer so portugalske državne obveznice poleg grških med zmagovalkami letošnjega leta. Zahtevana donosnost portugalskih 10-letnih državnih obveznic je še ob začetku leta 2017 znašala 3,75 %, trenutno pa se giblje na nivojih pri 2,4 % (sprememba v višini 135 bazičnih točk).

Sklad je začel s poslovanjem 9. januarja 2017, zato letni donosi še niso objavljeni.

Krovni sklad Infond

Infond 2040, podsklad ciljnega datuma

Naložbena politika

Infond 2040, podsklad ciljnega datuma, investira sredstva v delnice, ciljne sklade, obveznice in druge oblike olastninjenega dolga brez panožne omejitve iz vsega sveta, instrumente denarnega trga, denarne depozite, denar in denarne ustreznike.

Komu je namenjen

Vlagateljem, katerih časovni naložbeni cilj je okoli leta 2040. Posebej primeren je za postopno varčevanje z mesečnimi vplačili z namenom začetka črpanja sredstev okoli leta 2040. V skladu z naložbeno politiko se bo sklad postopno spreminjal iz pretežno delniškega v pretežno obvezniškega do leta 2040, s čemer bodo zavarovani dotlej doseženi donosi.

10 največjih naložb*

Delež
v %

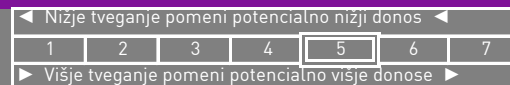
* Infond 2040 posluje manj kot 10 mesecev, zato lestvica desetih največjih naložb še ni objavljena.

ISIN	SI0021401672
Vrednost enote premoženja	9,76 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	388.755 €
Vstopni stroški	0%
Izstopni stroški	do 3%
Upravljalvska provizija	padajoča - več na www.infond.si
Začetek trženja in upr. sklada	09.01.2017

Stanje na dan 29.09.2017

ISIN	SI0021401672
Vrednost enote premoženja	9,76 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	388.755 €
Vstopni stroški	0%
Izstopni stroški	do 3%
Upravljalvska provizija	padajoča - več na www.infond.si
Začetek trženja in upr. sklada	09.01.2017

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

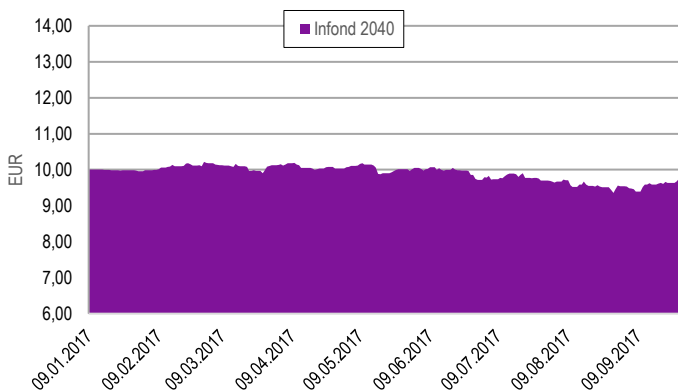


Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje.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

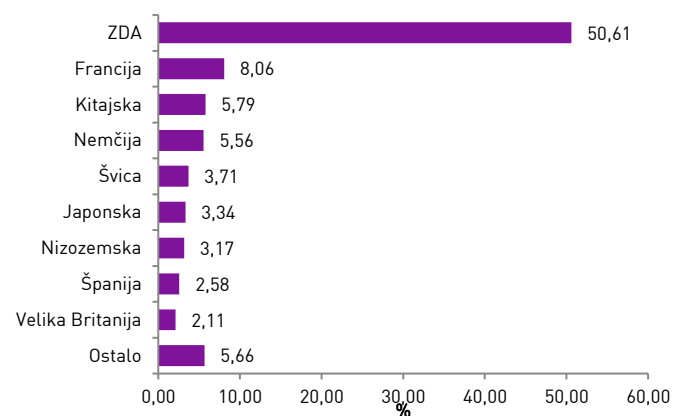
Podskladi kategorije 5 so bili v preteklosti srednje do visoko volatilni. Volatilnost kaže, koliko je v preteklosti vrednost enote premoženja nihala navzgor in navzdol. Upoštevajoč zgodovinske podatke o volatilnosti, so enote premoženja podsklada kategorije 5 lahko izpostavljene srednje do visokim cenovnim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

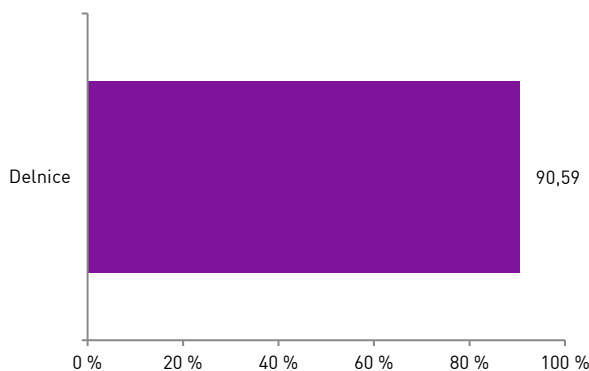
Gibanje VEP od ustanovitve



Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



Infond
vzajemni skladi

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

Ulica Vita Kraigherja 5, 2000 Maribor

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

BREZPLAČNI TELEFON

080 22 42

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

NA KAZALO

1-LETNA DONOSNOST

+7,84%

3-LETNA DONOSNOST

+18,87%

5-LETNA DONOSNOST

+18,92%

Krovni sklad Infond

Infond Alfa, mešani podsklad

Naložbena politika

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

Komu je namenjen

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

10 največjih naložb na dan 29.09.2017

	ISIN	Delež v %
NEXT FUNDS JPX NIKKEI 400	JP3047670009	3,17
PETROL - PETGSV 3.25	XS1028951777	2,33
FACEBOOK	US30303M1027	2,07
AMAZON	US0231351067	2,02
APPLE	US0378331005	1,97
ALPHABET	US02079K3059	1,77
FRANCE - FRTR 3.5	FR0010916924	1,76
REPUBLIC OF IRELAND - IRISH 5.4	IE00B4TV0D44	1,75
REPUBLIC OF CROATIA - CROATI 3.875	XS1028953989	1,73
ASML HOLDING - ASML 3.375	XS0972530561	1,71

Stanje na dan 29.09.2017

ISIN	SI0021400161
Vrednost enote premoženja	66,17 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	23.804.322 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljalvska provizija	2,00%
Začetek trženja in upr. sklada	01.03.1994

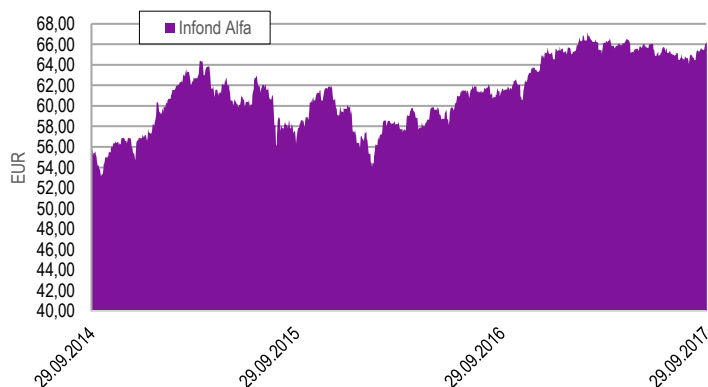
Sintetični kazalnik tveganja in donosa

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

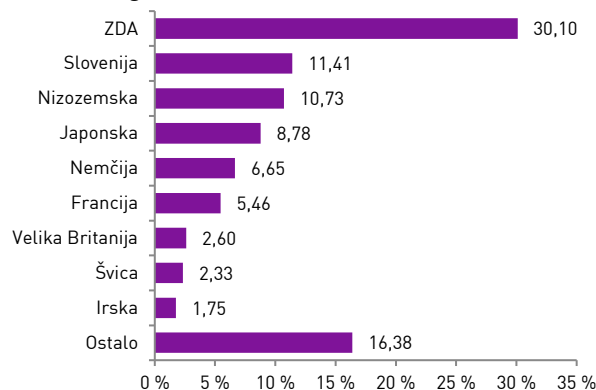
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje.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

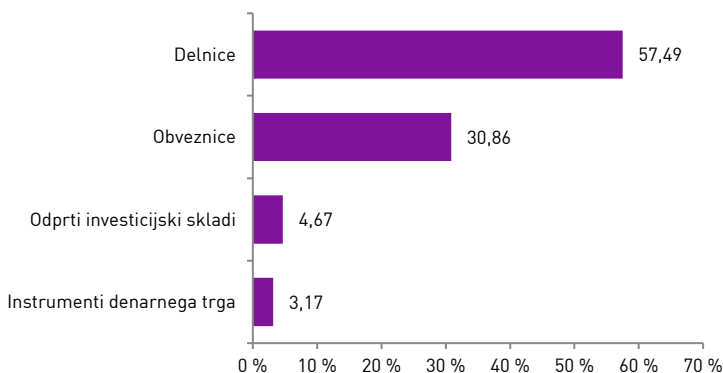
Gibanje VEP



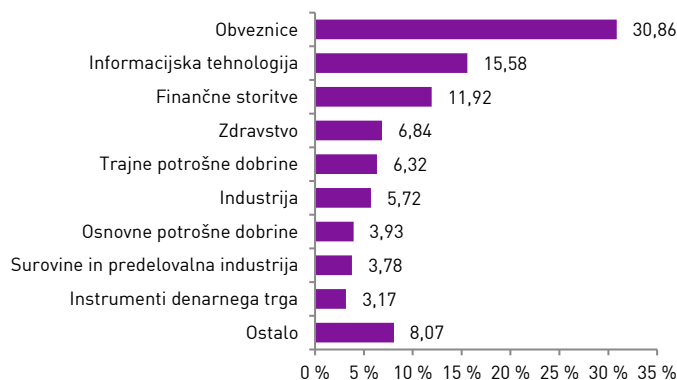
Geografska sestava naložb



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

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

NA KAZALO

1-LETNA DONOSNOST

+13,65%

3-LETNA DONOSNOST

+24,14%

5-LETNA DONOSNOST

+60,04%

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 29.09.2017

	ISIN	Delež v %
ALPHABET	US02079K3059	3,47
MICROSOFT	US5949181045	2,65
AMAZON	US0231351067	2,44
JPMORGAN CHASE	US46625H1005	2,33
BLACKROCK	US09247X1019	2,33
APPLE	US0378331005	2,27
FACEBOOK	US30303M1027	2,03
NEXT FUNDS JPX NIKKEI 400	JP3047670009	1,95
ROCHE HOLDING	CH0012032048	1,93
ING GROEP	NL0011821202	1,92

ISIN

Vrednost enote premoženja

Čista vrednost sredstev (ČVS)

Vstopni stroški

Izstopni stroški

Upravljavska provizija

Začetek trženja in upr. sklada

Stanje na dan 29.09.2017

SI0021400179

10,65 €

35.698.799 €

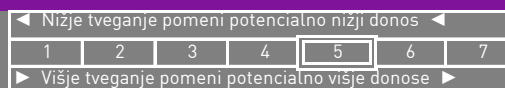
do 3%

0%

2,25%

01.09.2004

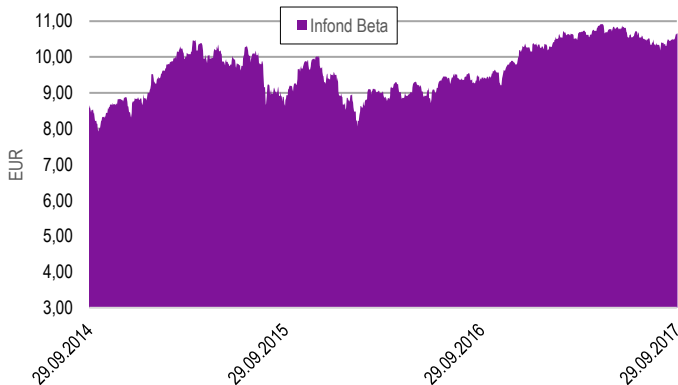
Sintetični kazalnik tveganja in donosa



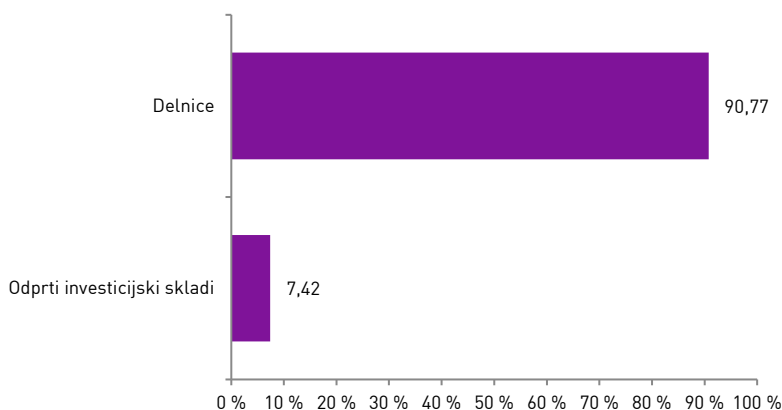
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje.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

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

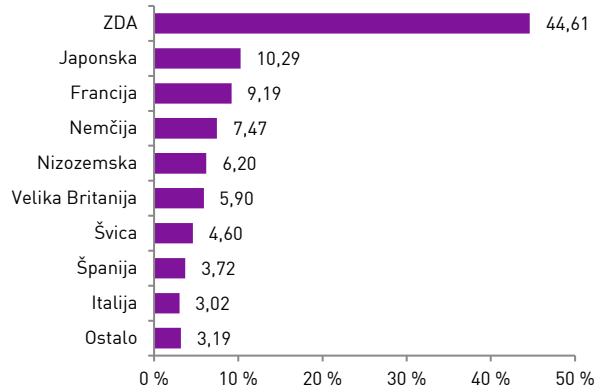
Gibanje VEP



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Geografska sestava naložb



Panožna sestava naložb



Infond
vzajemni skladi

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

Ulica Vita Kraigherja 5, 2000 Maribor

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

BREZPLAČNI TELEFON

080 22 42

1-LETNA DONOSNOST

-0,39%

3-LETNA DONOSNOST

+4,44%

5-LETNA DONOSNOST

+1,26%

Krovni sklad Infond

Infond Bond - Euro, obvezniški podsklad

Naložbena politika

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

Komu je namenjen

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

10 največjih naložb na dan 29.09.2017

	ISIN	Delež v %
ISHARES EURO CORPORATE BOND EX-FINANCIALS	IE00B4L5ZG21	4,54
MOL - MOLHB 2.625	XS1401114811	2,49
PETROL - PETGSV 3.25	XS1028951777	2,23
ROMANIA - ROMANI 3.625	XS1060842975	2,07
COMMUNITY OF MADRID - MADRID 4.125	ES0000101602	2,04
REPUBLIC OF PORTUGAL - PGB 5.65	PTOTEQOE0015	2,02
REPUBLIKA SLOVENIJA - SLOREP 4.625	SI0002102984	1,97
INTESA - ISPIM 5.15	XSO526326334	1,77
REPUBLIC OF POLAND - POLAND 3.375	XS0841073793	1,62
REPUBLIC OF LATVIA - LATVIA 2.875	XS1063399536	1,60

Stanje na dan 29.09.2017

ISIN	SI0021401318
Vrednost enote premoženja	13,47 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	9.559.441 €
Vstopni stroški	do 1,5%
Izstopni stroški	0%
Upravljavka provizija	1,10%
Začetek trženja in upr. sklada	14.08.2010

