



SAVA
INFOND

POLLETNO POROČILO 2020

Krovni sklad Infond

KAZALO

Skupni del.....	3
1.1 Predstavitev Krovnega sklada Infond.....	4
1.2 Revidiranje in dostopnost nerevidiranega polletnega poročila	5
1.3 Izjava uprave Sava Infond, družbe za upravljanje, d.o.o.	5
1.4 Polletno poročilo Krovnega sklada Infond	6
Posebni del.....	8
Računovodski izkazi posameznih podskladov Krovnega sklada Infond	8
1. INFOND ALFA, mešani podsklad	9
2. INFOND BALKAN, delniški podsklad	18
3. INFOND BETA, delniški podsklad razvitih trgov.....	23
4. INFOND BOND - EURO, obvezniški podsklad.....	31
5. INFOND BRIC, delniški podsklad	38
6. INFOND CONSUMER, delniški podsklad	44
7. INFOND DEFENSIVE, mešani podsklad	50
8. INFOND DIVIDEND, delniški podsklad razvitih trgov	59
9. INFOND DRUŽBENO ODGOVORNI, delniški podsklad razvitih trgov	65
10. INFOND DYNAMIC, delniški podsklad	71
11. INFOND ENERGY, delniški podsklad	79
12. INFOND EUROPE, delniški podsklad	84
13. INFOND FINANCIALS, delniški podsklad	90
14. INFOND FRONTIER, delniški podsklad.....	95
15. INFOND GLOBAL FLEX, mešani fleksibilni podsklad	100
16. INFOND LIFE, delniški podsklad.....	108
17. INFOND SHORTTERM - EURO, obvezniški podsklad.....	114
18. INFOND SELECT, delniški podsklad razvitih trgov	121
19. INFOND SMART QUALITY, delniški podsklad razvitih trgov	126
20. INFOND TECHNOLOGY, delniški podsklad.....	132
21. INFOND USA, delniški podsklad	137
22. INFOND 2040, podsklad ciljnega datuma.....	143

Skupni del

1.1 PREDSTAVITEV KROVNEGA SKLADA INFOND

Vzajemni sklad	Krovni sklad Infond
Št. in datum trajnega dovoljenja za oblikovanje Krovnega sklada Infond	40223-3/2008-5-(159) z dne 05.02.2009
Podskladi Krovnega sklada Infond	Infond Alfa, mešani podsklad Infond Balkan, delniški podsklad Infond Beta, delniški podsklad razvitih trgov Infond Bond – Euro, obvezniški podsklad Infond BRIC, delniški podsklad Infond Consumer, delniški podsklad Infond Defensive, mešani podsklad Infond Dividend, delniški podsklad razvitih trgov Infond Družbeno odgovorni, delniški podsklad razvitih trgov Infond Dynamic, delniški podsklad Infond Energy, delniški podsklad Infond Europe, delniški podsklad Infond Financials, delniški podsklad Infond Frontier, delniški podsklad Infond Global Flex, mešani fleksibilni podsklad Infond Life, delniški podsklad Infond ShortTerm Bond – Euro, obvezniški podsklad Infond Select, delniški podsklad razvitih trgov Infond Smart Quality, delniški podsklad razvitih trgov Infond Technology, delniški podsklad Infond USA, delniški podsklad Infond 2040, podsklad ciljnega datuma
Pričetek upravljanja	13.03.2009
Družba za upravljanje (upravljavec premoženja)	Sava Infond, družba za upravljanje, d.o.o.
Uprava družbe za upravljanje	Predsednica uprave Jožica Palčič član uprave mag. Samo Stonič
Skrbnik premoženja	Banka Intesa Sanpaolo d.d.
Nadzorna institucija	Agencija za trg vrednostnih papirjev, Ljubljana
Vrednosti enot podskladov so objavljene	Na spletni strani www.infond.si in v najmanj enem izmed dnevnikov Večer, Delo, Dnevnik in Finance

1.2 REVIDIRANJE IN DOSTOPNOST NEREVIDIRANEGA POLLETNEGA POROČILA

Polletni računovodski izkazi Krovnega sklada Infond niso revidirani.

Opozorilo imetnikom investicijskih kuponov podskladov krovnega sklada o pravici zahtevati izročitev nerevidiranega polletnega poročila:

Nerevidirano polletno poročilo Krovnega sklada Infond z dvaindvajsetimi podskladi za prvo polletje 2020 je brezplačno na razpolago imetnikom investicijskih kuponov podskladov na sedežu družbe SAVA INFOND, družba za upravljanje, d.o.o., Maribor, Ul. Vita Kraigherja 5, vsak dan od 9. do 15. ure, in na spletni strani www.infond.si.

1.3 IZJAVA UPRAVE SAVA INFOND, DRUŽBE ZA UPRAVLJANJE, D.O.O.

Uprava SAVA INFOND, družbe za upravljanje, d.o.o., je odgovorna za pripravo polletnega poročila in jamči za pravilnost tako, da ta predstavlja resnično in pošteno sliko premoženjskega stanja krovnega sklada s podskladi in izidov njihovega poslovanja za prvo polletje 2020.

Uprava družbe potrjuje računovodske izkaze Krovnega sklada Infond in vseh njegovih podskladov za prvo polletje 2019 in uporabljene računovodske usmeritve ter pojasnila in priloge k računovodskim izkazom.

Uprava potrjuje, da je poslovanje Krovnega sklada Infond, vseh njegovih podskladov in družbe za upravljanje v celoti usklajeno z zakonom o investicijskih skladih in družbah za upravljanje in da so naložbe Krovnega sklada Infond in vseh njegovih podskladov usklajene z določbami omenjenega zakona.

Maribor, 04.08.2020

SAVA INFOND, družba za upravljanje, d.o.o.

Jožica Palčič, predsednica uprave

mag. Samo Stonič, član uprave



1.4 POLLETNO POROČILO KROVNEGA SKLADA INFOND

ZBIRNA BILANCA STANJA KROVNEGA SKLADA INFOND

V EUR

Št.	Opis	30.06.2020	31.12.2019
I.	SREDSTVA		
1.	Denarna sredstva	10.334.183	11.857.522
2.	Depoziti pri bankah in posojila	1.600.000	4.350.000
3.	Vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	327.603.102	339.746.460
4.	Instrumenti denarnega trga prvovrstnih izdajateljev	0	0
5.	Investicijski kuponi in delnice investicijskih skladov	18.581.600	20.218.214
6.	Sestavljeni in izvedeni finančni instrumenti	0	0
7.	Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi instrumenti denarnega trga	1.093.088	1.093.088
8.	Terjatve	999.145	2.164.960
9.	Aktivne časovne razmejitve	0	0
	Skupaj sredstva (od 1 do 9)	360.211.118	379.430.244
	Zunajbilančna sredstva	0	0
II.	OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV		
1.	Poslovne obveznosti	865.034	2.180.114
	a) Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	194.057	0
	b) Obveznosti iz upravljanja	21.742	27.249
	c) Obveznosti za plačilo davkov	0	0
	č) Obveznosti iz naslova razdelitve dobička oziroma drugih izplačil imetnikom investicijskih kuponov	11.657	11.657
	d) Druge poslovne obveznosti	637.578	2.141.208
2.	Finančne obveznosti	0	0
	a) Posojila	0	0
	b) Obveznosti iz izvedenih finančnih instrumentov	0	0
	c) Druge finančne obveznosti	0	0
3.	Pasivne časovne razmejitve	626.355	627.453
4.	Obveznosti do imetnikov investicijskih kuponov	358.719.729	376.622.677
	a) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	193.566.246	194.136.215
	b) Vplačani presežek enot premoženja	4.375.368	194.090
	c) Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti	493.992	493.992
	č) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	173.423.200	114.122.947
	d) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	-13.139.077	67.675.433
	Skupaj obveznosti do virov sredstev (od 1 do 4)	360.211.118	379.430.244
	Zunajbilančne obveznosti do virov sredstev	0	0

Zbirna bilanca stanja Krovnega sklada Infond izkazuje v prvem stolpcu zbir postavk posameznih bilanc stanj vseh podskladov na dan 30.06.2020, v drugem pa zbir postavk stanj na dan 31.12.2019.

ZBIRNI IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA KROVNEGA SKLADA INFOND

V EUR

Št.	Opis	01.01.- 30.06.2020	01.01.- 30.06.2019
1.	Prihodki od obresti	757.777	606.450
2.	Prihodki od dividend	2.368.746	3.427.529
3.	Drugi finančni prihodki	4.301.382	2.577.925
4.	Iztrženi dobički pri naložbah	1.997.571	4.406.415
5.	Neiztrženi dobički pri naložbah	22.918.002	38.307.339
6.	Drugi prihodki	1.339	9.810
7.	SKUPAJ PRIHODKI (od 1 do 6)	32.344.817	49.335.468
8.	Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	3.456.504	3.368.260
9.	Odhodki v zvezi z banko skrbnico	140.393	124.452
10.	Odhodki v zvezi z revidiranjem	23.162	24.176
11.	Odhodki v zvezi z obveščanjem imetnikov investicijskih kuponov	0	92
12.	Odhodki v zvezi s trgovanjem	101.049	58.905
13.	Odhodki za obresti	0	62
14.	Drugi finančni odhodki	3.137.245	922.315
15.	Iztržene izgube pri naložbah	11.092.137	818.526
16.	Neiztržene izgube pri naložbah	27.436.005	2.624.998
17.	Odhodki iz naslova slabitve naložb	0	1.220
18.	Drugi odhodki	97.399	84.371
19.	SKUPAJ ODHODKI (od 8 do 18)	45.483.894	8.027.377
20.	ČISTI DOBIČEK ALI IZGUBA (7-19)	-13.139.077	41.308.091
21.	Izenačevanje prihodka za vplačane enote premoženja	-2.388.014	2.838.483
22.	Izenačevanje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	-6.763.382	3.953.768

Zbirni izkaz poslovnega izida Krovnega sklada Infond izkazuje v prvem stolpcu zbir postavk posameznih izkazov poslovnih izidov vseh podskladov za obdobje od 01.01. do 30.06.2020, v drugem pa zbir postavk posameznih izkazov poslovnega izida za obdobje od 01.01. do 30.06.2019.

UPORABLJENE TEMELJNE RAČUNOVODSKE USMERITVE

Izkazovanje in vrednotenje postavk bilance stanja in izkaza poslovnega izida krovnega sklada in podskladov je v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi 2016 in Sklepom o računovodskih izkazih ter letnem in polletnem poročilu investicijskega sklada. Uporabljene temeljne računovodske usmeritve in posamezne rešitve ter vrednotenja premoženja podskladov Krovnega sklada Infond se ne razlikujejo od uporabljenih v zadnjem letnem poročilu. Z vidika računovodskih usmeritev in vrednotenja finančnih inštrumentov pri nobenem podskladu ni posebnosti, ki bi jih bilo potrebno posebej predstaviti.

Posebni del

Računovodski izkazi posameznih podskladov Krovnega sklada Infond

1. INFOND ALFA, mešani podsklad

Nerevidirana bilanca stanja

v EUR

Št.	Opis	30.06.2020	31.12.2019
I.	SREDSTVA		
1.	Denarna sredstva	2.576.192	1.621.440
2.	Depoziti pri bankah in posojila	0	0
3.	Vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	31.610.535	32.621.573
4.	Instrumenti denarnega trga prvovrstnih izdajateljev	0	0
5.	Investicijski kuponi in delnice investicijskih skladov	1.364.986	1.499.561
6.	Sestavljeni in izvedeni finančni instrumenti	0	0
7.	Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi instrumenti denarnega trga	0	0
8.	Terjatve	40.956	25.348
9.	Aktivne časovne razmejitve	0	0
	Skupaj sredstva (od 1 do 9)	35.592.669	35.767.922
	Zunajbilančna sredstva	0	0
II.	OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV		
1.	Poslovne obveznosti	36.163	53.738
	a) Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	0	0
	b) Obveznosti iz upravljanja	4.061	5.402
	c) Obveznosti za plačilo davkov	0	0
	č) Obveznosti iz naslova razdelitve dobička oziroma drugih izplačil imetnikom investicijskih kuponov	0	0
	d) Druge poslovne obveznosti	32.102	48.336
2.	Finančne obveznosti	0	0
	a) Posojila	0	0
	b) Obveznosti iz izvedenih finančnih instrumentov	0	0
	c) Druge finančne obveznosti	0	0
3.	Pasivne časovne razmejitve	61.562	58.072
4.	Obveznosti do imetnikov investicijskih kuponov	35.494.944	35.656.112
	a) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	5.691.455	5.667.612
	b) Vplačani presežek enot premoženja	213.742	328.501
	c) Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti	0	0
	č) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	30.114.661	24.915.361
	d) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	-524.914	4.744.638
	Skupaj obveznosti do virov sredstev (od 1 do 4)	35.592.669	35.767.922
	Zunajbilančne obveznosti do virov sredstev	0	0

Nerevidiran izkaz poslovnega izida

v EUR

Št.	Opis	01.01.-30.06.2020	01.01.-30.06.2019
1.	Prihodki od obresti	120.390	160.359
2.	Prihodki od dividend	188.675	232.546
3.	Drugi finančni prihodki	646.661	174.359
4.	Iztrženi dobički pri naložbah	256.636	204.331
5.	Neiztrženi dobički pri naložbah	1.758.129	2.855.986
6.	Drugi prihodki	0	235
7.	SKUPAJ PRIHODKI (od 1 do 6)	2.970.491	3.627.816
8.	Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	336.004	301.475
9.	Odhodki v zvezi z banko skrbnico	13.267	11.150
10.	Odhodki v zvezi z revidiranjem	2.296	2.006
11.	Odhodki v zvezi z obveščanjem imetnikov investicijskih kuponov	0	8
12.	Odhodki v zvezi s trgovanjem	7.741	2.590
13.	Odhodki za obresti	0	0
14.	Drugi finančni odhodki	277.110	42.310
15.	Iztržene izgube pri naložbah	835.155	66.763
16.	Neiztržene izgube pri naložbah	2.016.523	84.538
17.	Odhodki iz naslova slabitve naložb	0	0
18.	Drugi odhodki	7.309	6.147
19.	SKUPAJ ODHODKI (od 8 do 18)	3.495.405	516.987
20.	ČISTI DOBIČEK ALI IZGUBA (7-19)	-524.914	3.110.829
21.	Izenačevanje prihodka za vplačane enote premoženja	-67.319	218.222
22.	Izenačevanje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	-281.061	122.877

Pojasnila posameznih rešitev in vrednotenj finančnih inštrumentov

1. Informacija o učinku skupnih ovrednotenj

Izdajatelj	Naziv VP	Št. lotov	Učinek ovrednotenja v EUR
IMPOL 2000, D.D.	IM01	300	-840
SDH d.d.	SOS3	315	-4.316

Družba je dne 21.04.2020 izvedla skupno ovrednotenje navadne obveznice družbe Impol 2000,d.d. z oznako IM01. Delež naložbe na dan 30.06.2020 znaša 0,17 % čiste vrednosti podsklada. Obveznica kotira na Ljubljanski borzi, vendar je trgovanje neredno in kaže vse znake nedelujočega trga. Zato je družba izvedla skupno ovrednotenje na podlagi uporabe metode diskontiranih denarnih tokov. Učinek skupnega ovrednotenja je prikazan v zgornji tabeli.

Družba je dne 21.04.2020 izvedla skupno ovrednotenje navadne obveznice družbe SDH, d.d., z oznako SOS3. Delež naložbe na dan 30.06.2020 znaša 0 % čiste vrednosti podsklada, saj je obveznica zapadla dne 24.06.2020. Obveznica je kotirala na Ljubljanski borzi, vendar je bilo trgovanje neredno in je kazalo vse znake nedelujočega trga. Družba je zato izvedla skupno ovrednotenje na podlagi uporabe metode diskontiranih denarnih tokov. Učinek skupnega ovrednotenja je prikazan v zgornji tabeli.

2. Pregled uporabljenih instrumentov za zmanjšanje tveganja

Za obvladovanje tveganj podsklada niso bili uporabljeni finančni instrumenti. Tveganje se je obvladovalo z ustrezno razpršitvijo naložb.

3. Podatek o zastavljenih in posojenih vrednostnih papirjih

Vrednostni papirji podsklada niso bili predmet zastav ali posojil.

4. Informacija o oblikovanju popravkov vrednosti naložb

Na podskladu ni bilo v obdobju 01.01. do 30.06.2020 izvedenih popravkov vrednosti naložb.

5. Podatki o številu večjih nakupov ali večjih prodaj investicijskih kuponov

Vrsta transakcije	Datum VEP	Število enot premoženja	Vrednost enote premoženja (v EUR)
Prodaja	26.02.2020	2.729,9655	75,9820
Nakup	06.01.2020	2.271,4272	76,0647
Nakup	15.04.2020	2.011,6438	69,8000
Prodaja	13.03.2020	1.955,1268	67,4483
Prodaja	07.01.2020	1.949,0000	76,2111

6. Specifikacija drugih poslovnih obveznosti v bilanci stanja

V EUR

Opis	30.06.2020	31.12.2019
Obveznosti iz naslova vplačil in izplačil enot premoženja	32.102	48.336
- obveznosti za vplačana in še nekonvertirana sredstva investitorjev	15.000	12.500
- obveznosti iz izplačil enot premoženja	17.102	35.836
Druge poslovne obveznosti – do skrbnika	0	0
Druge poslovne obveznosti	32.102	48.336

7. Informacija o morebitnih dogodkih po datumu bilance stanja, ki vplivajo na razumevanje računovodskih izkazov

Po datumu bilance stanja ni bilo pomembnejših dogodkov, ki bi vplivali na razumevanje računovodskih izkazov.

Pojasnilo naložb iz 162. člena ZISDU-3

Podsklad ima na dan 30.06.2020 1,39 % čiste vrednosti sredstev v naložbah v depozite, instrumente denarnega trga ali druge vrednostne papirje, katerih izdajatelj je oseba, povezana z družbo za upravljanje tega podsklada. Naložb, katerih izdajatelj je skrbnik investicijskega sklada, podsklad nima (delež je enak 0,00%).

Pojasnilo v zvezi z upravljanjem storitev in poslov

Družba za upravljanje ni sprejela odločitev v upravljanje storitev in poslov, ki omogočajo nastanek škodljivih nasprotij interesov, kot določa sklep, ki ureja poslovanje družbe za upravljanje.

IZKAZ PREMOŽENJA (STRUKTURA NALOŽB) NA DAN 30.06.2020

Izkaz premoženja izkazuje čisto vrednost sredstev podsklada in vsebuje pregled naložb v depozite, vrednostne papirje in druge finančne instrumente. V skladu z naložbeno politiko sklada so razvrščene glede na vrste naložb, prikazane v bilanci stanja (označene so po zaporednih številkah bilance stanja), in valuto, v kateri so izražene. Denarna sredstva so zmanjšana za poslovne obveznosti, finančne obveznosti in pasivne časovne razmejitve.

