

MESEČNA POROČILA



V LETU 2011

0,77%

V OBDOBJU 12 MESECEV

0,24%

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

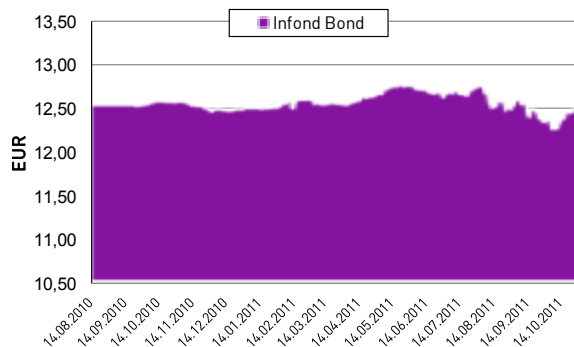
10 največjih naložb

	Delež v %
NLB - NLB26	3,54
MARIBOR FINANCE - NOVAKR 7.02	3,30
SLOVENSKA ODŠKODNINSKA DRUŽBA - SOS2E	3,15
ISHARES MARKIT IBOXX EURO HIGH YIELD BOND	3,04
AFINANCE - ABVIP FLOAT	2,87
ISHARES JP MORGAN USD EMERGING MARKETS	2,04
HENKEL - HENKEL 5.375	1,77
BAYER - BAYNGR 5	1,68
PROBANKA - PRB11	1,42
LYXOR ETF EUROMTS 1 - 3Y	1,39

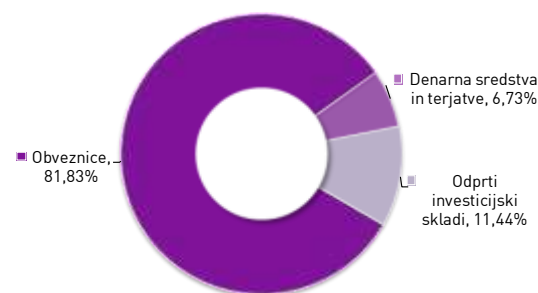
Stanje na dan 28.10.2011

ISIN	SI0021401318
Vrednost enote premoženja (VEP)	12,58 €
Število enot v obtoku	334.491,02
Čista vrednost sredstev (ČVS)	4,21 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)

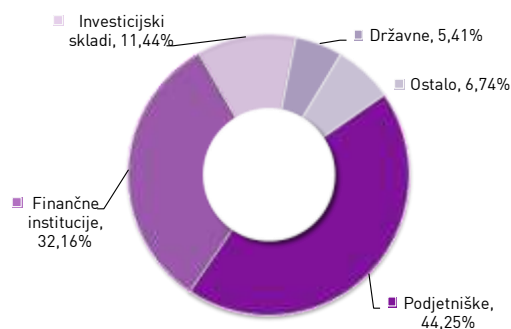
Gibanje VEP od ustanovitve



Naložbena sestava portfelja



Sestava portfelja po izdajatelju



V LETU 2011

-18,77%

V OBDOBJU 12 MESECEV

-14,05%

V OBDOBJU 36 MESECEV

+63,37%

V OBDOBJU 60 MESECEV

+21,50%

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.

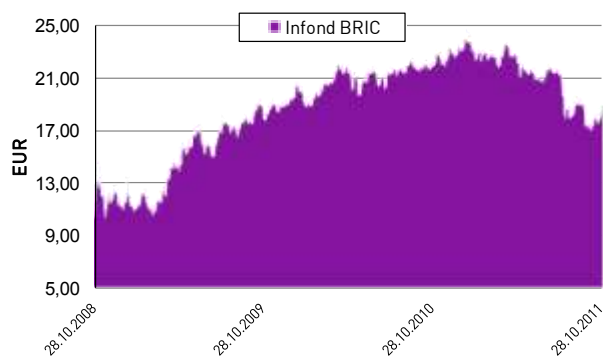
10 največjih naložb

10 največjih naložb	Delež v %
INDIA FUND	4,59
GAZPROM	3,77
RELIANCE INDUSTRIES	3,44
BANCO BRADESCO	3,34
LUKOIL	3,12
CHINA MOBILE	3,11
ISHARES MSCI BRAZIL INDEX FUND	3,10
PETROLEO BRASILEIRO	2,92
COMPANHIA ENERGETICA DE MINAS GERAIS	2,87
CHINA PETROLEUM AND CHEMICAL	2,78

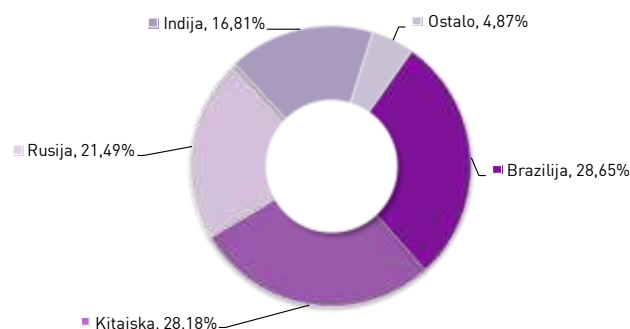
Stanje na dan 28.10.2011

ISIN	SI0021400518
Vrednost enote premoženja (VEP)	18,77 €
Število enot v obtoku	2.848.006,04
Čista vrednost sredstev (ČVS)	53,45 mio €
Povprečna tedenska donosnost	-0,254 %
Standardni odklon tedenske donosnosti	2,848 %
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)

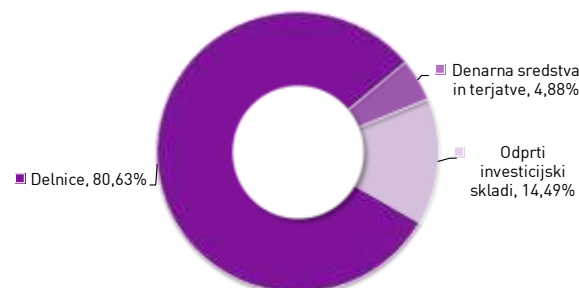
Gibanje VEP



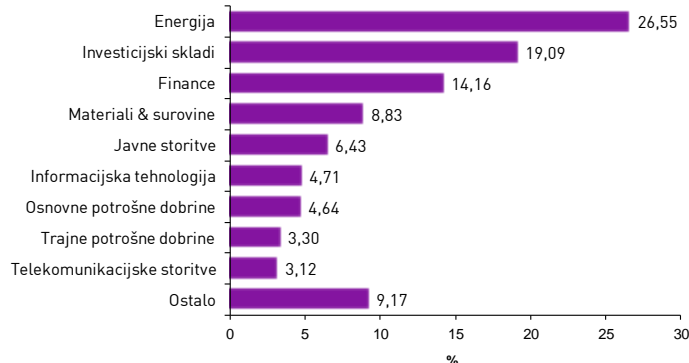
Geografska sestava portfelja



Naložbena sestava portfelja



Panožna sestava portfelja



V LETU 2011

-12,22%

V OBDOBJU 12 MESECEV

-10,72%

V OBDOBJU 36 MESECEV

+2,13%

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.

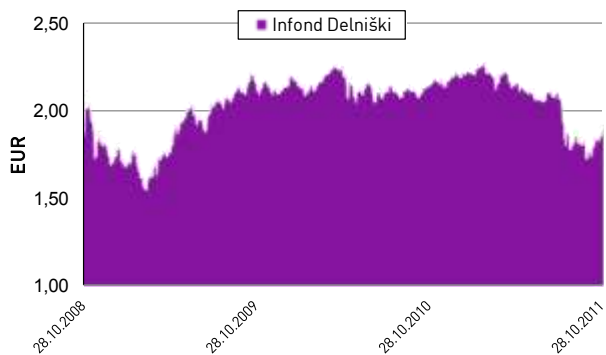
10 največjih naložb

	Delež v %
MERCATOR	7,09
KRKA	5,76
MARIBOR FINANCE - NOVAKR 7.02	3,88
VOLKSWAGEN	3,46
EBAY	3,14
NOVA KBM - KBM9	2,98
GAZPROM	2,70
LUKOIL	2,28
INDIA FUND	2,16
SIEMENS	2,13

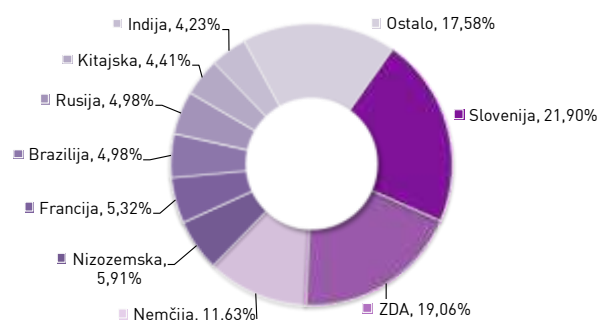
Stanje na dan 28.10.2011

ISIN	SI0021400468
Vrednost enote premoženja (VEP)	1,92 €
Število enot v obtoku	10.498.734,07
Čista vrednost sredstev (ČVS)	20,15 mio €
Povprečna tedenska donosnost	-0,201 %
Standardni odklon tedenske donosnosti	2,010 %
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]