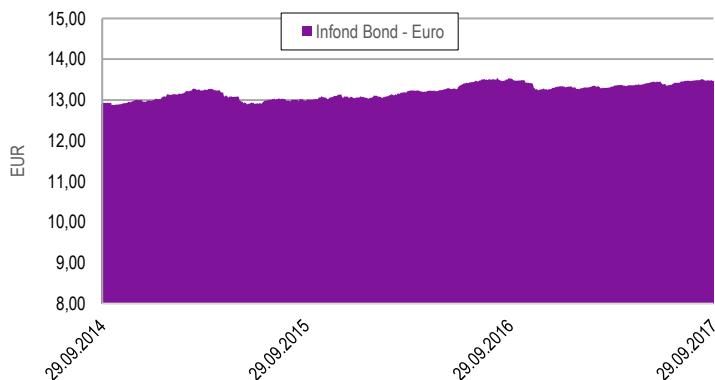
Sintetični kazalnik tveganja in donosa

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

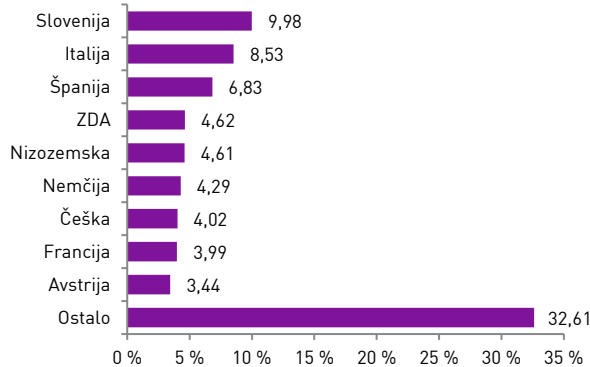
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje.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

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

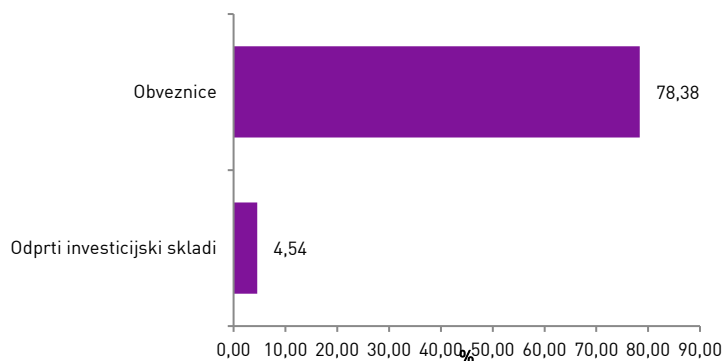
Gibanje VEP



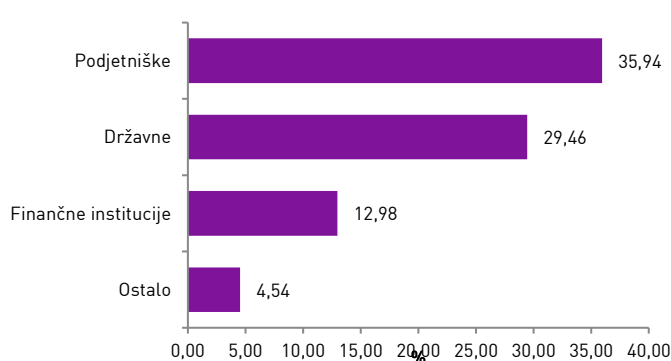
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Sestava naložb po vrstah izdajateljev



Infond
vzajemni skladi

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

Ulica Vita Kraigherja 5, 2000 Maribor

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

BREZPLAČNI TELEFON

080 22 42

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

+11,56%

3-LETNA DONOSNOST

+13,73%

5-LETNA DONOSNOST

+22,91%

Krovni sklad Infond

Infond BRIC, delniški podsklad

Naložbena politika

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

Komu je namenjen

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

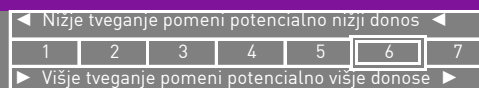
10 največjih naložb na dan 29.09.2017

	ISIN	Delež v %
ALIBABA	US01609W1027	8,49
TENCENT HOLDINGS	KYG875721634	8,13
BAIDU	US0567521085	3,68
CTRIP	US22943F1003	2,74
CHINA CONSTRUCTION BANK	CNE1000002H1	2,72
INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA	CNE1000003G1	2,65
ICICI BANK	US45104G1040	2,54
BANK OF CHINA	CNE1000001Z5	2,47
PING AN INSURANCE GROUP	CNE1000003X6	2,44
AMBEV	US02319V1035	2,29

Stanje na dan 29.09.2017

ISIN	SI0021400518
Vrednost enote premoženja	23,54 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	43.942.858 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljalvska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	03.10.2005

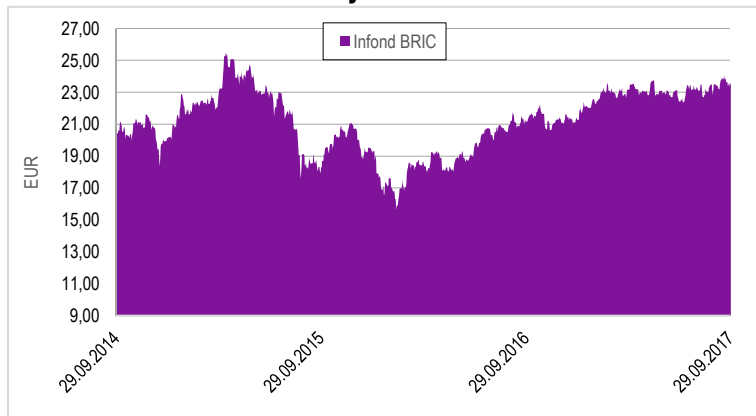
Sintetični kazalnik tveganja in donosa



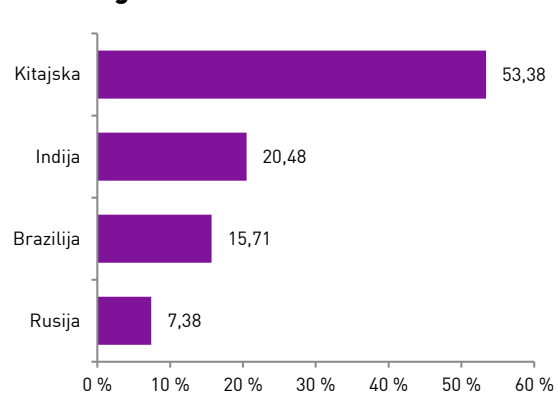
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganja v prihodnje.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

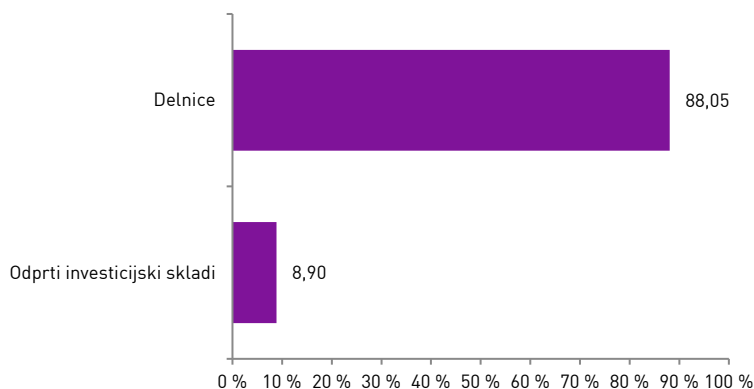
Gibanje VEP



Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instrum.



Panožna sestava naložb



Infond
vzajemni skladi

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

Ulica Vita Kraigherja 5, 2000 Maribor

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

BREZPLAČNI TELEFON

080 22 42

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

NA KAZALO

1-LETNA DONOSNOST

+1,58%

3-LETNA DONOSNOST

+21,64%

5-LETNA DONOSNOST

+41,48%

Krovni sklad Infond

Infond Consumer, delniški podsklad

Naložbena politika

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

Komu je namenjen

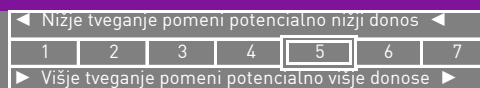
Vlagateljem z visoko nagnjenostjo k tveganju in načrtovano dolgoročno naložbo. Podsklad ima namreč večino svojih naložb usmerjenih v delnice podjetij iz sektorja trajnih potrošnih dobrin ali sektorja osnovnih potrošnih dobrin, zato je priporočljivo obdobje naložbe v enote podsklada Infond Consumer 5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

10 največjih naložb na dan 29.09.2017

	ISIN	Delež v %
AMAZON	US0231351067	5,92
NESTLE	CH0038863350	4,29
LOWE'S COMPANIES	US5486611073	3,53
PROCTER & GAMBLE	US7427181091	3,36
TOYOTA MOTOR CORPORATION	JP3633400001	2,99
UNILEVER	NL0000093355	2,61
PEPSI	US7134481081	2,60
COMCAST	US20030N1019	2,29
ALTRIA GROUP	US02209S1033	2,26
THE WALT DISNEY COMPANY	US2546871060	2,22

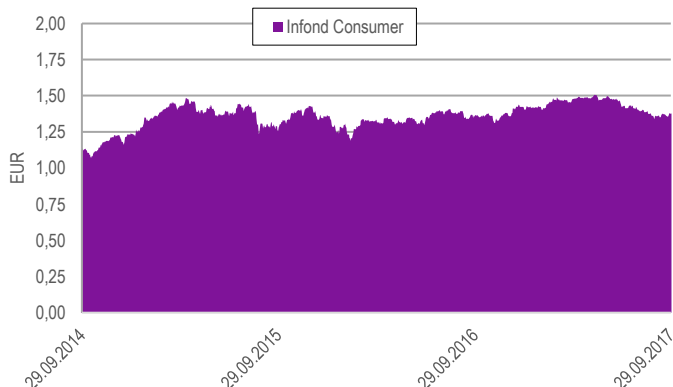
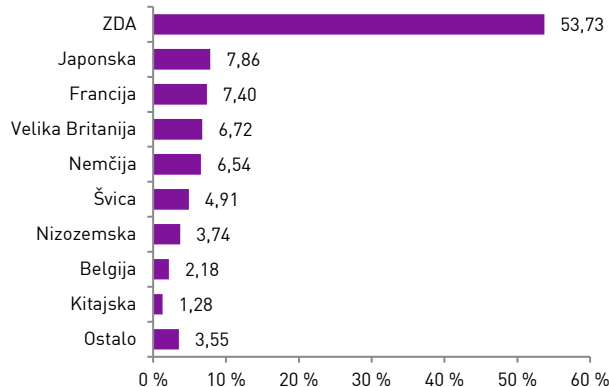
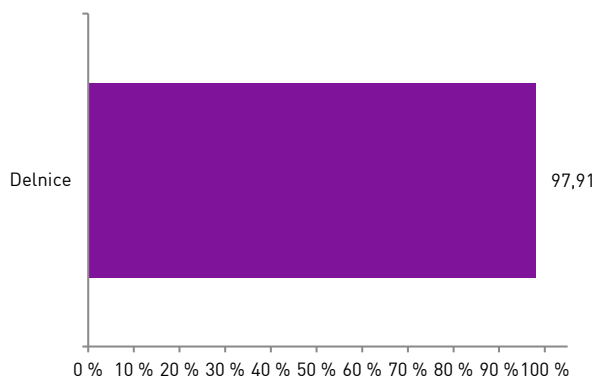
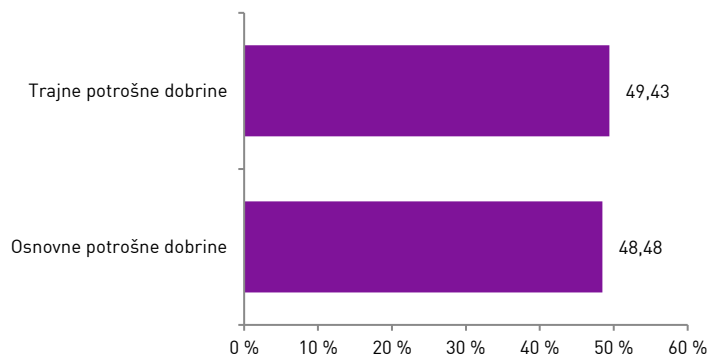
Stanje na dan 29.09.2017

ISIN	SI0021401219
Vrednost enote premoženja	1,38 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	1.994.262 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljalvska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	20.06.2008

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

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

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

+14,21%

3-LETNA DONOSNOST

+20,46%

5-LETNA DONOSNOST

+37,33%

Krovni sklad Infond

Infond Delniški, delniški podsklad

Naložbena politika

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

Komu je namenjen

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

10 največjih naložb na dan 29.09.2017

	ISIN	Delež v %
ALIBABA	US01609W1027	2,01
INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA	CNE1000003G1	1,60
AMERICAN EXPRESS	US0258161092	1,56
STATOIL	NO0010096985	1,55
JPMORGAN CHASE	US46625H1005	1,52
VF CORP	US9182041080	1,51
PING AN INSURANCE GROUP	CNE1000003X6	1,49
TAIWAN SEMICONDUCTOR	US8740391003	1,46
DEUTSCHE POST	DE0005552004	1,44
BANK OF AMERICA	US0605051046	1,42

ISIN

Vrednost enote premoženja

Čista vrednost sredstev (ČVS)

Vstopni stroški

Izstopni stroški

Upravljavska provizija

Začetek trženja in upr. sklada

Stanje na dan 29.09.2017

SI0021400468

2,72 €

19.632.459 €

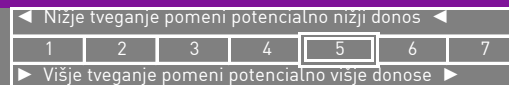
do 3%

0%

2,25%

27.09.1999

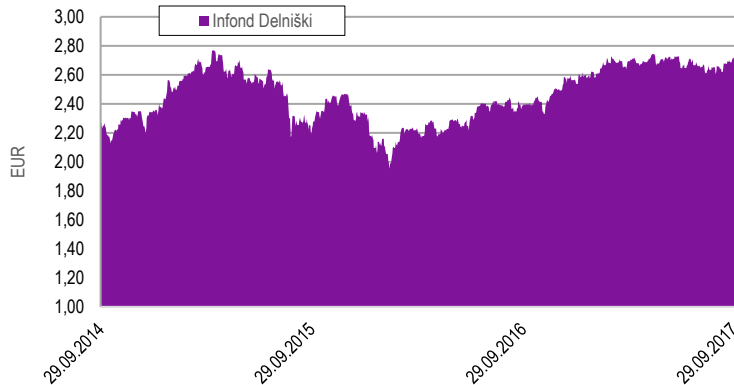
Sintetični kazalnik tveganja in donosa



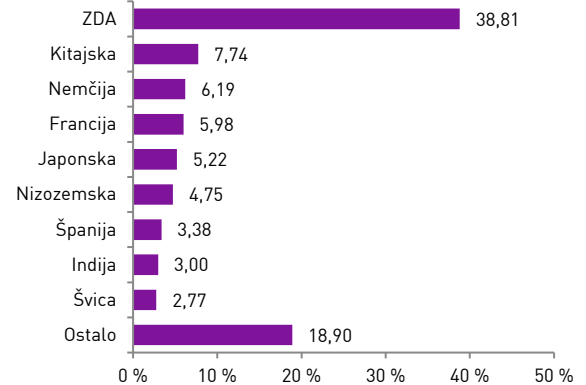
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje.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

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

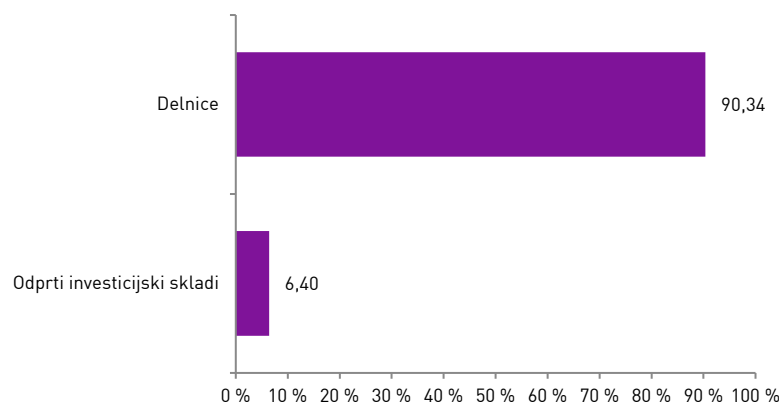
Gibanje VEP



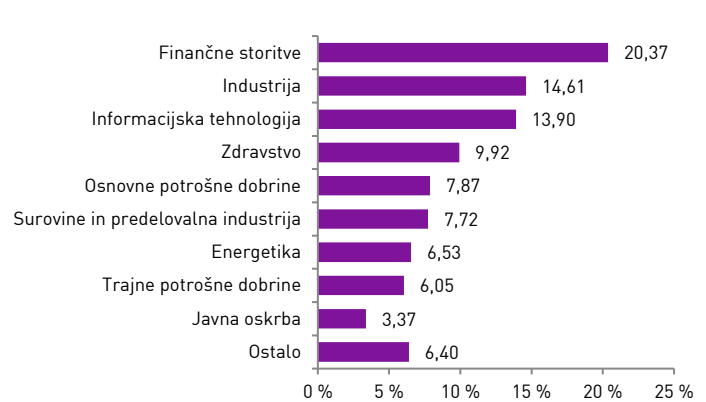
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



Infond
vzajemni skladi

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

Ulica Vita Kraigherja 5, 2000 Maribor

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

BREZPLAČNI TELEFON

080 22 42

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

NA KAZALO

1-LETNA DONOSNOST

+10,50%

3-LETNA DONOSNOST

+22,87%

5-LETNA DONOSNOST

+56,42%

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 (ekonomske, okoljske in družbeno sprejemljivo poslovanje).