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVILO VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	ZNESEK V IZVIRNI VALUTI
3 VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP				31.610.535		89,05		
3.1 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP				31.610.535		89,05		
3.1.1 VREDNOSTNI PAPIRJI DOMAČIH IZDAJATELJEV, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU				554.094		1,57		
3.1.1.1 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA BORZI VP				554.094		1,57		
3.1.1.1.2 DOLŽNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI				554.094		1,57		
3.1.1.1.2.2 - OBVEZNICE GOSPODARSKIH DRUŽB				554.094		1,57		
SIJ-SLOVENSKA INDUSTRIJA JEKLA D.D.	SIJ5	SI	82	85.921	0,16	0,24	EUR	85.921
IMPOL 2000, D.D.	IM01	SI	300	61.595	0,60	0,18	EUR	61.595
NLB, D.D.	NLB27	SI	4	406.578	0,89	1,15	EUR	406.578
3.1.2 VREDNOSTNI PAPIRJI TUJIH IZDAJATELJEV, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU				31.056.441		87,48		
3.1.2.1 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA BORZI VP				19.918.815		56,08		
3.1.2.1.1 LASTNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI				19.918.815		56,08		
3.1.2.1.1.1 - DELNICE GOSPODARSKIH DRUŽB				19.918.815		56,08		
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	ROG SW	CH	1.000	308.280	0,00	0,88	CHF	328.350
SANOFI	SAN FP	FR	2.800	253.820	0,00	0,73	EUR	253.820
SIEMENS AG- REG	SIE GY	DE	2.400	251.424	0,00	0,71	EUR	251.424
UNION PACIFIC CORPORATION	UNP US	US	2.600	392.554	0,00	1,11	USD	439.582
VF CORP	VFC US	US	1.900	103.399	0,00	0,29	USD	115.786
KEYENCE CORPORATIN	6861 JP	JP	800	298.558	0,00	0,84	JPY	36.024.000
TOYOTA MOTOR CORPORATION	7203 JP	JP	2.700	151.313	0,00	0,43	JPY	18.257.400
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP.INC.	8316 JP	JP	3.700	92.975	0,00	0,26	JPY	11.218.400
APPLE INC.	AAPL US	US	2.200	716.699	0,00	2,02	USD	802.560
ALLIANZ SE	ALV GY	DE	1.000	181.760	0,00	0,51	EUR	181.760
AMAZON.COM INC	AMZN US	US	280	689.828	0,00	1,94	USD	772.470
AMERICAN EXPRESS	AXP US	US	3.400	289.052	0,00	0,81	USD	323.680
ALIBABA GROUP HOLDING	BABA US	CN	1.700	327.460	0,00	0,92	USD	366.690
BLACKROCK	BLK US	US	660	320.682	0,00	0,90	USD	359.099

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVILO VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	ZNESEK V IZVIRNI VALUTI
BNP PARIBAS	BNP FP	FR	6.900	244.053	0,00	0,69	EUR	244.053
CME GROUP INC.	CME US	US	1.420	206.114	0,00	0,58	USD	230.807
COSTCO WHOLESALE	COST US	US	1.000	270.772	0,00	0,76	USD	303.210
CHEVRON CORP	CVX US	US	2.300	183.273	0,00	0,52	USD	205.229
DBS GROUP HOLDINGS LTD	DBS SP	SG	11.700	155.521	0,00	0,44	SGD	243.360
WALT DISNEY COMPANY	DIS US	US	3.280	326.623	0,00	0,92	USD	365.753
ENBRIDGE	ENB US	CA	4.800	130.395	0,00	0,37	USD	146.016
EOG RESOURCES	EOG US	US	2.000	90.480	0,00	0,25	USD	101.320
FACEBOOK	FB US	US	2.170	440.027	0,00	1,24	USD	492.742
GILEAD SCIENCES INC.	GILD US	US	2.600	178.643	0,00	0,50	USD	200.044
ALPHABET INC-CL A	GOOGL US	US	370	468.547	0,00	1,32	USD	524.679
JOHNSON & JOHNSON	JNJ US	US	1.500	188.377	0,00	0,53	USD	210.945
ALTRIA GROUP	MO US	US	4.000	140.204	0,00	0,39	USD	157.000
NESTLE SA	NESN SW	CH	2.700	265.513	0,00	0,75	CHF	282.798
NOVARTIS AG-REG SHS	NOVN SW	CH	2.700	208.932	0,00	0,59	CHF	222.534
PFIZER INC.	PFE US	US	9.000	262.815	0,00	0,74	USD	294.300
KONINKLIJKE PHILIPS	PHIA NA	NL	3.724	154.620	0,00	0,44	EUR	154.620
HSBC HOLDINGS PLC	HSBA LN	GB	10.000	41.494	0,00	0,12	GBP	37.860
NIDEC CORPORATION	6594 JP	JP	4.400	262.410	0,00	0,74	JPY	31.662.400
DEUTSCHE BOERSE AG	DB1 GY	DE	1.070	172.324	0,00	0,49	EUR	172.324
SALESFORCE.COM INC	CRM US	US	2.700	451.680	0,00	1,27	USD	505.791
MICROSOFT CORPORATION	MSFT US	US	3.900	708.777	0,00	2,00	USD	793.689
MONDELEZ INTERNATIONAL	MDLZ US	US	1.900	86.754	0,00	0,24	USD	97.147
E.ON SE	EOAN GY	DE	24.500	245.368	0,00	0,69	EUR	245.368
ING GROEP NV-CVA	INGA NA	NL	49.400	306.181	0,00	0,86	EUR	306.181
QUIMICA Y MINERA CHIL	SQM US	CL	2.600	60.530	0,00	0,17	USD	67.782
COMPAGNIE FINANCIERE RICHEMONT SA	CFR SW	CH	1.900	107.817	0,00	0,30	CHF	114.836
ANHEUSER-BUSCH INBEV NV	ABI BB	BE	1.400	61.411	0,00	0,17	EUR	61.411
CLOROX COMPANY	CLX US	US	670	131.254	0,00	0,37	USD	146.978
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	BMW GY	DE	1.500	85.230	0,00	0,24	EUR	85.230
ANALOG DEVICES INC	ADI US	US	2.900	317.607	0,00	0,89	USD	355.656
BANK OF AMERICA CORP	BAC US	US	16.900	358.435	0,00	1,01	USD	401.375
JPMORGAN CHASE & CO.	JPM US	US	5.000	419.986	0,00	1,18	USD	470.300
ANTOFAGASTA PLC.	ANTO LN	CL	9.000	92.483	0,00	0,26	GBP	84.384

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVILO VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVRNA VALUTA	ZNESEK V IZVRNI VALUTI
ASML HOLDING N.V.	ASML NA	NL	1.300	424.970	0,04	1,20	EUR	424.970
NINTENDO CO LTD	7974 JP	JP	400	159.158	0,00	0,45	JPY	19.204.000
MASTERCARD, INC.	MA US	US	1.400	369.691	0,00	1,04	USD	413.980
BP PLC	BP/ LN	GB	20.400	68.683	0,00	0,19	GBP	62.669
INTESA SANPAOLO SPA	ISP IM	IT	117.300	199.832	0,00	0,56	EUR	199.832
CSL LTD	CSL AU	AU	1.400	245.839	0,00	0,69	AUD	401.800
BOOKING HOLDINGS INC	BKNG US	US	110	156.418	0,00	0,44	USD	175.157
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC.	ZBH US	US	2.200	234.499	0,00	0,66	USD	262.592
TENCENT HOLDINGS	700 HK	CN	7.000	402.152	0,00	1,13	HKD	3.490.200
SHIONOGI & CO LTD	4507 JP	JP	2.600	145.450	0,00	0,41	JPY	17.550.000
ASTELLAS PHARMA INC.	4503 JP	JP	7.000	104.397	0,00	0,29	JPY	12.596.500
DIAGEO	DGE LN	GB	5.200	152.820	0,00	0,43	GBP	139.438
KAO CORPORATION	4452 JP	JP	1.500	106.166	0,00	0,30	JPY	12.810.000
HONEYWELL INTERNATIONAL	HON US	US	2.100	271.155	0,00	0,76	USD	303.639
SERVICENOW INC	NOW US	US	1.250	452.157	0,00	1,27	USD	506.325
ADOBE INC	ADBE US	US	1.190	462.599	0,00	1,30	USD	518.019
COMCAST CORP	CMCSA US	US	3.200	111.391	0,00	0,31	USD	124.736
DEUTSCHE POST	DPW GY	DE	5.900	192.045	0,00	0,54	EUR	192.045
PEPSICO INC	PEP US	US	1.600	188.977	0,00	0,53	USD	211.616
L'OREAL	OR FP	FR	620	177.134	0,00	0,50	EUR	177.134
S&P GLOBAL INC	SPGI US	US	100	29.423	0,00	0,08	USD	32.948
AIR LIQUIDE SA	AI FP	FR	2.100	269.640	0,00	0,76	EUR	269.640
LINDE PLC	LIN US	GB	1.500	284.127	0,00	0,80	USD	318.165
KONINKLIJKE DSM NV	DSM NA	NL	2.300	283.360	0,00	0,80	EUR	283.360
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON	MC FP	FR	750	292.875	0,00	0,83	EUR	292.875
DUKE ENERGY CORP	DUK US	US	3.000	214.029	0,00	0,60	USD	239.670
IBERDROLA SA	IBE SM	ES	28.000	288.960	0,00	0,81	EUR	288.960
MERCADOLIBRE INC.	MELI US	AR	230	202.471	0,00	0,57	USD	226.727
UNITED PARCEL SERVICE INC	UPS US	US	2.000	198.571	0,00	0,56	USD	222.360
AIRBUS GROUP NV	AIR FP	FR	3.700	235.024	0,00	0,66	EUR	235.024
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP	RTX US	US	1.500	82.542	0,00	0,23	USD	92.430
EXXON MOBIL CORP	XOM US	US	3.500	139.775	0,00	0,39	USD	156.520
BOEING COMPANY	BA US	US	1.000	163.690	0,00	0,46	USD	183.300
NEW RESIDENTIAL INVESTMENT CORP.	NRZ US	US	51.000	338.391	0,01	0,95	USD	378.930
TOTAL SA	FP FP	FR	2.000	67.950	0,00	0,20	EUR	67.950

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVILO VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	ZNESEK V IZVIRNI VALUTI
3.1.2.2 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA DRUGIH ORGANIZIRANIH TRGIH VP				11.137.626		31,40		
3.1.2.2.2 DOLŽNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI				11.137.626		31,40		
3.1.2.2.2.1 - DRŽAVNE OBVEZNICE				8.250.915		23,25		
REPUBLIC OF LATVIA	LATVIA 2.875 04/30/24	LV	320	360.564	0,03	1,02	EUR	360.564
REPUBLIC OF ITALY	BTPS 4.5 03/01/26	IT	410	500.310	0,00	1,41	EUR	500.310
KINGDOM OF THE NETHERLANDS	NETHER 0.75 07/15/27	NL	500.000	547.522	0,00	1,54	EUR	547.522
ROMANIA	ROMANI 2.75 10/29/25	RO	490	526.227	0,02	1,48	EUR	526.227
KINGDOM OF BELGIUM	BGB 4.5 03/28/26	BE	40.000.000	519.129	0,00	1,46	EUR	519.129
FRANCE (GOVT OF)	FRTR 0.5 05/25/29	FR	530.000	565.227	0,00	1,59	EUR	565.227
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	DBR 0.5 02/15/28	DE	53.000.000	577.224	0,00	1,63	EUR	577.224
REPUBLIC OF AUSTRIA	RAGB 0.5 02/20/29	AT	530	567.351	0,01	1,60	EUR	567.351
EUROPEAN INVESTMENT BANK	EIB 3.5 04/15/27	LU	430	552.500	0,01	1,56	EUR	552.500
REPUBLIC OF FINLAND	RFGB 2.75 07/04/28	FI	440	562.467	0,01	1,58	EUR	562.467
SLOVAK REPUBLIC	SLOVGB 1 06/12/28	SK	500.000	544.740	0,03	1,53	EUR	544.740
REPUBLIC OF CROATIA	CROATI 3 03/20/27	HR	440	496.877	0,04	1,40	EUR	496.877
REPUBLIC OF LITHUANIA	LITHUN 0.95 05/26/27	LT	500	542.553	0,05	1,53	EUR	542.553
REPUBLIC OF IRELAND	IRISH 1.1 05/15/29	IE	50.000.000	554.073	0,01	1,56	EUR	554.073

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVILO VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	ZNESEK V IZVIRNI VALUTI
REPUBLIC OF SERBIA	SERBIA 1.5 06/26/29	RS	300	282.080	0,02	0,79	EUR	282.080
HELLENIC REPUBLIC	GGB 1.875 07/23/26	GR	510	552.071	0,02	1,57	EUR	552.071
3.1.2.2.2.2 - OBVEZNICE GOSPODARSKIH DRUŽB				2.886.711		8,15		
AFINANCE B.V.	ABVIP FLOAT PERP	NL	664	0	0,55	0,00	EUR	
ASML HOLDING N.V.	ASML 3.375 09/19/23	NL	350	396.016	0,05	1,12	EUR	396.016
K + S AG	SDFGR 4.125 12/06/21	DE	329	333.357	0,07	0,94	EUR	333.357
MAGNA INTERNATIONAL INC	MGCN 1.9 11/24/23	CA	320	336.135	0,06	0,95	EUR	336.135
CAP GEMINI SA	CAPFP 2.5 07/01/23	FR	3	325.308	0,03	0,92	EUR	325.308
VOLVO CAR AB	VOVCAB 2 01/24/25	SE	460	452.060	0,09	1,27	EUR	452.060
ACS ACTIVIDADES DE CONSTRUCCIO	ACSSCE 1.875 04/20/26	ES	5	519.674	0,07	1,46	EUR	519.674
NETFLIX INC.	NFLX 3.625 05/15/27	US	500	524.161	0,04	1,49	EUR	524.161
5 INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE CILJNIH SKLADOV				1.364.986		3,85		
5.2 INVESTICIJSKI SKLADI, NEUSKLAJENI Z DIREKTIVO				1.364.986		3,85		
5.2.2 - INVESTICIJSKI SKLADI, NEUSKLAJENI Z DIREKTIVO, S SEDEŽEM ZUNAJ RS				1.364.986		3,85		
NEXT FUNDS JPX-NIKKEI 400	1591 JP	JP	7.900	918.589	0,01	2,59	JPY	110.837.000
ISHARES MSCI EMERGING MARKETS INDEX	EEM US	US	12.500	446.397	0,00	1,26	USD	499.875
7 DRUGI PRENOSLJIVI VREDNOSTNI PAPIRI IN DRUGI INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA				0		0,00		
7.2 DRUGI PRENOSLJIVI VREDNOSTNI PAPIRI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA TUJIH IZDAJATELJEV				0		0,00		
FIRSTGOLD CORPORATION	FGOCQ US	US	368.725	0	0,20	0,00	USD	0
PREMOŽENJE SKUPAJ				32.975.521		92,90		

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVILO VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	ZNESEK V IZVIRNI VALUTI
1 DENARNA SREDSTVA				2.478.467		6,98		
1.1 DENARNA SREDSTVA NA POSEBNEM RAČUNU INVESTICIJSKEGA SKLADA				2.478.467		6,98		
8 TERJATVE				40.956		0,12		
8.2 TERJATVE ZA PRODANE INVESTICIJSKE KUPONE				18.996		0,05		
8.5 TERJATVE ZA OBRESTI				9.063		0,03		
8.6 TERJATVE ZA DIVIDENDE				12.897		0,04		
ČISTA VREDNOST SREDSTEV				35.494.944		100		

2. INFOND BALKAN, delniški podsklad

Nerevidirana bilanca stanja

v EUR

Št.	Opis	30.06.2020	31.12.2019
I.	SREDSTVA		
1.	Denarna sredstva	9.229	13.100
2.	Depoziti pri bankah in posojila	0	0
3.	Vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	380.552	601.878
4.	Instrumenti denarnega trga prvovrstnih izdajateljev	0	0
5.	Investicijski kuponi in delnice investicijskih skladov	30.054	31.802
6.	Sestavljeni in izvedeni finančni instrumenti	0	0
7.	Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi instrumenti denarnega trga	0	0
8.	Terjatve	2.743	219
9.	Aktivne časovne razmejitve	0	0
	Skupaj sredstva (od 1 do 9)	422.578	646.999
	Zunajbilančna sredstva	0	0
II.	OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV		
1.	Poslovne obveznosti	4	11.495
	a) Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	0	0
	b) Obveznosti iz upravljanja	4	0
	c) Obveznosti za plačilo davkov	0	0
	č) Obveznosti iz naslova razdelitve dobička oziroma drugih izplačil imetnikom investicijskih kuponov	0	0
	d) Druge poslovne obveznosti	0	11.495
2.	Finančne obveznosti	0	0
	a) Posojila	0	0
	b) Obveznosti iz izvedenih finančnih instrumentov	0	0
	c) Druge finančne obveznosti	0	0
3.	Pasivne časovne razmejitve	841	1.175
4.	Obveznosti do imetnikov investicijskih kuponov	421.733	634.329
	a) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	449.265	537.424
	b) Vplačani presežek enot premoženja	7.028	5.971
	c) Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti	0	0
	č) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	81.009	-20.117
	d) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	-115.569	111.051
	Skupaj obveznosti do virov sredstev (od 1 do 4)	422.578	646.999
	Zunajbilančne obveznosti do virov sredstev	0	0

Nerevidiran izkaz poslovnega izida

v EUR

Št.	Opis	01.01.-30.06.2020	01.01.-30.06.2019
1.	Prihodki od obresti	0	0
2.	Prihodki od dividend	6.212	30.124
3.	Drugi finančni prihodki	1.385	1.584
4.	Iztrženi dobički pri naložbah	4.032	21.788
5.	Neiztrženi dobički pri naložbah	4.582	45.647
6.	Drugi prihodki	2	26
7.	SKUPAJ PRIHODKI (od 1 do 6)	16.213	99.169
8.	Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	5.293	5.526
9.	Odhodki v zvezi z banko skrbnico	494	462
10.	Odhodki v zvezi z revidiranjem	31	37
11.	Odhodki v zvezi z obveščanjem imetnikov investicijskih kuponov	0	0
12.	Odhodki v zvezi s trgovanjem	1.049	1.273
13.	Odhodki za obresti	0	0
14.	Drugi finančni odhodki	3.278	803
15.	Iztržene izgube pri naložbah	16.290	2.578
16.	Neiztržene izgube pri naložbah	104.917	13.665
17.	Odhodki iz naslova slabitve naložb	0	0
18.	Drugi odhodki	430	402
19.	SKUPAJ ODHODKI (od 8 do 18)	131.782	24.746
20.	ČISTI DOBIČEK ALI IZGUBA (7-19)	-115.569	74.423
21.	Izenačevanje prihodka za vplačane enote premoženja	-7.419	28.557
22.	Izenačevanje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	-14.447	26.669

Pojasnila posameznih rešitev in vrednotenj finančnih inštrumentov
1. Informacija o učinku skupnih ovrednotenj

Pri naložbah v portfelju Infond Balkan, delniški podsklad, v obdobju od 01.01.2020 do 30.06.2020 ni bila uporabljena tehnika skupnega ovrednotenja naložb.

2. Pregled uporabljenih instrumentov za zmanjšanje tveganja

Za obvladovanje tveganj podsklada niso bili uporabljeni finančni instrumenti. Tveganje se je obvladovalo z ustrezno razpršitvijo naložb.

3. Podatek o zastavljenih in posojenih vrednostnih papirjih

Vrednostni papirji podsklada niso bili predmet zastav ali posojil.

4. Informacija o oblikovanju popravkov vrednosti naložb

Na podskladu ni bilo v obdobju 01.01. do 30.06.2020 izvedenih popravkov vrednosti naložb.

5. Podatki o številu večjih nakupov ali večjih prodaj investicijskih kuponov

Vrsta transakcije	Datum VEP	Število enot premoženja	Vrednost enote premoženja (v EUR)
Prodaja	26.02.2020	8.897,8263	11,4130
Nakup	21.04.2020	1.859,6862	8,7434
Prodaja	20.03.2020	1.759,3388	8,1253
Nakup	12.02.2020	1.059,1610	12,2547
Prodaja	26.03.2020	1.059,1610	8,4271

6. Specifikacija drugih poslovnih obveznosti v bilanci stanja

V EUR

Opis	30.06.2020	31.12.2019
Obveznosti iz naslova vplačil in izplačil enot premoženja	0	11.495
- obveznosti za vplačana in še nekonvertirana sredstva investitorjev	0	0
- obveznosti iz izplačil enot premoženja	0	11.495
Druge poslovne obveznosti – do skrbnika	0	0
Druge poslovne obveznosti	0	11.495

7. Informacija o morebitnih dogodkih po datumu bilance stanja, ki vplivajo na razumevanje računovodskih izkazov

Po datumu bilance stanja ni bilo pomembnejših dogodkov, ki bi vplivali na razumevanje računovodskih izkazov.

