

MESEČNA POROČILA



V LETU 2011

V OBDOBJU 12 MESECEV

-1,06%**-1,36%**

Krovni sklad Infond

Infond Bond, obvezniški podsklad

Naložbena politika

Infond Bond nalaga najmanj 90 % sredstev sklada v obveznice in investicijske sklade podobne naložbene politike. Vsaj 70 % vseh naložb je nominiranih v evrih.

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 in zavarovanje donosov v času pred načrtovanim izplačilom ali v primeru negotovega okolja na kapitalskih trgih.

10 največjih naložb na dan 30.09.2011

Naložba	Delež v %
NLB - NLB26	3,85
MARIBOR FINANCE - NOVAKR 7.02	3,71
SLOVENSKA ODŠKODNINSKA DRUŽBA - SOS2E	3,28
AFINANCE - ABVIP FLOAT	3,00
ISHARES MARKIT IBOXX EURO HIGH YIELD BOND	2,98
ISHARES JP MORGAN USD EMERGING MARKETS	2,14
HENKEL - HENKEL 5.375	1,81
BAYER - BAYNGR 5	1,72
PROBANKA - PRB11	1,48
VERBUND - VERBND 4.75	1,38

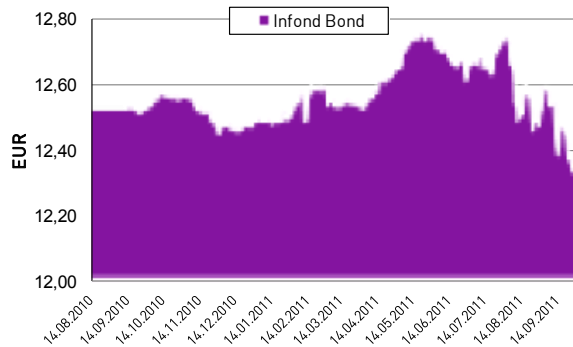
Delež v %

ISIN	SI0021401318
Vrednost enote premoženja (VEP)	12,35 €
Število enot v obtoku	324.489,61
Čista vrednost sredstev (ČVS)	4,01 mio €
Začetek trženja in upravljanja sklada	14.08.2010
Vstopni stroški	do 1,5 %
Izstopni stroški	0 %
Upravljavska provizija	1,00 %
Skrbniška provizija	0,05 %
Primerjalni borzni indeks	EFFAS Bond Indices Euro Govt All
Tveganje/donos	srednje (4 na lestvici od 1 do 10)

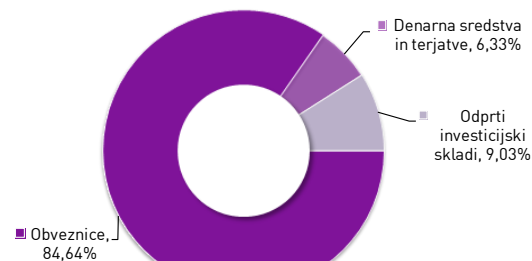
Stanje na dan 30.09.2011

ISIN	SI0021401318
Vrednost enote premoženja (VEP)	12,35 €
Število enot v obtoku	324.489,61
Čista vrednost sredstev (ČVS)	4,01 mio €
Začetek trženja in upravljanja sklada	14.08.2010
Vstopni stroški	do 1,5 %
Izstopni stroški	0 %
Upravljavska provizija	1,00 %
Skrbniška provizija	0,05 %
Primerjalni borzni indeks	EFFAS Bond Indices Euro Govt All
Tveganje/donos	srednje (4 na lestvici od 1 do 10)

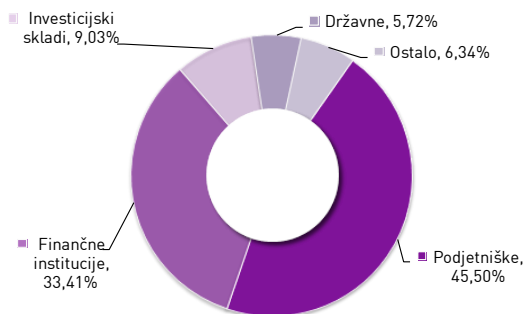
Gibanje VEP



Naložbena sestava portfelja – 30.09.2011



Sestava portfelja po izdajatelju – 30.09.2011



V LETU 2011

-25,69%

V OBDOBJU 12 MESECEV

-20,51%

V OBDOBJU 36 MESECEV

+5,05%

V OBDOBJU 60 MESECEV

+19,21%

Krovni sklad Infond

Infond BRIC, delniški podsklad

Naložbena politika

Delniški podsklad Infond BRIC vlaga najmanj 75 % sredstev v delnice družb s sedežem ali pretežnim delom poslovanja v državah: Brazilija, Rusija, Indija in Kitajska. Podsklad ni panožno omejen.

Komu je namenjen

Dolgoročnim vlagateljem z visoko nagnjenostjo k tveganju. Priporočljivo obdobje naložbe je 5 let in več.

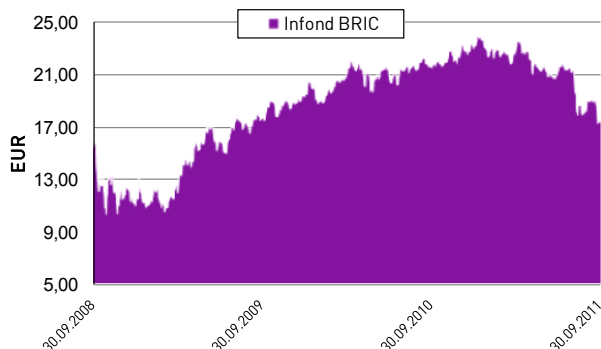
10 največjih naložb na dan 30.09.2011

	Delež v %
INDIA FUND	4,64
CHINA PETROLEUM AND CHEMICAL	3,69
CHINA MOBILE	3,60
RELIANCE INDUSTRIES	3,42
GAZPROM	3,34
PETROCHINA	3,25
LUKOIL	3,05
BANCO BRADESCO	2,97
SURGUTNEFTEGAZ	2,85
ISHARES MSCI BRAZIL INDEX FUND	2,85