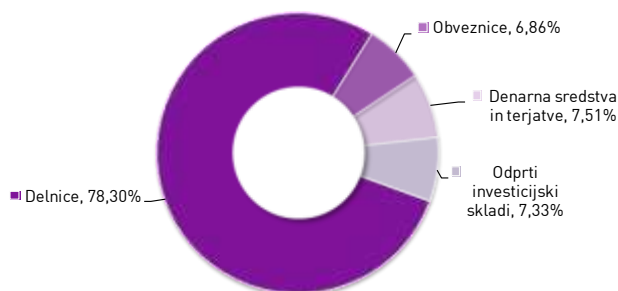
Gibanje VEP



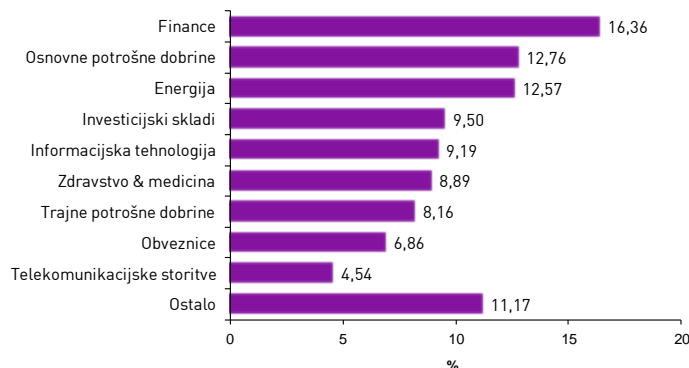
Geografska sestava portfelja



Naložbena sestava portfelja



Panožna sestava portfelja



V LETU 2011

-14,71%

V OBDOBJU 12 MESECEV

-13,79%

V OBDOBJU 36 MESECEV

-11,08%

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.

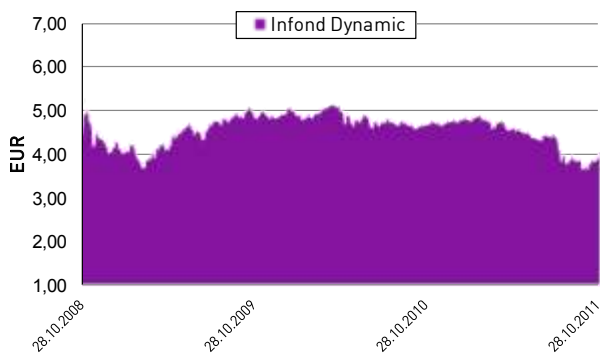
10 največjih naložb

	Delež v %
KRKA	5,60
HIT	3,94
ELEKTRO GORENJSKA	3,30
NOVA KBM - KBM9	2,78
GOOGLE	2,67
NOVA KBM	2,66
VOLKSWAGEN	2,57
TOTAL	2,42
LUKOIL	2,37
NOVARTIS	2,34

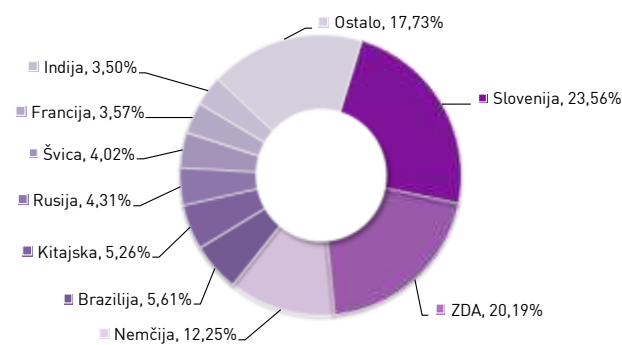
Stanje na dan 28.10.2011

ISIN	SI0021401136
Vrednost enote premoženja (VEP)	4,02 €
Število enot v obtoku	3.911.231,20
Čista vrednost sredstev (ČVS)	15,71 mio €
Povprečna tedenska donosnost	-0,267 %
Standardni odklon tedenske donosnosti	1,992 %
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]

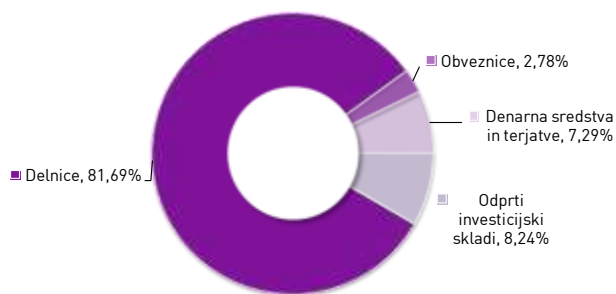
Gibanje VEP



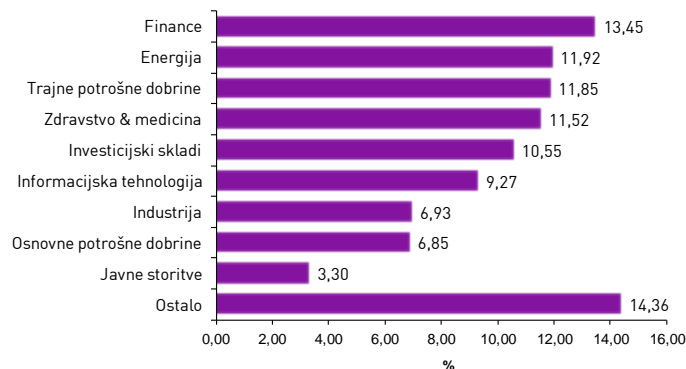
Geografska sestava portfelja



Naložbena sestava portfelja



Panožna sestava portfelja



V LETU 2011

-7,79%

V OBDOBJU 12 MESECEV

-1,53%

V OBDOBJU 36 MESECEV

+28,49%

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.

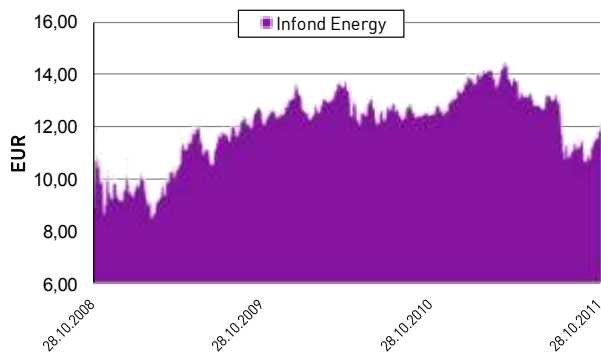
10 največjih naložb

	Delež v %
TOTAL	4,80
CHEVRON	4,68
ISHARES S&P GLOBAL ENERGY SECTOR INDEX	4,32
AMUNDI ETF MSCI WORLD ENERGY	3,83
BP PLC	3,55
CONOCO PHILLIPS	3,35
EXXON MOBIL	3,20
REPSOL	3,09
GAZPROM	3,05
PETROLEO BRASILEIRO	2,99

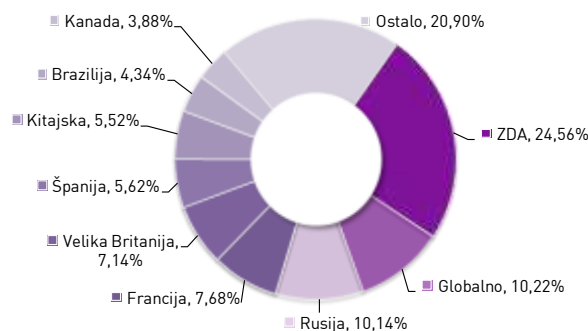
Stanje na dan 28.10.2011

ISIN	SI0021400500
Vrednost enote premoženja (VEP)	12,24 €
Število enot v obtoku	586.120,00
Čista vrednost sredstev (ČVS)	7,17 mio €
Povprečna tedenska donosnost	0,007 %
Standardni odklon tedenske donosnosti	2,722 %
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 World Energy Sector Index
Tveganje/donos	visoko (8 na lestvici od 1 do 10)