Pojasnilo naložb iz 162. člena ZISDU-3

Podsklad ima na dan 30.06.2020 24,04 % čiste vrednosti sredstev v naložbah v depozite, instrumente denarnega trga ali druge vrednostne papirje, katerih izdajatelj je oseba, povezana z družbo za upravljanje tega podsklada. Naložb, katerih izdajatelj je skrbnik investicijskega sklada, podsklad nima (delež je enak 0,00%).

Pojasnilo v zvezi z upravljanjem storitev in poslov

Družba za upravljanje ni sprejela odločitev v upravljanje storitev in poslov, ki omogočajo nastanek škodljivih nasprotij interesov, kot določa sklep, ki ureja poslovanje družbe za upravljanje.

IZKAZ PREMOŽENJA (STRUKTURA NALOŽB) NA DAN 30.06.2020

Izkaz premoženja izkazuje čisto vrednost sredstev podsklada in vsebuje pregled naložb v depozite, vrednostne papirje in druge finančne instrumente. V skladu z naložbeno politiko sklada so razvrščene glede na vrste naložb, prikazane v bilanci stanja (označene so po zaporednih številkah bilance stanja), in valuto, v kateri so izražene. Denarna sredstva so zmanjšana za poslovne obveznosti, finančne obveznosti in pasivne časovne razmejitve.

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVILO VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	ZNESEK V IZVIRNI VALUTI
3 VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP				380.552		90,23		
3.1 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP				380.552		90,23		
3.1.1 VREDNOSTNI PAPIRJI DOMAČIH IZDAJATELJEV, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU				101.386		24,04		
3.1.1.1 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA BORZI VP				101.386		24,04		
3.1.1.1.1 LASTNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI				101.386		24,04		
3.1.1.1.1.1 - DELNICE GOSPODARSKIH DRUŽB				101.386		24,04		
TELEKOM SLOVENIJE D.D.	TLSG	SI	100	4.700	0,00	1,11	EUR	4.700
KRKA, D.D. NOVO MESTO	KRKG	SI	300	24.840	0,00	5,89	EUR	24.840
ZAVAROVALNICA TRIGLAV DD	ZVTG	SI	510	14.025	0,00	3,33	EUR	14.025
PETROL D.D.	PETG	SI	60	19.200	0,00	4,55	EUR	19.200
LUKA KOPER D.D.	LKPG	SI	530	10.070	0,00	2,39	EUR	10.070
POZAVAROVALNICA SAVA D.D.	POSR	SI	1.200	19.080	0,01	4,52	EUR	19.080
NLB, D.D.	NLBR	SI	235	9.471	0,00	2,25	EUR	9.471
3.1.2 VREDNOSTNI PAPIRJI TUJIH IZDAJATELJEV, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU				279.166		66,19		
3.1.2.1 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA BORZI VP				279.166		66,19		
3.1.2.1.1 LASTNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI				279.166		66,19		
3.1.2.1.1.1 - DELNICE GOSPODARSKIH DRUŽB				241.874		57,35		
TURKCELL ILETISIM HIZMET	TKC US	TR	3.300	16.974	0,00	4,02	USD	19.008
HRVATSKI TELEKOM D.D.	HT	HR	400	9.351	0,00	2,22	HRK	70.800
VALAMAR RIVIERA DD	RIVP	HR	2.500	8.519	0,00	2,02	HRK	64.500
ERICSSON NIKOLA TESLA	ERNT	HR	76	12.146	0,01	2,88	HRK	91.960
ATLANTIC GRUPA	ATGR	HR	190	31.120	0,01	7,38	HRK	235.600
LEDO D.D.	LEDO	HR	30	0	0,01	0,00	HRK	
SOPHARMA AD	3JR BU	BG	9.000	14.725	0,01	3,49	BGN	28.800
CHIMIMPORT AD	6C4 BU	BG	10.000	5.369	0,00	1,27	BGN	10.500
ROMGAZ SA	SNGR LI	RO	2.694	17.803	0,00	4,22	USD	19.936
PODRAVKA PREHRAMBENA IND DD	PODR	HR	200	10.990	0,00	2,61	HRK	83.200

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVILO VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	ZNESEK V IZVIRNI VALUTI
ADRS GRUPA DD	ADRS2	HR	200	10.039	0,00	2,38	HRK	76.000
ARENATURIST D.D.	ARNT	HR	213	7.315	0,00	1,73	HRK	55.380
OPAP SA	OPAP GA	GR	1.500	12.668	0,00	3,00	EUR	12.668
ALPHA BANK A.E.	ALPHA GA	GR	14.500	9.599	0,00	2,28	EUR	9.599
HELLENIC TELECOMMUNICATIONS ORGANIZATION S.A.	HTO GA	GR	900	10.809	0,00	2,56	EUR	10.809
PIRAEUS BANK SA	TPEIR GA	GR	7.500	11.775	0,00	2,79	EUR	11.775
COCA-COLA HBC AG	EEE GA	CH	1.300	29.120	0,00	6,90	EUR	29.120
AEGEAN AIRLINES SA	AEGN GA	GR	2.200	8.756	0,00	2,08	EUR	8.756
MOTOR OIL HELLAS CORINTH REFIN	MOH GA	GR	1.200	14.796	0,00	3,52	EUR	14.796
3.1.2.1.1.2 - DELNICE ZAPRTIH INVESTICIJSKIH SKLADOV				37.292		8,84		
FONDUL PROPRIETATEA SA/FUND	FP/ LI	RO	2.900	37.292	0,00	8,84	USD	41.760
5 INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE CILJNIH SKLADOV				30.054		7,12		
5.1 INVESTICIJSKI SKLADI, USKLAJENI Z DIREKTIVO				15.539		3,68		
5.1.2 - INVESTICIJSKI SKLADI, USKLAJENI Z DIREKTIVO, S SEDEŽEM ZUNAJ RS				15.539		3,68		
HSBC MSCI TURKEY UCITS ETF	HTRY LN	IE	8.500	15.539	0,23	3,68	GBP	14.178
5.2 INVESTICIJSKI SKLADI, NEUSKLAJENI Z DIREKTIVO				14.515		3,44		
5.2.2 - INVESTICIJSKI SKLADI, NEUSKLAJENI Z DIREKTIVO, S SEDEŽEM ZUNAJ RS				14.515		3,44		
ISHARES MSCI TURKEY ETF	TUR US	US	700	14.515	0,01	3,44	USD	16.254
PREMOŽENJE SKUPAJ				410.606		97,35		
1 DENARNA SREDSTVA				8.384		1,99		
1.1 DENARNA SREDSTVA NA POSEBNEM RAČUNU INVESTICIJSKEGA SKLADA				8.384		1,99		
8 TERJATVE				2.743		0,66		
8.6 TERJATVE ZA DIVIDENDE				2.743		0,66		
ČISTA VREDNOST SREDSTEV				421.733		100,00		

3. INFOND BETA, delniški podsklad razvitih trgov

Nerevidirana bilanca stanja

v EUR

Št.	Opis	30.06.2020	31.12.2019
I.	SREDSTVA		
1.	Denarna sredstva	312.648	683.561
2.	Depoziti pri bankah in posojila	0	0
3.	Vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	36.862.592	40.837.400
4.	Instrumenti denarnega trga prvovrstnih izdajateljev	0	0
5.	Investicijski kuponi in delnice investicijskih skladov	2.135.551	2.791.324
6.	Sestavljeni in izvedeni finančni instrumenti	0	0
7.	Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi instrumenti denarnega trga	0	0
8.	Terjatve	38.770	23.011
9.	Aktivne časovne razmejitve	0	0
	Skupaj sredstva (od 1 do 9)	39.349.561	44.335.296
	Zunajbilančna sredstva	0	0
II.	OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV		
1.	Poslovne obveznosti	25.528	54.441
	a) Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	0	0
	b) Obveznosti iz upravljanja	1.859	3.345
	c) Obveznosti za plačilo davkov	0	0
	č) Obveznosti iz naslova razdelitve dobička oziroma drugih izplačil imetnikom investicijskih kuponov	0	0
	d) Druge poslovne obveznosti	23.669	51.096
2.	Finančne obveznosti	0	0
	a) Posojila	0	0
	b) Obveznosti iz izvedenih finančnih instrumentov	0	0
	c) Druge finančne obveznosti	0	0
3.	Pasivne časovne razmejitve	77.671	81.001
4.	Obveznosti do imetnikov investicijskih kuponov	39.246.362	44.199.854
	a) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	13.245.432	14.087.348
	b) Vplačani presežek enot premoženja	574.948	108.794
	c) Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti	0	0
	č) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	28.312.866	20.393.941
	d) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	-2.886.884	9.609.771
	Skupaj obveznosti do virov sredstev (od 1 do 4)	39.349.561	44.335.296
	Zunajbilančne obveznosti do virov sredstev	0	0

Nerevidiran izkaz poslovnega izida

v EUR

Št.	Opis	01.01.-30.06.2020	01.01.-30.06.2019
1.	Prihodki od obresti	0	0
2.	Prihodki od dividend	393.952	552.685
3.	Drugi finančni prihodki	330.981	267.993
4.	Iztrženi dobički pri naložbah	116.919	507.849
5.	Neiztrženi dobički pri naložbah	3.096.795	5.397.842
6.	Drugi prihodki	0	995
7.	SKUPAJ PRIHODKI (od 1 do 6)	3.938.647	6.727.364
8.	Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	433.241	423.211
9.	Odhodki v zvezi z banko skrbnico	15.412	13.945
10.	Odhodki v zvezi z revidiranjem	2.474	2.696
11.	Odhodki v zvezi z obveščanjem imetnikov investicijskih kuponov	0	11
12.	Odhodki v zvezi s trgovanjem	9.768	2.592
13.	Odhodki za obresti	0	0
14.	Drugi finančni odhodki	263.418	62.041
15.	Iztržene izgube pri naložbah	1.956.879	22.567
16.	Neiztržene izgube pri naložbah	4.138.003	132.479
17.	Odhodki iz naslova slabitve naložb	0	0
18.	Drugi odhodki	6.336	7.388
19.	SKUPAJ ODHODKI (od 8 do 18)	6.825.531	666.930
20.	ČISTI DOBIČEK ALI IZGUBA (7-19)	-2.886.884	6.060.434
21.	Izenačevanje prihodka za vplačane enote premoženja	-514.881	280.050
22.	Izenačevanje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	-1.089.829	399.858

Pojasnila posameznih rešitev in vrednotenij finančnih instrumentov

1. Informacija o učinku skupnih ovrednotenij

Pri naložbah v portfelju Infond Beta, delniški podsklad razvitih trgov, v obdobju od 01.01.2020 do 30.06.2020 ni bila uporabljena tehnika skupnega ovrednotenja naložb.

2. Pregled uporabljenih instrumentov za zmanjšanje tveganja

Za obvladovanje tveganj podsklada niso bili uporabljeni finančni instrumenti. Tveganje se je obvladovalo z ustrezno razpršitvijo naložb.

3. Podatek o zastavljenih in posojenih vrednostnih papirjih

Vrednostni papirji podsklada niso bili predmet zastav ali posojil.

4. Informacija o oblikovanju popravkov vrednosti naložb

Na podskladu ni bilo v obdobju 01.01. do 30.06.2020 izvedenih popravkov vrednosti naložb.

5. Podatki o številu večjih nakupov ali večjih prodaj investicijskih kuponov

Vrsta transakcije	Datum VEP	Število enot premoženja	Vrednost enote premoženja (v EUR)
Prodaja	10.06.2020	38.994,1706	12,5682
Nakup	17.03.2020	34.442,0000	9,9250
Prodaja	24.03.2020	34.442,0000	10,1184
Prodaja	27.02.2020	34.366,5750	12,3602
Nakup	06.01.2020	33.758,2917	13,2192

6. Specifikacija drugih poslovnih obveznosti v bilanci stanja

V EUR

Opis	30.06.2020	31.12.2019
Obveznosti iz naslova vplačil in izplačil enot premoženja	23.669	51.096
- obveznosti za vplačana in še nekonvertirana sredstva investorjev	70	5.030
- obveznosti iz izplačil enot premoženja	23.599	46.066
Druge poslovne obveznosti – do skrbnika	0	0
Druge poslovne obveznosti	23.669	51.096

7. Informacija o morebitnih dogodkih po datumu bilance stanja, ki vplivajo na razumevanje računovodskih izkazov

Po datumu bilance stanja ni bilo pomembnejših dogodkov, ki bi vplivali na razumevanje računovodskih izkazov.

Pojasnilo naložb iz 162. člena ZISDU-3

Podsklad na dan 30.06.2020 nima naložb v depozite, instrumente denarnega trga ali druge vrednostne papirje, katerih izdajatelj je skrbnik ali oseba, povezana z družbo za upravljanje tega podsklada (delež je enak 0,00%).

Pojasnilo v zvezi z upravljanjem storitev in poslov

Družba za upravljanje ni sprejela odločitev v upravljanje storitev in poslov, ki omogočajo nastanek škodljivih nasprotij interesov, kot določa sklep, ki ureja poslovanje družbe za upravljanje.

IZKAZ PREMOŽENJA (STRUKTURA NALOŽB) NA DAN 30.06.2020

Izkaz premoženja izkazuje čisto vrednost sredstev podsklada in vsebuje pregled naložb v depozite, vrednostne papirje in druge finančne instrumente. V skladu z naložbeno politiko sklada so razvrščene glede na vrste naložb, prikazane v bilanci stanja (označene so po zaporednih številkah bilance stanja), in valuto, v kateri so izražene. Denarna sredstva so zmanjšana za poslovne obveznosti, finančne obveznosti in pasivne časovne razmejitve.

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVILO VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	ZNESEK V IZVIRNI VALUTI
3 VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP				36.862.592		93,92		
3.1 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP				36.862.592		93,92		
3.1.2 VREDNOSTNI PAPIRJI TUJIH IZDAJATELJEV, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU				36.862.592		93,92		
3.1.2.1 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA BORZI VP				36.862.592		93,92		
3.1.2.1.1 LASTNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI				36.862.592		93,92		
3.1.2.1.1.1 - DELNICE GOSPODARSKIH DRUŽB				36.862.592		93,92		
APPLE INC.	AAPL US	US	3.950	1.286.800	0,00	3,28	USD	1.440.960
UNION PACIFIC CORPORATION	UNP US	US	1.700	256.670	0,00	0,66	USD	287.419
MICROSOFT CORPORATION	MSFT US	US	11.400	2.071.811	0,00	5,28	USD	2.320.014
ALPHABET INC-CL A	GOOGL US	US	900	1.139.708	0,00	2,90	USD	1.276.245
PEPSICO INC	PEP US	US	2.300	271.654	0,00	0,69	USD	304.198
KONINKLIJKE PHILIPS	PHIA NA	NL	8.000	332.160	0,00	0,85	EUR	332.160
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	PNC US	US	2.500	234.886	0,00	0,60	USD	263.025
RIO TINTO PLC	RIO LN	GB	5.000	249.279	0,00	0,64	GBP	227.450
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	ROG SW	CH	2.700	832.358	0,00	2,12	CHF	886.545
SANOFI	SAN FP	FR	7.000	634.550	0,00	1,62	EUR	634.550
UNILEVER	UNA NA	NL	8.300	392.175	0,00	1,00	EUR	392.175
VENTAS	VTR US	US	7.000	228.916	0,00	0,58	USD	256.340
EXXON MOBIL CORP	XOM US	US	3.000	119.807	0,00	0,31	USD	134.160
KOMATSU LTD	6301 JP	JP	8.000	146.096	0,00	0,37	JPY	17.628.000
KEYENCE CORPORATIN	6861 JP	JP	800	298.558	0,00	0,76	JPY	36.024.000
TOYOTA MOTOR CORPORATION	7203 JP	JP	3.000	168.125	0,00	0,43	JPY	20.286.000
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP.INC.	8316 JP	JP	17.800	447.287	0,00	1,14	JPY	53.969.600
ABB LIMITED	ABBN SW	CH	10.000	200.263	0,00	0,51	CHF	213.300
ACCOR SA	AC FP	FR	8.000	193.680	0,00	0,49	EUR	193.680
ADIDAS AG	ADS GY	DE	1.050	245.280	0,00	0,62	EUR	245.280
AIR LIQUIDE SA	AI FP	FR	2.783	357.337	0,00	0,91	EUR	357.337

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVILO VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	ZNESEK V IZVIRNI VALUTI
AIRBUS GROUP NV	AIR FP	FR	3.700	235.024	0,00	0,60	EUR	235.024
ALLIANZ SE	ALV GY	DE	3.300	599.808	0,00	1,53	EUR	599.808
AMAZON.COM INC	AMZN US	US	550	1.355.020	0,00	3,45	USD	1.517.351
BASF SE	BAS GY	DE	4.800	239.424	0,00	0,61	EUR	239.424
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	BATS LN	GB	5.550	188.836	0,00	0,48	GBP	172.300
BLACKROCK	BLK US	US	1.400	680.234	0,00	1,73	USD	761.726
BNP PARIBAS	BNP FP	FR	11.500	406.755	0,00	1,04	EUR	406.755
BP PLC	BP/ LN	GB	75.000	252.513	0,00	0,64	GBP	230.400
COSTCO WHOLESALE	COST US	US	750	203.079	0,00	0,52	USD	227.408
CHEVRON CORP	CVX US	US	3.300	262.957	0,00	0,67	USD	294.459
DBS GROUP HOLDINGS LTD	DBS SP	SG	16.800	223.313	0,00	0,57	SGD	349.440
VINCI SA	DG FP	FR	4.000	328.000	0,00	0,84	EUR	328.000
WALT DISNEY COMPANY	DIS US	US	5.000	497.901	0,00	1,27	USD	557.550
EBAY INC.	EBAY US	US	3.600	168.619	0,00	0,43	USD	188.820
ENBRIDGE	ENB US	CA	5.600	152.127	0,00	0,39	USD	170.352
E.ON SE	EOAN GY	DE	42.000	420.630	0,00	1,07	EUR	420.630
EOG RESOURCES	EOG US	US	4.000	180.961	0,00	0,46	USD	202.640
FACEBOOK	FB US	US	3.950	800.970	0,00	2,04	USD	896.927
GILEAD SCIENCES INC.	GILD US	US	7.000	480.961	0,00	1,23	USD	538.580
HEIDELBERGCEMENT AG	HEI GY	DE	3.000	142.620	0,04	0,36	EUR	142.620
HENKEL AG	HEN GY	DE	3.200	237.280	0,00	0,60	EUR	237.280
HONEYWELL INTERNATIONAL	HON US	US	2.000	258.243	0,00	0,66	USD	289.180
ING GROEP NV-CVA	INGA NA	NL	55.000	340.890	0,00	0,87	EUR	340.890
JOHNSON & JOHNSON	JNJ US	US	3.600	452.106	0,00	1,15	USD	506.268
JPMORGAN CHASE & CO.	JPM US	US	5.000	419.986	0,00	1,07	USD	470.300
NESTLE SA	NESN SW	CH	4.700	462.189	0,00	1,18	CHF	492.278
NOVARTIS AG-REG SHS	NOVN SW	CH	1.000	77.382	0,00	0,20	CHF	82.420
L'OREAL	OR FP	FR	1.100	314.270	0,00	0,80	EUR	314.270
ORANGE SA	ORA FP	FR	21.000	223.545	0,00	0,57	EUR	223.545
DIAGEO	DGE LN	GB	8.500	249.803	0,00	0,64	GBP	227.928
ANTHEM	ANTM US	US	1.800	422.722	0,00	1,08	USD	473.364
NIDEC CORPORATION	6594 JP	JP	5.300	316.085	0,00	0,81	JPY	38.138.800
PAYPAL HOLDINGS INC	PYPL US	US	5.200	809.069	0,00	2,06	USD	905.996
SALESFORCE.COM INC	CRM US	US	4.550	761.164	0,00	1,94	USD	852.352