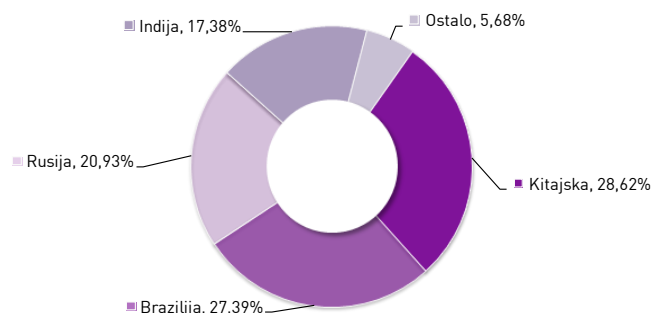
Stanje na dan 30.09.2011

ISIN	SI0021400518
Vrednost enote premoženja (VEP)	17,17 €
Število enot v obtoku	2.868.776,24
Čista vrednost sredstev (ČVS)	49,25 mio €
Povprečna tedenska donosnost	-0,411 %
Standardni odklon tedenske donosnosti	2,641 %
Začetek trženja in upravljanja sklada	03.10.2005
Vstopni stroški	do 3 %
Izstopni stroški	0 %
Upravljalška provizija	2,10 %
Skrbniška provizija	0,05 %
Primerjalni borzni index	MSCI EM BRIC Index
Tveganje/donos	visoko (8 na lestvici od 1 do 10)

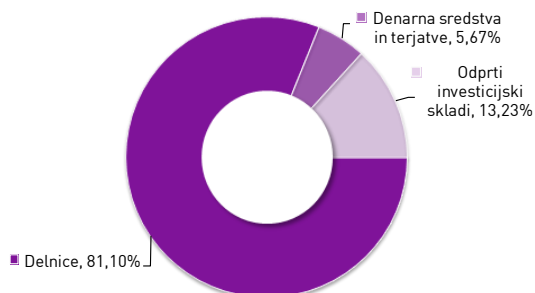
Gibanje VEP



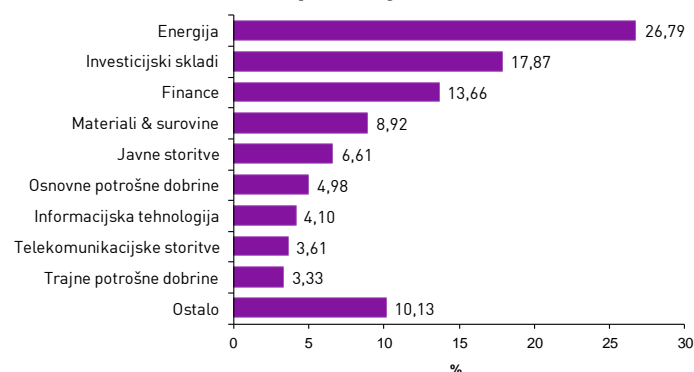
Geografska sestava portfelja – 30.09.2011



Naložbena sestava portfelja – 30.09.2011



Panožna sestava portfelja – 30.09.2011



V LETU 2011

-19,06%

V OBDOBJU 12 MESECEV

-15,44%

V OBDOBJU 36 MESECEV

-25,24%

Krovni sklad Infond

Infond Delniški, delniški podsklad

Naložbena politika

Delniški podsklad Infond Delniški je globalni delniški sklad. Naložbe podsklada niso geografsko ali panožno omejene.

Komu je namenjen

Dolgoročnim vlagateljem z visoko nagnjenostjo k tveganju. Priporočljivo obdobje naložbe je 5 let in več.

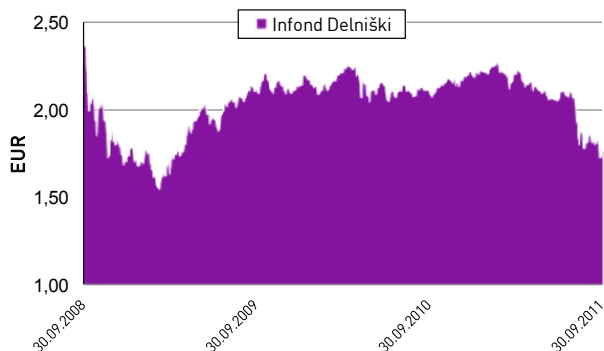
10 največjih naložb na dan 30.09.2011

	Delež v %
MERCATOR	7,14
KRKA	5,94
MARIBOR FINANCE - NOVAKR 7.02	4,49
NOVA KBM - KBM9	3,20
EBAY	3,16
VOLKSWAGEN	2,99
ROYAL DUTCH SHELL	2,48
GAZPROM	2,38
LUKOIL	2,22
INDIA FUND	2,18

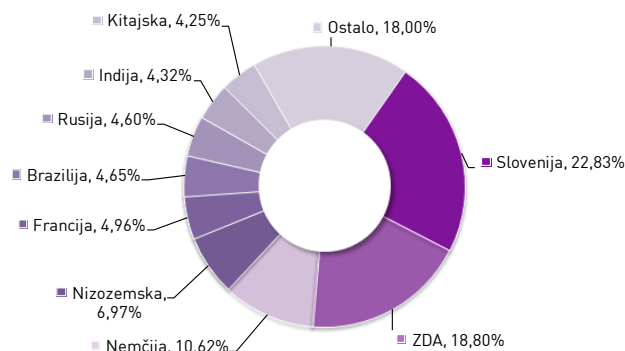
Stanje na dan 30.09.2011

ISIN	SI0021400468
Vrednost enote premoženja (VEP)	1,77 €
Število enot v obtoku	10.515.942,37
Čista vrednost sredstev (ČVS)	18,61 mio €
Povprečna tedenska donosnost	-0,294 %
Standardni odklon tedenske donosnosti	1,896 %
Začetek trženja in upravljanja sklada	27.09.1999
Vstopni stroški	do 3 %
Izstopni stroški	0 %
Upravljaljska provizija	2,10 %
Skrbniška provizija	0,05 %
Primerjalni borzni index	tehtani indeks, sestavljen iz MSCI World Index (50%), SBI TOP (25%) in STOXX Europe 50 Index (25%)
Tveganje/donos	visoko [8 na lestvici od 1 do 10]

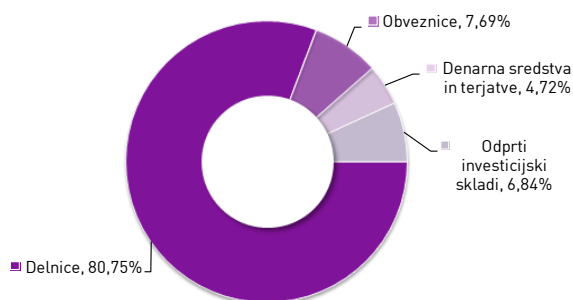
Gibanje VEP



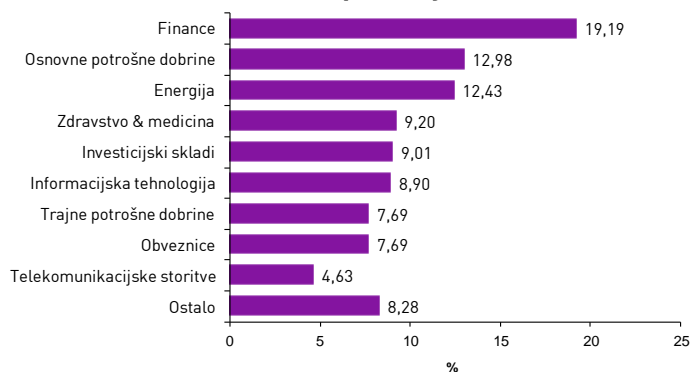
Geografska sestava portfelja – 30.09.2011



Naložbena sestava portfelja – 30.09.2011



Panožna sestava portfelja – 30.09.2011



V LETU 2011

-21,54%

V OBDOBJU 12 MESECEV

-19,66%

V OBDOBJU 36 MESECEV

-37,79%*

Delniški vzajemni sklad

Infond Dynamic

Naložbena politika

Delniški vzajemni sklad Infond Dynamic je globalni delniški investicijski sklad. Naložbe investicijske družbe niso panožno ali geografsko omejene.