Komu je namenjen

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

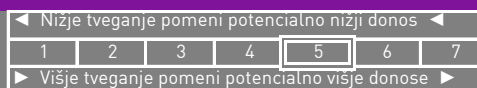
10 največjih naložb na dan 29.09.2017

	ISIN	Delež v %
DEUTSCHE POST	DE0005552004	3,13
PUREFUNDS ISE CYBER SECURITY	US2692462012	2,73
GUGGENHEIM SOLAR ETF	US18383Q7390	2,62
FACEBOOK	US30303M1027	2,58
TORAY INDUSTRIES	JP3621000003	2,54
BUILDERS FIRSTSOURCE	US12008R1077	2,54
AMERICAN WATER WORKS	US0304201033	2,44
WSP GLOBAL	CA92938W2022	2,44
BNP PARIBAS	FR0000131104	2,27
MICROSOFT	US5949181045	2,25

Stanje na dan 29.09.2017

ISIN	SI0021400880
Vrednost enote premoženja	30,74 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	4.207.585 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	21.04.2005

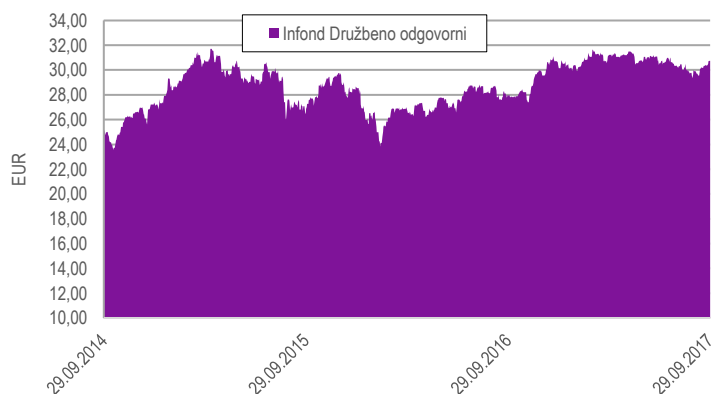
Sintetični kazalnik tveganja in donosa



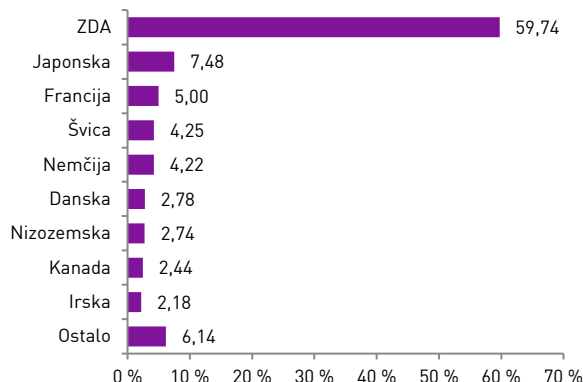
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganja v prihodnje.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

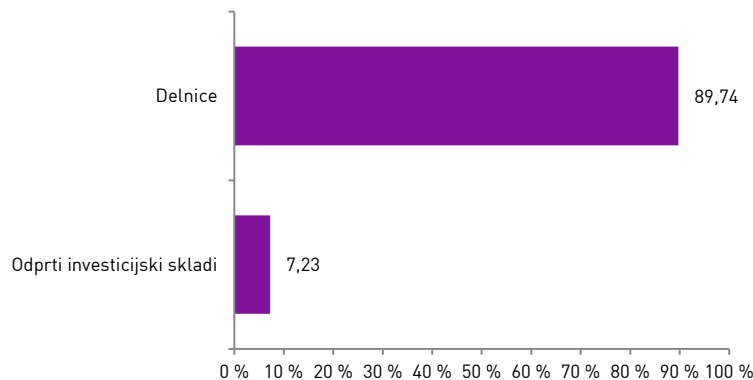
Gibanje VEP



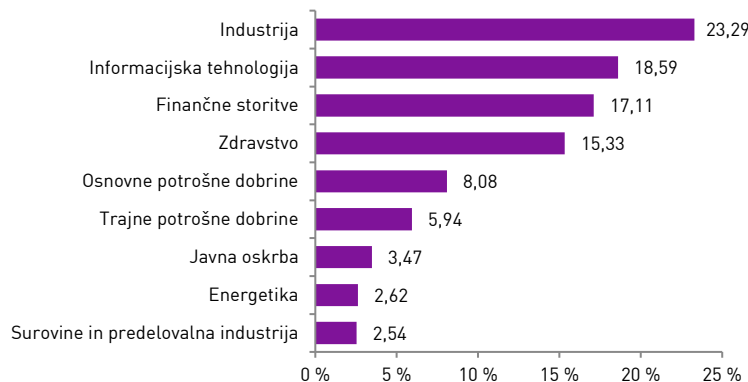
Geografska sestava naložb



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

+17,85%

3-LETNA DONOSNOST

+34,68%

5-LETNA DONOSNOST

+45,80%

Krovni sklad Infond

Infond Dynamic, delniški podsklad

Naložbena politika

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

Komu je namenjen

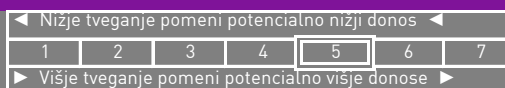
Vlagateljem z visoko nagnjenostjo k tveganju in načrtovano dolgoročno naložbo. Podsklad ima namreč večino svojih naložb usmerjenih v delnice največjih globalnih podjetij, zato je priporočljivo obdobje naložbe v enote podsklada Infond Dynamic 5 let in več.

10 največjih naložb na dan 29.09.2017

	ISIN	Delež v %
BERKSHIRE HATHAWAY	US0846707026	7,67
ALPHABET	US02079K3059	5,14
BAIDU	US0567521085	5,04
ISHARES MSCI EMERGING MARKETS	US4642872349	4,93
BNP PARIBAS	FR0000131104	4,43
SHIRE	JE00B2QKY057	4,19
ALIBABA	US01609W1027	4,18
GILEAD SCIENCES	US3755581036	4,01
AMAZON	US0231351067	3,91
BP PLC	GB0007980591	3,73

Stanje na dan 29.09.2017	
ISIN	SI0021401136
Vrednost enote premoženja	6,14 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	7.697.324 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	1%
Upravljavska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	10.10.2008

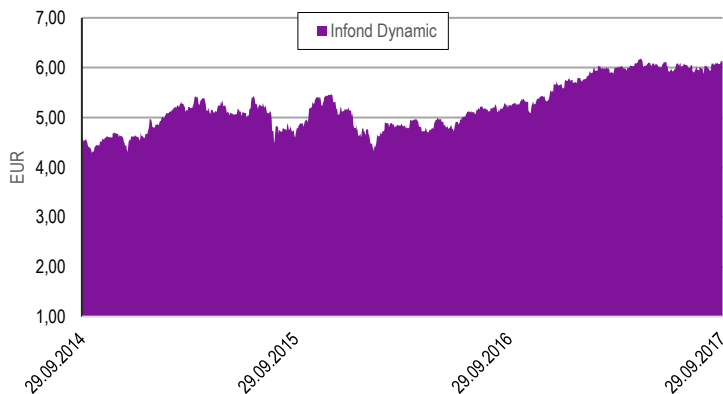
Sintetični kazalnik tveganja in donosa



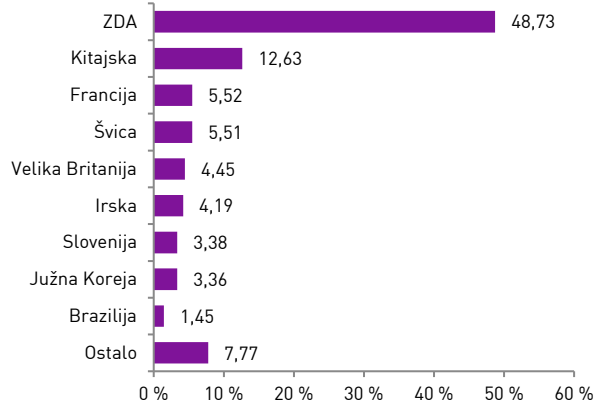
Ocena tveganja in potencialne donosnosti vzajemnega sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v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

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

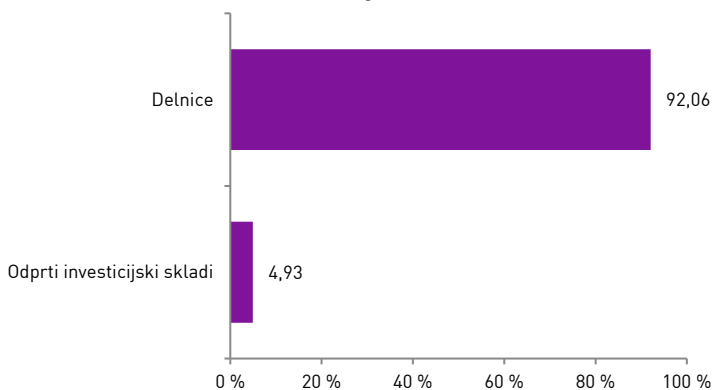
Gibanje VEP



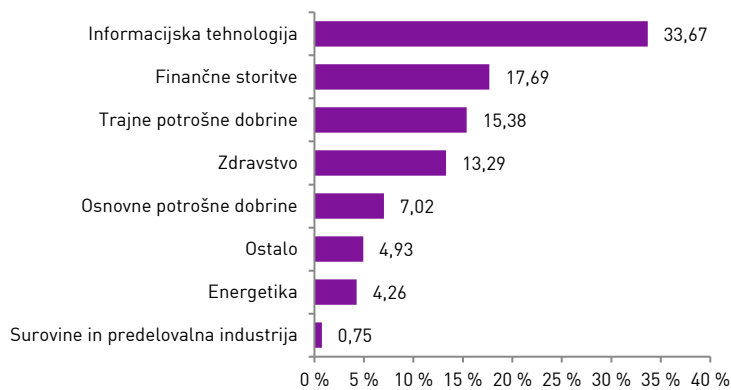
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



Infond
vzajemni skladi

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

Ulica Vita Kraigherja 5, 2000 Maribor

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

BREZPLAČNI TELEFONO

080 22 42

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

NA KAZALO

1-LETNA DONOSNOST

+2,61%

3-LETNA DONOSNOST

-13,69%

5-LETNA DONOSNOST

-5,14%

Krovni sklad Infond

Infond Energy, delniški podsklad

Naložbena politika

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

Komu je namenjen

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

10 največjih naložb na dan 29.09.2017

	ISIN	Delež v %
ROYAL DUTCH SHELL	GB00B03MLX29	8,08
CHEVRON	US1667641005	6,29
EXXON MOBIL	US30231G1022	5,49
BP PLC	GB0007980591	4,62
TOTAL	FR0000120271	3,95
ISHARES GLOBAL UTILITIES	US4642887115	3,73
VALERO ENERGY	US91913Y1001	3,60
UTILITIES SELECT SECTOR SPDR	US81369Y8865	3,55
EOG RESOURCES	US26875P1012	3,24
REPSOL	ES0173516115	3,20

Stanje na dan 29.09.2017

ISIN	SI0021400500
Vrednost enote premoženja	12,06 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	6.326.491 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	03.10.2005

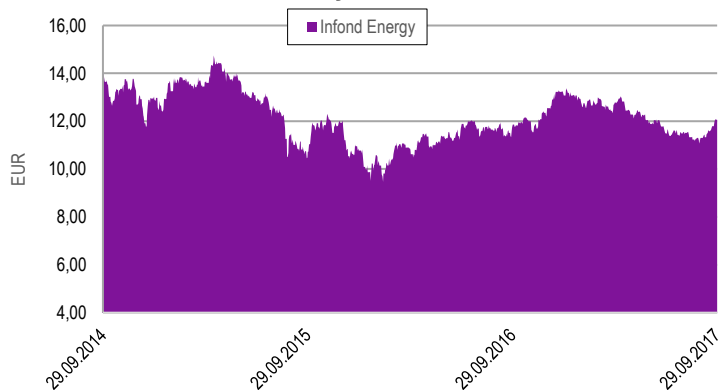
Sintetični kazalnik tveganja in donosa

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

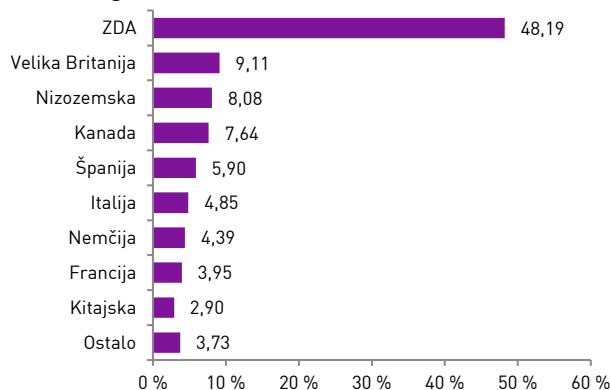
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganja v prihodnje. 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 6 so bili v preteklosti visoko volatilni. Volatilnost kaže, koliko je v preteklosti vrednost enote premoženja nihala navzgor in navzdol. Upoštevajoč zgodovinske podatke o volatilnosti so enote premoženja sklada kategorije 6 lahko izpostavljene visokim cenovnim nihanjem.