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVILO VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	ZNESEK V IZVIRNI VALUTI
CME GROUP INC.	CME US	US	3.000	435.453	0,00	1,11	USD	487.620
MONDELEZ INTERNATIONAL	MDLZ US	US	6.500	296.790	0,00	0,76	USD	332.345
DUKE ENERGY CORP	DUK US	US	3.000	214.029	0,00	0,55	USD	239.670
COMPAGNIE FINANCIERE RICHEMONT SA	CFR SW	CH	6.000	340.475	0,00	0,87	CHF	362.640
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	BMW GY	DE	3.200	181.824	0,00	0,46	EUR	181.824
DANONE SA	BN FP	FR	4.300	264.708	0,00	0,67	EUR	264.708
ANHEUSER-BUSCH INBEV NV	ABI BB	BE	5.500	241.258	0,00	0,61	EUR	241.258
ENEL SPA	ENEL IM	IT	45.000	345.510	0,00	0,88	EUR	345.510
MASTERCARD, INC.	MA US	US	1.500	396.098	0,00	1,01	USD	443.550
ALBEMARLE CORP	ALB US	US	3.000	206.849	0,00	0,53	USD	231.630
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC.	ZBH US	US	4.400	468.998	0,00	1,20	USD	525.184
BOSTON SCIENTIFIC CORP	BSX US	US	12.000	376.246	0,00	0,96	USD	421.320
ZALANDO SE	ZAL GY	DE	6.500	408.070	0,00	1,04	EUR	408.070
ANALOG DEVICES INC	ADI US	US	3.000	328.559	0,00	0,84	USD	367.920
SOFTBANK GROUP CORP	9984 JP	JP	3.500	158.089	0,00	0,40	JPY	19.075.000
ASML HOLDING N.V.	ASML NA	NL	1.000	326.900	0,03	0,83	EUR	326.900
STARBUCKS CORP	SBUX US	US	3.400	223.438	0,00	0,57	USD	250.206
INTESA SANPAOLO SPA	ISP IM	IT	150.000	255.540	0,00	0,65	EUR	255.540
BANK OF AMERICA CORP	BAC US	US	10.000	212.091	0,00	0,54	USD	237.500
FANUC CORP	6954 JP	JP	1.700	271.358	0,00	0,69	JPY	32.742.000
LENNAR CORPORATION	LEN US	US	4.000	220.111	0,00	0,56	USD	246.480
BOOKING HOLDINGS INC	BKNG US	US	200	284.397	0,00	0,72	USD	318.468
BHP GROUP PLC.	BHP LN	AU	16.000	290.109	0,00	0,74	GBP	264.704
ADOBE INC	ADBE US	US	2.000	777.478	0,00	1,98	USD	870.620
SERVICENOW INC	NOW US	US	1.500	542.588	0,00	1,38	USD	607.590
ELECTRONIC ARTS INC	EA US	US	2.500	294.807	0,00	0,75	USD	330.125
ABBVIE INC.	ABBV US	US	4.000	350.705	0,00	0,89	USD	392.720
SONY CORP	6758 JP	JP	4.000	244.787	0,00	0,62	JPY	29.536.000
CATERPILLAR INC.	CAT US	US	2.250	254.175	0,00	0,65	USD	284.625
3M CO.	MMM US	US	1.500	208.952	0,00	0,53	USD	233.985
SIMON PROPERTY GROUP, INC.	SPG US	US	1.400	85.490	0,00	0,22	USD	95.732
CISCO SYSTEMS INC	CSCO US	US	11.500	478.978	0,00	1,22	USD	536.360
IQVIA HOLDINGS INC	IQV US	US	2.500	316.753	0,00	0,81	USD	354.700
NOVO NORDISK A/S	NOVOB DC	DK	8.500	489.749	0,00	1,25	DKK	3.649.900

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVILO VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	ZNESEK V IZVIRNI VALUTI
S&P GLOBAL INC	SPGI US	US	800	235.385	0,00	0,60	USD	263.584
SCHNEIDER ELECTRIC	SU FP	FR	2.500	247.200	0,00	0,63	EUR	247.200
GENERAL DYNAMICS CORP	GD US	US	1.500	200.205	0,00	0,51	USD	224.190
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP	RTX US	US	5.500	302.652	0,00	0,77	USD	338.910
DEUTSCHE POST	DPW GY	DE	5.000	162.750	0,00	0,41	EUR	162.750
AMERICAN TOWER CORP.	AMT US	US	1.000	230.881	0,00	0,59	USD	258.540
INMOBILIARIA COLONIAL SA	COL SM	ES	15.000	117.600	0,00	0,30	EUR	117.600
BARRICK GOLD CORP	GOLD US	CA	5.000	120.289	0,00	0,31	USD	134.700
DEUTSCHE BOERSE AG	DB1 GY	DE	1.000	161.050	0,00	0,41	EUR	161.050
AMERICAN WATER WORKS	AWK US	US	700	80.427	0,00	0,20	USD	90.062
PROGRESSIVE CORPORATION	PGR US	US	1.000	71.540	0,00	0,18	USD	80.110
VIVENDI	VIV FP	FR	9.000	205.560	0,00	0,52	EUR	205.560
WASTE MANAGEMENT INC	WM US	US	1.000	94.579	0,00	0,24	USD	105.910
JAPAN REAL ESTATE INVESTMENT CORPORATION	8952 JP	JP	20	91.663	0,00	0,23	JPY	11.060.000
TOTAL SA	FP FP	FR	9.500	322.763	0,00	0,82	EUR	322.763
IBERDROLA SA	IBE SM	ES	15.000	154.800	0,00	0,39	EUR	154.800
5 INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE CILJNIH SKLADOV				2.135.551		5,44		
5.1 INVESTICIJSKI SKLADI, USKLAJENI Z DIREKTIVO				436.870		1,11		
5.1.2 - INVESTICIJSKI SKLADI, USKLAJENI Z DIREKTIVO, S SEDEŽEM ZUNAJ RS				436.870		1,11		
LYXOR ETF JAPAN	JPN FP	FR	3.500	436.870	0,08	1,11	EUR	436.870
5.2 INVESTICIJSKI SKLADI, NEUSKLAJENI Z DIREKTIVO				1.698.681		4,33		
5.2.2 - INVESTICIJSKI SKLADI, NEUSKLAJENI Z DIREKTIVO, S SEDEŽEM ZUNAJ RS				1.698.681		4,33		
ISHARES MSCI JAPAN INDEX FUND	EWJ US	US	12.575	616.734	0,01	1,57	USD	690.619
ISHARES MSCI SPAIN INDEX FUND	EWP US	US	18.000	361.029	0,09	0,92	USD	404.280
NEXT FUNDS JPX-NIKKEI 400	1591 JP	JP	6.200	720.918	0,01	1,84	JPY	86.986.000
7 DRUGI PRENOSLJIVI VREDNOSTNI PAPIRI IN DRUGI INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA				0		0,00		
7.2 DRUGI PRENOSLJIVI VREDNOSTNI PAPIRI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA TUJIH IZDAJATELJEV				0		0,00		
FIRSTGOLD CORPORATION	FGOCQ US	US	300.000	0	0,16	0,00	USD	
PREMOŽENJE SKUPAJ				38.998.143		99,36		

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVILO VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	ZNESEK V IZVIRNI VALUTI
1 DENARNA SREDSTVA				209.449		0,54		
1.1 DENARNA SREDSTVA NA POSEBNEM RAČUNU INVESTICIJSKEGA SKLADA				209.449		0,54		
8 TERJATVE				38.770		0,10		
8.2 TERJATVE ZA PRODANE INVESTICIJSKE KUPONE				5.503		0,01		
8.6 TERJATVE ZA DIVIDENDE				33.267		0,09		
ČISTA VREDNOST SREDSTEV				39.246.362		100,00		

4. INFOND BOND - EURO, obvezniški podsklad

Nerevidirana bilanca stanja

v EUR

Št.	Opis	30.06.2020	31.12.2019
I.	SREDSTVA		
1.	Denarna sredstva	894.924	717.242
2.	Depoziti pri bankah in posojila	0	100.000
3.	Vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	13.310.773	11.534.977
4.	Instrumenti denarnega trga prvovrstnih izdajateljev	0	0
5.	Investicijski kuponi in delnice investicijskih skladov	1.150.163	1.151.257
6.	Sestavljeni in izvedeni finančni instrumenti	0	0
7.	Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi instrumenti denarnega trga	0	0
8.	Terjatve	23.001	1.798.875
9.	Aktivne časovne razmejitve	0	0
	Skupaj sredstva (od 1 do 9)	15.378.861	15.302.351
	Zunajbilančna sredstva	0	0
II.	OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV		
1.	Poslovne obveznosti	169.846	70.644
	a) Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	165.466	0
	b) Obveznosti iz upravljanja	306	824
	c) Obveznosti za plačilo davkov	0	0
	č) Obveznosti iz naslova razdelitve dobička oziroma drugih izplačil imetnikom investicijskih kuponov	0	0
	d) Druge poslovne obveznosti	4.074	69.820
2.	Finančne obveznosti	0	0
	a) Posojila	0	0
	b) Obveznosti iz izvedenih finančnih instrumentov	0	0
	c) Druge finančne obveznosti	0	0
3.	Pasivne časovne razmejitve	14.792	12.632
4.	Obveznosti do imetnikov investicijskih kuponov	15.194.223	15.219.075
	a) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	13.952.165	13.891.620
	b) Vplačani presežek enot premoženja	269.992	122.451
	c) Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti	0	0
	č) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	1.333.241	900.092
	d) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	-361.175	304.912
	Skupaj obveznosti do virov sredstev (od 1 do 4)	15.378.861	15.302.351
	Zunajbilančne obveznosti do virov sredstev	0	0

Nerevidiran izkaz poslovnega izida

v EUR

Št.	Opis	01.01.-30.06.2020	01.01.-30.06.2019
1.	Prihodki od obresti	151.611	121.580
2.	Prihodki od dividend	13.218	5.694
3.	Drugi finančni prihodki	77.426	1.470
4.	Iztrženi dobički pri naložbah	8.413	1.092
5.	Neiztrženi dobički pri naložbah	56.411	269.862
6.	Drugi prihodki	0	255
7.	SKUPAJ PRIHODKI (od 1 do 6)	307.079	399.953
8.	Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	87.628	57.701
9.	Odhodki v zvezi z banko skrbnico	5.856	3.552
10.	Odhodki v zvezi z revidiranjem	1.183	569
11.	Odhodki v zvezi z obveščanjem imetnikov investicijskih kuponov	0	3
12.	Odhodki v zvezi s trgovanjem	3.770	453
13.	Odhodki za obresti	0	0
14.	Drugi finančni odhodki	4.793	584
15.	Iztržene izgube pri naložbah	193.049	776
16.	Neiztržene izgube pri naložbah	366.880	14.200
17.	Odhodki iz naslova slabitve naložb	0	0
18.	Drugi odhodki	5.095	1.591
19.	SKUPAJ ODHODKI (od 8 do 18)	668.254	79.429
20.	ČISTI DOBIČEK ALI IZGUBA (7-19)	-361.175	320.524
21.	Izenačevanje prihodka za vplačane enote premoženja	-71.209	115.486
22.	Izenačevanje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	-341.201	48.046

Pojasnila posameznih rešitev in vrednotenj finančnih instrumentov
1. Informacija o učinku skupnih ovrednotenj

Izdajatelj	Naziv VP	Št. lotov	Učinek ovrednotenja v EUR
GEN-I,D.O.O.	GE02	2	-3.300
IMPOL 2000, D.D.	IM01	100	-280
SDH d.d.	SOS3	60	-822

Družba je dne 21.04.2020 izvedla skupno ovrednotenje navadne obveznice družbe GEN-I,d.o.o. z oznako GE02. Delež naložbe na dan 30.06.2020 znaša 1,33 % čiste vrednosti podsklada. Obveznica kotira na Ljubljanski borzi, vendar je trgovanje neredno in kaže vse znake nedelujočega trga. Zato je družba izvedla skupno ovrednotenje na podlagi uporabe metode diskontiranih denarnih tokov. Učinek skupnega ovrednotenja je prikazan v zgornji tabeli.

Družba je dne 21.04.2020 izvedla skupno ovrednotenje navadne obveznice družbe Impol 2000,d.d. z oznako IM01. Delež naložbe na dan 30.06.2020 znaša 0,14 % čiste vrednosti podsklada. Obveznica kotira na Ljubljanski borzi, vendar je trgovanje neredno in kaže vse znake nedelujočega trga. Zato je družba izvedla skupno ovrednotenje na podlagi uporabe metode diskontiranih denarnih tokov. Učinek skupnega ovrednotenja je prikazan v zgornji tabeli.

Družba je dne 21.04.2020 izvedla skupno ovrednotenje navadne obveznice družbe SDH, d.d., z oznako SOS3. Delež naložbe na dan 30.06.2020 znaša 0 % čiste vrednosti podsklada, saj je obveznica zapadla dne 24.06.2020. Obveznica je kotirala na Ljubljanski borzi, vendar je bilo trgovanje neredno in je kazalo vse znake nedelujočega trga. Zato je družba izvedla skupno ovrednotenje na podlagi uporabe metode diskontiranih denarnih tokov. Učinek skupnega ovrednotenja je prikazan v zgornji tabeli.

2. Pregled uporabljenih instrumentov za zmanjšanje tveganja

Za obvladovanje tveganj podsklada niso bili uporabljeni finančni instrumenti. Tveganje se je obvladovalo z ustrezno razpršitvijo naložb.

3. Podatek o zastavljenih in posojenih vrednostnih papirjih

Vrednostni papirji podsklada niso bili predmet zastav ali posojil.

4. Informacija o oblikovanju popravkov vrednosti naložb

Na podskladu ni bilo v obdobju 01.01. do 30.06.2020 izvedenih popravkov vrednosti naložb.

5. Podatki o številu večjih nakupov ali večjih prodaj investicijskih kuponov

Vrsta transakcije	Datum VEP	Število enot premoženja	Vrednost enote premoženja (v EUR)
Prodaja	24.03.2020	111.841,6411	13,1311
Prodaja	13.01.2020	65.489,8858	13,7211
Nakup	10.03.2020	58.903,0030	13,6663
Prodaja	11.05.2020	58.903,0030	13,2777
Prodaja	13.01.2020	35.175,1717	13,7211

6. Specifikacija drugih poslovnih obveznosti v bilanci stanja

V EUR

Opis	30.06.2020	31.12.2019
Obveznosti iz naslova vplačil in izplačil enot premoženja	4.074	69.780
- obveznosti za vplačana in še nekonvertirana sredstva investitorjev	2.000	20.000
- obveznosti iz izplačil enot premoženja	2.074	49.780
Druge poslovne obveznosti – do skrbnika	0	0
Druge poslovne obveznosti	4.074	69.820

7. Informacija o morebitnih dogodkih po datumu bilance stanja, ki vplivajo na razumevanje računovodskih izkazov

Po datumu bilance stanja ni bilo pomembnejših dogodkov, ki bi vplivali na razumevanje računovodskih izkazov.

Pojasnilo naložb iz 162. člena ZISDU-3

Podsklad ima na dan 30.06.2020 9,96 % čiste vrednosti sredstev v naložbah v depozite, instrumente denarnega trga ali druge vrednostne papirje, katerih izdajatelj je oseba, povezana z družbo za upravljanje tega podsklada. Naložb, katerih izdajatelj je skrbnik investicijskega sklada, podsklad nima (delež je enak 0,00%).

Pojasnilo v zvezi z upravljanjem storitev in poslov

Družba za upravljanje ni sprejela odločitev v upravljanje storitev in poslov, ki omogočajo nastanek škodljivih nasprotij interesov, kot določa sklep, ki ureja poslovanje družbe za upravljanje.

IZKAZ PREMOŽENJA (STRUKTURA NALOŽB) NA DAN 30.06.2020

Izkaz premoženja izkazuje čisto vrednost sredstev podsklada in vsebuje pregled naložb v depozite, vrednostne papirje in druge finančne instrumente. V skladu z naložbeno politiko sklada so razvrščene glede na vrste naložb, prikazane v bilanci stanja (označene so po zaporednih številkah bilance stanja), in valuto, v kateri so izražene. Denarna sredstva so zmanjšana za poslovne obveznosti, finančne obveznosti in pasivne časovne razmejitve.