Komu je namenjen

Dolgoročnim vlagateljem z visoko nagnjenostjo k tveganju. Priporočljivo obdobje naložbe je 5 let in več.

10 največjih naložb na dan 30.09.2011

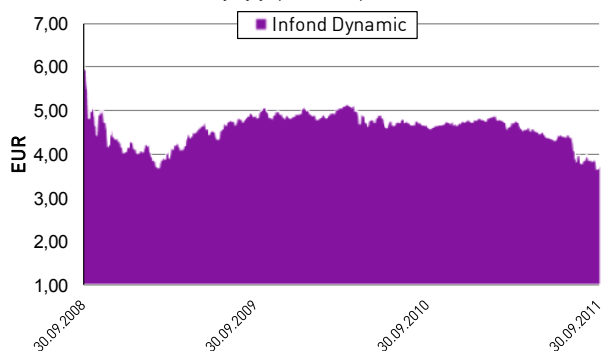
	Delež v %
KRKA	5,79
HIT	4,27
ELEKTRO GORENJSKA	3,57
NOVA KBM	3,20
NOVA KBM - KBM9	3,00
MCDONALD'S	2,67
GOOGLE	2,61
NOVARTIS	2,57
ROYAL DUTCH SHELL	2,53
INDIA FUND	2,32

Stanje na dan 30.09.2011

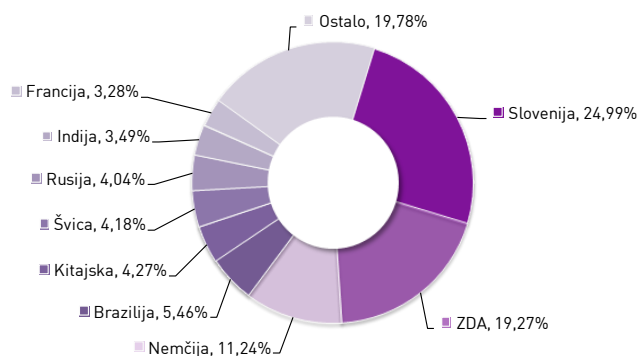
ISIN	SI0021401136
Vrednost enote premoženja (VEP)	3,69 €
Število enot v obtoku	3.922.506,04
Čista vrednost sredstev (ČVS)	14,49 mio €
Povprečna tedenska donosnost	-0,394 %
Standardni odklon tedenske donosnosti	1,841 %
Začetek trženja in upravljanja sklada	10.10.2008
Vstopni stroški	do 3 %
Izstopni stroški	1 %
Upravljaljska provizija	1,50 %
Skrbniška provizija	0,03 %
Primerjalni borzni index	tehtani indeks, sestavljen iz MSCI World Index (50%), SBI TOP (25%) in STOXX Europe 50 Index (25%)
Tveganje/donos	visoko [8 na lestvici od 1 do 10]

Gibanje VEP

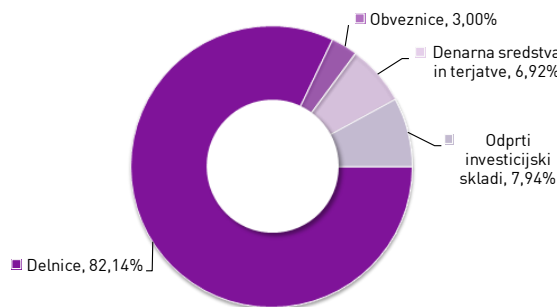
(Po 9.10.2008 je KV nadomeščena z VEP.
KV delnice zmanjšujejo pretekla izplačila dividend.)



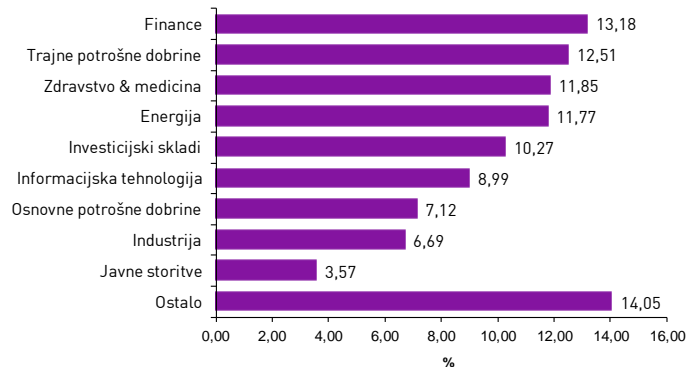
Geografska sestava portfelja – 30.09.2011



Naložbena sestava portfelja – 30.09.2011



Panožna sestava portfelja – 30.09.2011



KBMInfond
Družba za upravljanje d.o.o.

KBM INFOND, DRUŽBA ZA UPRAVLJANJE, D.O.O. – SKUPINA NOVE KBM
Ulica Vita Kraigherja 5, 2000 Maribor,
Telefon: 02 229 20 80, Telefaks: 02 229 27 96, info@infond.si

BREZPLAČNI TELEFON
080 22 42

Metodologija izračuna podatkov, navedenih v mesečnem poročilu, je objavljena na spletni strani <http://www.infond.si/>.

*V izračunu donosnosti so upoštevane tudi bruto dividende, izplačane v navedenih obdobjih.