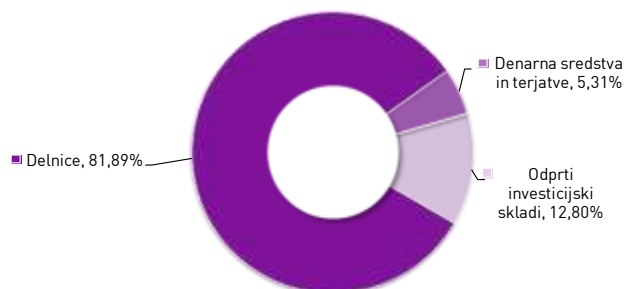
Gibanje VEP



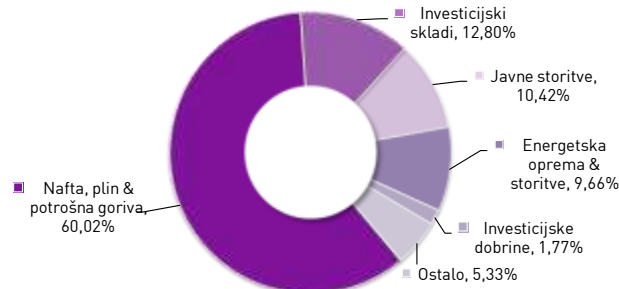
Geografska sestava portfelja



Naložbena sestava portfelja



Panožna sestava portfelja



V LETU 2011

-13,04%

V OBDOBJU 12 MESECEV

-11,16%

V OBDOBJU 36 MESECEV

+12,34%

Krovni sklad Infond

Infond **€**Europa, delniški podsklad

Naložbena politika

Delniški podsklad Infond **€**Europa 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.

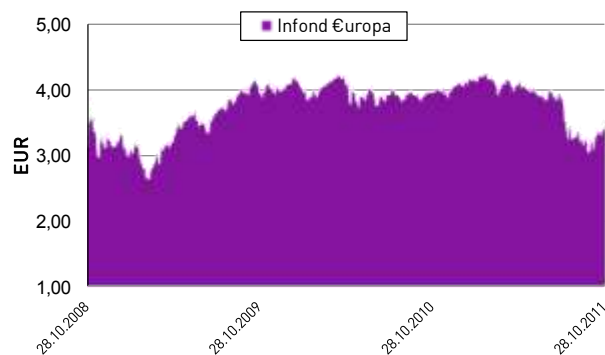
10 največjih naložb

	Delež v %
TOTAL	3,73
NOVA KBM - KBM9	2,98
ROYAL DUTCH SHELL	2,94
KRKA	2,90
NOVARTIS	2,83
VOLKSWAGEN	2,67
LYXOR ETF RUSSIA	2,41
NESTLE	2,27
DEUTSCHE BANK	2,24
SANOFI - AVENTIS	2,22

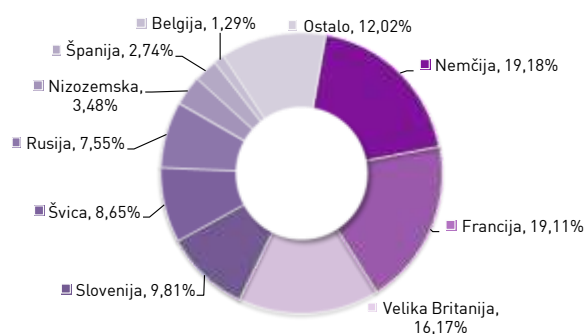
Stanje na dan 28.10.2011

ISIN	SI0021400492
Vrednost enote premoženja (VEP)	3,52 €
Število enot v obtoku	2.103.132,61
Čista vrednost sredstev (ČVS)	7,40 mio €
Povprečna tedenska donosnost	-0,196 %
Standardni odklon tedenske donosnosti	2,502 %
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)

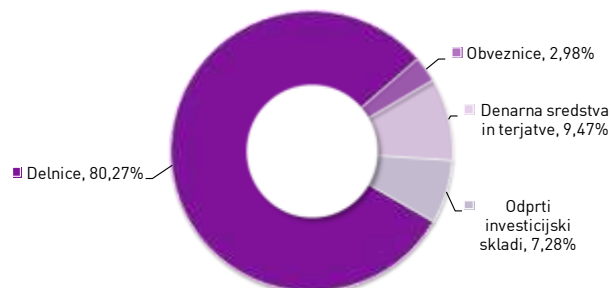
Gibanje VEP



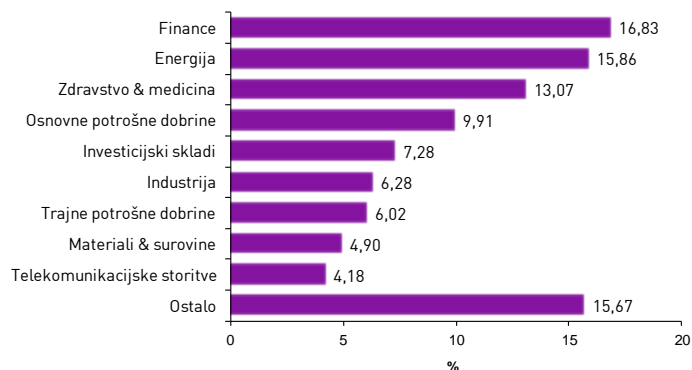
Geografska sestava portfelja



Naložbena sestava portfelja



Panožna sestava portfelja



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 in delniške ciljne sklade, 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.

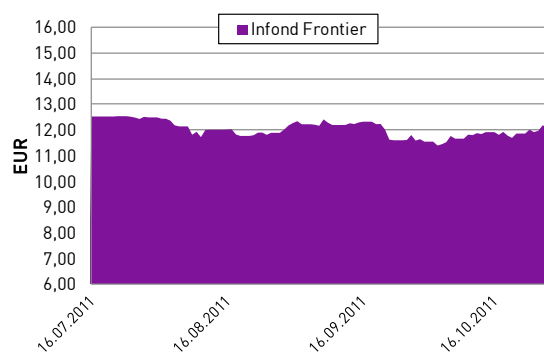
Nekaj dejstev

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.

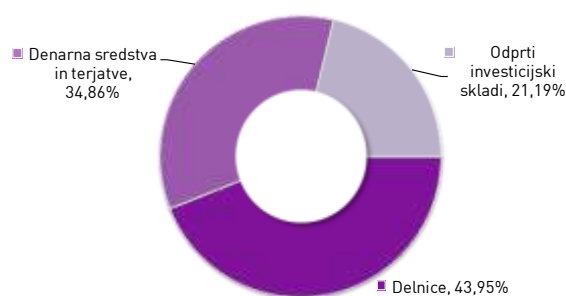
Povprečna gospodarska rast države skupine »Frontier Markets« je bila leta 2010, na podlagi podatkov Mednarodnega denarnega sklada, skoraj dvakrat večja od razvitih držav G-7 (Francija, Italija, Japonska, Kanada, Nemčija, Velika Britanija in ZDA). Katar je imel gospodarsko rast 14,5%, Singapur, 14,5%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

Stanje na dan 28.10.2011	
ISIN	SI0021401433
Vrednost enote premoženja (VEP)	12,12 €
Število enot v obtoku	27.432,11
Čista vrednost sredstev (ČVS)	0,33 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 Index
Tveganje/donos	visoko (8 na lestvici od 1 do 10)

Gibanje VEP



Naložbena sestava portfelja



V LETU 2011

-14,50%

V OBDOBJU 12 MESECEV

-13,96%

V OBDOBJU 36 MESECEV

-16,44%

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, 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 v enote vzajemnega sklada Infond Global je 5 let in več.

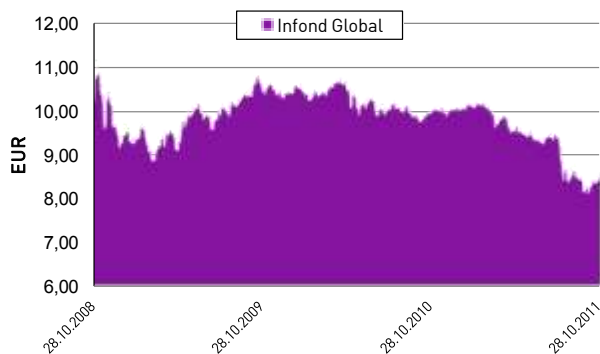
10 največjih naložb

	Delež v %
BANKA CELJE - BCE10	6,45
KRKA	5,86
HIT	4,64
MARIBOR FINANCE - NOVAKR 7.02	3,98
PIVOVARNA LAŠKO	3,86
PROBANKA - PRB10	3,81
NOVARTIS	3,15
NLB - NLB26	2,72
SLOVENSKA ODŠKODNINSKA DRUŽBA - SOS2E	2,51
TELEKOM SLOVENIJE	2,46

