

KROVNI SKLAD NFD z osmimi podskladi

Krovni sklad NFD predstavlja optimalno rešitev za vašo naložbo, ker :

- omogoča davčno ugodnejšo obravnavo vlagateljev (fizične osebe),
- ponuja lažji pristop in poslovanje vlagateljem,
- omogoča dolgoročno graditev portfelja vlagatelja.

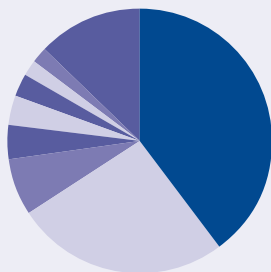
	NALOŽBENA POLITIKA	PODSKLAD	INVESTICIJSKA USMERJENOST
DELNIŠKI	REGLIJSKI SKLADI	NFD NOVI TRGI	Brazilija, Rusija, Turčija, Kitajska, Indija
		NFD AZIJA/OCEANIJA	Japonska, Tajska, Nova Zelandija
		NFD EVRO/AMERIKA	ZDA, Kanada in razvite države Zahodne Evrope
	PANOŽNI SKLADI	NFD FINANCE	Banke, finančne institucije, zavarovalnice
		NFD ZDRAVSTVO	Farmacija, biotehnologija, medicinski pripomočki
		NFD ENERGIJA	Energija in energenti (nafta, plini, elektrika...)
		NFD IT	Telekomunikacije, računalništvo, zabavna elektronika
OBVEZNIŠKI		NFD OBVEZNIŠKI	Domače in tuje državne, regionalne, občinske in podjetniške obveznice

PODSKLADI KROVNEGA SKLADA NFD (naložbena struktura podsklada na dan 30. 10. 2009)

NFD ENERGIJA

podsektorska razpršenost

- 39,97 % nafta in plin
- 25,96 % elektrika
- 7,06 % skladi
- 4,23 % alternativna energija
- 3,45 % inženiring in gradnja
- 2,75 % elektrika - deli in oprema
- 2,02 % oskrba z vodo
- 2,00 % naftovodi
- 12,56 % denarna sredstva



Strategija investiranja:

Podsklad NFD Energija je globalni panožni podsklad, ki sredstva vlagatelj nalaga v podjetja iz sektorja energije (pridobivanje nafte in plina, storitve na naftno plinskih poljih) in energetike (proizvodnja in distribucija energije, rudarstvo in jeklarstvo) ter podjetja, ki razvijajo alternativne vire energije. Ne glede na to ali bodo imeli v prihodnosti glavno besedo klasični ali alternativni viri energije, bo tudi v prihodnje veljalo, da energija poganja svet, zato je ta panožni podsklad dolgoročno perspektiven.

Geografska usmeritev:

Globalna

Panožna usmeritev:

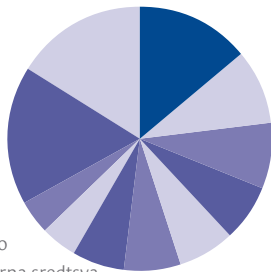
Energija (pridobivanje nafte in plina, storitve na naftno plinskih poljih) in energetika (proizvodnja in distribucija energije, rudarstvo in jeklarstvo).

Investicijsko tveganje: Ocena tveganosti podsklada je 9 (visoko).

NFD NOVI TRGI

regionalna razpršenost

- 14,08 % Kitajska
- 9,11 % Brazilija
- 8,11 % ZDA
- 7,02 % Indija
- 6,88 % Rusija
- 6,82 % Hong Kong
- 6,53 % Južna Afrika
- 4,44 % Poljska
- 4,03 % Slovenija
- 16,87 % ostalo
- 16,10 % denarna sredstva



Strategija investiranja:

Je globalni delniški podsklad. S svojimi naložbami se usmerja na hitro razvijajoče se trge, ki po mednarodnih ocenah sodijo med najvišji gospodarski potencial na svetu. Delniški podsklad NFD Novi trgi ni regijsko ali sektorsko omejen podsklad, zato zagotavlja pravočasen premik sredstev podsklada iz trgov v težavah na naložbeno privlačne trge. Podsklad je kakovostna dopolnitev vlagateljevega portfelja, sestavljenega iz manj tveganih podskladov.

Geografska usmeritev:

Globalno v hitro rastoče države (Kitajska, Indija, Brazilija, Rusija Južna Afrika, Turčija, Poljska itn.).

Panožna usmeritev:

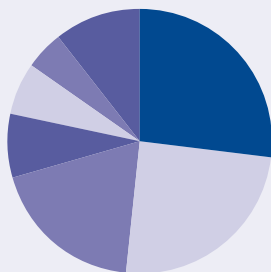
Brez omejitev.

Investicijsko tveganje: Ocena tveganosti podsklada je 9 (visoko).