Vsi prikazani donosi so nominalni. Zgodovinski podatki o donosih ne zagotavljajo donosov v prihodnosti. Prikazane donose zmanjšujejo vstopni stroški, ki ne presegajo 3 %, izstopnih stroškov (razen pri Infond Global in Infond Dynamic v višini 1 %) ni. Naložba v vzajemni sklad oz. podsklad je tvegana in ne jamči donosov. Tveganje za delniške sklade oz. podsklade je ocenjeno kot visoko (8 od 10), za vzajemni sklad fleksibilne strukture naložb kot srednje (7 od 10), za uravnoteženega kot srednje (6 od 10) in za obvezniškega kot srednje (4 od 10). KBM Infond, družba za upravljanje, d.o.o. – Skupina Nove KBM, Vita Kraigherja 5, 2000 Maribor, upravlja premoženje delniškega vzajemnega sklada Infond Dynamic, vzajemnega sklada fleksibilne strukture naložb Infond Global ter Krovni sklad Infond z devetimi podskladi: delniškimi Infond Europa, Infond Delniški, Infond Energy, Infond BRIC, Infond Life, Infond PanAmerica, Infond Frontier, uravnoteženim podskladom Infond Hrast ter obvezniškimi podskladom Infond Bond. Vrednosti enot premoženja skladov in podskladov lahko vlagatelji in vsi zainteresirani vsakodnevno spremljajo v časopisih Večer, Delo, Dnevnik in Finance, objavljene pa so tudi na naši spletni strani (www.infond.si/) in drugih spletnih servisih. Vlagatelj ima pravico zahtevati brezplačen izvod Prospektov z vključenimi pravili upravljanja in Izvetečkov prospektov skladov oz. podskladov ter zadržna objavljena letna in polletna poročila. Dobite jih lahko na sedežu družbe, vseh vpisnih mestih v času uradnih ur oz. jih naročite po telefonu (02/229 20 80, 080 22 42), lahko pa si jih oledate tudi na naši spletni strani.

V LETU 2011

-18,11%

V OBDOBJU 12 MESECEV

-12,30%

V OBDOBJU 36 MESECEV

-20,80%

Krovni sklad Infond

Infond Energy, delniški podsklad

Naložbena politika

Delniški podsklad Infond Energy vlaga najmanj 75 % sredstev v delnice družb iz energetskega sektorja.

Komu je namenjen

Dolgoročnim vlagateljem z visoko nagnjenostjo k tveganju. Priporočljivo obdobje naložbe je 5 let in več.

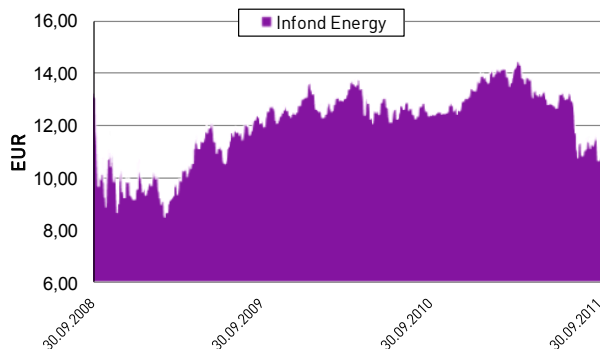
10 največjih naložb na dan 30.09.2011

	Delež v %
TOTAL	5,18
CHEVRON	4,81
ISHARES S&P GLOBAL ENERGY SECTOR INDEX	4,17
AMUNDI ETF MSCI WORLD ENERGY	3,75
ROYAL DUTCH SHELL	3,61
CONOCO PHILLIPS	3,47
BP PLC	3,35
EXXON MOBIL	3,35
GDF SUEZ	3,32
REPSOL	3,11

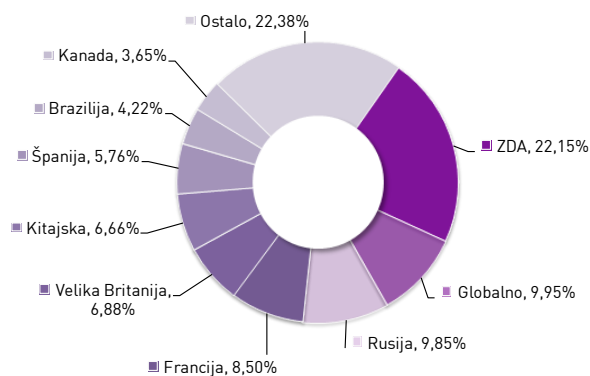
Stanje na dan 30.09.2011

ISIN	SI0021400500
Vrednost enote premoženja (VEP)	10,87 €
Število enot v obtoku	588.978,67
Čista vrednost sredstev (ČVS)	6,40 mio €
Povprečna tedenska donosnost	-0,219 %
Standardni odklon tedenske donosnosti	2,558 %
Začetek trženja in upravljanja sklada	03.10.2005
Vstopni stroški	do 3 %
Izstopni stroški	0 %
Upravljaljska provizija	2,10 %
Skrbniška provizija	0,05 %
Primerjalni borzni index	MSCI World Energy Index
Tveganje/donos	visoko (8 na lestvici od 1 do 10)

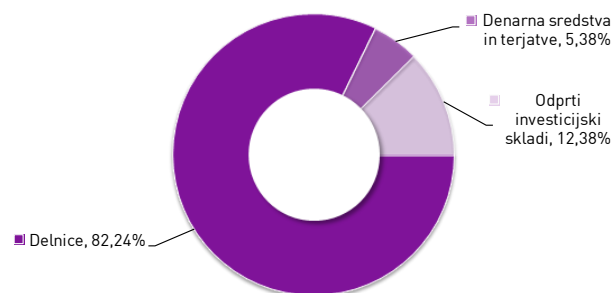
Gibanje VEP



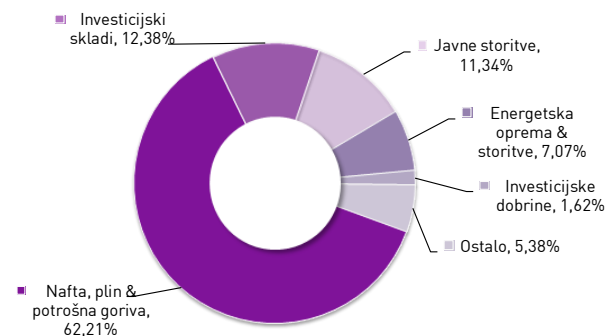
Geografska sestava portfelja – 30.09.2011



Naložbena sestava portfelja – 30.09.2011



Panožna sestava portfelja – 30.09.2011



V LETU 2011

-20,84%

V OBDOBJU 12 MESECEV

-17,23%

V OBDOBJU 36 MESECEV

-29,00%

Krovni sklad Infond

Infond €uroopa, delniški podsklad

Naložbena politika

Delniški podsklad Infond €uroopa vlaga najmanj 75 % sredstev v delnice družb iz celotne Evrope. Podsklad ni panožno omejen.

Komu je namenjen

Dolgoročnim vlagateljem z visoko nagnjenostjo k tveganju. Priporočljivo obdobje naložbe je 5 let in več.