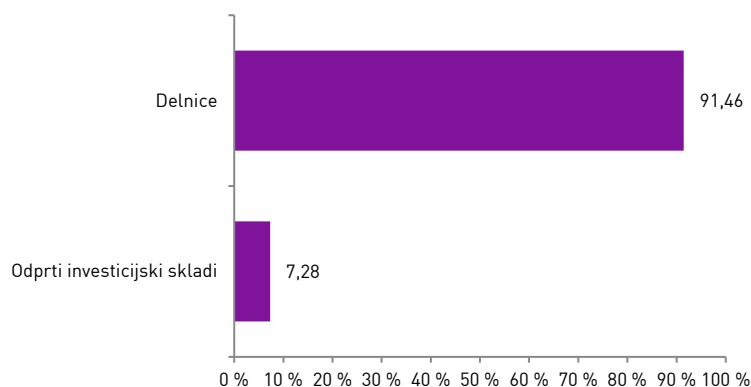
Gibanje VEP



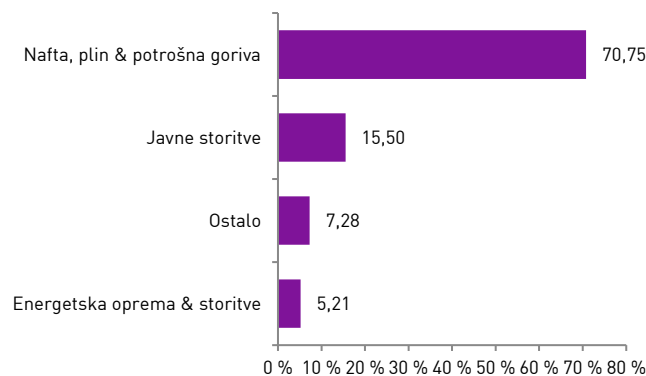
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



Infond
vzajemni skladi

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

Ulica Vita Kraigherja 5, 2000 Maribor

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

BREZPLAČNI TELEFON

080 22 42

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

NA KAZALO

1-LETNA DONOSNOST

+15,85%

3-LETNA DONOSNOST

+13,42%

5-LETNA DONOSNOST

+32,25%

Krovni sklad Infond

Infond €uropa, delniški podsklad

Naložbena politika

Delniški podsklad Infond €uropa 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 €uropa 5 let in več.

10 največjih naložb na dan 29.09.2017

	ISIN	Delež v %
ING GROEP	NL0011821202	3,17
ROCHE HOLDING	CH0012032048	2,91
BNP PARIBAS	FR0000131104	2,90
NESTLE	CH0038863350	2,85
BANCO SANTANDER	ES0113900J37	2,74
ISHARES MSCI SPAIN	US4642867646	2,63
SANOFI	FR0000120578	2,45
HSBC HOLDINGS	GB0005405286	2,39
SHIRE	JE00B2QKY057	2,28
NOVARTIS	CH0012005267	2,14

Stanje na dan 29.09.2017

ISIN	SI0021400492
Vrednost enote premoženja	4,95 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	15.753.994 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljalvska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	15.11.2004

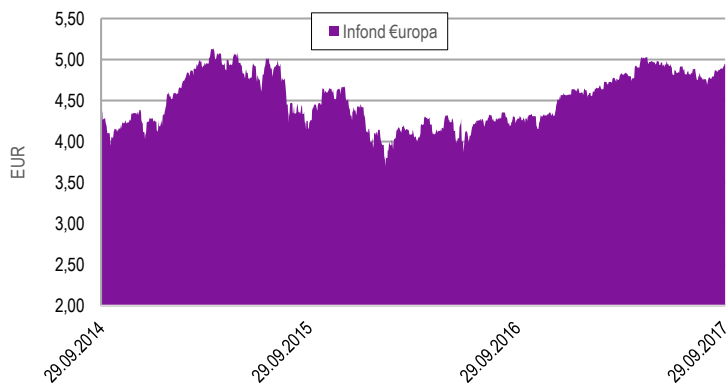
Sintetični kazalnik tveganja in donosa

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

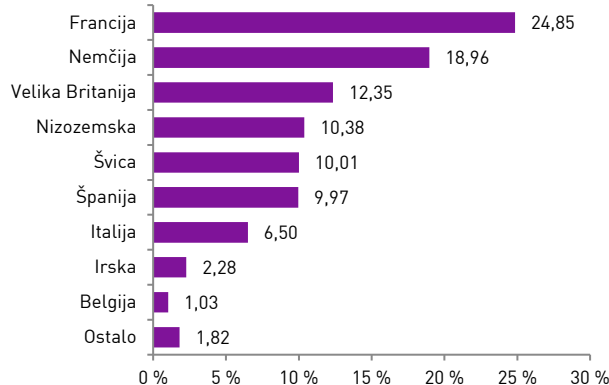
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganja v prihodnje. 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 6 so bili v preteklosti visoko volatilni. Volatilnost kaže, koliko je v preteklosti vrednost enote premoženja nihala navzgor in navzdol. Upoštevajoč zgodovinske podatke o volatilnosti so enote premoženja sklada kategorije 6 lahko izpostavljene visokim cenovnim nihanjem

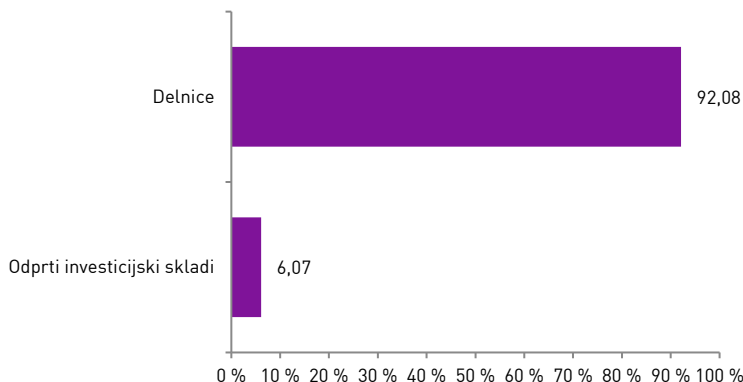
Gibanje VEP



Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



Infond
vzajemni skladi

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

Ulica Vita Kraigherja 5, 2000 Maribor

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

BREZPLAČNI TELEFON

080 22 42

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

NA KAZALO

1-LETNA DONOSNOST

+11,82%

3-LETNA DONOSNOST

+4,21%

5-LETNA DONOSNOST

+10,37%

Krovni sklad Infond

Infond Frontier, delniški podsklad

Naložbena politika

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

Komu je namenjen

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

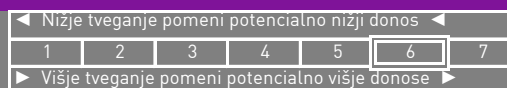
10 največjih naložb na dan 29.09.2017

	ISIN	Delež v %
MERCADOLIBRE	US58733R1023	4,13
ARCOS DORADOS	VGG0457F1071	3,82
ALLIANCE GLOBAL GROUP	PHY003341054	3,29
NASPERS	ZAE000015889	3,18
GRUPO FINANCIERO BANORTE	MXP370711014	3,14
SK HYNIX	KR7000660001	3,11
SOCIEDAD QUIMICA Y MINERA DE CHILE	US8336351056	3,07
GRUPO FINANCIERO SANTANDER MEXICO	US40053C1053	2,91
CREDICORP	BMG2519Y1084	2,77
YPF	US9842451000	2,73

ISIN	SI0021401433
Vrednost enote premoženja	14,85 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	6.903.862 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljalvska provizija	2,50%
Začetek trženja in upr. sklada	16.07.2011

Stanje na dan 29.09.2017

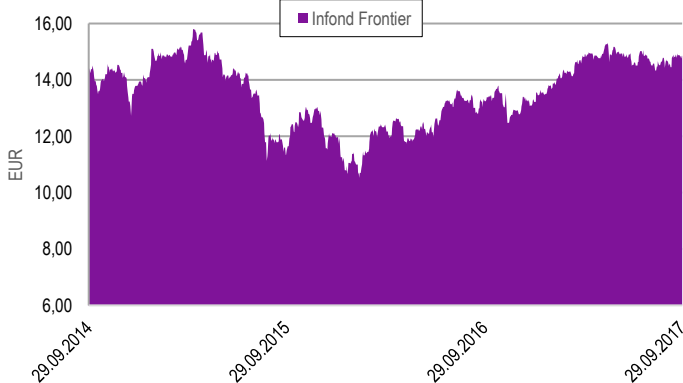
Sintetični kazalnik tveganja in donosa



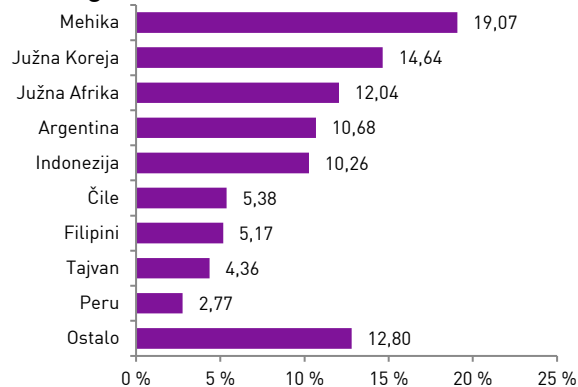
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje.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

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

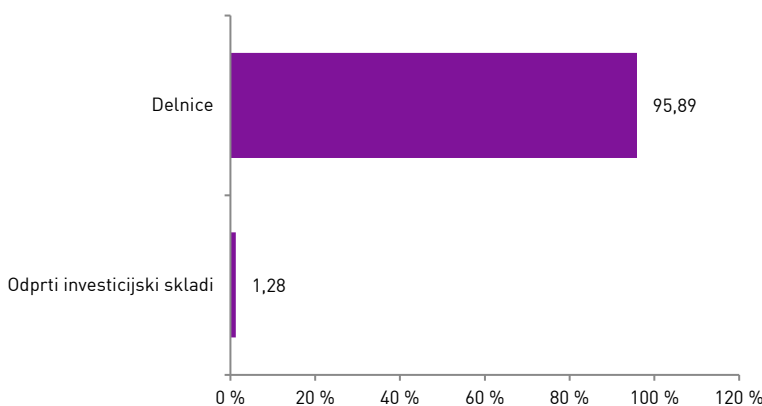
Gibanje VEP



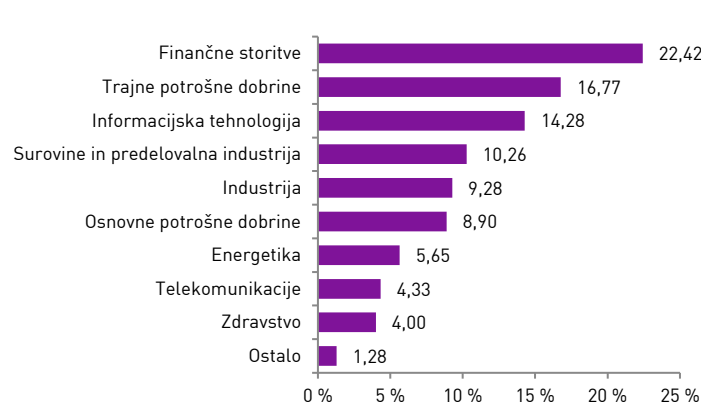
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



Infond
vzajemni skladi

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

Ulica Vita Kraigherja 5, 2000 Maribor

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

BREZPLAČNI TELEFON

080 22 42

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

NA KAZALO

1-LETNA DONOSNOST

+11,18%

3-LETNA DONOSNOST

+21,29%

5-LETNA DONOSNOST

+18,09%

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 olastnjenega dolga, instrumentih denarnega trga, denarnih depozitih, denarju ter denarnih ustreznikih.

Komu je namenjen

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

10 največjih naložb na dan 29.09.2017

	ISIN	Delež v %
HIT	SI0031200239	4,74
LYXOR ETF EUROMTS 1 - 3Y	FR0010222224	3,58
BNP PARIBAS	FR0000131104	2,72
ROYAL DUTCH SHELL	GB00B03MLX29	2,18
LYXOR ETF JAPAN	FR0010245514	2,09
NOVARTIS	CH0012005267	2,06
SANOFI	FR0000120578	1,91
AMAZON	US0231351067	1,85
BP PLC	GB0007980591	1,85
TELEKOM SLOVENIJE	SI0031104290	1,85

Stanje na dan 29.09.2017

ISIN	SI0021401128
Vrednost enote premoženja	10,25 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	17.573.449 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	1%
Upravljalvska provizija	2,00%
Začetek trženja in upr. sklada	26.09.2008

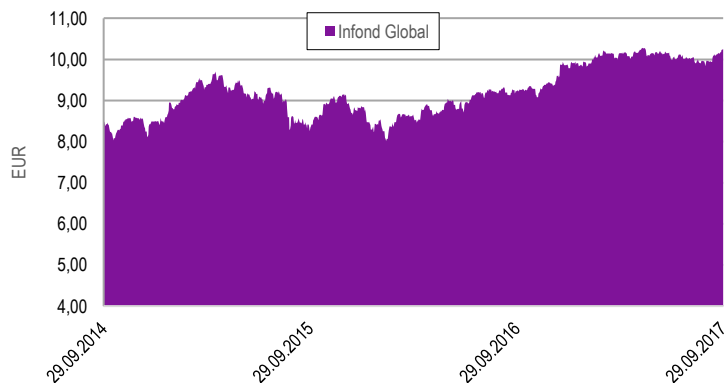
Sintetični kazalnik tveganja in donosa

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

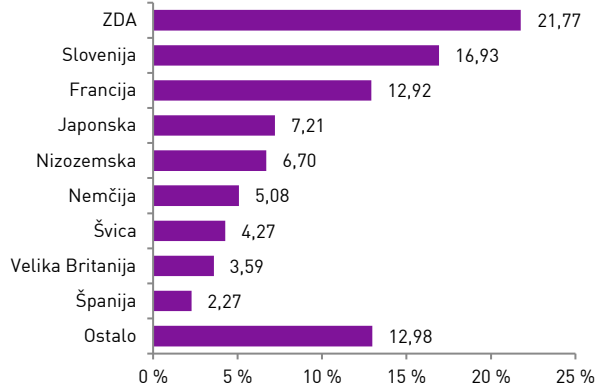
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje.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

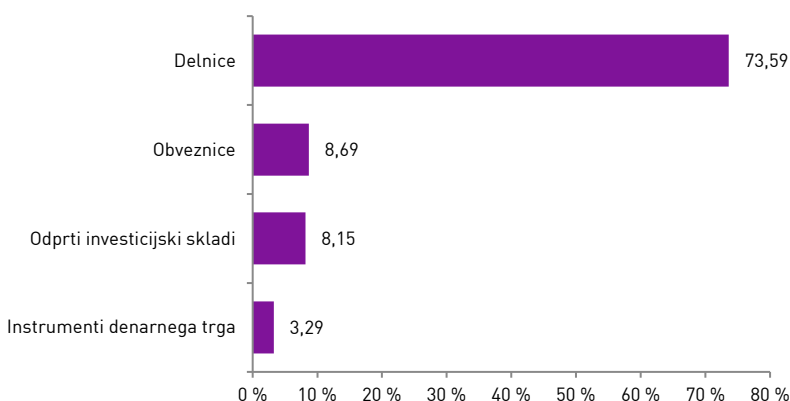
Gibanje VEP



Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



Infond
vzajemni skladi

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

Ulica Vita Kraigherja 5, 2000 Maribor

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

BREZPLAČNI TELEFON

080 22 42

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

NA KAZALO

1-LETNA DONOSNOST

+7,84%

3-LETNA DONOSNOST

+16,12%

5-LETNA DONOSNOST

+23,56%

Krovni sklad Infond

Infond Hrast, mešani podsklad

Naložbena politika

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

Komu je namenjen

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

10 največjih naložb na dan 29.09.2017

	ISIN	Delež v %
NEXT FUNDS JPX NIKKEI 400	JP3047670009	3,17
AMAZON	US0231351067	1,96
APPLE	US0378331005	1,83
ALPHABET	US02079K3059	1,81
FACEBOOK	US30303M1027	1,80
REPUBLIC OF CROATIA - CROATI 3.875	XS1028953989	1,76
REPUBLIC OF IRELAND - IRISH 5.4	IE00B4TV0D44	1,72
REPUBLIKA SLOVENIJA - RS53	SI0002101960	1,70
K+S - SDFGR 4.125	XS0997941355	1,69
CAP GEMINI - CAPFP 2.5	FR0012821940	1,66

ISIN

Vrednost enote premoženja

Čista vrednost sredstev (ČVS)

Vstopni stroški

Izstopni stroški

Upravljavska provizija

Začetek trženja in upr. sklada

SI0021400476

35,83 €

26.583.761 €

do 3%

0%

2,00%

01.07.1995

Stanje na dan 29.09.2017

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

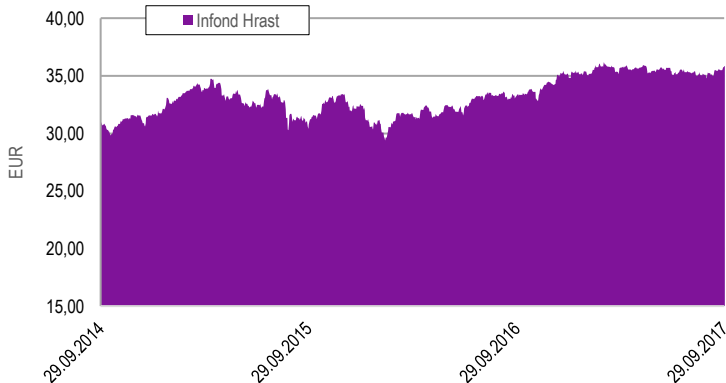
◀ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ▶						
1	2	3	4	5	6	7
▶ Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ▶						

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.