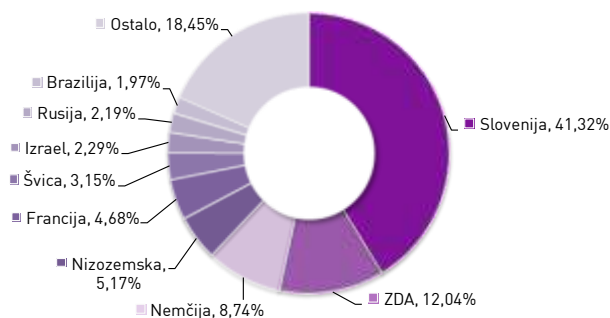
Stanje na dan 28.10.2011

ISIN	SI0021401128
Vrednost enote premoženja (VEP)	8,57 €
Število enot v obtoku	4.908.206,66
Čista vrednost sredstev (ČVS)	42,08 mio €
Povprečna tedenska donosnost	-0,284 %
Standardni odklon tedenske donosnosti	1,375 %
Začetek trženja in upravljanja sklada	26.09.2008
Vstopni stroški	do 3 %
Izstopni stroški	1 %
Upravljalška provizija	1,50 %
Skrbniška provizija	0,03 %
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 (7 na lestvici od 1 do 10)

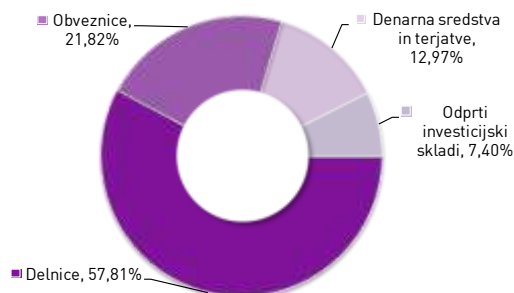
Gibanje VEP



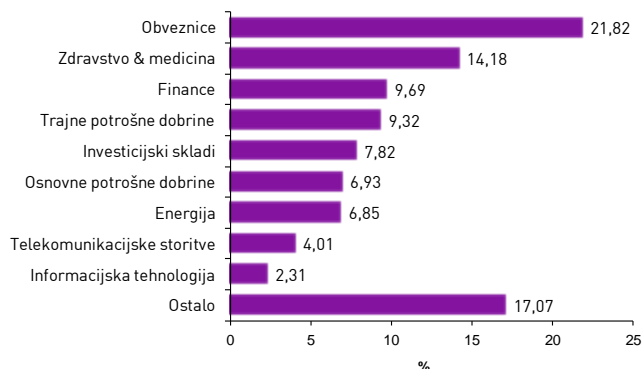
Geografska sestava portfelja



Naložbena sestava portfelja



Panožna sestava portfelja



V LETU 2011

-11,00%

V OBDOBJU 12 MESECEV

-9,22%

V OBDOBJU 36 MESECEV

+3,50%

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.

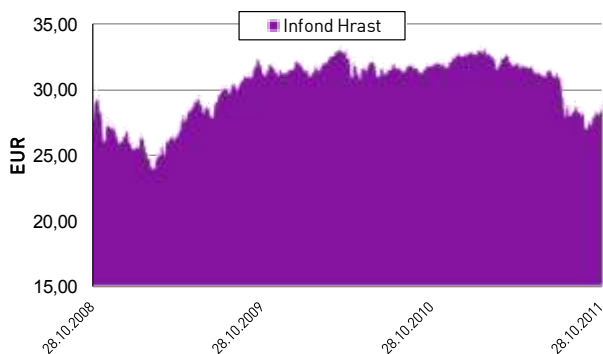
10 največjih naložb

	Delež v %
BANKA CELJE - BCE10	5,81
SLOVENSKA ODŠKODNINSKA DRUŽBA - SOS2E	5,70
KRKA	4,62
MERCATOR	3,82
NLB - NLB26	3,63
MARIBOR FINANCE - NOVAKR 7.02	3,55
NOVA KBM - KBM9	3,16
NOVARTIS	3,06
TEVA PHARMACEUTICAL	2,91
LYXOR ETF RUSSIA	2,82

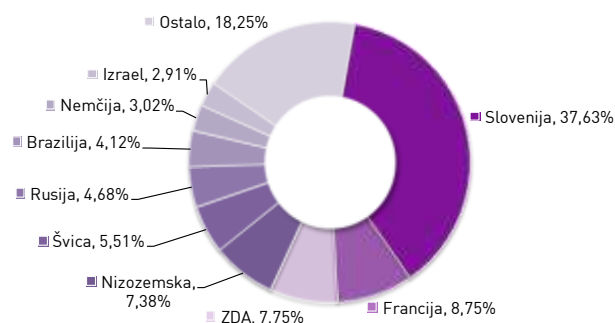
Stanje na dan 28.10.2011

ISIN	SI0021400476
Vrednost enote premoženja (VEP)	28,92 €
Število enot v obtoku	603.177,58
Čista vrednost sredstev (ČVS)	17,44 mio €
Povprečna tedenska donosnost	-0,180 %
Standardni odklon tedenske donosnosti	1,395 %
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)

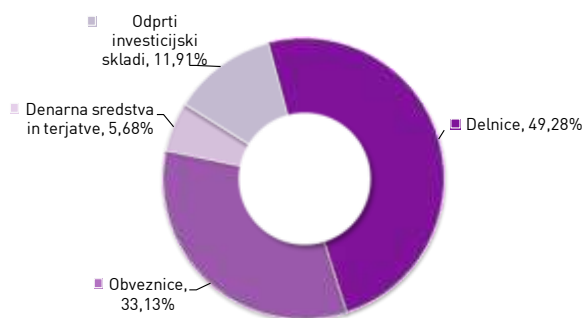
Gibanje VEP



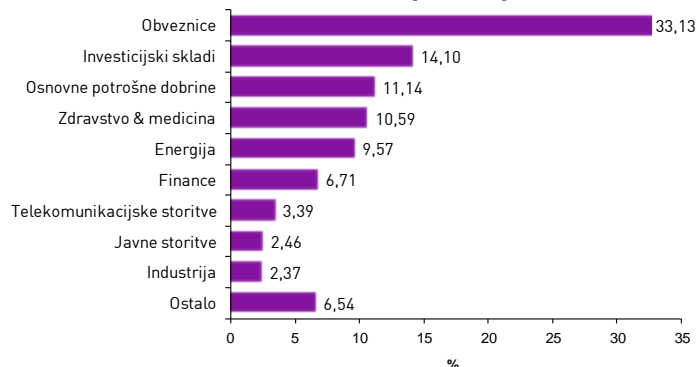
Geografska sestava portfelja



Naložbena sestava portfelja



Panožna sestava portfelja



V LETU 2011

-2,72%

V OBDOBJU 12 MESECEV

+2,70%

V OBDOBJU 36 MESECEV

+14,87%

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.

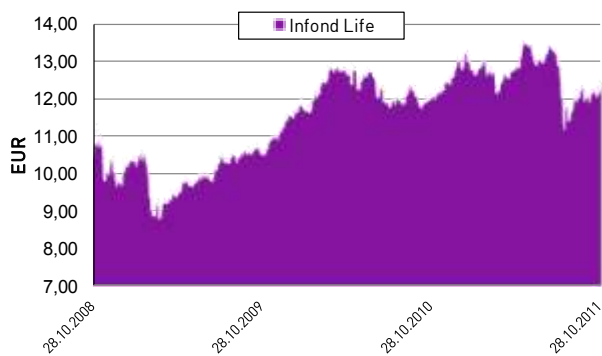
10 največjih naložb

	Delež v %
NOVARTIS	5,23
PFIZER	4,41
TEVA PHARMACEUTICAL	4,18
SANOFI - AVENTIS	4,17
ROCHE HOLDING	3,82
GLAXOSMITHKLINE	3,32
MERCK & CO	3,19
MYLAN	2,93
NOVO NORDISK	2,77
SPDR S&P BIOTECH ETF	2,69

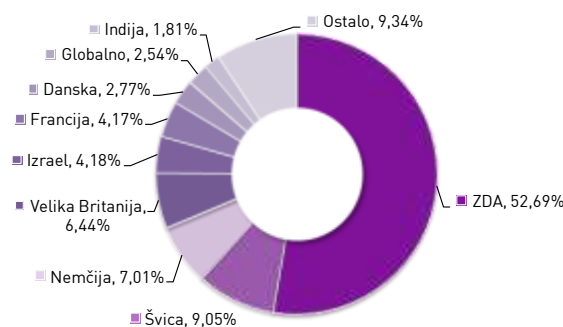
Stanje na dan 28.10.2011

ISIN	SI0021400526
Vrednost enote premoženja (VEP)	12,41 €
Število enot v obtoku	250.056,94
Čista vrednost sredstev (ČVS)	3,10 mio €
Povprečna tedenska donosnost	0,079 %
Standardni odklon tedenske donosnosti	1,974 %
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 Health Care Index
Tveganje/donos	visoko (8 na lestvici od 1 do 10)