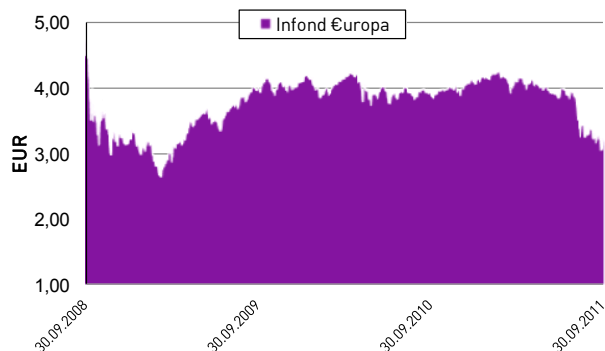
10 največjih naložb na dan 30.09.2011

	Delež v %
ROYAL DUTCH SHELL	3,91
TOTAL	3,57
NOVA KBM - KBM9	3,28
NOVARTIS	3,18
KRKA	3,07
NESTLE	2,46
VOLKSWAGEN	2,37
LYXOR ETF RUSSIA	2,37
SANOFI - AVENTIS	2,32
LUKOIL	2,08

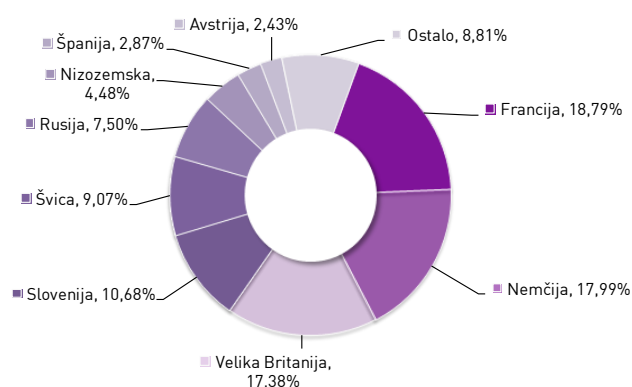
Stanje na dan 30.09.2011

ISIN	SI0021400492
Vrednost enote premoženja (VEP)	3,20 €
Število enot v obtoku	2.084.096,43
Čista vrednost sredstev (ČVS)	6,68 mio €
Povprečna tedenska donosnost	-0,326 %
Standardni odklon tedenske donosnosti	2,376 %
Začetek trženja in upravljanja sklada	15.11.2004
Vstopni stroški	do 3 %
Izstopni stroški	0 %
Upravljaljska provizija	2,10 %
Skrbniška provizija	0,05 %
Primerjalni borzni index	STOXX Europe 50 Index
Tveganje/donos	visoko (8 na lestvici od 1 do 10)

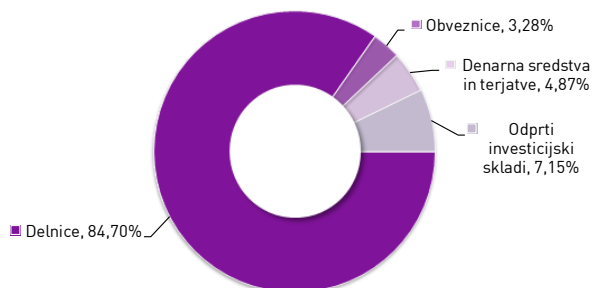
Gibanje VEP



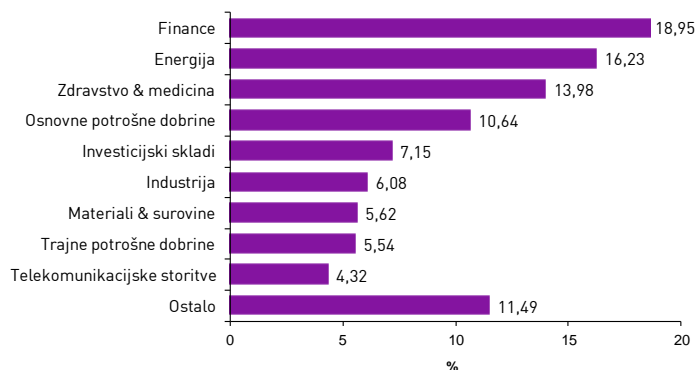
Geografska sestava portfelja – 30.09.2011



Naložbena sestava portfelja – 30.09.2011



Panožna sestava portfelja – 30.09.2011



Sklad je začel poslovati 16. julija 2011.

Krovni sklad Infond

Infond Frontier, delniški podsklad

Naložbena politika

Infond Frontier je delniški podsklad, ki najmanj 85 % sredstev nalaga v delnice družb, ki imajo sedež, nalagajo svoje premoženje ali opravljajo pretežni delež svojega poslovanja v skupini mejnih držav in držav v razvoju, ki pa ne vključuje držav Brazilija, Rusija, Indija in Kitajska.

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.

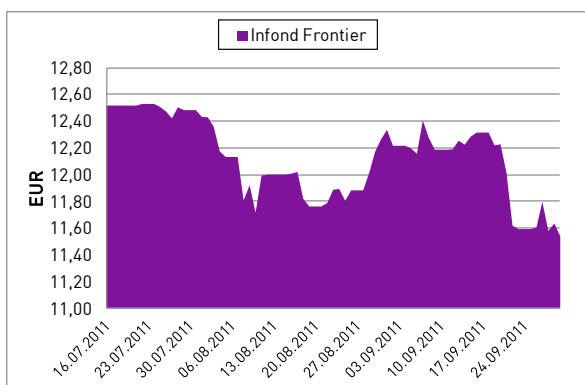
Nekaj dejstev

Infond Frontier, delniški podsklad, bo sredstva nalagal v t.i. 'Frontier Markets' oz. mejne trge. Slednji so hitro razvijajoči se trgi, ki ne vključujejo Brazilije, Rusije, Indije in Kitajske. Sicer so manjši in manj razviti od velikih štirih, a so danes tam, kjer so bili BRIC trgi pred 20 leti. Glavna lastnost mejnih trgov je, da so v neposredni geografski bližini in koristijo prednosti mednarodne menjave ter rasti velikih gospodarstev in držav BRIC.

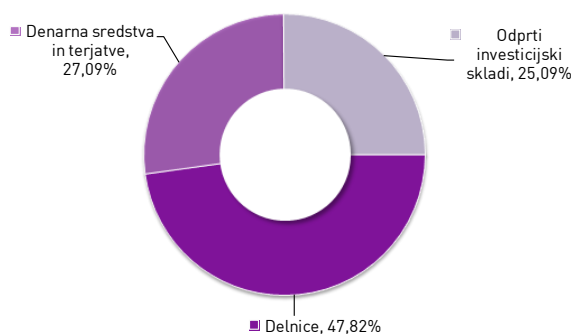
Povprečna gospodarska rast države skupine »Frontier Markets« je bila leta 2010, na podlagi podatkov Mednarodnega denarnega sklada, skoraj dvakrat večja od razvitih držav G-7 (Francija, Italija, Japonska, Kanada, Nemčija, Velika Britanija in ZDA). Katar je imel gospodarsko rast 14,5%, Singapur, 14,5% in Argentina 9,2%, medtem ko je med razvitimi najvišjo gospodarsko rast beležila Nemčija v višini 3,5%.