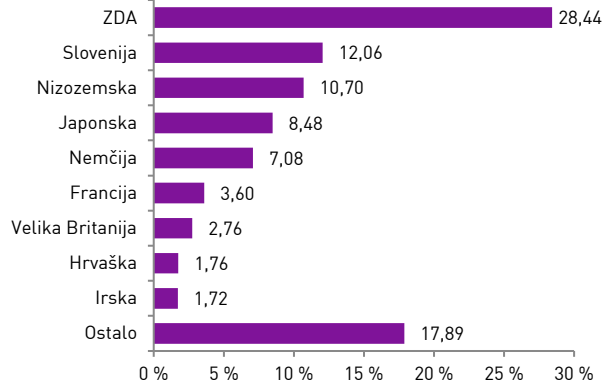
Skladi kategorije 4 so bili v preteklosti srednje volatilni. Volatilnost kaže, koliko je v preteklosti vrednost enote premoženja nihala navzgor in navzdol. Upoštevajoč zgodovinske podatke o volatilnosti so enote premoženja sklada kategorije 4 lahko izpostavljene srednjim cenovnim nihanjem.

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.

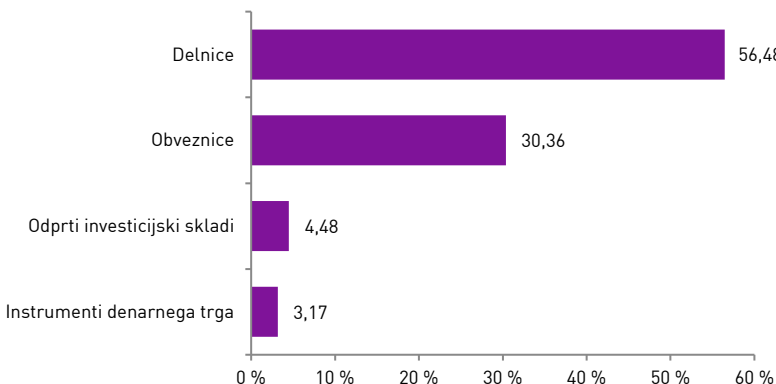
Gibanje VEP



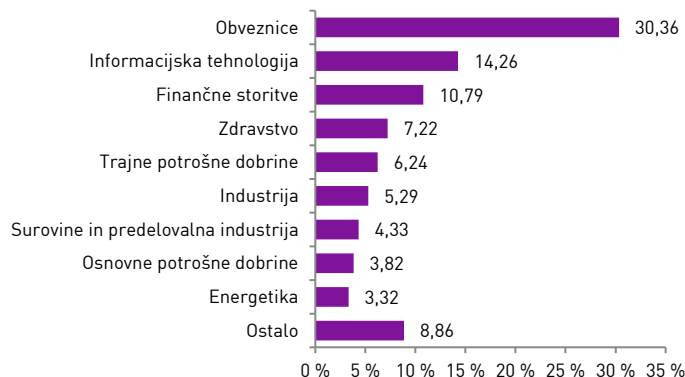
Geografska sestava naložb



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

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

+11,18%

3-LETNA DONOSNOST

+13,98%

5-LETNA DONOSNOST

+32,45%

Krovni sklad Infond

Infond Krekov Globalni, delniški podsklad

Naložbena politika

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

Komu je namenjen

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

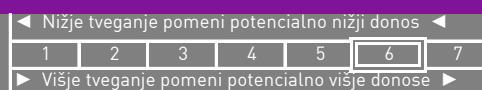
10 največjih naložb na dan 29.09.2017

	ISIN	Delež v %
WISDOMTREE EM SMALLCAP DIVIDEND	US97717W2816	5,91
ISHARES EM DIVIDEND	US4642863199	5,64
SPDR S&P EM DIVIDEND	US78463X5335	5,63
KAJIMA	JP3210200006	2,28
VALERO ENERGY	US91913Y1001	2,17
DEUTSCHE POST	DE0005552004	2,16
DAITO TRUST CONSTRUCTION	JP3486800000	2,14
BOEING	US0970231058	2,14
LENLEASE GROUP	AU000000LLC3	2,12
NSK	JP3720800006	2,10

Stanje na dan 29.09.2017

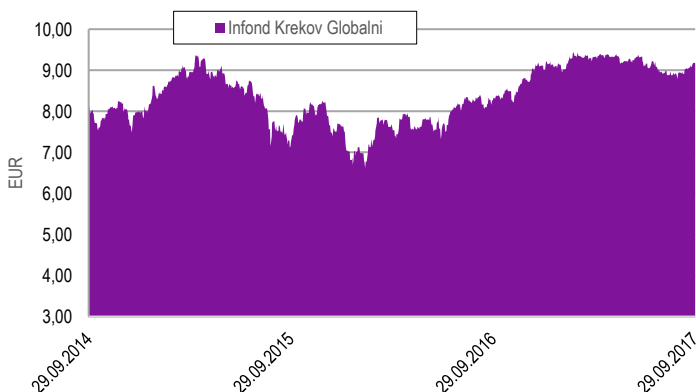
ISIN	SI0021401342
Vrednost enote premoženja	9,18 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	7.058.696 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	3%
Upravljavska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	11.12.2010

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

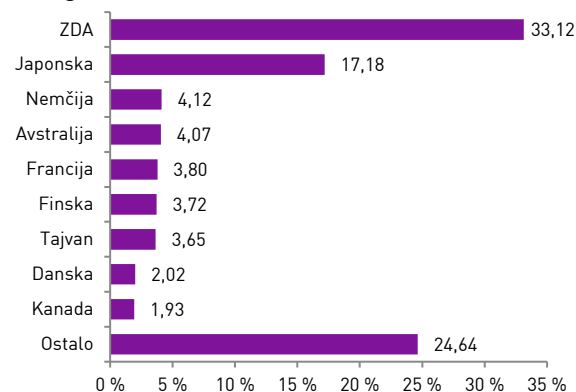


Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje. V skladu z dejanskim poslovanjem sklada v prihodnosti se ocena tveganja in potencialne donosnosti lahko spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja. Skladi kategorije 6 so bili v preteklosti visoko volatilni. Volatilnost kaže, koliko je v preteklosti vrednost enote premoženja nihala navzgor in navzdol. Upoštevajoč zgodovinske podatke o volatilnosti so enote premoženja sklada kategorije 6 lahko izpostavljene visokim cenovnim nihanjem.

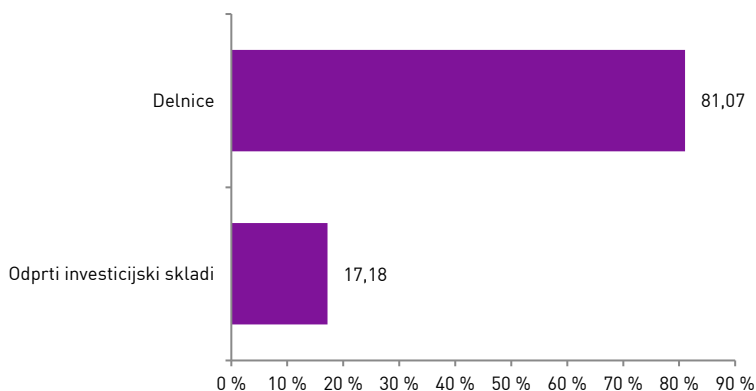
Gibanje VEP



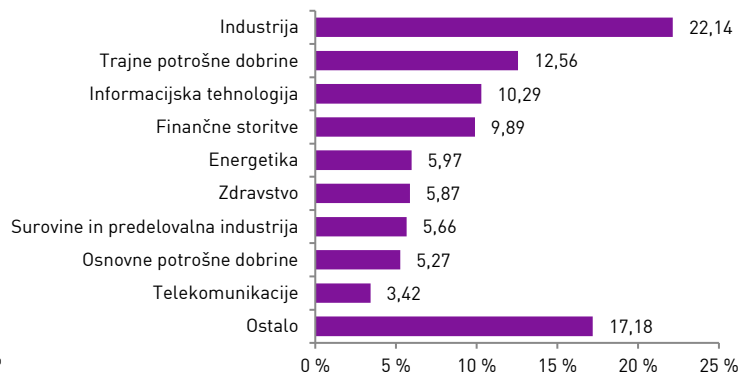
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



Infond
vzajemni skladi

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

Ulica Vita Kraigherja 5, 2000 Maribor

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

BREZPLAČNI TELEFON

080 22 42

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

NA KAZALO

1-LETNA DONOSNOST

+4,62%

3-LETNA DONOSNOST

+18,17%

5-LETNA DONOSNOST

+85,74%

Krovni sklad Infond

Infond Life, delniški podsklad

Naložbena politika

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

Komu je namenjen

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

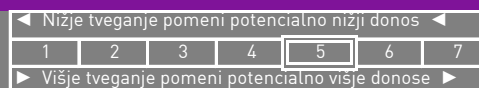
10 največjih naložb na dan 29.09.2017

	ISIN	Delež v %
PFIZER	US7170811035	5,44
ROCHE HOLDING	CH0012032048	5,25
JOHNSON&JOHNSON	US4781601046	4,71
NOVARTIS	CH0012005267	4,68
MERCK & CO	US58933Y1055	4,18
UNITEDHEALTH	US91324P1021	4,12
MEDTRONIC	IE00BTN1Y115	3,00
ABBVIE	US00287Y1091	2,94
AMGEN	US0311621009	2,81
CELGENE CORPORATION	US1510201049	2,77

Stanje na dan 29.09.2017

ISIN	SI0021400526
Vrednost enote premoženja	28,30 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	24.670.363 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	04.06.2007

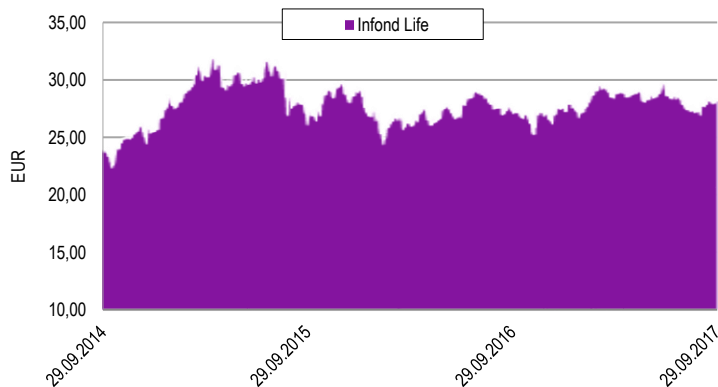
Sintetični kazalnik tveganja in donosa



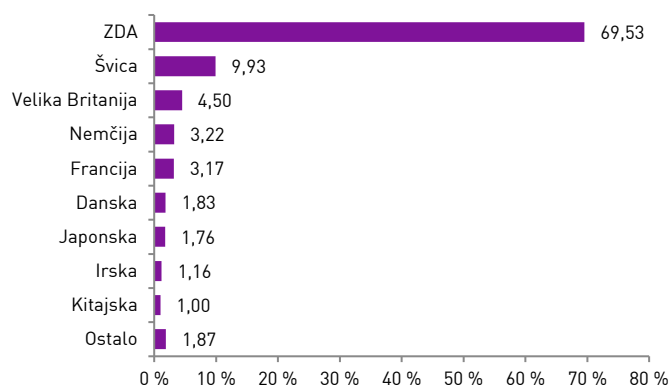
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganja v prihodnje.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

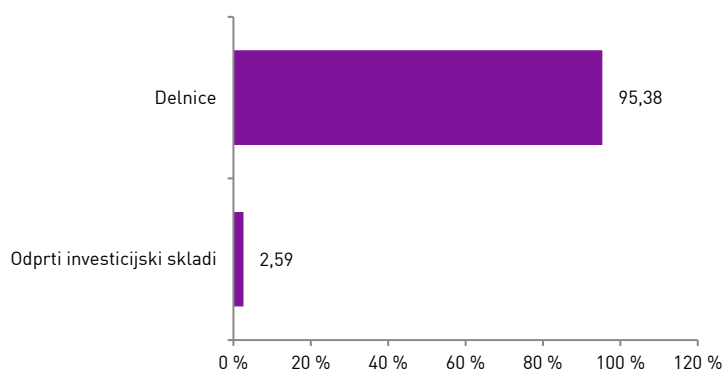
Gibanje VEP



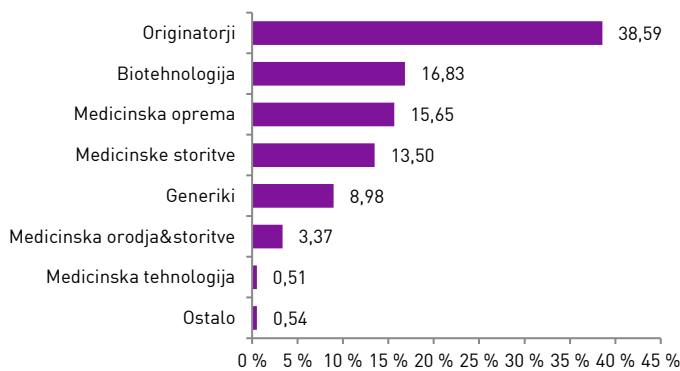
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



Infond
vzajemni skladi

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

Ulica Vita Kraigherja 5, 2000 Maribor

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

BREZPLAČNI TELEFON

080 22 42

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

NA KAZALO

1-LETNA DONOSNOST

-0,15%

3-LETNA DONOSNOST

-0,21%

Krovni sklad Infond

Infond Money - Euro, podsklad denarnega trga

Naložbena politika

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

Komu je namenjen

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

10 največjih naložb na dan 29.09.2017

	ISIN	Delež v %
BKS - DEPOZIT	-	18,17
ADDIKO - DEPOZIT	-	17,80
SKB - DEPOZIT	-	14,22
NLB - DEPOZIT	-	11,47
SPARKASSE - DEPOZIT	-	8,72
GEN-I - GEN06	SI0032501874	3,64
KINGDOM OF SPAIN - SGLT	ES0L01801197	2,76
REPUBLIC OF ITALY - BOTS	IT0005239030	2,75
LYXOR ETF EURO CASH	FR0010510800	1,85
SIJ - SIK03	SI0032501700	1,68