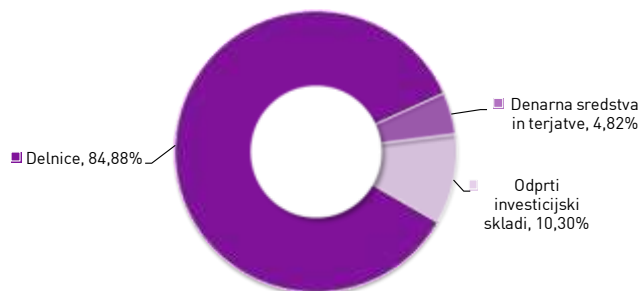
Gibanje VEP



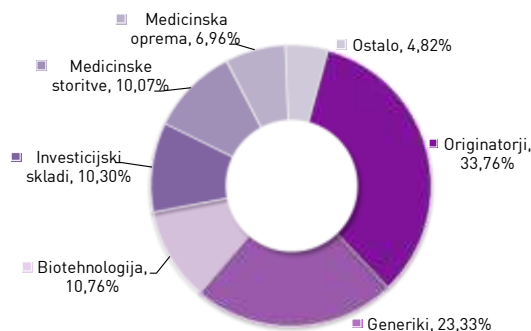
Geografska sestava portfelja



Naložbena sestava portfelja



Panožna sestava portfelja



V LETU 2011

-10,01%

V OBDOBJU 12 MESECEV

-2,96%

V OBDOBJU 36 MESECEV

+20,54%

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.

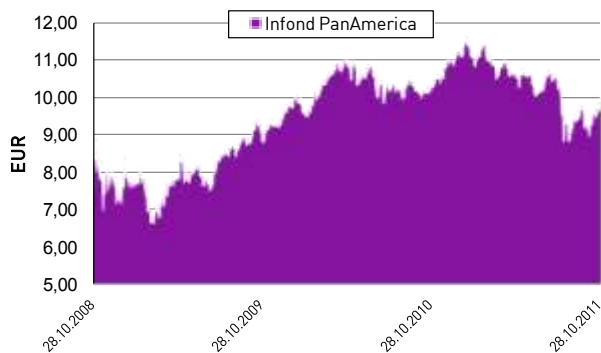
10 največjih naložb

	Delež v %
APPLE	3,24
GOOGLE	2,40
POWERSHARES QQQ NASDAQ 100 ETF	2,26
PETROLEO BRASILEIRO	2,16
ORACLE	2,11
UNITED TECHNOLOGIES	2,07
ISHARES MSCI BRAZIL INDEX FUND	2,02
CIA SANEAMENTO BASICO	1,91
CIA VALE DO RIO DOCE	1,85
COMPANHIA DE BEBIDAS DAS AMERICAS	1,80

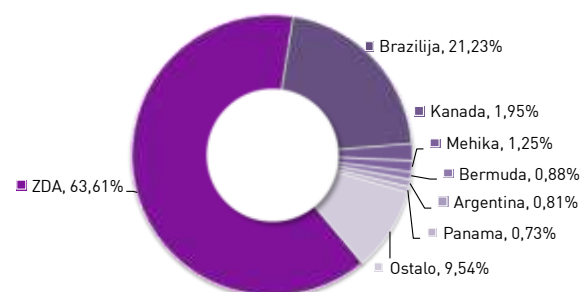
Stanje na dan 28.10.2011

ISIN	SI0021400534
Vrednost enote premoženja (VEP)	9,93 €
Število enot v obtoku	204.128,01
Čista vrednost sredstev (ČVS)	2,03 mio €
Povprečna tedenska donosnost	-0,027 %
Standardni odklon tedenske donosnosti	2,426 %
Začetek trženja in upravljanja sklada	04.06.2007
Vstopni stroški	do 3 %
Izstopni stroški	0 %
Upravljalška 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)

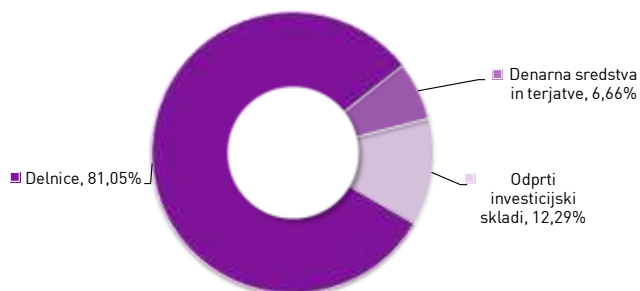
Gibanje VEP



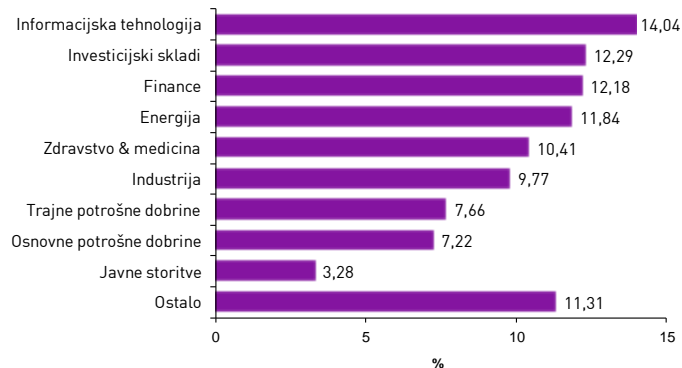
Geografska sestava portfelja



Naložbena sestava portfelja



Panožna sestava portfelja



V LETU 2011

-1,16%

V OBDOBJU 12 MESECEV

-1,15%

V OBDOBJU 36 MESECEV

+9,60%

Krekov krovni sklad

Krekov Sidro Obvezniški,

obvezniški podsklad

Naložbena politika

Krekov Sidro Obvezniški najmanj 75 % sredstev podsklada usmerja v državne in podjetniške obveznice brez geografske in panožne omejitve. Podsklad lahko po 15 % sredstev nalaga tudi v delnice in odprte ciljne sklade.

Komu je namenjen

Vlagateljem, ki so naklonjeni nizkemu tveganju in želijo predvsem varnost privarčevanih sredstev. Priporočljivo obdobje naložbe v enote obvezniškega podsklada Krekov Sidro Obvezniški je 3 leta in več.

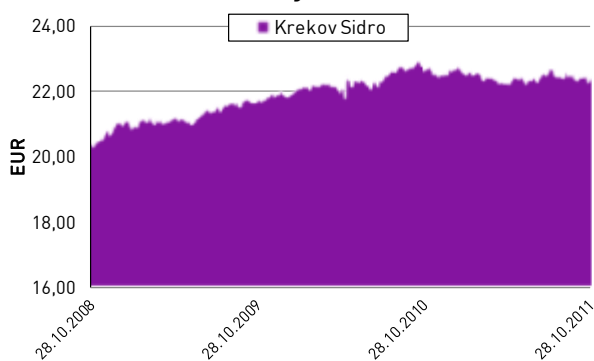
10 največjih naložb

	Delež v %
NETHERLANDS GOVERNMENT	9,00
FRANCE	8,85
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	8,59
AUSTRALIAN GOVERNMENT	8,54
SIEMENS FINAN	7,94
SYNGENTA FINANCE	7,21
OBVEZNICA FACTOR BANKE	6,40
DEUTSCHE TELEKOM INT FIN	5,51
NOVA KBM - KBM9	5,50
DEUTSCHE POST FINANCE	5,47

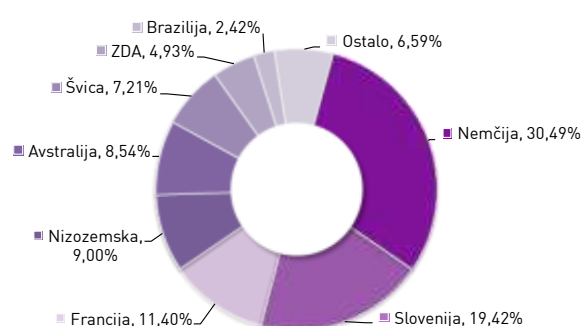
Stanje na dan 28.10.2011

ISIN	SI0021400906
Vrednost enote premoženja (VEP)	22,35 €
Število enot v obtoku	13.448,94
Čista vrednost sredstev (ČVS)	0,30 mio €
Povprečna tedenska donosnost	-0,022 %
Standardni odklon tedenske donosnosti	0,393 %
Začetek trženja in upravljanja sklada	12.12.2007
Vstopni stroški	do 0,95 %
Izstopni stroški	0 %
Upravljavska provizija	1,15 %
Skrbniška provizija	0,07 %
Primerjalni borzni indeks	EFFAS Bond Indices Euro Govt All
Tveganje/donos	srednje (4 na lestvici od 1 do 10)