Stanje na dan 30.09.2011	
ISIN	SI0021401318
Vrednost enote premoženja (VEP)	11,54 €
Število enot v obtoku	17.849,92
Čista vrednost sredstev (ČVS)	0,21 mio €
Začetek trženja in upravljanja sklada	16.07.2011
Vstopni stroški	do 3 %
Izstopni stroški	0 %
Upravljavska provizija	2,4 %
Skrbniška provizija	0,05 %
Primerjalni borzni indeks	MSCI Frontier EM APEX
Tveganje/donos	visoko (8 na lestvici od 1 do 10)

Gibanje VEP



Naložbena sestava portfelja – 30.09.2011



V LETU 2011

-17,81%

V OBDOBJU 12 MESECEV

-15,99%

V OBDOBJU 36 MESECEV

-30,69%*

Vzajemni sklad fleksibilne strukture naložb

Infond Global

Naložbena politika

Infond Global je vzajemni sklad fleksibilne strukture, kar pomeni, da se struktura naložb prilagaja glede na pričakovano donosnost in dogajanje na kapitalskih trgih.

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 vzajemnega sklada Infond Global je 5 let in več.

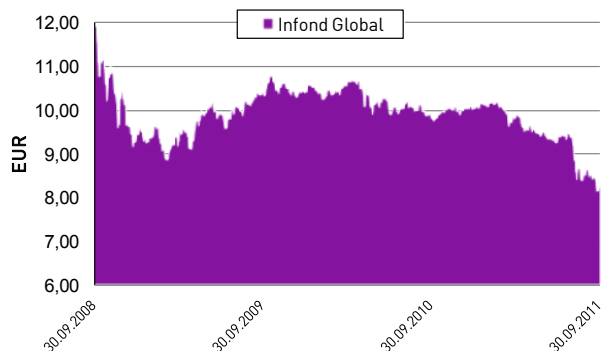
10 največjih naložb na dan 30.09.2011

Naložba	Delež v %
BANKA CELJE - BCE10	6,66
KRKA	5,80
HIT	4,81
MARIBOR FINANCE - NOVAKR 7.02	4,41
PROBANKA - PRB10	3,93
NOVARTIS	3,31
PIVOVARNA LAŠKO	3,11
NLB - NLB26	2,92
SLOVENSKA ODŠKODNINSKA DRUŽBA - SOS2E	2,58
TELEKOM SLOVENIJE	2,45

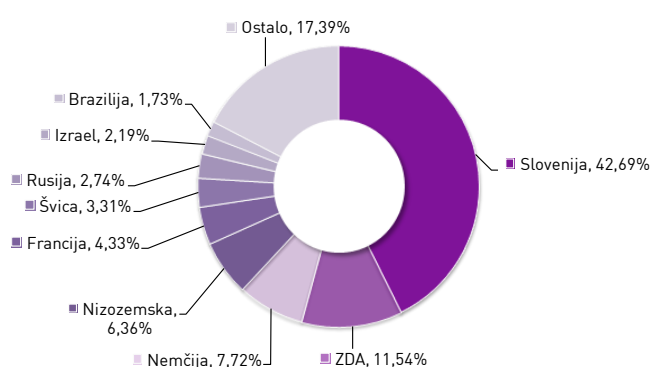
Stanje na dan 30.09.2011

ISIN	SI0021401128
Vrednost enote premoženja (VEP)	8,24 €
Število enot v obtoku	4.934.384,38
Čista vrednost sredstev (ČVS)	40,66 mio €
Povprečna tedenska donosnost	-0,321 %
Standardni odklon tedenske donosnosti	1,326 %
Začetek trženja in upravljanja sklada	26.09.2008
Vstopni stroški	do 3 %
Izstopni stroški	1 %
Upravljaljska provizija	1,50 %
Skrbniška provizija	0,03 %
Primerjalni borzni index	tehtani indeks, sestavljen iz EFFAS FOND Index (40%), SBI TOP (20%), MSCI World Index (20%) in STOXX Europe 50 Index (20%)
Tveganje/donos	srednje (7 na lestevici od 1 do 10)

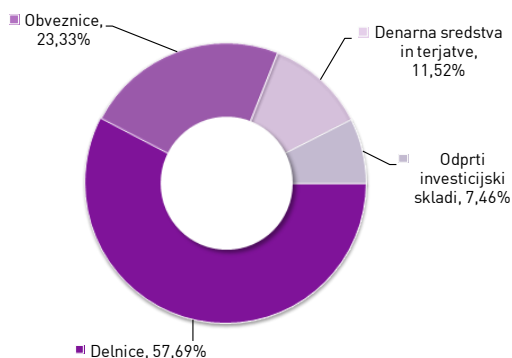
Gibanje VEP



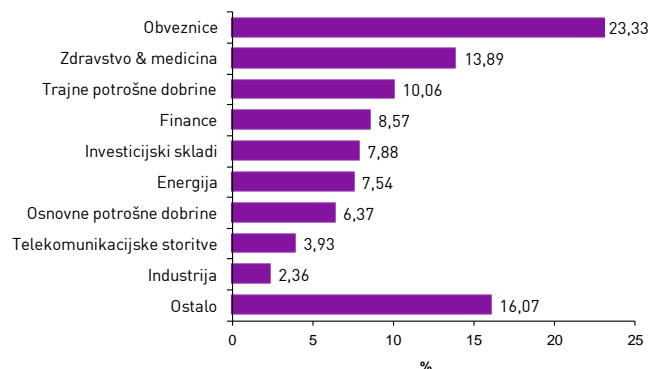
Geografska sestava portfelja – 30.09.2011



Naložbena sestava portfelja – 30.09.2011



Panožna sestava portfelja – 30.09.2011



V LETU 2011

-15,04%

V OBDOBJU 12 MESECEV

-11,97%

V OBDOBJU 36 MESECEV

-17,91%

Krovni sklad Infond

Infond Hrast, uravnoteženi podsklad

Naložbena politika

Uravnoteženi podsklad Infond Hrast vlaga sredstva v delnice in obveznice ter druge manj tvegane oblike naložb. Naložbe podsklada niso geografsko ali panožno omejene.

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 vzajemnega sklada Infond Hrast je 5 let in več.