NFD ZDRAVSTVO

podsektorska razpršenost

- 26,96 % farmacija
- 24,77 % zdravstveni proizvodi
- 18,99 % biotehnologija
- 7,62 % skladi
- 6,46 % kemija
- 4,73 % trgovina
- 10,46 % denarna sredstva



Strategija investiranja:

Je globalni panožni podsklad, ki sredstva nalaga v delnice podjetij iz panoge zdravstva, kamor sodijo predvsem farmacevtska in biotehnološka podjetja, proizvajalci zdravstvene opreme in ponudniki zdravstvenih storitev. Celotna panoga sodi med tako imenovane neciklične panoge, kar pomeni, da je manj odvisna od splošnih gospodarskih gibanj in tako še posebej primerna v obdobju negotovosti.

Geografska usmeritev:

Globalna

Panožna usmeritev:

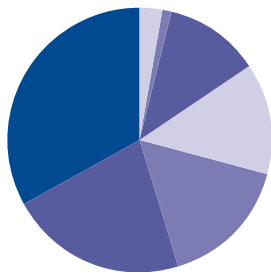
Zdravstvo (farmacija, zdravstveni proizvodi, zdravstvene storitve, biotehnologija).

Investicijsko tveganje: Ocena tveganosti podsklada je 9 (visoko).

NFD IT

podsektorska razpršenost

- 25,50 % telekomunikacije
- 13,82 % denarna sredstva
- 1,22 % zabavna elektronika
- 12,53 % programska oprema
- 13,02 % računalniška oprema
- 18,16 % internet
- 15,75 % polprevodniki



Strategija investiranja:

Je globalni panožni podsklad, ki sredstva nalaga v delnice podjetij iz panoge informacijske tehnologije in telekomunikacij. V ti dve panogi sodijo podjetja, ki proizvajajo programsko in strojno opremo, polprevodnike in ponujajo telekomunikacijske storitve in opremo. Večino sredstev predstavljajo naložbe na finančno razvitejših trgih in v podjetjih z večjo tržno kapitalizacijo. Obe panogi sodita med ciklične panoge, kar pomeni, da se v določenih obdobjih na trgih odzivata bolj pozitivno oz. negativno kot splošni trg.

Geografska usmeritev:

Globalna

Panožna usmeritev:

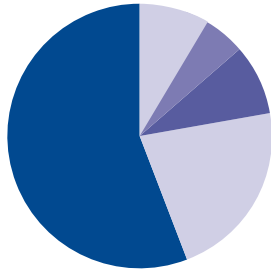
IT (polprevodniki, računalniška oprema, programska oprema, internet in telekomunikacijske storitve). Telekomunikacije (fiksna telefonija in mobilna telefonija).

Investicijsko tveganje: Ocena tveganosti podsklada je 9 (visoko).

NFD FINANCE

podsektorska razpršenost

- 53,55 % banke
- 10,57 % denarna sredstva
- 4,55 % skladi
- 8,60 % diverzif. fin. storitev
- 22,74 % zavarovalnice



Strategija investiranja:

Je globalni panožni podsklad, ki sredstva nalaga v delnice bank, zavarovalnic in drugih finančnih posrednikov (borze, borzno posredniške hiše, nepremičninsko financiranje itd.). Večino sredstev predstavljajo naložbe na finančno razvitejših trgih in v podjetjih z večjo tržno kapitalizacijo. Zaradi padcev v preteklosti imajo, ob ureditvi razmer na finančnih trgih, delnice podjetij iz finančne branže tudi največji potencial za rast. Naložba v podsklad NFD Finance je primerna za dopolnitev obstoječega portfelja in za vlagatelje, ki so se v zameno za potencialno višji donos pripravljene izpostaviti večjemu tveganju.

Geografska usmeritev:

Globalna

Panožna usmeritev:

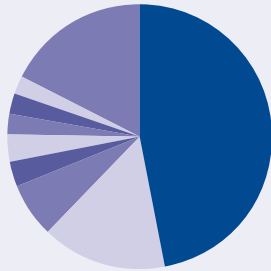
Finance (banke, zavarovalnice, diversificirano finančno posredništvo, nepremičninske finančne družbe).

Investicijsko tveganje: Ocena tveganosti podsklada je 9 (visoko).

NFD EVRO/AMERIKA

regionalna razpršenost

- 47,20 % ZDA
- 15,03 % Nemčija
- 6,75 % Francija
- 3,22 % Švedska
- 3,13 % Velika Britanija
- 2,65 % Španija
- 2,53 % Švica
- 2,11 % Luksemburg
- 17,37 % denarna sredstva



Strategija investiranja:

Je regionalni podsklad, ki sredstva nalaga v delnice podjetij na trgih v severni Ameriki in na področju Evro cone. Večino sredstev predstavljajo naložbe v podjetja z večjo tržno kapitalizacijo, ki omogočajo visoko likvidnost. Praviloma gre za večja, stabilnejša podjetja iz različnih panog (surovine, energija, finance, informacijska tehnologija, zdravstvo). Naložba v podsklad NFD Evro/ Amerika pomeni prisotnost na 2/3 celotnega svetovnega gospodarstva in tako pomeni osnovo za oblikovanje košarice naložbenega portfelja posameznika.