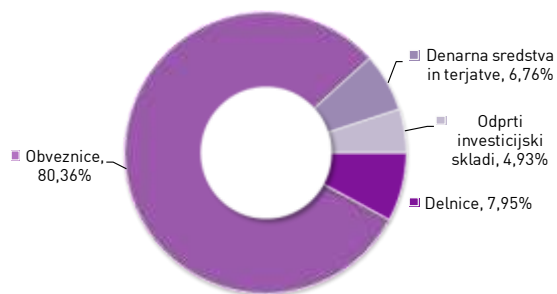
Gibanje VEP



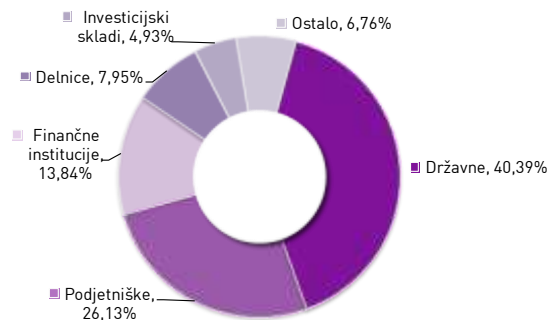
Geografska sestava portfelja



Naložbena sestava portfelja



Sestava portfelja po izdajatelju



V LETU 2011

-14,97%

V OBDOBJU 12 MESECEV

-14,25%

V OBDOBJU 36 MESECEV

-5,33%

Krekov krovni sklad

Krekov Skala Uravnoteženi, mešani podsklad

Naložbena politika

Krekov Skala Uravnoteženi, mešani podsklad, nalaga sredstva v delnice in obveznice brez geografske in panožne omejitve.

Komu je namenjen

Vlagateljem, ki ne želijo velikih nihanj v vrednosti enote premoženja, a kljub vsemu pričakujejo dolgoročno višji donos. Priporočljivo obdobje naložbe v enote mešanega podsklada Krekov Skala Uravnoteženi je 5 let in več.

10 največjih naložb

	Delež v %
KRKA	4,14
FRANCE O.A.T.	4,09
NLB - NLB15	4,08
REPUBLIKA SLOVENIJA - RS38	4,07
BANKA CELJE - BCE11	3,23
PETROL	3,16
TELEKOM SLOVENIJE	2,96
REPUBLIKA SLOVENIJA - RS67	2,71
VZAJEMNI SKLAD NFD 1 DELNIŠKI	2,55
POŠTNA BANKA SLOVENIJE - PBS7	2,50

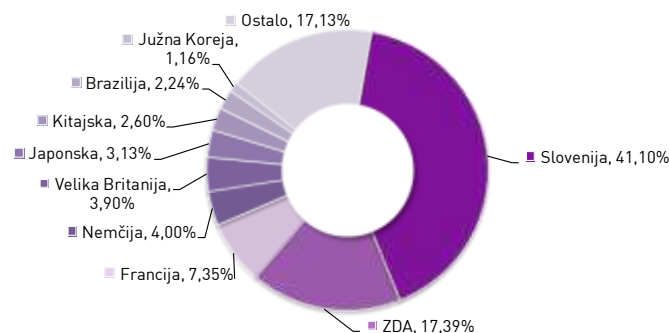
Stanje na dan 28.10.2011

ISIN	SI0021400872
Vrednost enote premoženja (VEP)	55,89 €
Število enot v obtoku	185.755,24
Čista vrednost sredstev (ČVS)	10,38 mio €
Povprečna tedenska donosnost	-0,288 %
Standardni odklon tedenske donosnosti	1,296 %
Začetek trženja in upravljanja sklada	15.03.2000
Vstopni stroški	do 2,5 %
Izstopni stroški	do 0,5 %
Upravljavška provizija	2,00 %
Skrbniška provizija	0,07 %
Primerjalni borzni indeks	Tehtani indeks, sestavljen iz: EFFAS Bond Indices Euro Govt All (35 %), SBI TOP (20 %), MSCI World Index (45 %)
Tveganje/donos	srednje (6 na lestvici od 1 do 10)

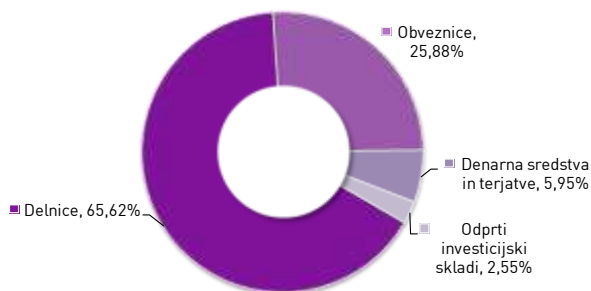
Gibanje VEP



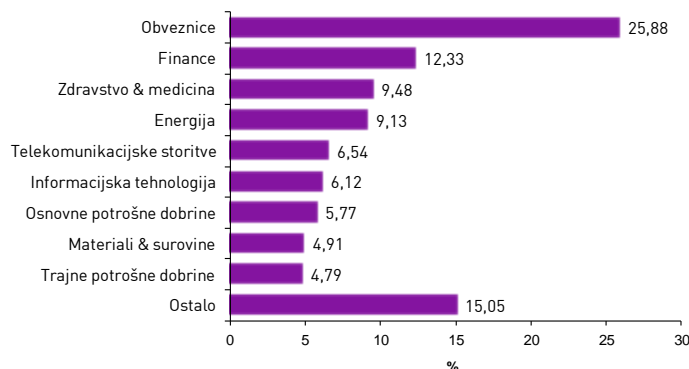
Geografska sestava portfelja



Naložbena sestava portfelja



Panožna sestava portfelja



V LETU 2011

-11,41%

V OBDOBJU 12 MESECEV

-7,65%

V OBDOBJU 36 MESECEV

+16,84%

Krekov krovni sklad

Krekov Klas Družbeno odgovorni, delniški podsklad

Naložbena politika

Krekov Klas Družbeno odgovorni nalaga sredstva v delnice največjih svetovnih podjetij, ki poleg finančnih kriterijev izpolnjujejo kriterij družbene odgovornosti (ekonomske, okoljske in družbene 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 Krekov Klas Družbeno odgovorni, je 5 let in več.

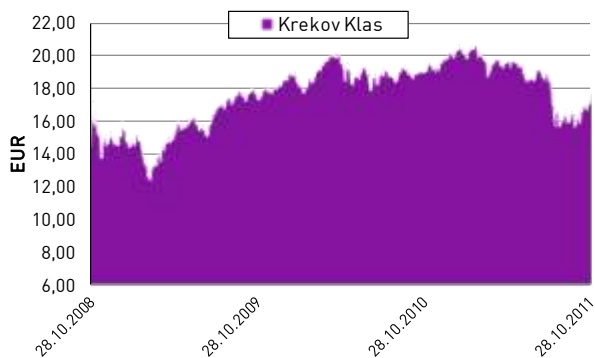
10 največjih naložb

10 največjih naložb	Delež v %
CISCO SYSTEMS	2,98
TOTAL	2,90
CITIGROUP	2,28
SYMANTEC	2,27
JOHNSON&JOHNSON	2,23
BMW	2,13
BHP BILLITON	2,10
GENERAL ELECTRIC	2,10
SAMSUNG	2,07
ROCHE HOLDING	2,04

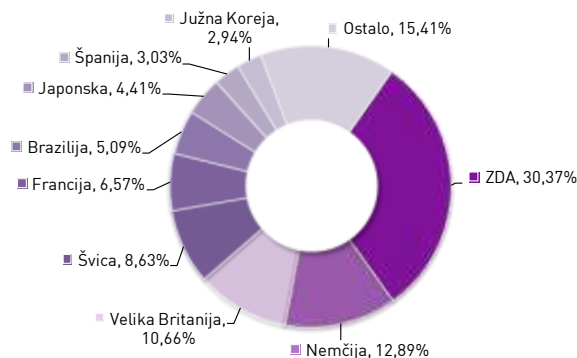
Stanje na dan 28.10.2011

ISIN	SI0021400880
Vrednost enote premoženja (VEP)	17,54 €
Število enot v obtoku	165.277,48
Čista vrednost sredstev (ČVS)	2,90 mio €
Povprečna tedenska donosnost	-0,119 %
Standardni odklon tedenske donosnosti	2,391 %
Začetek trženja in upravljanja sklada	21.04.2005
Vstopni stroški	do 2,5 %
Izstopni stroški	do 0,5 %
Upravljalvska provizija	2,50 %
Skrbniška provizija	0,07 %
Primerjalni borzni indeks	DJ Sustainability World Index
Tveganje/donos	višje (7 na lestvici od 1 do 10)