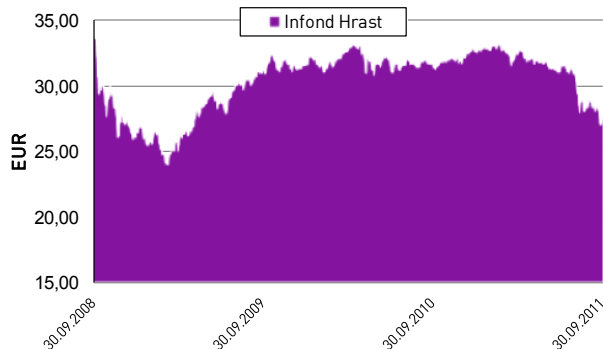
10 največjih naložb na dan 30.09.2011

Naložba	Delež v %
BANKA CELJE - BCE10	6,06
SLOVENSKA ODŠKODNINSKA DRUŽBA - SOS2E	5,92
KRKA	4,62
MARIBOR FINANCE - NOVAKR 7.02	3,98
NLB - NLB26	3,94
MERCATOR	3,73
NOVA KBM - KBM9	3,29
NOVARTIS	3,25
TEVA PHARMACEUTICAL	2,81
REPUBLIKA SLOVENIJA - RS53	2,74

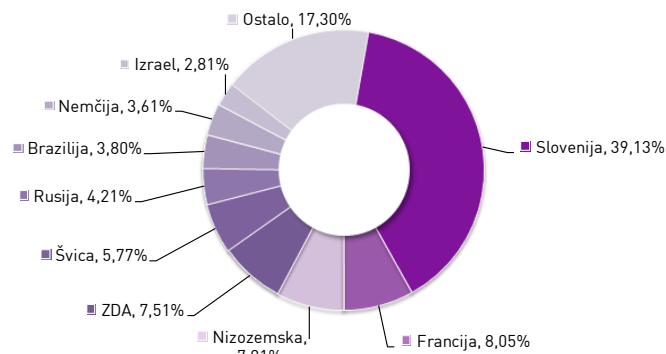
Delež v %

Podsklad	Stanje na dan 30.09.2011
ISIN	SI0021400476
Vrednost enote premoženja (VEP)	27,61 €
Število enot v obtoku	601.942,53
Čista vrednost sredstev (ČVS)	16,62 mio €
Povprečna tedenska donosnost	-0,232 %
Standardni odklon tedenske donosnosti	1,338 %
Začetek trženja in upravljanja sklada	01.07.1995
Vstopni stroški	do 3 %
Izstopni stroški	0 %
Upravljalška provizija	1,85 %
Skrbniška provizija	0,05 %
Primerjalni borzni index	Tehtani indeks, sestavljen iz EFFAS BOND Index (40%), SBI TOP (20%), MSCI World Index (20%) in STOXX Europe 50 Index (20%)
Tveganje/donos	srednje (6 na lestvici od 1 do 10)

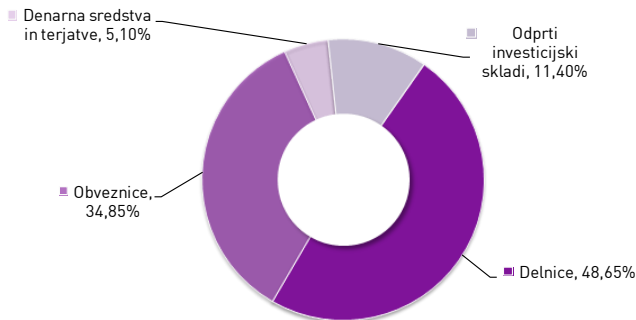
Gibanje VEP



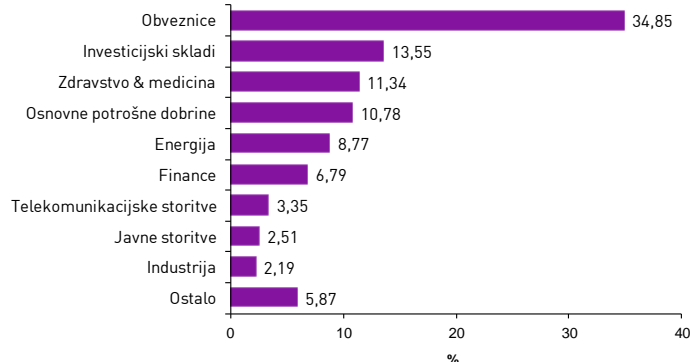
Geografska sestava portfelja – 30.09.2011



Naložbena sestava portfelja – 30.09.2011



Panožna sestava portfelja – 30.09.2011



V LETU 2011

-5,64%

V OBDOBJU 12 MESECEV

+1,49%

V OBDOBJU 36 MESECEV

+7,33%

Krovni sklad Infond

Infond Life, delniški podsklad

Naložbena politika

Infond Life je delniški podsklad, ki vlaga najmanj 75 % sredstev v delnice družb panoge zdravstva.

Komu je namenjen

Dolgoročnim vlagateljem z visoko nagnjenostjo k tveganju. Priporočljivo obdobje naložbe je 5 let in več.

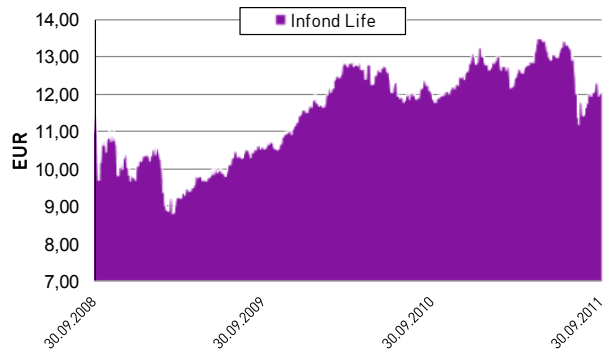
10 največjih naložb na dan 30.09.2011

	Delež v %
NOVARTIS	5,52
PFIZER	4,30
SANOFI - AVENTIS	4,10
ROCHE HOLDING	4,05
TEVA PHARMACEUTICAL	4,02
GLAXOSMITHKLINE	3,37
MERCK & CO	3,25
WATSON PHARMACEUTICALS	2,88
NOVO NORDISK	2,72
MYLAN	2,68

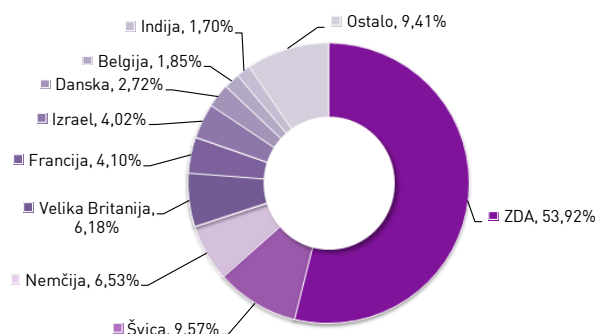
Stanje na dan 30.09.2011

ISIN	SI0021400526
Vrednost enote premoženja (VEP)	12,04 €
Število enot v obtoku	247.566,67
Čista vrednost sredstev (ČVS)	2,98 mio €
Povprečna tedenska donosnost	-0,056 %
Standardni odklon tedenske donosnosti	1,966 %
Začetek trženja in upravljanja sklada	04.06.2007
Vstopni stroški	do 3 %
Izstopni stroški	0 %
Upravljaljska provizija	2,10 %
Skrbniška provizija	0,05 %
Primerjalni borzni index	MSCI World Healthcare Index
Tveganje/donos	visoko (8 na lestvici od 1 do 10)