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVILO VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	ZNESEK V IZVIRNI VALUTI
3. VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP				13.310.773		87,61		
3.1 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP				13.310.773		87,61		
3.1.1 VREDNOSTNI PAPIRJI DOMAČIH IZDAJATELJEV, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU				1.738.276		11,42		
3.1.1.1 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA BORZI VP				344.874		2,26		
3.1.1.1.2 DOLŽNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI				344.874		2,26		
3.1.1.1.2.2 - OBVEZNICE GOSPODARSKIH DRUŽB				344.874		2,26		
SIJ-SLOVENSKA INDUSTRIJA JEKLA D.D.	SIJ5	SI	40	41.912	0,08	0,28	EUR	41.912
IMPOL 2000, D.D.	IM01	SI	100	20.532	0,20	0,14	EUR	20.532
TELEKOM SLOVENIJE D.D.	TLS1	SI	78	78.477	0,08	0,51	EUR	78.477
GEN-I, D.O.O.	GE02	SI	2	203.953	1,33	1,33	EUR	203.953
3.1.1.2 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA DRUGIH ORGANIZIRANIH TRGIH VP				1.393.402		9,16		
3.1.1.2.2 DOLŽNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI				1.393.402		9,16		
3.1.1.2.2.1 - DRŽAVNE OBVEZNICE				1.393.402		9,16		
REPUBLIKA SLOVENIJA	SLOREP 2.25 03/03/32	SI	400	489.583	0,02	3,22	EUR	489.583
REPUBLIKA SLOVENIJA	SLOREP 1 03/06/28	SI	450	484.999	0,02	3,19	EUR	484.999
REPUBLIKA SLOVENIJA	SLOREP 1.5 03/25/35	SI	370	418.820	0,02	2,75	EUR	418.820
3.1.2 VREDNOSTNI PAPIRJI TUJIH IZDAJATELJEV, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU				11.572.497		76,19		
3.1.2.2 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA DRUGIH ORGANIZIRANIH TRGIH VP				11.572.497		76,19		
3.1.2.2.2 DOLŽNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI				11.572.497		76,19		
3.1.2.2.2.1 - DRŽAVNE OBVEZNICE				7.504.828		49,40		
KINGDOM OF SPAIN	SPGB 4.65 07/30/25	ES	280	359.944	0,00	2,37	EUR	359.944
REPUBLIC OF ITALY	BTPS 5 03/01/25	IT	300	365.240	0,00	2,40	EUR	365.240

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVILO VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	ZNESEK V IZVIRNI VALUTI
REPUBLIC OF PORTUGAL	PGB 3.875 02/15/30	PT	22.000.000	294.436	0,00	1,94	EUR	294.436
REPUBLIC OF LITHUANIA	LITHUN 2.125 10/22/35	LT	160	205.614	0,01	1,35	EUR	205.614
REPUBLIC OF LITHUANIA	LITHUN 1.25 10/22/25	LT	260	284.191	0,03	1,87	EUR	284.191
FRANCE (GOVT OF)	FRTR 3.5 04/25/26	FR	190.000	235.703	0,00	1,55	EUR	235.703
COMMUNITY OF MADRID SPAIN	MADRID 4.125 05/21/24	ES	280	326.758	0,02	2,15	EUR	326.758
ROMANIA	ROMANI 2.75 10/29/25	RO	180	193.308	0,01	1,27	EUR	193.308
HELLENIC REPUBLIC	GGB 4.375 08/01/22	GR	300	337.438	0,01	2,22	EUR	337.438
KINGDOM OF THE NETHERLANDS	NETHER 0.75 07/15/27	NL	200.000	219.008	0,00	1,44	EUR	219.008
KINGDOM OF SPAIN	SPGB 1.45 10/31/27	ES	470	518.564	0,00	3,41	EUR	518.564
FRANCE (GOVT OF)	FRTR 0.5 05/25/29	FR	400.000	426.587	0,00	2,81	EUR	426.587
REPUBLIC OF CROATIA	CROATI 3 03/20/27	HR	300	338.780	0,02	2,23	EUR	338.780
REPUBLIC OF IRELAND	IRISH 1.1 05/15/29	IE	30.000.000	332.444	0,00	2,19	EUR	332.444
ROMANIA	ROMANI 2.875 05/26/28	RO	220	230.359	0,01	1,52	EUR	230.359
REPUBLIC OF BULGARIA	BGARIA 2.625 03/26/27	BG	250	292.937	0,03	1,93	EUR	292.937
REPUBLIC OF ITALY	BTPS 4.5 03/01/26	IT	220	268.459	0,00	1,77	EUR	268.459
REPUBLIC OF SERBIA	SERBIA 1.5 06/26/29	RS	400	376.106	0,03	2,48	EUR	376.106
KINGDOM OF SPAIN	SPGB 1.45 04/30/29	ES	310	341.516	0,00	2,25	EUR	341.516

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVILO VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	ZNESEK V IZVIRNI VALUTI
REPUBLIC OF POLAND	POLAND 1.375 10/22/27	PL	300	330.763	0,03	2,18	EUR	330.763
HELLENIC REPUBLIC	GGB 1.875 07/23/26	GR	300	324.748	0,01	2,14	EUR	324.748
REPUBLIC OF FINLAND	RFGB 2.75 07/04/28	FI	300	383.500	0,01	2,52	EUR	383.500
REPUBLIC OF HUNGARY	REPHUN 1.125 04/28/26	HU	300	304.330	0,03	2,00	EUR	304.330
REPUBLIC OF AUSTRIA	RAGB 0.5 02/20/29	AT	200	214.095	0,00	1,41	EUR	214.095
3.1.2.2.2.2 - OBVEZNICE GOSPODARSKIH DRUŽB				4.067.669		26,79		
AFINANCE B.V.	ABVIP FLOAT PERP	NL	100	0	0,08	0,00	EUR	
MASTERCARD, INC.	MA 2.1 12/01/27	US	100	114.852	0,01	0,76	EUR	114.852
ORLEN CAPITAL AB	PKNPW 2.5 06/07/23	SE	130	135.004	0,02	0,89	EUR	135.004
MOL HUNGARIAN OIL&GAS PLC	MOLHB 2.625 04/28/23	HU	220	231.243	0,03	1,52	EUR	231.243
EP INFRASTRUCTURE AS	ENAPHO 1.659 04/26/24	CZ	250	251.867	0,03	1,66	EUR	251.867
HUNTSMAN INTERNATIONAL LLC	HUN 4.25 04/01/25	US	100	107.329	0,03	0,71	EUR	107.329
LEVI STRAUSS & CO	LEVI 3.375 03/15/27	US	110	112.734	0,02	0,74	EUR	112.734
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC.	TMO 2 04/15/25	US	130	139.932	0,02	0,92	EUR	139.932
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS II B.V.	TEVA 1.25 03/31/23	NL	280	262.217	0,02	1,73	EUR	262.217
RCI BANQUE SA	RENAUL 1.375 03/08/24	FR	300	299.023	0,05	1,97	EUR	299.023
PPF ARENA 1 BV	PPFARA 3.125 03/27/26	NL	200	201.698	0,04	1,33	EUR	201.698
ACS ACTIVIDADES DE CONSTRUCCIO	ACSSCE 1.875 04/20/26	ES	3	311.805	0,04	2,05	EUR	311.805

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVILO VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	ZNESEK V IZVIRNI VALUTI
BANCO SANTANDER SA	SANTAN 1.125 01/17/25	ES	2	203.984	0,02	1,34	EUR	203.984
SANOFI	SANFP 1.75 09/10/26	FR	2	223.031	0,01	1,47	EUR	223.031
WELLS FARGO	WFC 1.375 10/26/26	US	330	344.185	0,02	2,27	EUR	344.185
CPI PROPERTY GROUP SA	CPIPGR 1.625 04/23/27	LU	300	286.273	0,04	1,88	EUR	286.273
GRIFOLS SA	GRFSM 1.625 02/15/25	ES	300	295.635	0,03	1,95	EUR	295.635
AKELIUS RESIDENTIAL AB	AKFAST 1.75 02/07/25	SE	300	305.743	0,05	2,01	EUR	305.743
NETFLIX INC.	NFLX 3.625 05/15/27	US	230	241.114	0,02	1,59	EUR	241.114
5 INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE CILJNIH SKLADOV				1.150.163		7,57		
5.1 INVESTICIJSKI SKLADI, USKLAJENI Z DIREKTIVO				637.875		4,20		
5.1.2 - INVESTICIJSKI SKLADI, USKLAJENI Z DIREKTIVO, S SEDEŽEM ZUNAJ RS				637.875		4,20		
ISHARES EURO AGGREGATE BOND UCITS ETF	EUN4 GY	IE	5.000	637.875	0,03	4,20	EUR	637.875
5.2 INVESTICIJSKI SKLADI, NEUSKLAJENI Z DIREKTIVO				512.288		3,38		
5.2.2 - INVESTICIJSKI SKLADI, NEUSKLAJENI Z DIREKTIVO, S SEDEŽEM ZUNAJ RS				512.288		3,38		
ISHARES JP MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND FUND	EMB US	US	3.000	292.606	0,00	1,93	USD	327.660
ISHARES TIPS BOND ETF	TIP US	US	2.000	219.682	0,00	1,45	USD	246.000
PREMOŽENJE SKUPAJ				14.460.936		95,18		
1 DENARNA SREDSTVA				710.286		4,67		
1.1 DENARNA SREDSTVA NA POSEBNEM RAČUNU INVESTICIJSKEGA SKLADA				710.286		4,67		
8 TERJATVE				23.001		0,15		
8.2 TERJATVE ZA PRODANE INVESTICIJSKE KUPONE				23.001		0,15		
ČISTA VREDNOST SREDSTEV				15.194.223		100,00		

5. INFOND BRIC, delniški podsklad

Nerevidirana bilanca stanja

v EUR

Št.	Opis	30.06.2020	31.12.2019
I.	SREDSTVA		
1.	Denarna sredstva	579.476	1.589.081
2.	Depoziti pri bankah in posojila	0	0
3.	Vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	30.494.460	34.801.007
4.	Instrumenti denarnega trga prvovrstnih izdajateljev	0	0
5.	Investicijski kuponi in delnice investicijskih skladov	2.828.577	3.458.933
6.	Sestavljeni in izvedeni finančni instrumenti	0	0
7.	Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi instrumenti denarnega trga	0	0
8.	Terjatve	260.338	105.924
9.	Aktivne časovne razmejitve	0	0
	Skupaj sredstva (od 1 do 9)	34.162.851	39.954.945
	Zunajbilančna sredstva	0	0
II.	OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV		
1.	Poslovne obveznosti	7.539	34.256
	a) Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	0	0
	b) Obveznosti iz upravljanja	85	210
	c) Obveznosti za plačilo davkov	0	0
	č) Obveznosti iz naslova razdelitve dobička oziroma drugih izplačil imetnikom investicijskih kuponov	0	0
	d) Druge poslovne obveznosti	7.454	34.046
2.	Finančne obveznosti	0	0
	a) Posojila	0	0
	b) Obveznosti iz izvedenih finančnih instrumentov	0	0
	c) Druge finančne obveznosti	0	0
3.	Pasivne časovne razmejitve	67.064	72.587
4.	Obveznosti do imetnikov investicijskih kuponov	34.088.248	39.848.102
	a) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	17.877.856	19.252.172
	b) Vplačani presežek enot premoženja	201.611	-235.027
	c) Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti	0	0
	č) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobij	19.125.698	14.437.036
	d) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	-3.116.917	6.393.921
	Skupaj obveznosti do virov sredstev (od 1 do 4)	34.162.851	39.954.945
	Zunajbilančne obveznosti do virov sredstev	0	0

Nerevidiran izkaz poslovnega izida

v EUR

Št.	Opis	01.01.-30.06.2020	01.01.-30.06.2019
1.	Prihodki od obresti	0	0
2.	Prihodki od dividend	245.254	401.709
3.	Drugi finančni prihodki	540.029	396.700
4.	Iztrženi dobički pri naložbah	172.356	351.723
5.	Neiztrženi dobički pri naložbah	2.767.959	4.514.716
6.	Drugi prihodki	523	1.840
7.	SKUPAJ PRIHODKI (od 1 do 6)	3.726.121	5.666.688
8.	Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	383.212	434.228
9.	Odhodki v zvezi z banko skrbnico	15.905	15.914
10.	Odhodki v zvezi z revidiranjem	2.279	2.990
11.	Odhodki v zvezi z obveščanjem imetnikov investicijskih kuponov	0	11
12.	Odhodki v zvezi s trgovanjem	9.014	6.836
13.	Odhodki za obresti	0	0
14.	Drugi finančni odhodki	576.966	131.620
15.	Iztržene izgube pri naložbah	417.006	144.180
16.	Neiztržene izgube pri naložbah	5.427.411	704.301
17.	Odhodki iz naslova slabitve naložb	0	1.220
18.	Drugi odhodki	11.245	8.827
19.	SKUPAJ ODHODKI (od 8 do 18)	6.843.038	1.450.127
20.	ČISTI DOBIČEK ALI IZGUBA (7-19)	-3.116.917	4.216.561
21.	Izenačevanje prihodka za vplačane enote premoženja	-158.855	116.402
22.	Izenačevanje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	-360.466	277.661

Pojasnila posameznih rešitev in vrednotenj finančnih inštrumentov
1. Informacija o učinku skupnih ovrednotenj

Pri naložbah v portfelju Infond Bric, delniški podsklad, v obdobju od 01.01.2020 do 30.06.2020, ni bila uporabljena tehnika skupnega ovrednotenja naložb.

2. Pregled uporabljenih instrumentov za zmanjšanje tveganja

Za obvladovanje tveganj podsklada niso bili uporabljeni finančni instrumenti. Tveganje se je obvladovalo z ustrezno razpršitvijo naložb.

3. Podatek o zastavljenih in posojenih vrednostnih papirjih

Vrednostni papirji podsklada niso bili predmet zastav ali posojil.

4. Informacija o oblikovanju popravkov vrednosti naložb

Na podskladu ni bilo v obdobju 01.01. do 30.06.2020 izvedenih popravkov vrednosti naložb.

5. Podatki o številu večjih nakupov ali večjih prodaj investicijskih kuponov

Vrsta transakcije	Datum VEP	Število enot premoženja	Vrednost enote premoženja (v EUR)
Prodaja	20.02.2020	8.840,0000	27,0582
Nakup	25.03.2020	4.779,4979	20,9227
Prodaja	02.06.2020	4.696,1757	23,2638
Prodaja	20.02.2020	4.434,8848	27,0582
Prodaja	03.03.2020	4.323,6013	24,3552

6. Specifikacija drugih poslovnih obveznosti v bilanci stanja

V EUR

Opis	30.06.2020	31.12.2019
Obveznosti iz naslova vplačil in izplačil enot premoženja	7.454	34.046
- obveznosti za vplačana in še nekonvertirana sredstva investitorjev	60	130
- obveznosti iz izplačil enot premoženja	7.394	33.916
Druge poslovne obveznosti – do skrbnika	0	0
Druge poslovne obveznosti	7.454	34.046

7. Informacija o morebitnih dogodkih po datumu bilance stanja, ki vplivajo na razumevanje računovodskih izkazov

Po datumu bilance stanja ni bilo pomembnejših dogodkov, ki bi vplivali na razumevanje računovodskih izkazov.

Pojasnilo naložb iz 162. člena ZISDU-3

Podsklad na dan 30.06.2020 nima naložb v depozite, instrumente denarnega trga ali druge vrednostne papirje, katerih izdajatelj je skrbnik ali oseba, povezana z družbo za upravljanje tega podsklada (delež je enak 0,00%).

Pojasnilo v zvezi z upravljanjem storitev in poslov

Družba za upravljanje ni sprejela odločitev v upravljanje storitev in poslov, ki omogočajo nastanek škodljivih nasprotij interesov, kot določa sklep, ki ureja poslovanje družbe za upravljanje.

IZKAZ PREMOŽENJA (STRUKTURA NALOŽB) NA DAN 30.06.2020

Izkaz premoženja izkazuje čisto vrednost sredstev podsklada in vsebuje pregled naložb v depozite, vrednostne papirje in druge finančne instrumente. V skladu z naložbeno politiko sklada so razvrščene glede na vrste naložb, prikazane v bilanci stanja (označene so po zaporednih številkah bilance stanja), in valuto, v kateri so izražene. Denarna sredstva so zmanjšana za poslovne obveznosti, finančne obveznosti in pasivne časovne razmejitve.

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVILO VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	ZNESEK V IZVIRNI VALUTI
3 VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP				30.494.460		89,45		
3.1 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP				30.494.460		89,45		
3.1.2 VREDNOSTNI PAPIRJI TUJIH IZDAJATELJEV, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU				30.494.460		89,45		
3.1.2.1 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA BORZI VP				30.494.460		89,45		
3.1.2.1.1 LASTNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI				30.494.460		89,45		
3.1.2.1.1.1 - DELNICE GOSPODARSKIH DRUŽB				30.494.460		89,45		
AMBEV SA	ABEV US	BR	140.000	330.059	0,00	0,97	USD	369.600
TATNEFT PAO	ATAD LI	RU	9.500	396.356	0,00	1,16	USD	443.840
ALIBABA GROUP HOLDING	BABA US	CN	15.200	2.927.880	0,00	8,60	USD	3.278.640
BANCO BRADESCO - ADR	BBD US	BR	47.520	161.682	0,00	0,47	USD	181.051
BAIDU	BIDU US	CN	6.700	717.327	0,00	2,10	USD	803.263
BRF SA	BRFS US	BR	42.000	148.902	0,01	0,44	USD	166.740
CNOOC LTD - ADR	CEO US	CN	3.400	342.611	0,00	1,01	USD	383.656
CHINA MOBILE HK LTD	CHL US	CN	23.500	705.965	0,00	2,07	USD	790.540
ICICI BANK LTD - SPON ADR	IBN US	IN	55.000	456.287	0,00	1,34	USD	510.950
INFOSYS TECHNOLOGIES - SP ADR	INFY US	IN	49.000	422.700	0,00	1,24	USD	473.340
ITAU UNIBANCO HOLDING	ITUB US	BR	65.000	272.236	0,00	0,80	USD	304.850
LUKOIL PJSC	LKOD LI	RU	8.000	530.523	0,00	1,56	USD	594.080
LOJAS RENNER S.A.	LREN3 BZ	BR	48.400	331.019	0,01	0,97	BRL	2.023.120
LARSEN&TOUBRO LTD.	LTOD LI	IN	48.000	533.238	0,00	1,56	USD	597.120
MMC NORILSK NICKEL-ADR	MNOD LI	RU	10.000	233.881	0,00	0,69	USD	261.900
NETEASE INC.	NTES US	CN	2.200	843.576	0,00	2,47	USD	944.636
OAQ GAZPROM-SPON ADR REG S	OGZD LI	RU	40.000	192.749	0,00	0,57	USD	215.840
PETROLEO BRASILEIRO S.A.	PBR US	BR	15.000	110.779	0,00	0,32	USD	124.050
PETROCHINA CO. LTD.	PTR US	CN	6.000	177.192	0,00	0,52	USD	198.420
DR.REDDY'S LABORATORIES	RDY US	IN	12.000	568.066	0,01	1,67	USD	636.120
RELIANCE CAPITAL LIMITED	RELC LX	IN	260	39	0,00	0,00	USD	44

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVILO VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	ZNESEK V IZVIRNI VALUTI
RELIANCE INDUSTRIES - SPON ADR	RIGD LI	IN	25.000	1.031.434	0,00	3,03	USD	1.155.000
RELIANCE POWER LIMITED	RPWRS LX	IN	1.300	70	0,00	0,00	USD	78
STATE BANK OF INDIA GDR	SBID LI	IN	12.000	252.366	0,00	0,74	USD	282.600
VALE SA	VALE US	BR	76.000	699.732	0,00	2,05	USD	783.560
SINOPHARM GROUP	1099 HK	CN	130.000	297.184	0,01	0,87	HKD	2.579.200
IND & COMM BK OF CHINA - H	1398 HK	CN	1.200.000	649.859	0,00	1,91	HKD	5.640.000
PING AN INSURANCE COMPANY OF CHINA	2318 HK	CN	86.000	767.963	0,00	2,25	HKD	6.665.000
SHANGHAI PHARMACEUTICALS HOLDNIG CO.	2607 HK	CN	270.000	405.056	0,03	1,19	HKD	3.515.400
CHINA RESOURCES BEER HOLDINGS	291 HK	CN	100.000	497.765	0,00	1,46	HKD	4.320.000
BANK OF CHINA LTD.	3988 HK	CN	1.850.000	611.778	0,00	1,79	HKD	5.309.500
DONGFENG MOTOR GROUP	489 HK	CN	300.000	160.045	0,01	0,47	HKD	1.389.000
TENCENT HOLDINGS	700 HK	CN	55.300	3.177.004	0,00	9,33	HKD	27.572.580
CHINA CONSTRUCTION BANK CORP.	939 HK	CN	1.200.000	866.940	0,00	2,54	HKD	7.524.000
MAHINDRA & MAHINDRA-SPON GDR	MHID LI	IN	62.500	369.486	0,01	1,08	USD	413.750
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	1 HK	CN	40.000	229.525	0,00	0,67	HKD	1.992.000
JD.COM INC	JD US	CN	46.000	2.472.120	0,00	7,25	USD	2.768.280
MAKEMYTRIP LTD	MMYT US	IN	25.000	342.025	0,04	1,00	USD	383.000
CHINA MENGNIU DAIRY CO LTD	2319 HK	CN	200.000	682.122	0,01	2,00	HKD	5.920.000
YANDEX NV	YNDX US	RU	14.000	625.362	0,00	1,83	USD	700.280
BM&FBOVESPA SA - BOLSA DE VALORES MERCADORIAS E FUTUROS	B3SA3 BZ	BR	95.000	856.303	0,00	2,51	BRL	5.233.550
AIA GROUP LTD	1299 HK	CN	116.000	966.355	0,00	2,83	HKD	8.386.800
CHINA MERCHANTS BANK	3968 HK	CN	192.000	788.680	0,00	2,31	HKD	6.844.800
IQIYI INC	IQ US	CN	15.000	310.636	0,00	0,91	USD	347.850
TENCENT MUSIC ENTERTAINMENT GR	TME US	CN	45.000	540.900	0,01	1,59	USD	605.700
X5 RETAIL GROUP NV	FIVE LI	RU	6.000	189.677	0,00	0,56	USD	212.400
TRIP.COM GROUP LTD.	TCOM US	CN	36.000	833.292	0,01	2,44	USD	933.120
XIAOMI CORPORATION	1810 HK	CN	500.000	739.734	0,00	2,17	HKD	6.420.000
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	2020 HK	CN	60.000	472.876	0,00	1,39	HKD	4.104.000
LI NING CO LTD	2331 HK	CN	90.000	255.104	0,00	0,75	HKD	2.214.000