Stanje na dan 29.09.2017

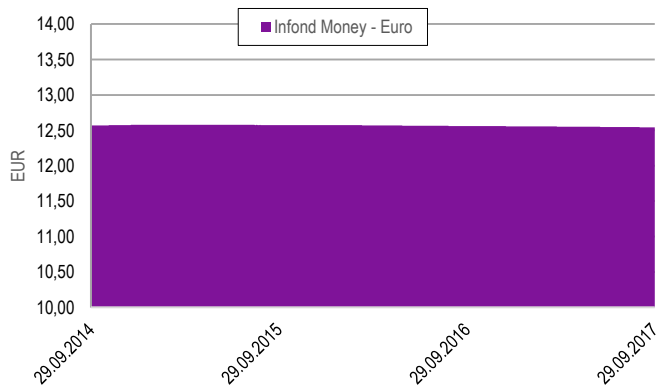
ISIN	SI0021401532
Vrednost enote premoženja	12,54 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	10.897.495 €
Vstopni stroški	do 1,5%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	0,40%
Začetek trženja in upr. sklada	16.10.2013

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

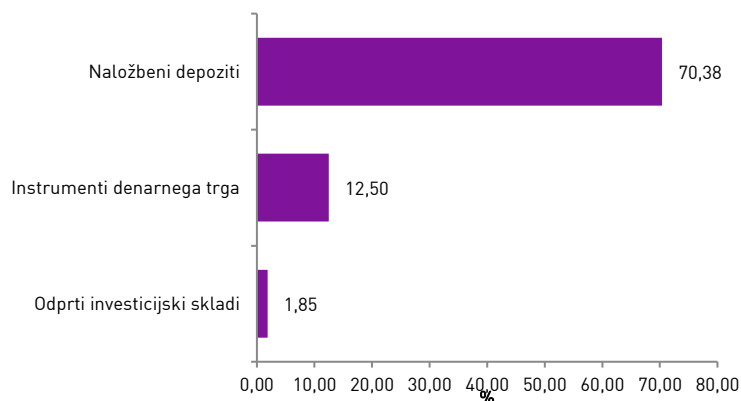
◀ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ▶						
1	2	3	4	5	6	7
▶ Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ▶						

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. Podskladi kategorije 1 so bili v preteklosti nizko volatilni. Volatilnost kaže, koliko je v preteklosti VEP nihala navzgor in navzdol. Upoštevajoč zgodovinske podatke o volatilnosti, so enote premoženja podsklada kategorije 1 lahko izpostavljene manjšim cenovnim nihanjem. Ker je del sr. naloženih v dolžniške instrumente, obstaja možnost, da izdajatelj svojih obveznosti (glavnice, obresti) ne poravnava v celoti ali pravočasno (kreditno tveganje). Neugodne razmere na kapitalstkih trgih lahko povzročijo težave pri unovčevanju premoženja sklada, saj obstaja nevarnost, da mora sklad za zagotovitev denarnih sredstev (za izplačila vlagateljem) trgovati po občutno slabših cenovnih pogojih (likvidnostno tveganje).

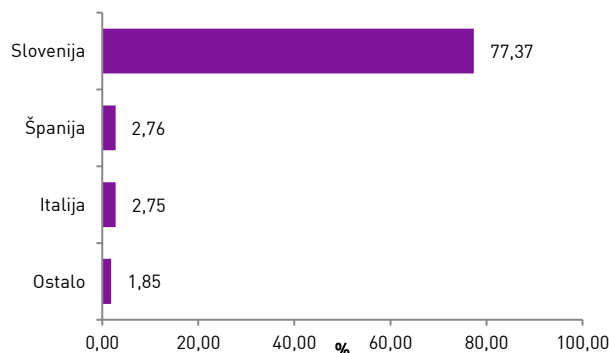
Gibanje VEP



Sestava naložb po vrstah fin.instr.



Sestava naložb po državah



Infond
vzajemni skladi

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

Ulica Vita Kraigherja 5, 2000 Maribor

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

BREZPLAČNI TELEFON

080 22 42

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

NA KAZALO

1-LETNA DONOSNOST

+12,61%

3-LETNA DONOSNOST

+31,18%

5-LETNA DONOSNOST

+64,82%

Krovni sklad Infond

Infond PanAmerica, delniški podsklad

Naložbena politika

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

Komu je namenjen

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

10 največjih naložb na dan 29.09.2017

	ISIN	Delež v %
APPLE	US0378331005	4,18
FACEBOOK	US30303M1027	3,72
ALPHABET	US02079K3059	3,22
SALESFORCE.COM	US79466L3024	3,08
AMAZON	US0231351067	3,03
MICROSOFT	US5949181045	2,42
JPMORGAN CHASE	US46625H1005	2,28
PNC	US6934751057	2,25
PFIZER	US7170811035	1,95
PEPSI	US7134481081	1,87

Stanje na dan 29.09.2017

ISIN	SI0021400534
Vrednost enote premoženja	18,77 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	8.591.896 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljalvska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	04.06.2007

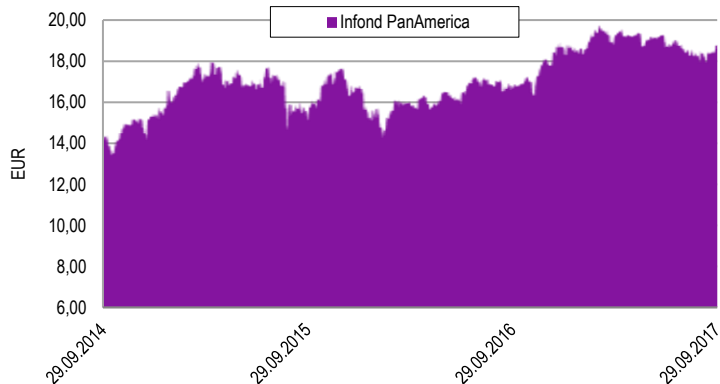
Sintetični kazalnik tveganja in donosa

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

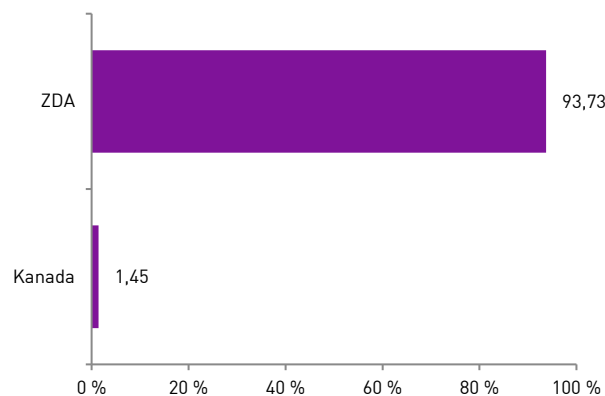
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganja v prihodnje.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

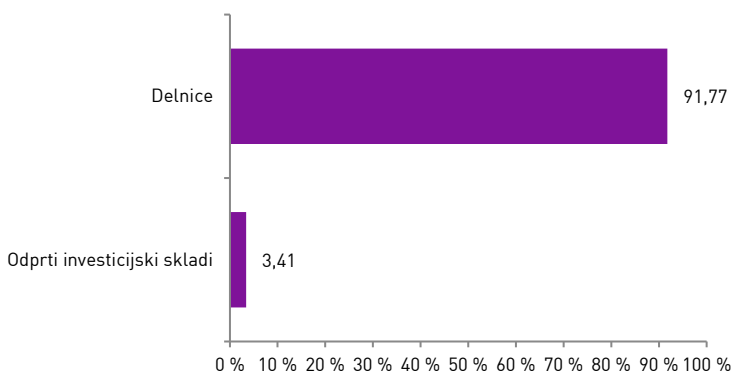
Gibanje VEP



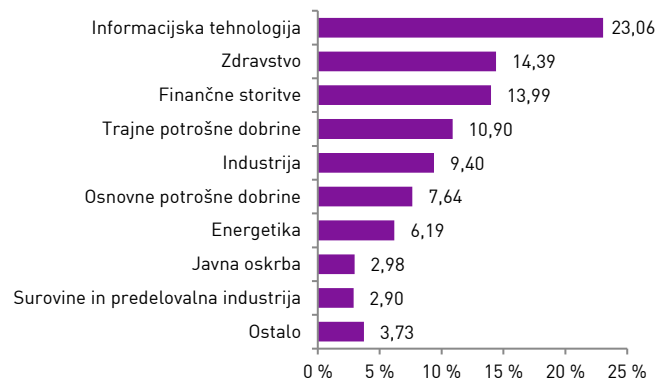
Geografska sestava naložb



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

+14,72%

3-LETNA DONOSNOST

+24,21%

5-LETNA DONOSNOST

+29,76%

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

Komu je namenjen

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

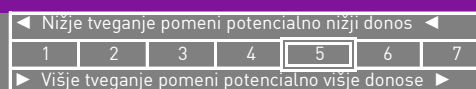
10 največjih naložb na dan 29.09.2017

	ISIN	Delež v %
DEUTSCHE POST	DE0005552004	3,18
KUEHNE	CH0025238863	2,92
GAP	US3647601083	2,90
AMBEV	US02319V1035	2,89
TAYLOR WIMPEY	GB0008782301	2,82
T. ROWE PRICE	US74144T1088	2,76
BRISTOL-MYERS SQUIBB	US1101221083	2,73
LYONDELLBASELL INDUSTRIES	NL0009434992	2,72
ELECTROLUX AB	SE0000103814	2,65
DAITO TRUST CONSTRUCTION	JP3486800000	2,60

Stanje na dan 29.09.2017

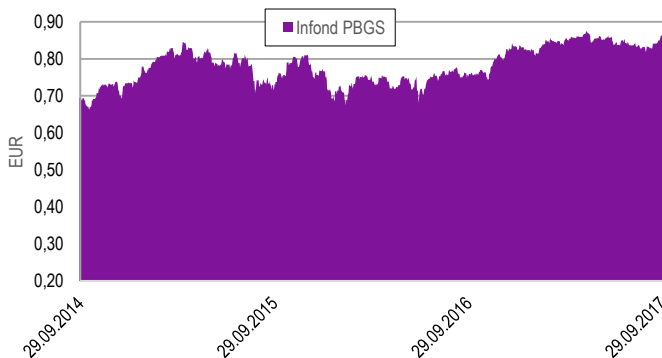
ISIN	SI0021400039
Vrednost enote premoženja	0,86 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	14.816.477 €
Vstopni stroški	do 3 %
Izstopni stroški	do 3 %
Upravljavska provizija	2,00%
Začetek trženja in upr. sklada	09.11.2006

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

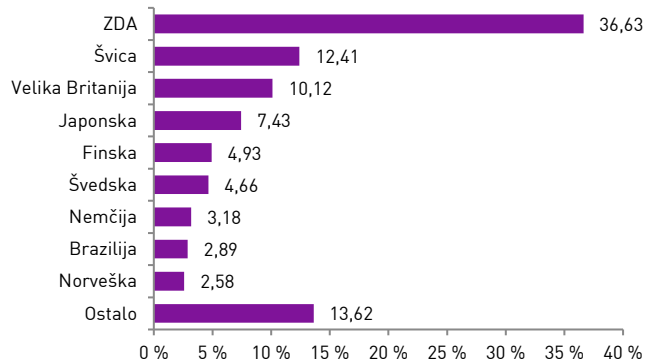


Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje.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

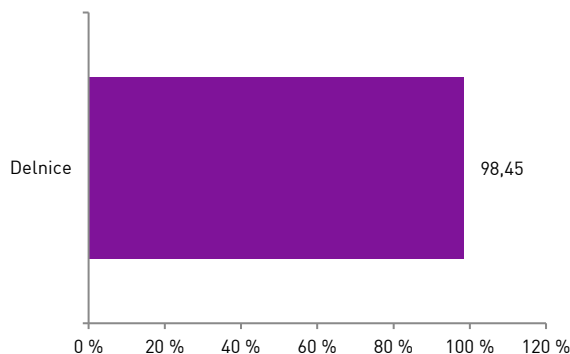
Gibanje VEP



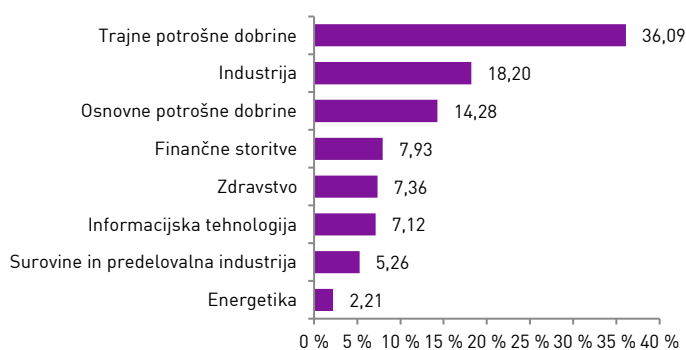
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



Infond
vzajemni skladi

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

Ulica Vita Kraigherja 5, 2000 Maribor

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

BREZPLAČNI TELEFON

080 22 42

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

+24,38%

3-LETNA DONOSNOST

+70,98%

5-LETNA DONOSNOST

+133,59%

Krovni sklad Infond

Infond Technology, delniški podsklad

Naložbena politika

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

Komu je namenjen

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

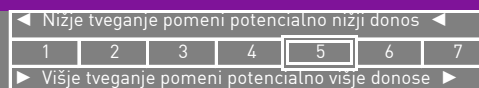
10 največjih naložb na dan 29.09.2017

	ISIN	Delež v %
FACEBOOK	US30303M1027	8,82
ALPHABET	US02079K3059	8,58
APPLE	US0378331005	8,08
MICROSOFT	US5949181045	6,23
ALIBABA	US01609W1027	4,30
NVIDIA	US67066G1040	3,70
VISA INC-CLASS A SHARES	US92826C8394	3,37
SALESFORCE.COM	US79466L3024	3,28
AMAZON	US0231351067	3,26
ASML HOLDING	NL0010273215	3,13

Stanje na dan 29.09.2017

ISIN	SI0021400914
Vrednost enote premoženja	37,93 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	23.467.812 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	01.10.2007

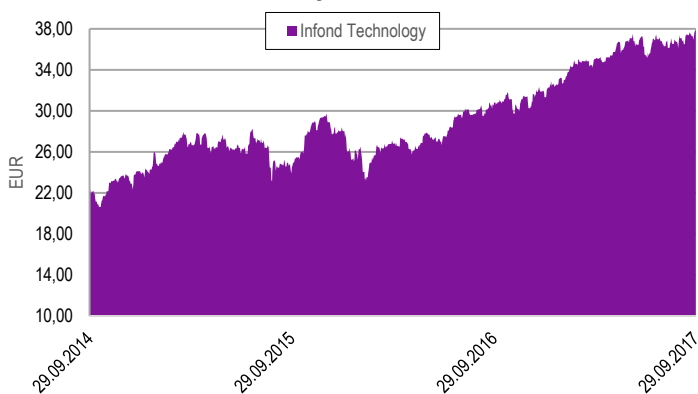
Sintetični kazalnik tveganja in donosa



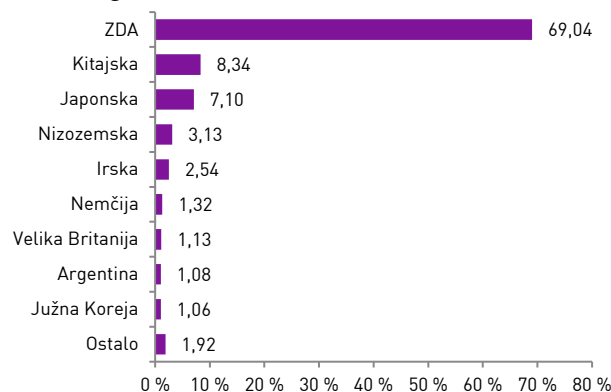
Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, prikazana v zgornjem kazalniku, je izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA). Pretekli podatki, ki se uporabljajo za izračun kazalnika, niso nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganj v prihodnje.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