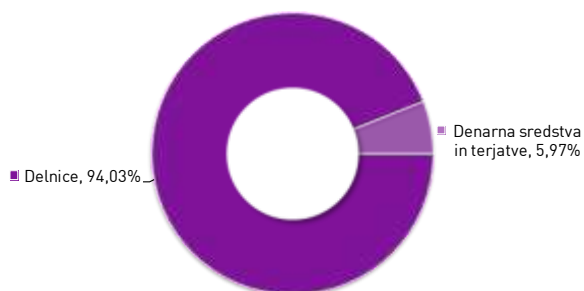
Gibanje VEP



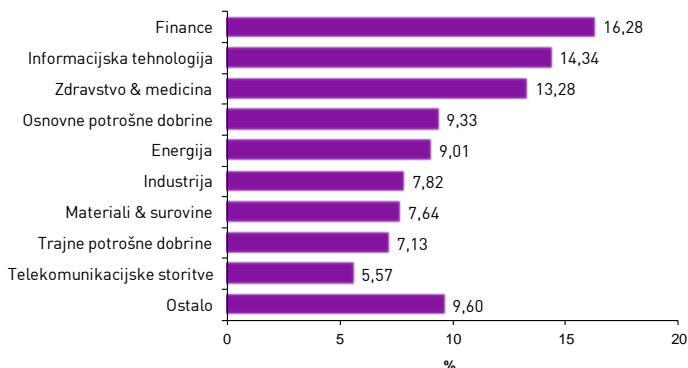
Geografska sestava portfelja



Naložbena sestava portfelja



Panožna sestava portfelja



V LETU 2011

-17,67%

V OBDOBJU 12 MESECEV

-11,02%

V OBDOBJU 36 MESECEV

+57,14%

Krekov krovni sklad

Krekov Most Novi trgi, delniški podsklad

Naložbena politika

Krekov Most Novi trgi, delniški podsklad, sredstva nalaga pretežno v delnice na kapitalskih trgih držav v razvoju z nadpovprečno gospodarsko rastjo (na primer Brazilija, Kitajska, Rusija, Južna Koreja, Indija, Južnoafriška republika, Tajvan).

Komu je namenjen

Vlagateljem, ki so naklonjeni visokemu tveganju in investirajo na daljši rok, obenem pa se zavedajo nadpovprečnega potenciala razvoja podjetij, ki delujejo v hitro razvijajočih se državah. Priporočljivo obdobje naložbe v enote delniškega podsklada Krekov Most Novi trgi, je 5 let in več.

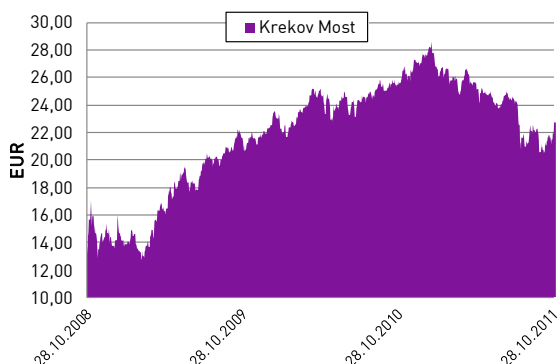
10 največjih naložb

	Delež v %
BRF - BRASIL FOODS	3,01
SAMSUNG	2,99
CIA SANEAMENTO BASICO	2,58
TAIWAN SEMICONDUCTOR	2,54
ITAU UNIBANCO HOLDING	2,52
CHINA MOBILE	2,48
GRASIM INDUSTRIES	2,45
COMPANHIA DE BEBIDAS DAS AMERICAS	2,42
AMERICA MOVIL	2,35
BANK OF CHINA	2,27

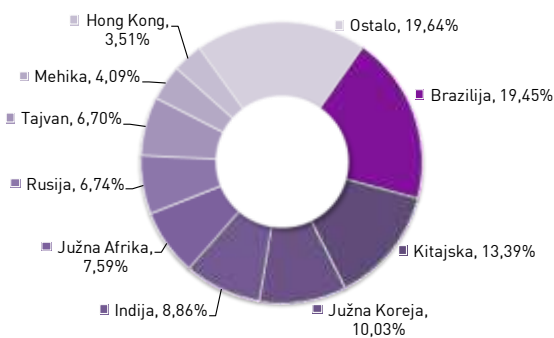
Stanje na dan 28.10.2011

ISIN	SI0021400898
Vrednost enote premoženja (VEP)	22,69 €
Število enot v obtoku	132.443,17
Čista vrednost sredstev (ČVS)	3,01 mio €
Povprečna tedenska donosnost	-0,195 %
Standardni odklon tedenske donosnosti	2,620
Začetek trženja in upravljanja sklada	23.02.2006
Vstopni stroški	do 2,5 %
Izstopni stroški	do 0,5 %
Upravljalvska provizija	1,95 %
Skrbniška provizija	0,07 %
Primerjalni borzni indeks	MSCI EM Index
Tveganje/donos	visoko (9 na lestvici od 1 do 10)

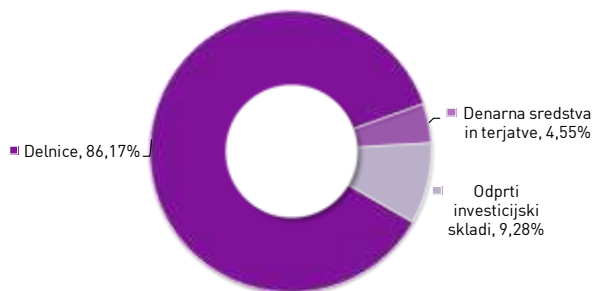
Gibanje VEP



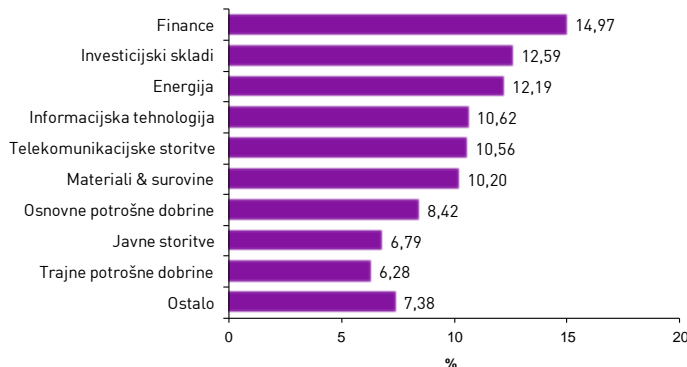
Geografska sestava portfelja



Naložbena sestava portfelja



Panožna sestava portfelja



V LETU 2011

-16,09%

V OBDOBJU 12 MESECEV

-10,70%

V OBDOBJU 36 MESECEV

+9,40%

Krekov krovni sklad

Krekov Nano&Tech, delniški podsklad

Naložbena politika

Krekov Nano&Tech je prvi slovenski delniški podsklad, ki vlagateljem omogoča naložbo v nanotehnologijo, biotehnologijo, nove energije in vodni sektor.

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 materialov in energije. Priporočljivo obdobje naložbe v enote delniškega podsklada Krekov Nano&Tech je 5 let in več.

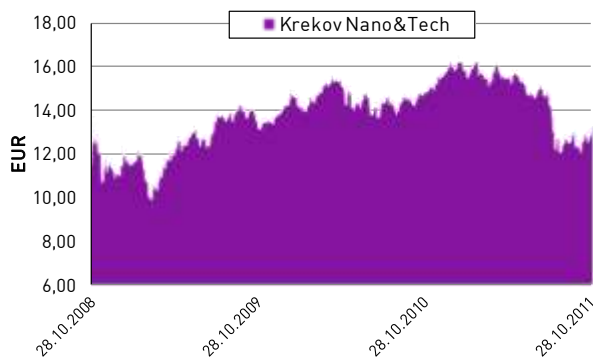
10 največjih naložb

	Delež v %
BIOGEN IDEC	5,15
CIA SANEAMENTO BASICO	4,44
POWERSHARES WATER RESOURCES	4,39
CELGENE CORPORATION	4,27
AMGEN	4,26
GILEAD SCIENCES	3,71
MYRIAD GENETICS	3,63
ACTELION	3,58
COMPANHIA ENERGETICA DE MINAS GERAIS	3,51
INTL BUSINESS MACHINES	3,25