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVILO VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	ZNESEK V IZVIRNI VALUTI
5 INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE CILJNIH SKLADOV				2.828.577		8,30		
5.2 INVESTICIJSKI SKLADI, NEUSKLAJENI Z DIREKTIVO				2.828.577		8,30		
5.2.2 - INVESTICIJSKI SKLADI, NEUSKLAJENI Z DIREKTIVO, S SEDEŽEM ZUNAJ RS				2.828.577		8,30		
WISDOMTREE INDIA EARNINGS	EPI US	US	19.000	339.855	0,07	1,00	USD	380.570
ISHARES MSCI BRAZIL	EWZ US	US	23.500	603.554	0,01	1,77	USD	675.860
ISHARES FTSE/XINHUA CHINA 25	FXI US	US	12.000	425.433	0,02	1,25	USD	476.400
SPDR S&P CHINA ETF	GXC US	US	5.000	468.477	0,04	1,37	USD	524.600
ISHARES S&P INDIA NIFTY 50 INDEX FUND	INDY US	US	24.000	662.476	0,14	1,95	USD	741.840
ISHARES MSCI RUSSIA	ERUS US	US	11.000	328.782	0,09	0,96	USD	368.170
7 DRUGI PRENOSLJIVI VREDNOSTNI PAPIRJI IN DRUGI INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA				0		0,00		
7.2 DRUGI PRENOSLJIVI VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA TUJIH IZDAJATELJEV				0		0,00		
CELESTIRAL NUTRIFOODS	CENU SP	CN	2.000.000	0	0,31	0,00	SGD	0
RELIANCE INFRASTRUCRURE	RELEY US	IN	130	0	0,00	0,00	EUR	0
PREMOŽENJE SKUPAJ				33.323.037		97,75		
1 DENARNA SREDSTVA				504.873		1,48		
1.1 DENARNA SREDSTVA NA POSEBNEM RAČUNU INVESTICIJSKEGA SKLADA				504.873		1,48		
8 TERJATVE				260.338		0,77		
8.1 TERJATVE ZA PRODANE OZIROMA ZAPADLE NALOŽBE				140.201		0,41		
8.6 TERJATVE ZA DIVIDENDE				120.137		0,36		
ČISTA VREDNOST SREDSTEV				34.088.248		100,00		

6. INFOND CONSUMER, delniški podsklad

Nerevidirana bilanca stanja

v EUR

Št.	Opis	30.06.2020	31.12.2019
I.	SREDSTVA		
1.	Denarna sredstva	18.934	57.876
2.	Depoziti pri bankah in posojila	0	0
3.	Vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	1.521.675	1.946.917
4.	Instrumenti denarnega trga prvovrstnih izdajateljev	0	0
5.	Investicijski kuponi in delnice investicijskih skladov	0	0
6.	Sestavljeni in izvedeni finančni instrumenti	0	0
7.	Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi instrumenti denarnega trga	0	0
8.	Terjatve	1.639	3.176
9.	Aktivne časovne razmejitve	0	0
	Skupaj sredstva (od 1 do 9)	1.542.248	2.007.969
	Zunajbilančna sredstva	0	0
II.	OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV		
1.	Poslovne obveznosti	103	147
	a) Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	0	0
	b) Obveznosti iz upravljanja	103	147
	c) Obveznosti za plačilo davkov	0	0
	č) Obveznosti iz naslova razdelitve dobička oziroma drugih izplačil imetnikom investicijskih kuponov	0	0
	d) Druge poslovne obveznosti	0	0
2.	Finančne obveznosti	0	0
	a) Posojila	0	0
	b) Obveznosti iz izvedenih finančnih instrumentov	0	0
	c) Druge finančne obveznosti	0	0
3.	Pasivne časovne razmejitve	3.027	3.695
4.	Obveznosti do imetnikov investicijskih kuponov	1.539.118	2.004.127
	a) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	927.793	1.159.554
	b) Vplačani presežek enot premoženja	40.686	30.205
	c) Rezerve, nastale iz vrednotenja po poštenu vrednosti	0	0
	č) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	675.758	419.156
	d) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	-105.119	395.212
	Skupaj obveznosti do virov sredstev (od 1 do 4)	1.542.248	2.007.969
	Zunajbilančne obveznosti do virov sredstev	0	0

Nerevidiran izkaz poslovnega izida

v EUR

Št.	Opis	01.01.-30.06.2020	01.01.-30.06.2019
1.	Prihodki od obresti	0	0
2.	Prihodki od dividend	12.008	16.778
3.	Drugi finančni prihodki	16.998	12.509
4.	Iztrženi dobički pri naložbah	24.521	22.658
5.	Neiztrženi dobički pri naložbah	105.351	247.463
6.	Drugi prihodki	25	96
7.	SKUPAJ PRIHODKI (od 1 do 6)	158.903	299.504
8.	Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	18.113	17.964
9.	Odhodki v zvezi z banko skrbnico	695	629
10.	Odhodki v zvezi z revidiranjem	103	135
11.	Odhodki v zvezi z obveščanjem imetnikov investicijskih kuponov	0	0
12.	Odhodki v zvezi s trgovanjem	2.183	1.218
13.	Odhodki za obresti	0	0
14.	Drugi finančni odhodki	13.232	3.213
15.	Iztržene izgube pri naložbah	51.277	1.035
16.	Neiztržene izgube pri naložbah	176.509	10.965
17.	Odhodki iz naslova slabitve naložb	0	0
18.	Drugi odhodki	1.910	1.679
19.	SKUPAJ ODHODKI (od 8 do 18)	264.022	36.838
20.	ČISTI DOBIČEK ALI IZGUBA (7-19)	-105.119	262.666
21.	Izenačevanje prihodka za vplačane enote premoženja	-18.214	11.445
22.	Izenačevanje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	-58.900	17.298

Pojasnila posameznih rešitev in vrednotenj finančnih inštrumentov
1. Informacija o učinku skupnih ovrednotenj

Pri naložbah v portfelju Infond Consumer, delniški podsklad, v obdobju od 01.01.2020 do 30.06.2020 ni bila uporabljena tehnika skupnega ovrednotenja naložb.

2. Pregled uporabljenih instrumentov za zmanjšanje tveganja

Za obvladovanje tveganj podsklada niso bili uporabljeni finančni instrumenti. Tveganje se je obvladovalo z ustrezno razpršitvijo naložb.

3. Podatek o zastavljenih in posojenih vrednostnih papirjih

Vrednostni papirji podsklada niso bili predmet zastav ali posojil.

4. Informacija o oblikovanju popravkov vrednosti naložb

Na podskladu ni bilo v obdobju 01.01. do 30.06.2020 izvedenih popravkov vrednosti naložb.

5. Podatki o številu večjih nakupov ali večjih prodaj investicijskih kuponov

Vrsta transakcije	Datum VEP	Število enot premoženja	Vrednost enote premoženja (v EUR)
Prodaja	26.02.2020	89.520,1719	1,6986
Prodaja	17.02.2020	22.086,0251	1,8111
Prodaja	19.03.2020	19.945,4823	1,3614
Nakup	10.03.2020	19.880,7157	1,5090
Prodaja	12.03.2020	19.121,7515	1,3425

6. Specifikacija drugih poslovnih obveznosti v bilanci stanja

V EUR

Opis	30.06.2020	31.12.2019
Obveznosti iz naslova vplačil in izplačil enot premoženja	0	0
- obveznosti za vplačana in še nekonvertirana sredstva investorjev	0	0
- obveznosti iz izplačil enot premoženja	0	0
Druge poslovne obveznosti – do skrbnika	0	0
Druge poslovne obveznosti	0	0

7. Informacija o morebitnih dogodkih po datumu bilance stanja, ki vplivajo na razumevanje računovodskih izkazov

Po datumu bilance stanja ni bilo pomembnejših dogodkov, ki bi vplivali na razumevanje računovodskih izkazov.

Pojasnilo naložb iz 162. člena ZISDU-3

Podsklad na dan 30.06.2020 nima naložb v depozite, instrumente denarnega trga ali druge vrednostne papirje, katerih izdajatelj je skrbnik ali oseba, povezana z družbo za upravljanje tega podsklada (delež je enak 0,00%).

Pojasnilo v zvezi z upravljanjem storitev in poslov

Družba za upravljanje ni sprejela odločitev v upravljanje storitev in poslov, ki omogočajo nastanek škodljivih nasprotij interesov, kot določa sklep, ki ureja poslovanje družbe za upravljanje.

IZKAZ PREMOŽENJA (STRUKTURA NALOŽB) NA DAN 30.06.2020

Izkaz premoženja izkazuje čisto vrednost sredstev podsklada in vsebuje pregled naložb v depozite, vrednostne papirje in druge finančne instrumente. V skladu z naložbeno politiko sklada so razvrščene glede na vrste naložb, prikazane v bilanci stanja (označene so po zaporednih številkah bilance stanja), in valuto, v kateri so izražene. Denarna sredstva so zmanjšana za poslovne obveznosti, finančne obveznosti in pasivne časovne razmejitve.

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVILO VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	ZNESEK V IZVIRNI VALUTI
3 VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP				1.521.675		98,86		
3.1 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP				1.521.675		98,86		
3.1.2 VREDNOSTNI PAPIRJI TUJIH IZDAJATELJEV, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU				1.521.675		98,86		
3.1.2.1 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA BORZI VP				1.521.675		98,86		
3.1.2.1.1 LASTNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI				1.521.675		98,86		
3.1.2.1.1.1 - DELNICE GOSPODARSKIH DRUŽB				1.521.675		98,86		
PROCTER&GAMBLE CO.	PG US	US	530	56.592	0,00	3,68	USD	63.372
ADVANCE AUTO PARTS INC.	AAP US	US	110	13.993	0,00	0,91	USD	15.670
ANHEUSER-BUSCH INBEV NV	ABI BB	BE	430	18.862	0,00	1,23	EUR	18.862
ACCOR SA	AC FP	FR	620	15.010	0,00	0,98	EUR	15.010
ADIDAS AG	ADS GY	DE	55	12.848	0,00	0,83	EUR	12.848
AMAZON.COM INC	AMZN US	US	56	137.965	0,00	8,95	USD	154.494
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	BATS LN	GB	600	20.415	0,00	1,33	GBP	18.627
BED BATH & BEYOND	BBBY US	US	800	7.573	0,00	0,49	USD	8.480
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	BMW GY	DE	200	11.364	0,00	0,74	EUR	11.364
DANONE SA	BN FP	FR	260	16.006	0,00	1,04	EUR	16.006
COLGATE-PALMOLIVE COMP.	CL US	US	250	16.356	0,00	1,06	USD	18.315
CONTINENTAL AG	CON GY	DE	70	6.101	0,00	0,40	EUR	6.101
COSTCO WHOLESALE	COST US	US	130	35.200	0,00	2,29	USD	39.417
DIAGEO	DGE LN	GB	1.220	35.854	0,00	2,33	GBP	32.714
WALT DISNEY COMPANY	DIS US	US	150	14.937	0,00	0,97	USD	16.727
FOMENTO ECONOMICO MEXICANO	FMX US	MX	200	11.075	0,00	0,72	USD	12.402
GENERAL MOTORS	GM US	US	1.030	23.271	0,00	1,51	USD	26.059
HEINEKEN	HEIA NA	NL	370	30.362	0,00	1,97	EUR	30.362
HENKEL AG	HEN GY	DE	400	29.660	0,00	1,93	EUR	29.660
HARLEY-DAVIDSON INC	HOG US	US	220	4.670	0,00	0,30	USD	5.229
HERSHEY COMPANY	HSY US	US	90	10.418	0,00	0,68	USD	11.666

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVILO VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	ZNESEK V IZVIRNI VALUTI
COCA-COLA COMPANY	KO US	US	1.000	39.900	0,00	2,59	USD	44.680
LOWE'S	LOW US	US	500	60.332	0,00	3,92	USD	67.560
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON	MC FP	FR	90	35.145	0,00	2,28	EUR	35.145
MCDONALD S CORPORATION	MCD US	US	160	26.358	0,00	1,71	USD	29.515
MONDELEZ INTERNATIONAL	MDLZ US	US	800	36.528	0,00	2,37	USD	40.904
ALTRIA GROUP	MO US	US	600	21.031	0,00	1,37	USD	23.550
NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDINGS	NCLH US	US	320	4.695	0,00	0,31	USD	5.258
NESTLE SA	NESN SW	CH	850	83.587	0,00	5,43	CHF	89.029
NIKE INC.	NKE US	US	280	24.517	0,00	1,59	USD	27.454
L'OREAL	OR FP	FR	100	28.570	0,00	1,86	EUR	28.570
PEPSICO INC	PEP US	US	290	34.252	0,00	2,23	USD	38.355
PHILIP MORRIS INTL.	PM US	US	400	25.026	0,00	1,63	USD	28.024
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	RB/ LN	GB	250	20.363	0,00	1,32	GBP	18.580
STARBUCKS CORP	SBUX US	US	300	19.715	0,00	1,28	USD	22.077
SODEXO	SW FP	FR	75	4.515	0,00	0,29	EUR	4.515
SYSCO	SYU US	US	275	13.423	0,00	0,87	USD	15.032
TJX COMPANIES INC.	TJX US	US	170	7.676	0,00	0,50	USD	8.595
UNILEVER	UNA NA	NL	700	33.075	0,00	2,15	EUR	33.075
VF CORP	VFC US	US	140	7.619	0,00	0,50	USD	8.532
VOLKSWAGEN AG	VOW GY	DE	120	17.196	0,00	1,12	EUR	17.196
WAL-MART STORES	WMT US	US	370	39.577	0,00	2,57	USD	44.319
BRIDGESTONE CORP	5108 JP	JP	200	5.750	0,00	0,37	JPY	693.800
DENSO CORP.	6902 JP	JP	300	10.455	0,00	0,68	JPY	1.261.500
TOYOTA MOTOR CORPORATION	7203 JP	JP	500	28.021	0,00	1,82	JPY	3.381.000
JD.COM INC	JD US	CN	350	18.810	0,00	1,22	USD	21.063
ZALANDO SE	ZAL GY	DE	350	21.973	0,00	1,43	EUR	21.973
CHIPOTLE MEXICAN GRILL	CMG US	US	8	7.518	0,00	0,49	USD	8.419
SONY CORP	6758 JP	JP	600	36.718	0,00	2,39	JPY	4.430.400
KAO CORPORATION	4452 JP	JP	200	14.155	0,00	0,92	JPY	1.708.000
UNICHARM CORPORATION	8113 JP	JP	400	14.653	0,00	0,95	JPY	1.768.000
PERNOD RICARD SA	RI FP	FR	100	14.005	0,00	0,91	EUR	14.005
TESLA MOTORS INC	TSLA US	US	15	14.464	0,00	0,94	USD	16.197
SPROUTS FARMERS MARKET, INC.	SFM US	US	380	8.684	0,00	0,56	USD	9.724
COMPAGNIE FINANCIERE RICHEMONT SA	CFR SW	CH	350	19.861	0,00	1,29	CHF	21.154

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVILO VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	ZNESEK V IZVIRNI VALUTI
BURBERRY GROUP PLC	BRBY LN	GB	500	8.765	0,00	0,57	GBP	7.998
KROGER CO.	KR US	US	380	11.487	0,00	0,75	USD	12.863
CARREFOUR SA	CA FP	FR	300	4.127	0,00	0,27	EUR	4.127
LENNAR CORPORATION	LEN US	US	300	16.508	0,00	1,07	USD	18.486
HORMEL FOODS CORP	HRL US	US	350	15.087	0,00	0,98	USD	16.895
BOOKING HOLDINGS INC	BKNG US	US	18	25.596	0,00	1,66	USD	28.662
ALIBABA GROUP HOLDING	BABA US	CN	280	53.935	0,00	3,50	USD	60.396
MERCADOLIBRE INC.	MELI US	AR	20	17.606	0,00	1,14	USD	19.715
KERING SA	KER FP	FR	35	16.949	0,00	1,10	EUR	16.949
PRADA SPA	1913 HK	IT	2.000	6.199	0,00	0,40	HKD	53.800
KERRY GROUP PLC	KYGA LN	IE	170	18.717	0,00	1,22	EUR	18.717
PREMOŽENJE SKUPAJ				1.521.675		98,86		
1 DENARNA SREDSTVA				15.804		1,03		
1.1 DENARNA SREDSTVA NA POSEBNEM RAČUNU INVESTICIJSKEGA SKLADA				15.804		1,03		
8 TERJATVE				1.639		0,11		
8.6 TERJATVE ZA DIVIDENDE				1.639		0,11		
ČISTA VREDNOST SREDSTEV				1.539.118		100,00		

7. INFOND DEFENSIVE, mešani podsklad

Nerevidirana bilanca stanja

v EUR

Št.	Opis	30.06.2020	31.12.2019
I.	SREDSTVA		
1.	Denarna sredstva	434.596	1.502.648
2.	Depoziti pri bankah in posojila	600.000	2.900.000
3.	Vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	28.106.995	26.403.960
4.	Instrumenti denarnega trga prvovrstnih izdajateljev	0	0
5.	Investicijski kuponi in delnice investicijskih skladov	2.690.528	2.895.603
6.	Sestavljeni in izvedeni finančni instrumenti	0	0
7.	Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi instrumenti denarnega trga	0	0
8.	Terjatve	174.238	39.445
9.	Aktivne časovne razmejitev	0	0
	Skupaj sredstva (od 1 do 9)	32.006.357	33.741.656
	Zunajbilančna sredstva	0	0
II.	OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV		
1.	Poslovne obveznosti	140.536	21.640
	a) Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	0	0
	b) Obveznosti iz upravljanja	1.140	5.580
	c) Obveznosti za plačilo davkov	0	0
	č) Obveznosti iz naslova razdelitve dobička oziroma drugih izplačil imetnikom investicijskih kuponov	0	0
	d) Druge poslovne obveznosti	139.396	16.060
2.	Finančne obveznosti	0	0
	a) Posojila	0	0
	b) Obveznosti iz izvedenih finančnih instrumentov	0	0
	c) Druge finančne obveznosti	0	0
3.	Pasivne časovne razmejitev	46.675	45.984
4.	Obveznosti do imetnikov investicijskih kuponov	31.819.146	33.674.032
	a) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	7.814.556	8.124.816
	b) Vplačani presežek enot premoženja	199.467	156.482
	c) Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti	0	0
	č) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	24.573.579	22.632.710
	d) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	-768.456	2.760.024
	Skupaj obveznosti do virov sredstev (od 1 do 4)	32.006.357	33.741.656
	Zunajbilančne obveznosti do virov sredstev	0	0

Nerevidiran izkaz poslovnega izida

v EUR

Št.	Opis	01.01.-30.06.2020	01.01.-30.06.2019
1.	Prihodki od obresti	190.664	194.954
2.	Prihodki od dividend	96.490	109.392
3.	Drugi finančni prihodki	511.330	179.683
4.	Iztrženi dobički pri naložbah	34.047	55.169
5.	Neiztrženi dobički pri naložbah	859.747	1.872.091
6.	Drugi prihodki	0	649
7.	SKUPAJ PRIHODKI (od 1 do 6)	1.692.278	2.411.938
8.	Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	262.106	244.527
9.	Odhodki v zvezi z banko skrbnico	12.311	10.611
10.	Odhodki v zvezi z revidiranjem	2.235	1.961
11.	Odhodki v zvezi z obveščanjem imetnikov investicijskih kuponov	0	8
12.	Odhodki v zvezi s trgovanjem	3.519	2.592
13.	Odhodki za obresti	0	62
14.	Drugi finančni odhodki	105.154	124.956
15.	Iztržene izgube pri naložbah	502.415	42.828
16.	Neiztržene izgube pri naložbah	1.568.044	34.093
17.	Odhodki iz naslova slabitve naložb	0	0
18.	Drugi odhodki	4.950	4.811
19.	SKUPAJ ODHODKI (od 8 do 18)	2.460.734	466.449
20.	ČISTI DOBIČEK ALI IZGUBA (7-19)	-768.456	1.945.489
21.	Izenačevanje prihodka za vplačane enote premoženja	-33.922	134.571
22.	Izenačevanje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	-233.389	56.099

Pojasnila posameznih rešitev in vrednotenj finančnih inštrumentov
1. Informacija o učinku skupnih ovrednotenj

Izdajatelj	Naziv VP	Št. lotov	Učinek ovrednotenja v EUR
GEN-I,D.O.O.	GE02	3	-4.950
IMPOL 2000, D.D.	IM01	384	-1.075
SDH d.d.	SOS3	375	-5.138

Družba je dne 21.04.2020 izvedla skupno ovrednotenje navadne obveznice družbe GEN-I,d.o.o. z oznako GE02. Delež naložbe na dan 30.06.2020 znaša 0,96 % čiste vrednosti podsklada. Obveznica kotira na Ljubljanski borzi, vendar je trgovanje neredno in kaže vse znake nedelujočega trga. Zato je družba izvedla skupno ovrednotenje na podlagi uporabe metode diskontiranih denarnih tokov. Učinek skupnega ovrednotenja je prikazan v zgornji tabeli.