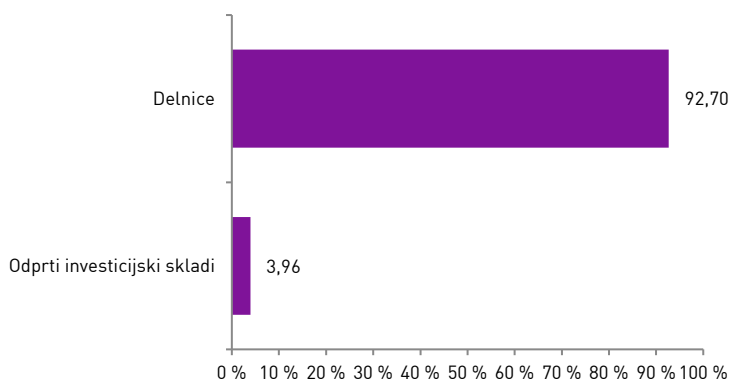
Gibanje VEP



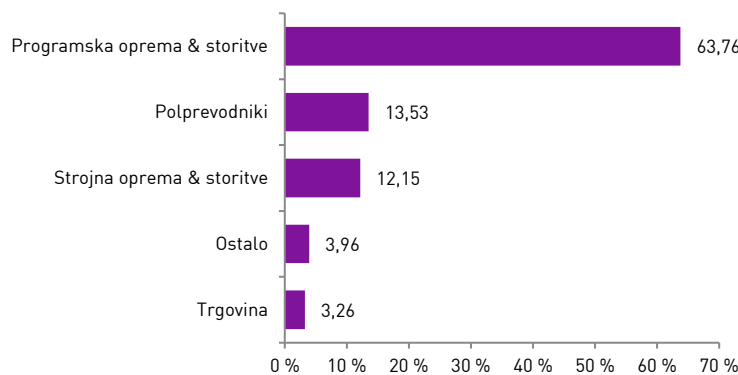
Geografska sestava naložb



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

+12,04%

3-LETNA DONOSNOST

+14,08%

5-LETNA DONOSNOST

+16,65%

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 29.09.2017

	ISIN	Delež v %
ISHARES MSCI TURKEY INVESTABLE MARKET	US44642867158	6,81
FONDUL PROPRIETATEA	US34460G1067	6,38
LYXOR ETF TURKEY	FR0010326256	6,10
VALAMAR RIVIERA	HRRIVPRA0000	6,04
ATLANTIC GRUPA	HRATGRRRA0003	4,88
TENCENT HOLDINGS	KYG875721634	4,46
SOPHARMA	BG11SOS0BT18	4,28
METALAC	RSMETAE71629	4,19
TURKCELL	US9001112047	3,92
ROMGAZ	US83367U2050	3,72

Stanje na dan 29.09.2017

ISIN	SI0021400328
Vrednost enote premoženja	10,58 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	571.957 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljalvska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	01.08.2007

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

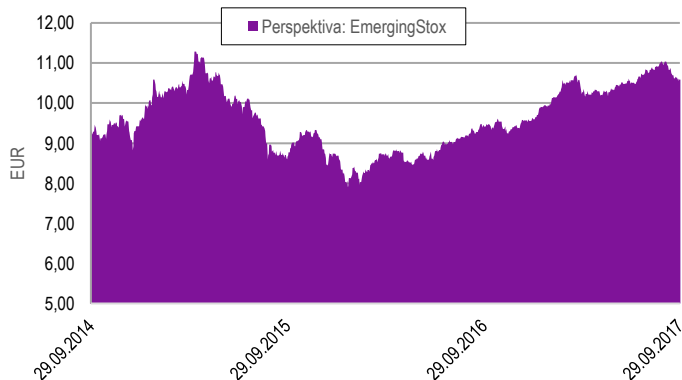
◀ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ▶						
1	2	3	4	5	6	7
▶ Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ▶						

Sklad Perspektiva: 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.

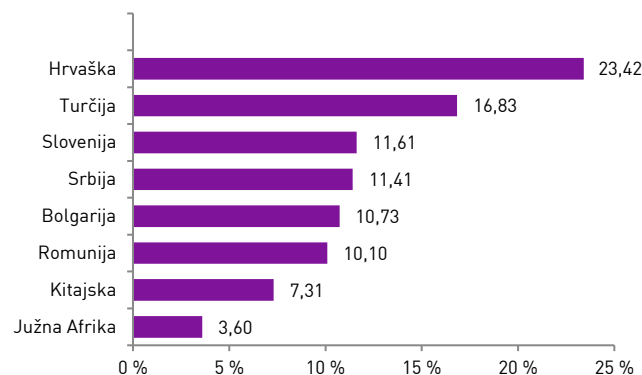
Ocena tveganja in potencialna donosnost sklada, prikazana v kazalniku, je izdelana na osnovi dosedanjih podatkov o poslovanju sklada. Kazalnik predstavlja velikost nihanja vrednosti enote premoženja navzgor in navzdol v obdobju zadnjih petih let.

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.

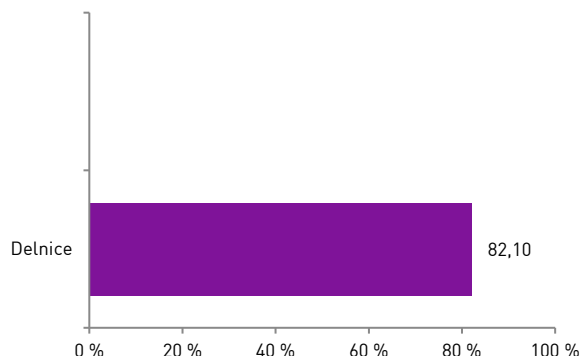
Gibanje VEP



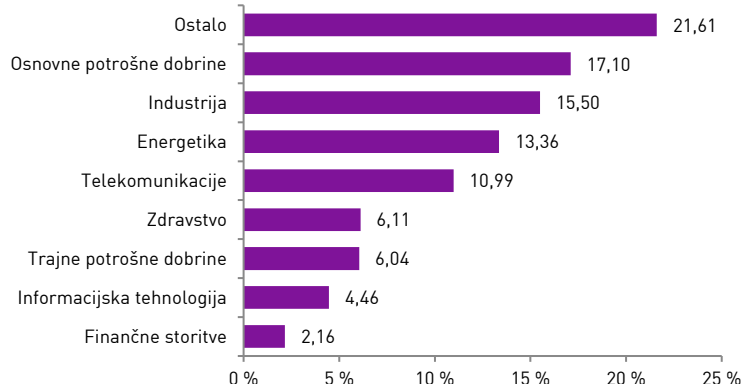
Geografska sestava naložb



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

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

NA KAZALO

1-LETNA DONOSNOST

+6,04%

3-LETNA DONOSNOST

+19,63%

5-LETNA DONOSNOST

+39,04%

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 29.09.2017

	ISIN	Delež v %
YAMAHA	JP3942600002	2,65
TOKYO ELECTRON	JP3571400005	2,62
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL	JP3902900004	2,32
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP	JP3890350006	2,07
RECRUIT	JP3970300004	1,99
MITSUBISHI ELECTRIC	JP3902400005	1,97
SUZUKI MOTOR	JP3397200001	1,89
FANUC	JP3802400006	1,82
ASAHI GROUP	JP3116000005	1,82
DENSO	JP3551500006	1,82

Stanje na dan 29.09.2017

ISIN	SI0021400351
Vrednost enote premoženja	8,47 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	471.025 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,25%
Začetek trženja in upr. sklada	01.10.2007

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

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

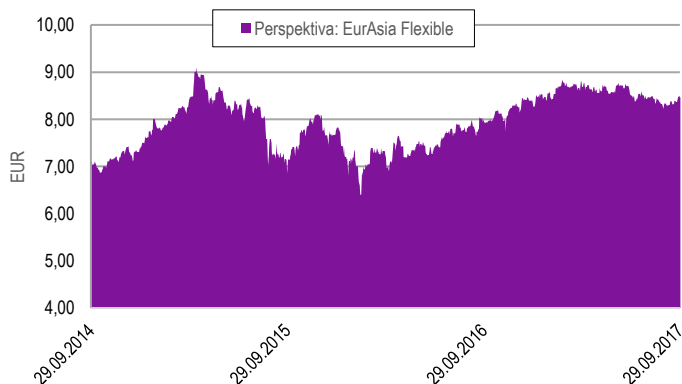
Sklad Perspektiva: EurAsia Flexible, mešani podsklad se uvršča v 5. kategorijo lestvice tveganj, saj naložbena politika sklada predvideva nalaganje sredstev v geografsko usmerjene in bolj tvegane naložbe.

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

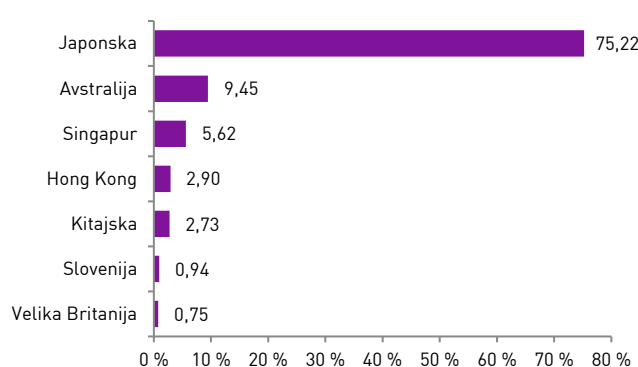
Ocena tveganja in potencialna donosnost sklada je izdelana na osnovi dosedanjih podatkov o poslovanju sklada. Kazalnik predstavlja velikost nihanja vrednosti enote premoženja navzgor in navzdol v obdobju zadnjih petih let.

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

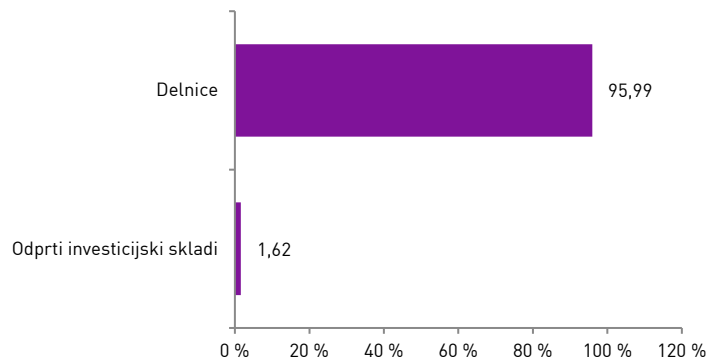
Gibanje VEP



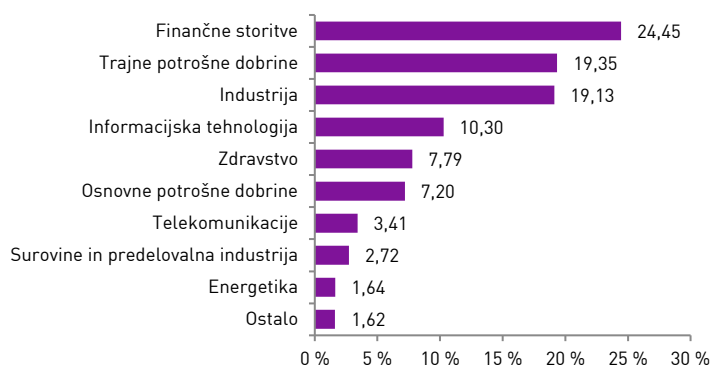
Geografska sestava naložb



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

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

NA KAZALO

1-LETNA DONOSNOST

+16,11%

3-LETNA DONOSNOST

+23,39%

5-LETNA DONOSNOST

+24,94%

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 29.09.2017

	ISIN	Delež v %
BHP BILLITON	GB0000566504	4,52
ANTOFAGASTA	GB0000456144	3,92
ALBEMARLE	US0126531013	3,85
RIO TINTO	GB0007188757	3,58
DOWDUPONT	US26078J1007	3,56
LYONDELLBASELL INDUSTRIES	NL0009434992	3,05
AVERY DENNISON	US0536111091	3,03
MITSUBISHI CHEMICALS HOLDING	JP3897700005	2,94
ISHARES MSCI GLOBAL SELECT METALS & MINING	US46434G8481	2,78
AGRIUM	CA0089161081	2,76

Stanje na dan 29.09.2017

ISIN	SI0021401151
Vrednost enote premoženja	9,03 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	329.829 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,50%
Začetek trženja in upr. sklada	15.01.2008

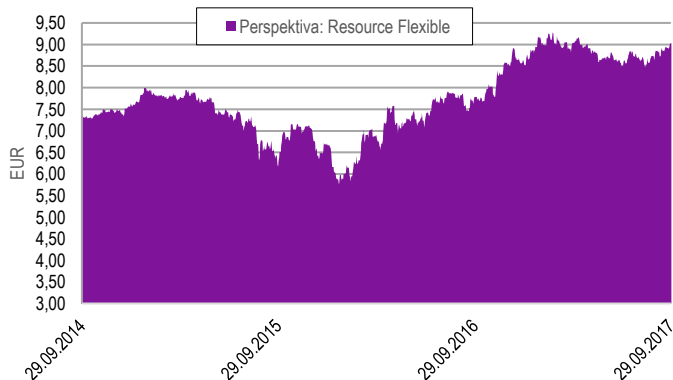
Sintetični kazalnik tveganja in donosa

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

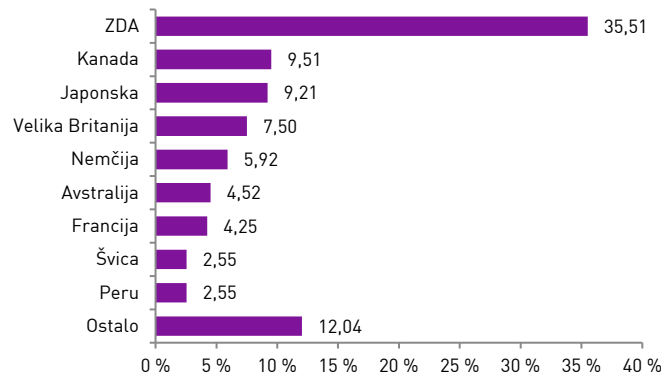
Sklad Perspektiva: Resource Flexible, mešani podsklad, se uvršča v 5. kategorijo lestvice tveganja, saj naložbena politika sklada predvideva nalaganje sredstev v panožno omejene in bolj tvegane naložbe. Naložbe v sklad so izpostavljene predvsem naslednjim oblikam tveganja: tržno tveganje, tveganje koncentracije naložb, tveganje poravnave, skrbništva in sprememb predpisov, likvidnostno tveganje, valutno tveganje, obrestno tveganje.

Ocena tveganja in potencialna donosnost sklada, prikazana v kazalniku (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 zanesljivi 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.