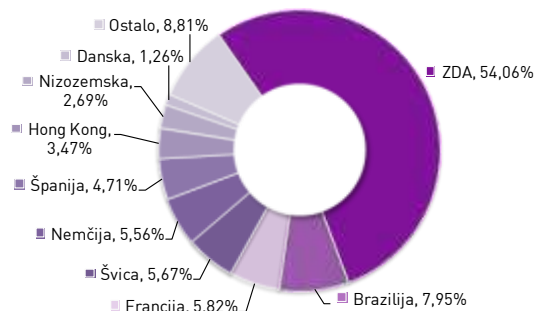
Stanje na dan 28.10.2011

ISIN	SI0021400914
Vrednost enote premoženja (VEP)	13,23 €
Število enot v obtoku	42.859,15
Čista vrednost sredstev (ČVS)	0,57 mio €
Povprečna tedenska donosnost	-0,181 %
Standardni odklon tedenske donosnosti	2,430 %
Začetek trženja in upravljanja sklada	1.10.2007
Vstopni stroški	do 2,5 %
Izstopni stroški	do 0,5 %
Upravljalvska provizija	1,95 %
Skrbniška provizija	0,07 %
Primerjalni borzni indeks	tehtani indeks, sestavljen iz: WilderHill New Energy Global Innovation Index [25%], Bloomberg World Biotechnology Index [25%], Bloomberg World Water Index [25%], Lux Nanotech Index [25%]
Tveganje/donos	visoko [9 na lestvici od 1 do 10]

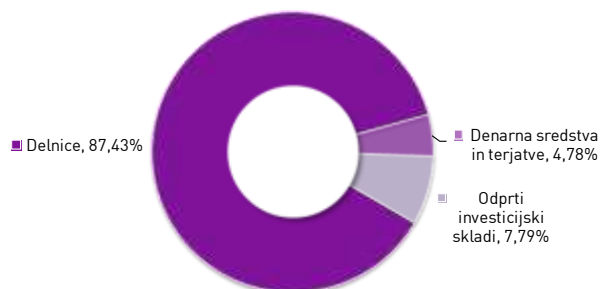
Gibanje VEP



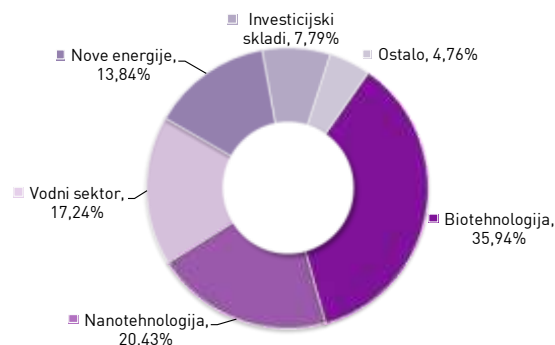
Geografska sestava portfelja



Naložbena sestava portfelja



Panožna sestava portfelja



V LETU 2011

-26,80%

Krekov krovni sklad

Krekov Globalni, delniški podsklad

Naložbena politika

Krekov Globalni je delniški podsklad brez geografskih in panožnih omejitev. Nastal je s preoblikovanjem iz investicijske družbe Zvon ena ID dne 11.12.2010.

Komu je namenjen

Vlagateljem, ki so naklonjeni tveganju in investirajo na daljši rok. Priporočljivo obdobje naložbe v enote delniškega podsklada Krekov Globalni je 5 let in več.

10 največjih naložb

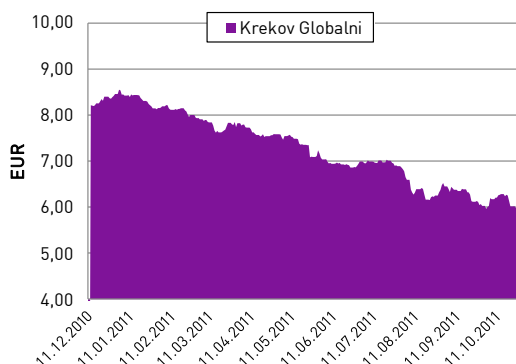
	Delež v %
ETOL	7,22
KRKA	5,89
JUBMES BANKA AD BEOGRAD	4,78
TELEKOM SLOVENIJE	4,34
BANKA CELJE - BCE11	4,12
POZAVAROVALNICA SAVA	3,19
ZAVAROVALNICA TRIGLAV	3,11
TERME MARIBOR	2,77
QWEST INVESTMENTS	2,60
TOTAL	2,44

Stanje na dan 28.10.2011

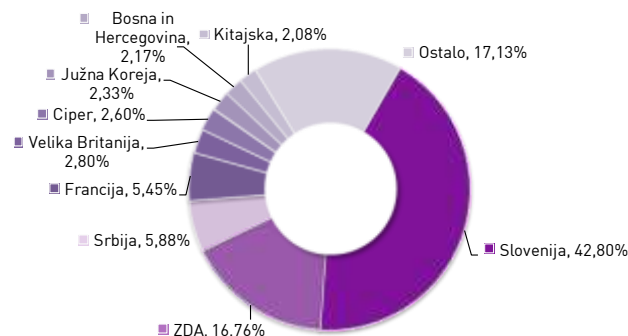
ISIN	SI0021401342
Vrednost enote premoženja (VEP)	6,19 €
Število enot v obtoku	1.934.251,28
Čista vrednost sredstev (ČVS)	11,97 mio €
Povprečna tedenska donosnost	-0,620 %
Standardni odklon tedenske donosnosti	1,868 %
Začetek trženja in upravljanja sklada	11.12.2010
Vstopni stroški	do 3 %
Izstopni stroški	do 3 %
Upravljavška provizija	2,00 %
Izstopna provizija* v prvem letu (do 11.12.2011)	16 %
Izst. provizija* v drugem letu (do 11.12.2012)	8 %
Skrbniška provizija	0,07 %
Primerjalni borzni indeks	MSCI AC World Index
Tveganje/donos	visoko (8 na lestvici od 1 do 10)

*Izstopne provizije se obračunavajo poleg izstopnih stroškov in povečujejo sredstva podsklada.

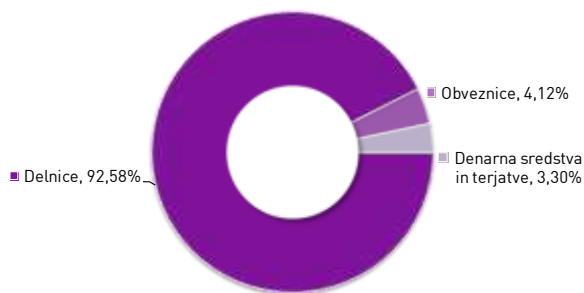
Gibanje VEP



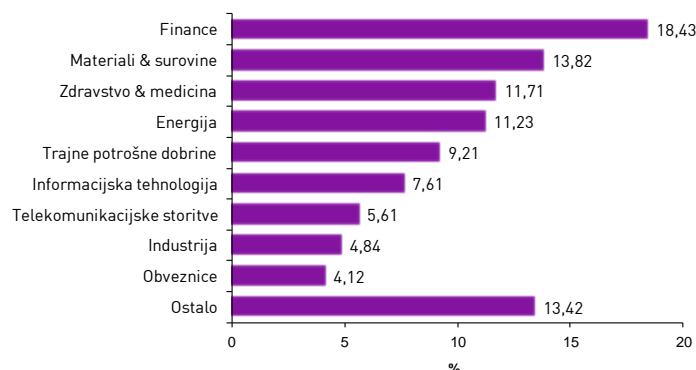
Geografska sestava portfelja



Naložbena sestava portfelja



Panožna sestava portfelja





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

Vsi prikazani donosi so nominalni. Zgodovinski podatki o donosih ne zagotavljajo donosov v prihodnosti. Prikazane donose zmanjšujejo vstopni stroški (max. 3 %) in izstopni stroški (max. 3 %). V času do izteka drugega leta od preoblikovanja delniškega podsklada Krekov Globalni se v prvem letu pri izplačilu obračunava 16 % izstopna provizija, v drugem letu pa 8 % izstopna provizija. Naložba v vzajemni sklad oz. podsklad je tvegana in ne jamči donosov. Tveganje za delniške sklade oz. podsklade je ocenjeno kot visoko (8 oz. 9 od 10), za vzajemni sklad fleksibilne strukture naložb in Krekov Klas Družbeno odgovorni kot višje (7 od 10), za uravnotežene oz. mešane kot srednje do višje (6 od 10) in za obvezniška kot nižje do 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, 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, obvezniškim podskladom Infond Bond in Krekov krovni sklad s šestimi podskladi: delniškimi Krekov Nano&Tech, Krekov Klas Družbeno odgovorni, Krekov Most Novi trgi, Krekov Globalni, mešani podsklad Krekov Skala Uravnoteženi in Krekov Sidro Obvezniški, obvezniški podsklad. 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 Izvlečkov prospektov skladov oz. podskladov ter zadnja 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 ogledate tudi na naši spletni strani.