Družba je dne 21.04.2020 izvedla skupno ovrednotenje navadne obveznice družbe Impol 2000,d.d. z oznako IM01. Delež naložbe na dan 30.06.2020 znaša 0,25 % čiste vrednosti podsklada. Obveznica kotira na Ljubljanski borzi, vendar je trgovanje neredno in kaže vse znake nedelujočega trga. Zato je družba izvedla skupno ovrednotenje na podlagi uporabe metode diskontiranih denarnih tokov. Učinek skupnega ovrednotenja je prikazan v zgornji tabeli.

Družba je dne 21.04.2020 izvedla skupno ovrednotenje navadne obveznice družbe SDH, d.d., z oznako SOS3. Delež naložbe na dan 30.06.2020 znaša 0 % čiste vrednosti podsklada, saj je obveznica zapadla dne 24.06.2020. Obveznica je kotirala na Ljubljanski borzi, vendar je bilo trgovanje neredno in je kazalo vse znake nedelujočega trga. Zato je družba izvedla skupno ovrednotenje na podlagi uporabe metode diskontiranih denarnih tokov. Učinek skupnega ovrednotenja je prikazan v zgornji tabeli.

2. Pregled uporabljenih instrumentov za zmanjšanje tveganja

Za obvladovanje tveganj podsklada niso bili uporabljeni finančni instrumenti. Tveganje se je obvladovalo z ustrezno razpršitvijo naložb.

3. Podatek o zastavljenih in posojenih vrednostnih papirjih

Vrednostni papirji podsklada niso bili predmet zastav ali posojil.

4. Informacija o oblikovanju popravkov vrednosti naložb

Na podskladu ni bilo v obdobju 01.01. do 30.06.2020 izvedenih popravkov vrednosti naložb.

5. Podatki o številu večjih nakupov ali večjih prodaj investicijskih kuponov

Vrsta transakcije	Datum VEP	Število enot premoženja	Vrednost enote premoženja (v EUR)
Prodaja	12.03.2020	13.369,2699	36,3681
Nakup	06.01.2020	4.673,2371	39,7524
Prodaja	05.06.2020	4.279,0563	38,8492
Prodaja	20.01.2020	3.654,7913	40,1691
Prodaja	20.05.2020	3.562,5682	38,0307

6. Specifikacija drugih poslovnih obveznosti v bilanci stanja

V EUR

Opis	30.06.2020	31.12.2019
Obveznosti iz naslova vplačil in izplačil enot premoženja	139.296	15.561
- obveznosti za vplačana in še nekonvertirana sredstva investorjev	139.000	5.000
- obveznosti iz izplačil enot premoženja	296	10.561
Druge poslovne obveznosti – do skrbnika	0	0
Druge poslovne obveznosti	100	499
Druge poslovne obveznosti	139.396	16.060

7. Informacija o morebitnih dogodkih po datumu bilance stanja, ki vplivajo na razumevanje računovodskih izkazov

Po datumu bilance stanja ni bilo pomembnejših dogodkov, ki bi vplivali na razumevanje računovodskih izkazov.

Pojasnilo naložb iz 162. člena ZISDU-3

Podsklad ima na dan 30.06.2020 6,41 % čiste vrednosti sredstev v naložbah v depozite, instrumente denarnega trga ali druge vrednostne papirje, katerih izdajatelj je oseba, povezana z družbo za upravljanje tega podsklada. Naložb, katerih izdajatelj je skrbnik investicijskega sklada, podsklad nima (delež je enak 0,00%).

Pojasnilo v zvezi z upravljanjem storitev in poslov

Družba za upravljanje ni sprejela odločitev v upravljanje storitev in poslov, ki omogočajo nastanek škodljivih nasprotij interesov, kot določa sklep, ki ureja poslovanje družbe za upravljanje.

IZKAZ PREMOŽENJA (STRUKTURA NALOŽB) NA DAN 30.06.2020

Izkaz premoženja izkazuje čisto vrednost sredstev podsklada in vsebuje pregled naložb v depozite, vrednostne papirje in druge finančne instrumente. V skladu z naložbeno politiko sklada so razvrščene glede na vrste naložb, prikazane v bilanci stanja (označene so po zaporednih številkah bilance stanja), in valuto, v kateri so izražene. Denarna sredstva so zmanjšana za poslovne obveznosti, finančne obveznosti in pasivne časovne razmejitve.

DEPOZITNA INSTITUCIJA	OZNAKA DEPOZITA	DRŽAVA DEPOZITNE INSTITUCIJE	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	VREDNOST V IZVIRNI VALUTI		
2. DEPOZITI IN POSOJILA			600.000	1,89				
2.1 DANI DEPOZITI Z NAMENOM DOSEGANJA NALOŽBENIH CILJEV			600.000	1,89				
2.1.1 - BANKAM IN DRUGIM KREDITNIM INŠTITUCIJAM S SEDEŽEM V REPUBLIKI SLOVENIJI			600.000	1,89				
BKS BANK AG	BKS - 12000883 N	SI	600.000	1,89	EUR	600.000		
IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVILO VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	VREDNOST V IZVIRNI VALUTI
3 VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP				28.106.995		88,33		
3.1 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP				27.711.711		87,09		
3.1.1 VREDNOSTNI PAPIRJI DOMAČIH IZDAJATELJEV, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU				2.425.754		7,62		
3.1.1.1 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA BORZI VP				894.034		2,81		
3.1.1.1.2 DOLŽNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI				894.034		2,81		
3.1.1.1.2.2 - OBVEZNICE GOSPODARSKIH DRUŽB				894.034		2,81		
SIJ-SLOVENSKA INDUSTRIJA JEKLA D.D.	SIJ5	SI	98	102.686	0,19	0,32	EUR	102.686
IMPOL 2000, D.D.	IM01	SI	384	78.841	0,77	0,25	EUR	78.841
GEN-I, D.O.O.	GE02	SI	3	305.929	2,00	0,96	EUR	305.929
NLB, D.D.	NLB27	SI	4	406.578	0,89	1,28	EUR	406.578
3.1.1.2 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA DRUGIH ORGANIZIRANIH TRGIH VP				1.531.720		4,81		
3.1.1.2.2 DOLŽNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI				1.531.720		4,81		
3.1.1.2.2.1 - DRŽAVNE OBVEZNICE				1.531.720		4,81		
REPUBLIKA SLOVENIJA	SLOREP 5.125 03/30/26	SI	300	395.472	0,02	1,24	EUR	395.472
REPUBLIKA SLOVENIJA	SLOREP 1 03/06/28	SI	600	646.665	0,03	2,03	EUR	646.665
REPUBLIKA SLOVENIJA	SLOREP 2.25 03/03/32	SI	400	489.583	0,02	1,54	EUR	489.583

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVILO VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	VREDNOST V IZVIRNI VALUTI
3.1.2 VREDNOSTNI PAPIRJI TUJIH IZDAJATELJEV, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU				25.285.957		79,47		
3.1.2.1 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA BORZI VP				9.804.041		30,81		
3.1.2.1.1 LASTNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI				9.804.041		30,81		
3.1.2.1.1.1 - DELNICE GOSPODARSKIH DRUŽB				9.804.041		30,81		
APPLE INC.	AAPL US	US	1.200	390.927	0,00	1,22	USD	437.760
ADIDAS AG	ADS GY	DE	800	186.880	0,00	0,59	EUR	186.880
AMERICAN ELECTRIC PO	AEP US	US	2.000	142.240	0,00	0,45	USD	159.280
AMAZON.COM INC	AMZN US	US	210	517.371	0,00	1,63	USD	579.352
ALIBABA GROUP HOLDING	BABA US	CN	1.600	308.198	0,00	0,97	USD	345.120
BNP PARIBAS	BNP FP	FR	4.500	159.165	0,00	0,50	EUR	159.165
BP PLC	BP/ LN	GB	35.000	117.839	0,00	0,37	GBP	107.520
CME GROUP INC.	CME US	US	800	116.121	0,00	0,36	USD	130.032
COSTCO WHOLESALE	COST US	US	1.100	297.849	0,00	0,94	USD	333.531
CHEVRON CORP	CVX US	US	2.000	159.368	0,00	0,50	USD	178.460
ALPHABET INC-CL A	GOOGL US	US	200	253.268	0,00	0,80	USD	283.610
JOHNSON & JOHNSON	JNJ US	US	1.800	226.053	0,00	0,71	USD	253.134
JPMORGAN CHASE & CO.	JPM US	US	2.200	184.794	0,00	0,58	USD	206.932
NESTLE SA	NESN SW	CH	2.000	196.676	0,00	0,62	CHF	209.480
NOVARTIS AG-REG SHS	NOVN SW	CH	2.720	210.480	0,00	0,66	CHF	224.182
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	ROG SW	CH	500	154.140	0,00	0,48	CHF	164.175
UNION PACIFIC CORPORATION	UNP US	US	1.600	241.572	0,00	0,76	USD	270.512
BLACKROCK	BLK US	US	700	340.117	0,00	1,07	USD	380.863
NIDEC CORPORATION	6594 JP	JP	3.000	178.916	0,00	0,56	JPY	21.588.000
KEYENCE CORPORATIN	6861 JP	JP	600	223.918	0,00	0,70	JPY	27.018.000
SALESFORCE.COM INC	CRM US	US	1.600	267.662	0,00	0,84	USD	299.728
MICROSOFT CORPORATION	MSFT US	US	2.600	472.518	0,00	1,49	USD	529.126
WALT DISNEY COMPANY	DIS US	US	1.500	149.370	0,00	0,47	USD	167.265
MONDELEZ INTERNATIONAL	MDLZ US	US	4.000	182.640	0,00	0,57	USD	204.520
MASTERCARD, INC.	MA US	US	1.070	282.550	0,00	0,89	USD	316.399
ALLIANZ SE	ALV GY	DE	1.700	308.992	0,00	0,97	EUR	308.992
KONINKLIJKE PHILIPS	PHIA NA	NL	3.500	145.320	0,00	0,46	EUR	145.320
AIRBUS GROUP NV	AIR FP	FR	2.500	158.800	0,00	0,50	EUR	158.800
IBERDROLA SA	IBE SM	ES	22.000	227.040	0,00	0,71	EUR	227.040

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVILO VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	VREDNOST V IZVIRNI VALUTI
AIR LIQUIDE SA	AI FP	FR	1.650	211.860	0,00	0,67	EUR	211.860
ABBOTT LABORATORIES	ABT US	US	2.500	204.121	0,00	0,64	USD	228.575
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON	MC FP	FR	500	195.250	0,00	0,61	EUR	195.250
COMPAGNIE FINANCIERE RICHEMONT SA	CFR SW	CH	2.400	136.190	0,00	0,43	CHF	145.056
ADOBE INC	ADBE US	US	800	310.991	0,00	0,98	USD	348.248
LINDE PLC	LIN US	GB	1.100	208.360	0,00	0,65	USD	233.321
L'OREAL	OR FP	FR	500	142.850	0,00	0,45	EUR	142.850
DIAGEO	DGE LN	GB	3.500	102.860	0,00	0,32	GBP	93.853
TENCENT HOLDINGS	700 HK	CN	4.000	229.801	0,00	0,72	HKD	1.994.400
COMCAST CORP	CMCSA US	US	4.000	139.239	0,00	0,44	USD	155.920
INMOBILIARIA COLONIAL SA	COL SM	ES	10.000	78.400	0,00	0,25	EUR	78.400
BARRICK GOLD CORP	GOLD US	CA	9.000	216.521	0,00	0,68	USD	242.460
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP	RTX US	US	3.500	192.597	0,00	0,61	USD	215.670
NOVO NORDISK A/S	NOVOB DC	DK	2.000	115.235	0,00	0,36	DKK	858.800
ABBVIE INC.	ABBV US	US	3.000	263.029	0,00	0,83	USD	294.540
VIVENDI	VIV FP	FR	6.000	137.040	0,00	0,43	EUR	137.040
TOTAL SA	FP FP	FR	3.500	118.913	0,00	0,37	EUR	118.913
3.1.2.2 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA DRUGIH ORGANIZIRANIH TRGIH VP				15.481.916		48,66		
3.1.2.2.2 DOLŽNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI				15.481.916		48,66		
3.1.2.2.2.1 - DRŽAVNE OBVEZNICE				10.090.566		31,72		
REPUBLIC OF LATVIA	LATVIA 2.875 04/30/24	LV	360	405.635	0,04	1,27	EUR	405.635
REPUBLIC OF ITALY	BTPS 5 03/01/25	IT	340	413.939	0,00	1,30	EUR	413.939
FRANCE (GOVT OF)	FRTR 3.5 04/25/26	FR	320.000	396.974	0,00	1,25	EUR	396.974
ROMANIA	ROMANI 2.75 10/29/25	RO	370	397.355	0,02	1,25	EUR	397.355
REPUBLIC OF BULGARIA	BGARIA 2.95 09/03/24	BG	300	343.357	0,02	1,08	EUR	343.357
KINGDOM OF THE NETHERLANDS	NETHER 0.75 07/15/27	NL	400.000	438.017	0,00	1,38	EUR	438.017
REPUBLIC OF CROATIA	CROATI 3 03/20/27	HR	400	451.706	0,03	1,42	EUR	451.706

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVILO VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	VREDNOST V IZVIRNI VALUTI
REPUBLIC OF PORTUGAL	PGB 2.125 10/17/28	PT	40.000.000	465.956	0,00	1,46	EUR	465.956
KINGDOM OF SPAIN	SPGB 1.45 10/31/27	ES	750	827.495	0,00	2,60	EUR	827.495
REPUBLIC OF LITHUANIA	LITHUN 0.95 05/26/27	LT	400	434.043	0,04	1,36	EUR	434.043
REPUBLIC OF IRELAND	IRISH 1.1 05/15/29	IE	40.000.000	443.259	0,01	1,39	EUR	443.259
FRANCE (GOVT OF)	FRTR 0.5 05/25/29	FR	450.000	479.910	0,00	1,51	EUR	479.910
EUROPEAN INVESTMENT BANK	EIB 3.5 04/15/27	LU	300	385.465	0,01	1,21	EUR	385.465
REPUBLIC OF ITALY	BTPS 4.5 03/01/26	IT	400	488.107	0,00	1,53	EUR	488.107
REPUBLIC OF SERBIA	SERBIA 1.5 06/26/29	RS	650	611.173	0,04	1,92	EUR	611.173
REPUBLIC OF POLAND	POLAND 1.375 10/22/27	PL	400	441.018	0,04	1,39	EUR	441.018
SLOVAK REPUBLIC	SLOVGB 1 06/12/28	SK	400.000	435.792	0,02	1,37	EUR	435.792
REPUBLIC OF FINLAND	RFGB 2.75 07/04/28	FI	350	447.417	0,01	1,41	EUR	447.417
REPUBLIC OF AUSTRIA	RAGB 0.5 02/20/29	AT	400	428.189	0,01	1,35	EUR	428.189
KINGDOM OF BELGIUM	BGB 4.5 03/28/26	BE	35.000.000	454.238	0,00	1,43	EUR	454.238
KINGDOM OF SPAIN	SPGB 1.45 04/30/29	ES	450	495.748	0,00	1,56	EUR	495.748
REPUBLIC OF HUNGARY	REPHUN 1.125 04/28/26	HU	400	405.773	0,04	1,28	EUR	405.773
3.1.2.2.2.2 - OBVEZNICE GOSPODARSKIH DRUŽB				5.391.350		16,94		
ASML HOLDING N.V.	ASML 3.375 09/19/23	NL	380	429.960	0,05	1,35	EUR	429.960
K + S AG	SDFGR 4.125 12/06/21	DE	150	151.986	0,03	0,48	EUR	151.986

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVILO VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	VREDNOST V IZVIRNI VALUTI
CAP GEMINI SA	CAPFP 2.5 07/01/23	FR	4	433.744	0,04	1,36	EUR	433.744
VOLVO CAR AB	VOVCAB 2 01/24/25	SE	350	343.958	0,07	1,08	EUR	343.958
MOL HUNGARIAN OIL&GAS PLC	MOLHB 2.625 04/28/23	HU	350	367.886	0,05	1,16	EUR	367.886
CREDIT AGRICOLE LONDON	ACAFP 3.125 07/17/23	GB	3	338.248	0,02	1,06	EUR	338.248
THALES SA	HOFP 0.875 04/19/24	FR	3	306.777	0,06	0,96	EUR	306.777
PPF ARENA 1 BV	PPFARA 3.125 03/27/26	NL	450	453.820	0,08	1,43	EUR	453.820
ACS ACTIVIDADES DE CONSTRUCCIO	ACSSCE 1.875 04/20/26	ES	4	415.739	0,05	1,31	EUR	415.739
BANCO SANTANDER SA	SANTAN 1.125 01/17/25	ES	4	407.969	0,03	1,28	EUR	407.969
SANOFI	SANFP 1.75 09/10/26	FR	4	446.062	0,03	1,40	EUR	446.062
EP INFRASTRUCTURE AS	ENAPHO 1.659 04/26/24	CZ	400	402.988	0,05	1,27	EUR	402.988
GRIFOLS SA	GRFSM 1.625 02/15/25	ES	440	433.598	0,05	1,36	EUR	433.598
AKELIUS RESIDENTIAL AB	AKFAST 1.75 02/07/25	SE	450	458.615	0,08	1,44	EUR	458.615
3.2 INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU VP				395.284		1,24		
3.2.1 INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA DOMAČIH IZDAJATELJEV				395.284		1,24		
GEN-I, D.O.O.	GEN09	SI	4	395.284	1,60	1,24	EUR	395.284
5 INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE CILJNIH SKLADOV				2.690.528		8,46		
5.1 INVESTICIJSKI SKLADI, USKLAJENI Z DIREKTIVO				1.733.142		5,45		
5.1.2 - INVESTICIJSKI SKLADI, USKLAJENI Z DIREKTIVO, S SEDEŽEM ZUNAJ RS				1.733.142		5,45		
ISHARES EURO CORPORATE BOND EX-FINANCIALS	EUNR GY	IE	4.300	510.969	0,03	1,61	EUR	510.969
ISHARES EUR INFLATION LINKED GOVT BOND	IBCI NA	IE	1.200	258.408	0,02	0,81	EUR	258.408
ISHARES CORE EURO GOVERNMENT BOND UCITS ETF	EUNH GY	IE	1.500	198.315	0,01	0,62	EUR	198.315
ISHARES EURO AGGREGATE BOND UCITS ETF	EUN4 GY	IE	6.000	765.450	0,04	2,41	EUR	765.450