Geografska usmeritev:

ZDA, Kanada, razvite države Zahodne Evrope.

Panožna usmeritev:

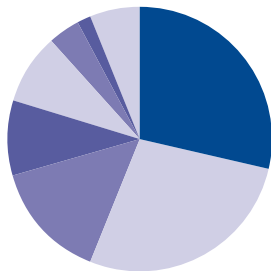
Brez omejitev.

Investicijsko tveganje: Ocena tveganosti podsklada je 7 (srednje).

NFD AZIJA/OCEANIJA

regionalna razpršenost

- 28,70 % Japonska
- 27,43 % Kitajska
- 14,68 % Avstralija
- 8,98 % Hong Kong
- 8,75 % Južna Koreja
- 3,69 % Singapur
- 1,66 % Velika Britanija
- 6,10 % denarna sredstva



Strategija investiranja:

Je delniški podsklad, ki je naložbeno usmerjen na kapitalske trge Azije in Oceanije. Podsklad vlaga v delnice podjetij, ki izkoriščajo potenciale hitre gospodarske rasti azijskih držav, zato so pričakovani donosi na teh kapitalskih trgih nadpovprečno višji. Praviloma gre za večja, stabilnejša podjetja iz različnih panog (surovine, energija, finance, informacijska tehnologija, zdravstvo, itd.). Naložba v delniški podsklad NFD Azija/Oceania je zaradi relativno širokega regijskega nabora podjetij primerna za razpršitev tveganja, hkrati pa omogoča doseganje potencialno nadpovprečnih donosov.

Geografska usmeritev:

Azija in Oceanija: Hong Kong, Južna Koreja, Tajvan, Japonska, Avstralija, Nova Zelandija, Singapur.

Panožna usmeritev:

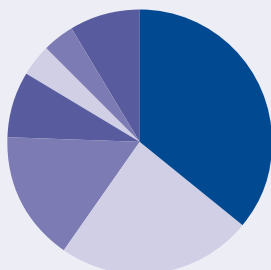
Brez omejitev.

Investicijsko tveganje: Ocena tveganosti podsklada je 7 (srednje).

NFD OBVEZNIŠKI

regionalna razpršenost

- 36,10 % Slovenija
- 23,70 % Francija
- 16,00 % Poljska
- 7,90 % Nemčija
- 3,90 % Švedska
- 3,90 % ZDA
- 8,60 % denarna sredstva



Strategija investiranja:

Naložbe podsklada NFD Obvezniški sestavljajo kakovostne obveznice domačih in tujih izdajateljev: držav, velikih gospodarskih družb in zakladne menice. Glavni naložbeni cilj podsklada je dolgoročna kapitalska rast na podlagi prejetih obresti od obveznic in kratkoročnih finančnih instrumentov. Primeren je za vlagatelje, ki želijo varnost svoje naložbe.

Geografska usmeritev:

Globalna. Omejitev je nominacija finančnih instrumentov v EUR, USD, GBP in CHF.

Panožna usmeritev:

Brez omejitev.

Investicijsko tveganje: Ocena tveganosti podsklada je 3 (nizko).

NACIONALNA FINANČNA DRUŽBA za upravljanje investicijskih skladov, d. o. o., Ljubljana, Trdinova 4 (v nadaljevanju NFD DZU), upravlja Krovni sklad NFD s podskladi: NFD Evro/Amerika, delniški podsklad, NFD Obvezniški, obvezniški podsklad, NFD Finance, delniški podsklad, NFD Zdravstvo, delniški podsklad, NFD IT, delniški podsklad, NFD Energija, delniški podsklad, NFD Azija/Oceania, delniški podsklad in NFD Novi trgi, delniški podsklad. Poslovanje investicijskih skladov v upravljanju NFD DZU nadzira Agencija za trg vrednostnih papirjev, Poljanski nasip 6, Ljubljana. Prospekt z vključenimi pravili upravljanja Krovnega sklada NFD, izveliče prospektov podskladov, zadnja objavljena letna in polletna poročila krovnega sklada lahko vsi zainteresirani brezplačno dobijo med delovnim časom na vseh vpisnih mestih ter v elektronski obliki na spletni strani www.nfd.si. Pretekli donosi ne zagotavljajo donosov v prihodnosti. Naložba v investicijski sklad ni bančna naložba, zato ni vključena v sistem zajamčenih vlog, ki velja za vloge, zbrane pri bankah in hranilnicah. Ocena tveganosti podskladov Krovnega sklada NFD je usklajena z lestvico, ki jo je pripravilo Združenje družb za upravljanje – GIZ, ocena 1 pomeni zelo nizko tvegano naložbo, ocena 5 srednje tvegano naložbo, ocena 10 pa visoko tvegano naložbo.