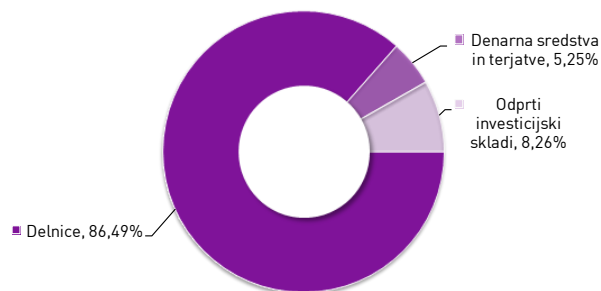
Gibanje VEP



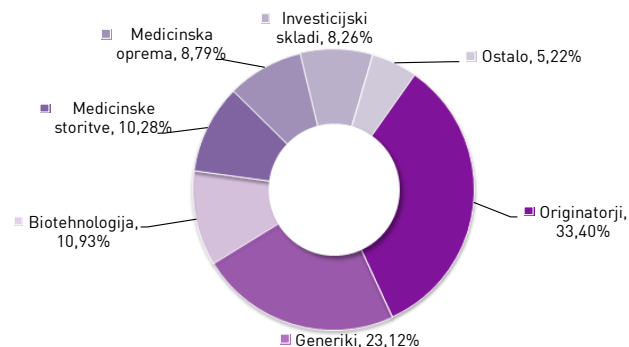
Geografska sestava portfelja – 30.09.2011



Naložbena sestava portfelja – 30.09.2011



Panožna sestava portfelja – 30.09.2011



V LETU 2011

-17,74%

V OBDOBJU 12 MESECEV

-9,99%

V OBDOBJU 36 MESECEV

-6,18%

Krovni sklad Infond

Infond PanAmerica, delniški podsklad

Naložbena politika

Infond PanAmerica je delniški podsklad, ki vlaga najmanj 75 % sredstev v delnice družb s sedežem ali pretežnim delom poslovanja v državah Severne, Srednje in Južne Amerike.

Komu je namenjen

Dolgoročnim vlagateljem z visoko nagnjenostjo k tveganju. Priporočljivo obdobje naložbe je 5 let in več.

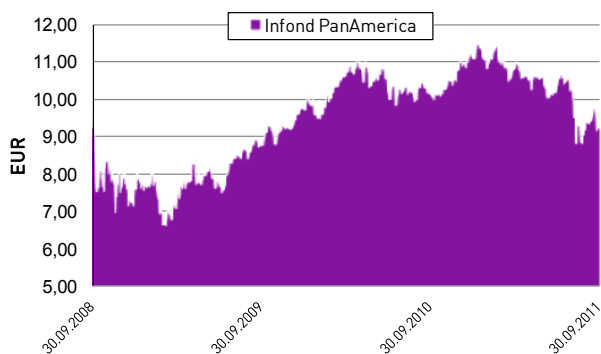
10 največjih naložb na dan 30.09.2011

Naložba	Delež v %
APPLE	4,25
GOOGLE	2,39
POWERSHARES QQQ NASDAQ 100 ETF	2,33
UNITED TECHNOLOGIES	2,13
ORACLE	2,09
PETROLEO BRASILEIRO	2,04
WATSON PHARMACEUTICALS	1,93
ISHARES MSCI BRAZIL INDEX FUND	1,89
CIA SANEAMENTO BASICO	1,87
COMPANHIA DE BEBIDAS DAS AMERICAS	1,85

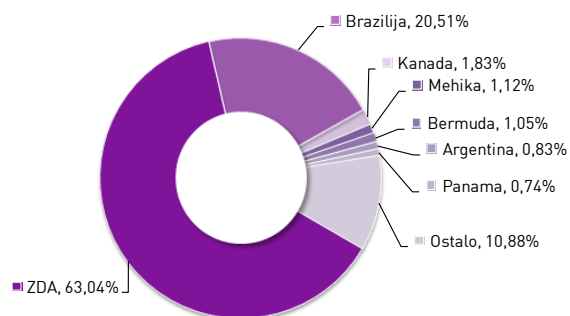
Stanje na dan 30.09.2011

ISIN	SI0021400534
Vrednost enote premoženja (VEP)	9,07 €
Število enot v obtoku	201.976,42
Čista vrednost sredstev (ČVS)	1,83 mio €
Povprečna tedenska donosnost	-0,173 %
Standardni odklon tedenske donosnosti	2,316 %
Začetek trženja in upravljanja sklada	04.06.2007
Vstopni stroški	do 3 %
Izstopni stroški	0 %
Upravljaljska provizija	2,10 %
Skrbniška provizija	0,05 %
Primerjalni borzni index	Tehtani indeks, sestavljen iz MSCI North America Index (70%) in MSCI EM Latin America Index (30%)
Tveganje/donos	visoko (8 na lestvici od 1 do 10)

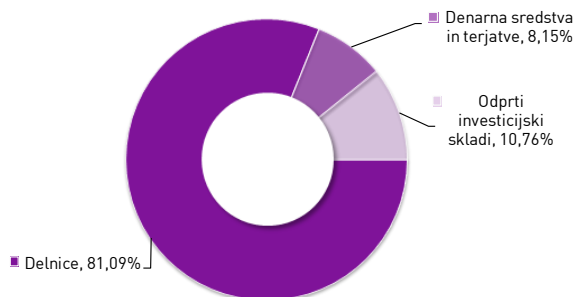
Gibanje VEP



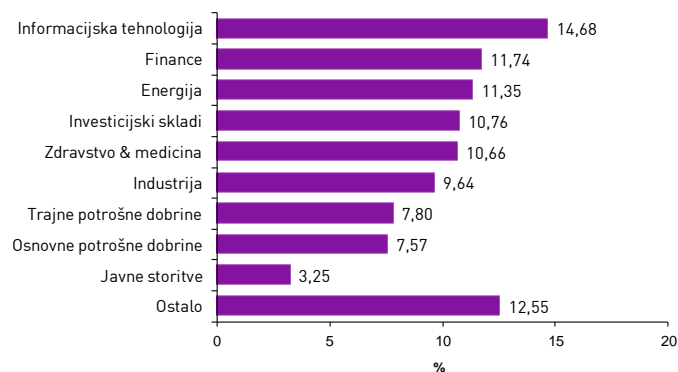
Geografska sestava portfelja – 30.09.2011



Naložbena sestava portfelja – 30.09.2011



Panožna sestava portfelja – 30.09.2011





KBM Infond, družba za upravljanje, d.o.o. – Skupina Nove KBM
Vita Kraigherja 5
SI-2000 Maribor

Uradne ure: od ponedeljka do petka med 9. in 15. uro
Telefon: 02/229 2080
Telefax: 02/229 2796
Brezplačna tel. št. 080 22 42
www.infond.si
info@infond.si