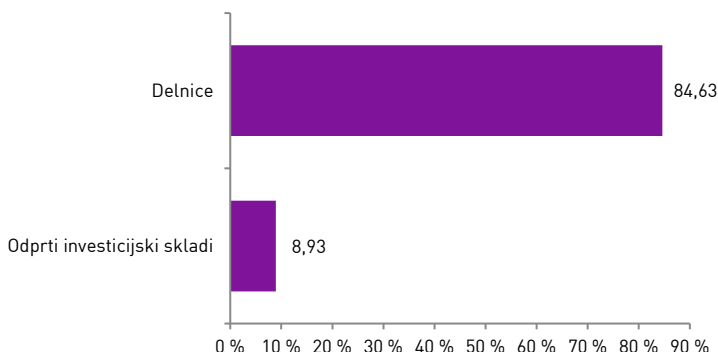
Gibanje VEP



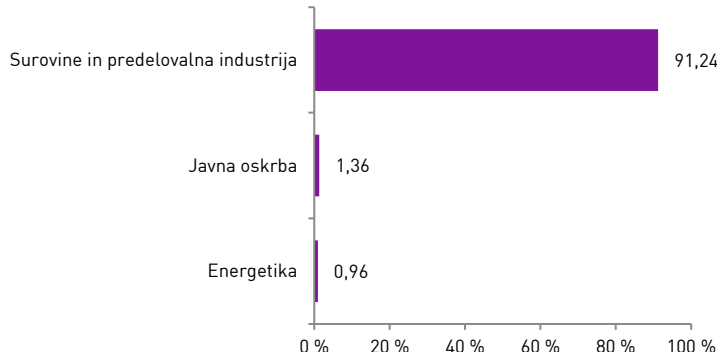
Geografska sestava naložb



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

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

NA KAZALO

1-LETNA DONOSNOST

+25,46%

3-LETNA DONOSNOST

+18,53%

5-LETNA DONOSNOST

+10,92%

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 29.09.2017

	ISIN	Delež v %
BANK OF AMERICA	US0605051046	4,68
JPMORGAN CHASE	US46625H1005	4,58
CITIGROUP	US1729674242	4,47
WELLS FARGO	US9497461015	4,41
THE BANK OF NEW YORK MELLON	US0640581007	3,78
BNP PARIBAS	FR0000131104	3,57
ING GROEP	NL0011821202	3,51
INTESA SANPAOLO	IT0000072618	3,48
BLACKROCK	US09247X1019	3,30
BANCO SANTANDER	ES0113900J37	3,00

Stanje na dan 29.09.2017

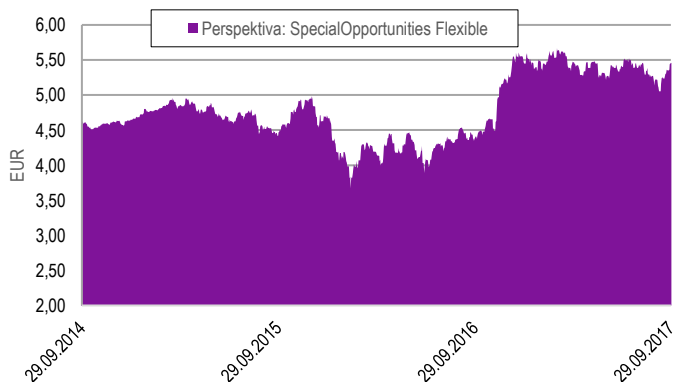
ISIN	SI0021401169
Vrednost enote premoženja	5,46 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	688.441 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljalvska provizija	2,90%
Začetek trženja in upr. sklada	02.11.2007

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

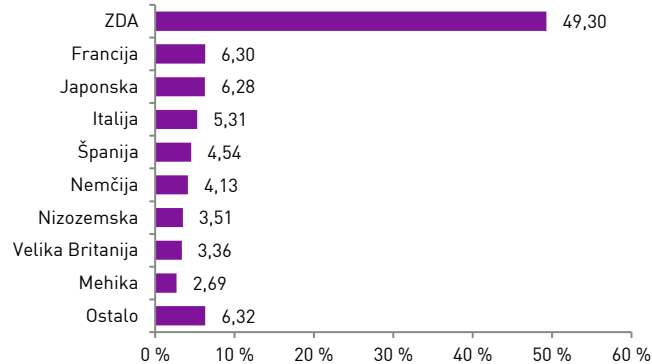
◀ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ▶						
1	2	3	4	5	6	7
▶ Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ▶						

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

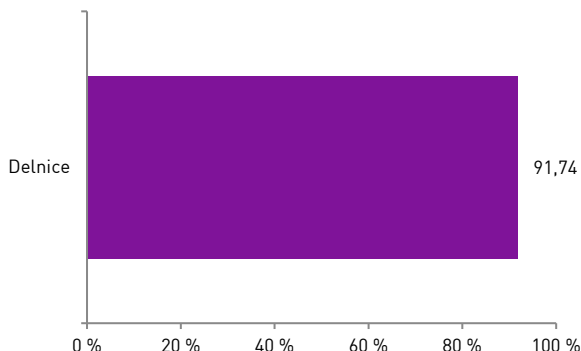
Gibanje VEP



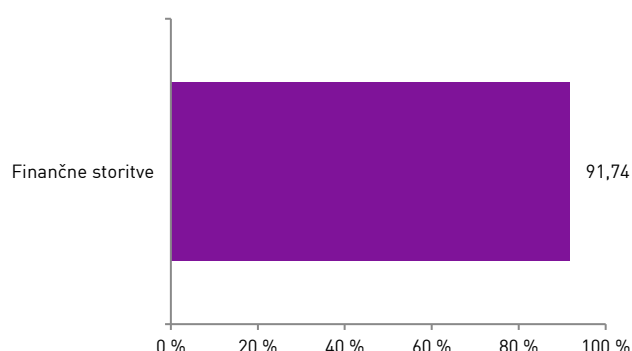
Geografska sestava naložb



Sestava naložb po vrstah fin. instr.



Panožna sestava naložb



1-LETNA DONOSNOST

+4,71%

3-LETNA DONOSNOST

+16,88%

5-LETNA DONOSNOST

-5,28%

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 29.09.2017

	ISIN	Delež v %
FINNISH GOVERNMENT - RFGB 4	FI4000006176	5,66
SIJ - SIJ5	SI0032103598	5,58
REPUBLIC OF LATVIA - LATVIA 2.875	XS1063399536	5,05
FIAT FINANCE - FCAIM 6.75	XS0953215349	4,73
ROMANIA - ROMANI 3.625	XS1060842975	4,63
ASML HOLDING - ASML 3.375	XS0972530561	4,61
RABOBANK - RABOBK 4.75	XS0304159576	4,38
REPUBLIC OF PORTUGAL - PGB 5.65	PTOTEQOE0015	3,83
SDH - SOS3	SI0002103529	3,76
FRANCE - FRTR 3.5	FR0010916924	3,72

Stanje na dan 29.09.2017

ISIN	SI0021400336
Vrednost enote premoženja	2,22 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	2.515.940 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,00%
Začetek trženja in upr. sklada	31.12.1995

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

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

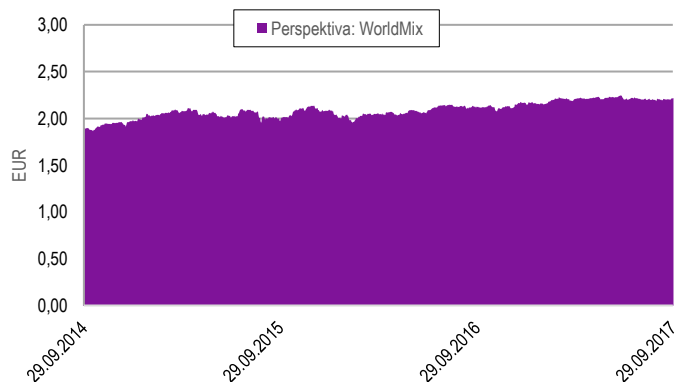
Sklad Perspektiva: WorldMix se uvršča v 4. kategorijo lestvice tveganj, ker večino naložb sklada predstavljajo obveznice, ki spadajo med manj tvegane finančne instrumente.

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

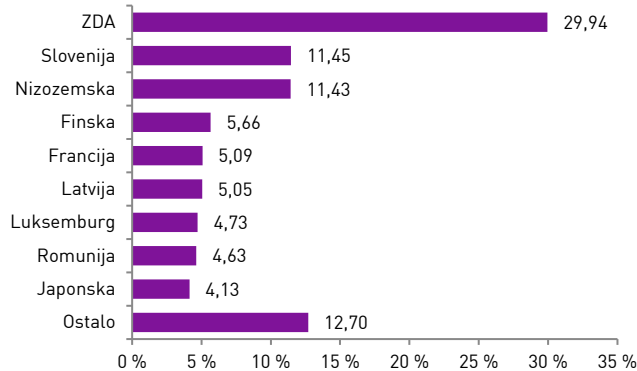
Ocena tveganja in potencialna donosnost sklada je izdelana na osnovi dosedanjih podatkov o poslovanju sklada. Kazalnik predstavlja velikost nihanja vrednosti enote premoženja navzgor in navzdol v obdobju zadnjih petih let.

Pretekli podatki o poslovanju sklada, ki se uporabljajo pri izračunu kazalnika, niso nujno zanesljivi 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.

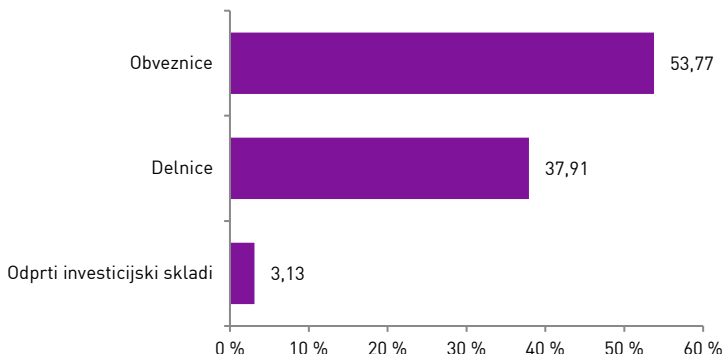
Gibanje VEP



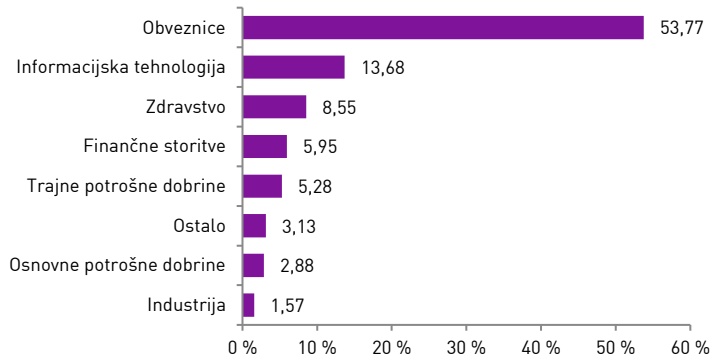
Geografska sestava naložb



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

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

+15,26%

3-LETNA DONOSNOST

+35,69%

5-LETNA DONOSNOST

+66,05%

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 29.09.2017

	ISIN	Delež v %
ALPHABET	US02079K3059	5,20
NEXT FUNDS JPX NIKKEI 400	JP3047670009	4,96
FACEBOOK	US30303M1027	4,38
JOHNSON&JOHNSON	US4781601046	4,16
MICROSOFT	US5949181045	3,98
RIO TINTO	GB0007188757	3,97
ING GROEP	NL0011821202	3,93
ROCHE HOLDING	CH0012032048	3,81
SHIRE	JE00B2QKY057	3,79
INTESA SANPAOLO	IT0000072618	3,77

Stanje na dan 29.09.2017

ISIN	SI0021400344
Vrednost enote premoženja	12,69 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	793.600 €
Vstopni stroški	do 3%
Izstopni stroški	0%
Upravljavska provizija	2,00%
Začetek trženja in upr. sklada	01.08.2007

Sintetični kazalnik tveganja in donosa

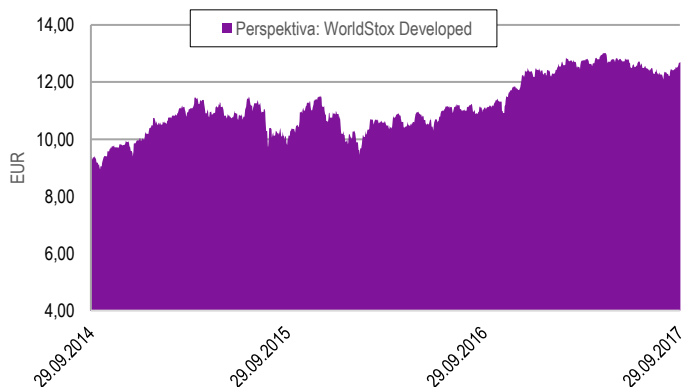
◀ Nižje tveganje pomeni potencialno nižji donos ▶						
1	2	3	4	5	6	7
▶ Višje tveganje pomeni potencialno višje donose ▶						

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

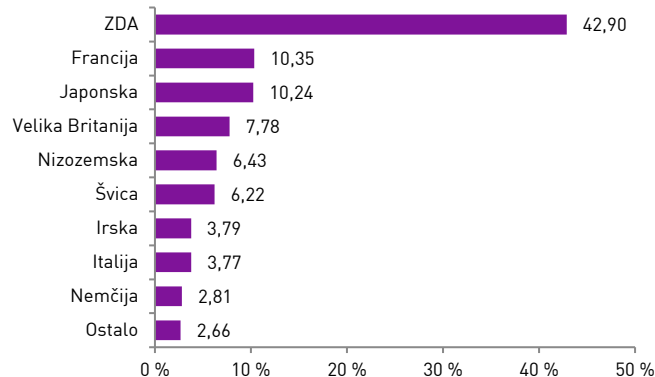
Ocena tveganja in potencialna donosnost sklada, prikazana v kazalniku (tabela levo), je izdelana na osnovi dosedanjih podatkov o poslovanju sklada. Kazalnik predstavlja velikost nihanja vrednosti enote premoženja navzgor in navzdol v obdobju zadnjih petih let.

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.

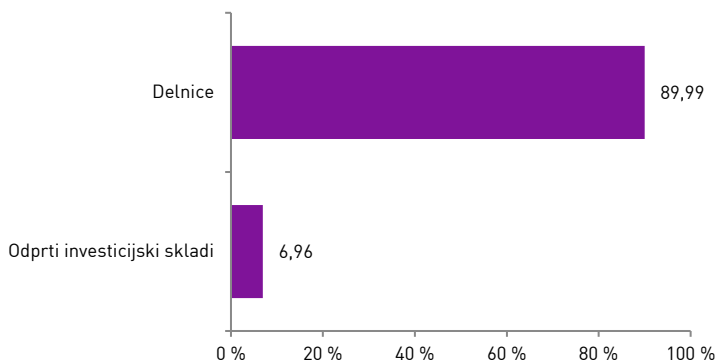
Gibanje VEP



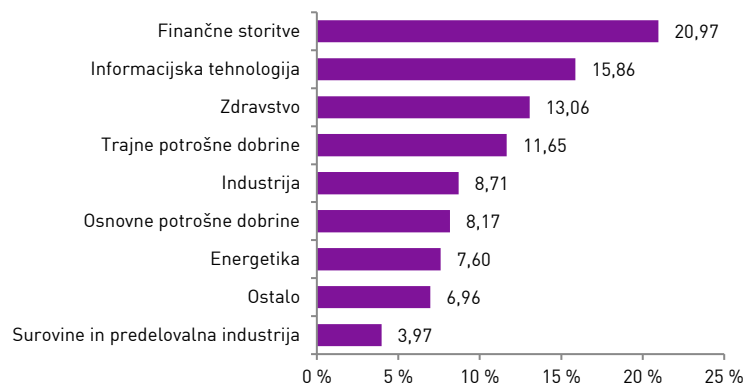
Geografska sestava naložb



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

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

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.