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVILO VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	VREDNOST V IZVIRNI VALUTI
5.2 INVESTICIJSKI SKLADI, NEUSKLAJENI Z DIREKTIVO				957.386		3,01		
5.2.2 - INVESTICIJSKI SKLADI, NEUSKLAJENI Z DIREKTIVO, S SEDEŽEM ZUNAJ RS				957.386		3,01		
NEXT FUNDS JPX-NIKKEI 400	1591 JP	JP	1.500	174.416	0,00	0,55	JPY	21.045.000
ISHARES MSCI EMERGING MARKETS INDEX	EEM US	US	11.000	392.829	0,00	1,23	USD	439.890
ISHARES JP MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND FUND	EMB US	US	4.000	390.141	0,00	1,23	USD	436.880
PREMOŽENJE SKUPAJ				31.397.523		98,68		
1 DENARNA SREDSTVA				247.385		0,78		
1.1 DENARNA SREDSTVA NA POSEBNEM RAČUNU INVESTICIJSKEGA SKLADA				247.385		0,78		
8 TERJATVE				174.238		0,54		
8.1 TERJATVE ZA PRODANE OZIROMA ZAPADLE NALOŽBE				169.600		0,53		
8.6 TERJATVE ZA DIVIDENDE				4.638		0,01		
ČISTA VREDNOST SREDSTEV				31.819.146		100,00		

8. INFOND DIVIDEND, delniški podsklad razvitih trgov

Nerevidirana bilanca stanja

v EUR

Št.	Opis	30.06.2020	31.12.2019
I.	SREDSTVA		
1.	Denarna sredstva	43.856	68.832
2.	Depoziti pri bankah in posojila	0	0
3.	Vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	6.726.248	7.701.263
4.	Instrumenti denarnega trga prvovrstnih izdajateljev	0	0
5.	Investicijski kuponi in delnice investicijskih skladov	0	0
6.	Sestavljeni in izvedeni finančni instrumenti	0	0
7.	Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi instrumenti denarnega trga	0	0
8.	Terjatve	11.670	5.093
9.	Aktivne časovne razmejitve	0	0
	Skupaj sredstva (od 1 do 9)	6.781.774	7.775.188
	Zunajbilančna sredstva	0	0
II.	OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV		
1.	Poslovne obveznosti	8.912	5.938
	a) Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	0	0
	b) Obveznosti iz upravljanja	9	8
	c) Obveznosti za plačilo davkov	0	0
	č) Obveznosti iz naslova razdelitve dobička oziroma drugih izplačil imetnikom investicijskih kuponov	5.930	5.930
	d) Druge poslovne obveznosti	2.973	0
2.	Finančne obveznosti	0	0
	a) Posojila	0	0
	b) Obveznosti iz izvedenih finančnih instrumentov	0	0
	c) Druge finančne obveznosti	0	0
3.	Pasivne časovne razmejitve	13.547	14.379
4.	Obveznosti do imetnikov investicijskih kuponov	6.759.315	7.754.871
	a) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	6.079.692	6.141.412
	b) Vplačani presežek enot premoženja	25.803	-12.976
	c) Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti	0	0
	č) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	1.597.244	430.963
	d) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	-943.424	1.195.472
	Skupaj obveznosti do virov sredstev (od 1 do 4)	6.781.774	7.775.188
	Zunajbilančne obveznosti do virov sredstev	0	0

Nerevidiran izkaz poslovnega izida

v EUR

Št.	Opis	01.01.-30.06.2020	01.01.-30.06.2019
1.	Prihodki od obresti	0	0
2.	Prihodki od dividend	105.516	160.063
3.	Drugi finančni prihodki	115.644	132.977
4.	Iztrženi dobički pri naložbah	29.650	326.072
5.	Neiztrženi dobički pri naložbah	333.766	442.612
6.	Drugi prihodki	31	223
7.	SKUPAJ PRIHODKI (od 1 do 6)	584.607	1.061.947
8.	Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	73.908	80.489
9.	Odhodki v zvezi z banko skrbnico	2.930	2.944
10.	Odhodki v zvezi z revidiranjem	432	525
11.	Odhodki v zvezi z obveščanjem imetnikov investicijskih kuponov	0	2
12.	Odhodki v zvezi s trgovanjem	5.894	6.801
13.	Odhodki za obresti	0	0
14.	Drugi finančni odhodki	127.723	63.139
15.	Iztržene izgube pri naložbah	693.675	103.879
16.	Neiztržene izgube pri naložbah	619.781	213.034
17.	Odhodki iz naslova slabitve naložb	0	0
18.	Drugi odhodki	3.688	2.866
19.	SKUPAJ ODHODKI (od 8 do 18)	1.528.031	473.679
20.	ČISTI DOBIČEK ALI IZGUBA (7-19)	-943.424	588.268
21.	Izenačevanje prihodka za vplačane enote premoženja	-12.240	2.984
22.	Izenačevanje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	-38.043	5.830

Pojasnila posameznih rešitev in vrednotenj finančnih inštrumentov
1. Informacija o učinku skupnih ovrednotenj

Pri naložbah v portfelju Infond Dividend, delniški podsklad razvitih trgov, v obdobju od 01.01.2020 do 30.06.2020 ni bila uporabljena tehnika skupnega ovrednotenja naložb.

2. Pregled uporabljenih instrumentov za zmanjšanje tveganja

Za obvladovanje tveganj podsklada niso bili uporabljeni finančni instrumenti. Tveganje se je obvladovalo z ustrezno razpršitvijo naložb.

3. Podatek o zastavljenih in posojenih vrednostnih papirjih

Vrednostni papirji podsklada niso bili predmet zastav ali posojil.

4. Informacija o oblikovanju popravkov vrednosti naložb

Na podskladu ni bilo v obdobju 01.01. do 30.06.2020 izvedenih popravkov vrednosti naložb.

5. Podatki o številu večjih nakupov ali večjih prodaj investicijskih kuponov

Vrsta transakcije	Datum VEP	Število enot premoženja	Vrednost enote premoženja (v EUR)
Nakup	09.06.2020	5.150,1262	9,7085
Prodaja	24.06.2020	5.150,1262	8,9255
Prodaja	19.03.2020	2.959,5430	7,0725
Nakup	10.01.2020	1.909,8184	10,4722
Prodaja	27.01.2020	1.477,4904	10,2204

6. Specifikacija drugih poslovnih obveznosti v bilanci stanja

V EUR

Opis	30.06.2020	31.12.2019
Obveznosti iz naslova vplačil in izplačil enot premoženja	2.973	0
- obveznosti za vplačana in še nekonvertirana sredstva investorjev	0	0
- obveznosti iz izplačil enot premoženja	2.973	0
Druge poslovne obveznosti – do skrbnika	0	0
Druge poslovne obveznosti	2.973	0

7. Informacija o morebitnih dogodkih po datumu bilance stanja, ki vplivajo na razumevanje računovodskih izkazov

Po datumu bilance stanja ni bilo pomembnejših dogodkov, ki bi vplivali na razumevanje računovodskih izkazov.

Pojasnilo naložb iz 162. člena ZISDU-3

Podsklad na dan 30.06.2020 nima naložb v depozite, instrumente denarnega trga ali druge vrednostne papirje, katerih izdajatelj je skrbnik ali oseba, povezana z družbo za upravljanje tega podsklada (delež je enak 0,00%).

Pojasnilo v zvezi z upravljanjem storitev in poslov

Družba za upravljanje ni sprejela odločitev v upravljanje storitev in poslov, ki omogočajo nastanek škodljivih nasprotij interesov, kot določa sklep, ki ureja poslovanje družbe za upravljanje.

IZKAZ PREMOŽENJA (STRUKTURA NALOŽB) NA DAN 30.06.2020

Izkaz premoženja izkazuje čisto vrednost sredstev podsklada in vsebuje pregled naložb v depozite, vrednostne papirje in druge finančne instrumente. V skladu z naložbeno politiko sklada so razvrščene glede na vrste naložb, prikazane v bilanci stanja (označene so po zaporednih številkah bilance stanja), in valuto, v kateri so izražene. Denarna sredstva so zmanjšana za poslovne obveznosti, finančne obveznosti in pasivne časovne razmejitve.

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVILO VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	ZNESEK V IZVIRNI VALUTI
3 VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP				6.726.248		99,50		
3.1 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP				6.726.248		99,50		
3.1.2 VREDNOSTNI PAPIRJI TUJIH IZDAJATELJEV, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU				6.726.248		99,50		
3.1.2.1 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA BORZI VP				6.726.248		99,50		
3.1.2.1.1 LASTNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI				6.726.248		99,50		
3.1.2.1.1.1 - DELNICE GOSPODARSKIH DRUŽB				6.726.248		99,50		
EOG RESOURCES	EOG US	US	3.000	135.721	0,00	2,01	USD	151.980
JOHNSON & JOHNSON	JNJ US	US	1.070	134.376	0,00	1,99	USD	150.474
CATERPILLAR INC.	CAT US	US	1.090	123.134	0,00	1,82	USD	137.885
EQUINOR ASA	EQNR NO	NO	10.200	127.687	0,00	1,90	NOK	1.393.320
UPM-KYMMENE OYJ	UPM FH	FI	5.250	135.030	0,00	2,00	EUR	135.030
T ROWE PRICE GROUP INC	TROW US	US	1.300	143.374	0,00	2,12	USD	160.550
SUNCOR ENERGY INC.	SU US	CA	8.900	134.001	0,00	1,98	USD	150.054
BEST BUY CO INC	BBY US	US	1.800	140.280	0,00	2,08	USD	157.086
CUMMINS INC	CMI US	US	900	139.252	0,00	2,06	USD	155.934
PAYCHEX	PAYX US	US	1.860	125.821	0,00	1,86	USD	140.895
ALFA LAVAL AB	ALFA SS	SE	6.800	132.439	0,00	1,96	SEK	1.389.920
VALERO ENERGY CORP.	VLO US	US	2.520	132.369	0,00	1,96	USD	148.226
CISCO SYSTEMS INC	CSCO US	US	3.100	129.116	0,00	1,91	USD	144.584
AMERIPRISE FINANCIAL INC	AMP US	US	1.100	147.387	0,00	2,18	USD	165.044
FASTENAL CO	FAST US	US	3.800	145.376	0,00	2,15	USD	162.792
NTT DOCOMO INC	9437 JP	JP	4.500	107.484	0,00	1,59	JPY	12.969.000
FORTESCUE METALS GROUP LTD.	FMG AU	AU	20.000	169.481	0,00	2,51	AUD	277.000
KDDI CORP	9433 JP	JP	4.400	117.931	0,00	1,74	JPY	14.229.600
OMINCOM	OMC US	US	2.300	112.145	0,00	1,66	USD	125.580
CH ROBINSON WORLDWIDE INC	CHRW US	US	1.850	130.613	0,00	1,93	USD	146.261
HASBRO INC	HAS US	US	1.700	113.784	0,00	1,68	USD	127.415

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVILO VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	ZNESEK V IZVIRNI VALUTI
ASX LTD	ASX AU	AU	2.700	141.046	0,00	2,09	AUD	230.526
CONTINENTAL AG	CON GY	DE	1.720	149.915	0,00	2,22	EUR	149.915
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	MXIM US	US	2.500	135.314	0,00	2,00	USD	151.525
BARRATT DEVELOPMENTS PLC	BDEV LN	GB	24.000	130.438	0,00	1,93	GBP	119.016
NITTO DENKO CORP	6988 JP	JP	2.850	144.083	0,00	2,13	JPY	17.385.000
RALPH LAUREN CORPORATION	RL US	US	1.950	126.285	0,00	1,87	USD	141.414
BLACKROCK	BLK US	US	280	136.047	0,00	2,01	USD	152.345
JUNIPER NETWORKS INC	JNPR US	US	5.790	118.199	0,00	1,75	USD	132.359
NETAPP INC.	NTAP US	US	3.010	119.266	0,00	1,76	USD	133.554
VOLVO AB	VOLVB SS	SE	10.900	151.533	0,00	2,24	SEK	1.590.310
UBS GROUP AG	UBSG SW	CH	13.400	137.195	0,00	2,03	CHF	146.127
ANGLO AMERICAN PLC	AAL LN	GB	7.030	144.032	0,00	2,13	GBP	131.419
ARKEMA SA	AKE FP	FR	1.620	137.927	0,00	2,04	EUR	137.927
OMV AG	OMV AV	AT	4.000	119.040	0,00	1,76	EUR	119.040
GALP ENERGIA SGPS SA	GALP PL	PT	12.300	126.629	0,00	1,87	EUR	126.629
ACS ACTIVIDADES DE CONSTRUCCIO	ACS SM	ES	5.900	132.396	0,00	1,96	EUR	132.396
PARTNERS GROUP HOLDING AG	PGHN SW	CH	180	145.237	0,00	2,15	CHF	154.692
MAGNA INTERNATIONAL INC	MG CN	CA	3.600	142.036	0,00	2,10	CAD	217.656
TEXAS INSTRUMENTS INC	TXN US	US	1.200	136.064	0,00	2,01	USD	152.364
COMPAGNIE FINANCIERE RICHEMONT SA	CFR SW	CH	2.150	122.004	0,00	1,80	CHF	129.946
ACS ACTIVIDADES DE CONSTRUCCIO	ACS/D SM	ES	5.900	8.192	0,00	0,12	EUR	8.192
MERCK & CO. INC.	MRK US	US	1.900	131.208	0,00	1,94	USD	146.927
THALES SA	HO FP	FR	1.650	118.602	0,00	1,75	EUR	118.602
ROBERT HALF INTERNATIONAL INC	RHI US	US	2.900	136.816	0,00	2,02	USD	153.207
SNAP-ON INC	SNA US	US	1.180	145.956	0,00	2,16	USD	163.442
NESTE OYJ	NESTE FH	FI	4.180	145.506	0,00	2,15	EUR	145.506
MTU AERO ENGINES AG	MTX GY	DE	1.030	158.775	0,00	2,35	EUR	158.775
INPEX CORP	1605 JP	JP	22.600	124.912	0,00	1,85	JPY	15.071.940
IMPERIAL OIL LTD	IMO CN	CA	10.800	153.923	0,00	2,28	CAD	235.872
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	PXD US	US	1.500	130.871	0,00	1,94	USD	146.550

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVILO VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	ZNESEK V IZVIRNI VALUTI
7 DRUGI PRENOSLJIVI VREDNOSTNI PAPIRJI IN DRUGI INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA				0		0,00		
7.1 DRUGI PRENOSLJIVI VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA DOMAČIH IZDAJATELJEV				0		0,00		
MAKSIMA INVEST, FINANČNA DRUŽBA D.D.	MKIR	SI	102.526	0	0,89	0,00	EUR	0
ZVON DVA HOLDING, D.D.	ZV2R	SI	1.114.708	0	7,89	0,00	EUR	0
PREMOŽENJE SKUPAJ				6.726.248		99,50		
1 DENARNA SREDSTVA				21.397		0,32		
1.1 DENARNA SREDSTVA NA POSEBNEM RAČUNU INVESTICIJSKEGA SKLADA				21.397		0,32		
8 TERJATVE				11.670		0,18		
8.6 TERJATVE ZA DIVIDENDE				11.670		0,18		
ČISTA VREDNOST SREDSTEV				6.759.315		100,00		

9. INFOND DRUŽBENO ODGOVORNI, delniški podsklad razvitih trgov

Nerevidirana bilanca stanja

v EUR

Št.	Opis	30.06.2020	31.12.2019
I.	SREDSTVA		
1.	Denarna sredstva	236.548	330.475
2.	Depoziti pri bankah in posojila	0	0
3.	Vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	4.996.312	5.284.104
4.	Instrumenti denarnega trga prvovrstnih izdajateljev	0	0
5.	Investicijski kuponi in delnice investicijskih skladov	307.664	352.384
6.	Sestavljeni in izvedeni finančni instrumenti	0	0
7.	Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi instrumenti denarnega trga	0	0
8.	Terjatve	3.431	5.019
9.	Aktivne časovne razmejitve	0	0
	Skupaj sredstva (od 1 do 9)	5.543.955	5.971.982
	Zunajbilančna sredstva	0	0
II.	OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV		
1.	Poslovne obveznosti	19.783	7.161
	a) Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	18.700	0
	b) Obveznosti iz upravljanja	616	471
	c) Obveznosti za plačilo davkov	0	0
	č) Obveznosti iz naslova razdelitve dobička oziroma drugih izplačil imetnikom investicijskih kuponov	0	0
	d) Druge poslovne obveznosti	467	6.690
2.	Finančne obveznosti	0	0
	a) Posojila	0	0
	b) Obveznosti iz izvedenih finančnih instrumentov	0	0
	c) Druge finančne obveznosti	0	0
3.	Pasivne časovne razmejitve	10.681	10.627
4.	Obveznosti do imetnikov investicijskih kuponov	5.513.491	5.954.194
	a) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	2.956.485	3.212.726
	b) Vplačani presežek enot premoženja	173.735	232.658
	c) Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti	0	0
	č) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	2.522.814	1.255.889
	d) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	-139.543	1.252.921
	Skupaj obveznosti do virov sredstev (od 1 do 4)	5.543.955	5.971.982
	Zunajbilančne obveznosti do virov sredstev	0	0

Nerevidiran izkaz poslovnega izida

v EUR

Št.	Opis	01.01.-30.06.2020	01.01.-30.06.2019
1.	Prihodki od obresti	0	0
2.	Prihodki od dividend	32.783	33.085
3.	Drugi finančni prihodki	58.702	38.152
4.	Iztrženi dobički pri naložbah	55.245	14.387
5.	Neiztrženi dobički pri naložbah	433.067	728.089
6.	Drugi prihodki	0	154
7.	SKUPAJ PRIHODKI (od 1 do 6)	579.797	813.867
8.	Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	59.862	44.473
9.	Odhodki v zvezi z banko skrbnico	2.177	1.521
10.	Odhodki v zvezi z revidiranjem	314	301
11.	Odhodki v zvezi z obveščanjem imetnikov investicijskih kuponov	0	1
12.	Odhodki v zvezi s trgovanjem	2.173	305
13.	Odhodki za obresti	0	0
14.	Drugi finančni odhodki	61.831	7.908
15.	Iztržene izgube pri naložbah	230.836	2.430
16.	Neiztržene izgube pri naložbah	359.666	39.093
17.	Odhodki iz naslova slabitve naložb	0	0
18.	Drugi odhodki	2.481	1.625
19.	SKUPAJ ODHODKI (od 8 do 18)	719.340	97.657
20.	ČISTI DOBIČEK ALI IZGUBA (7-19)	-139.543	716.210
21.	Izenačevanje prihodka za vplačane enote premoženja	-12.100	13.053
22.	Izenačevanje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	-185.835	17.530

Pojasnila posameznih rešitev in vrednotenj finančnih inštrumentov
1. Informacija o učinku skupnih ovrednotenj

Pri naložbah v portfelju Infond Družbeno odgovorni, delniški podsklad razvitih trgov, v obdobju od 01.01.2020 do 30.06.2020, ni bila uporabljena tehnika skupnega ovrednotenja naložb.

2. Pregled uporabljenih instrumentov za zmanjšanje tveganja

Za obvladovanje tveganj podsklada niso bili uporabljeni finančni instrumenti. Tveganje se je obvladovalo z ustrezno razpršitvijo naložb.

3. Podatek o zastavljenih in posojenih vrednostnih papirjih

Vrednostni papirji podsklada niso bili predmet zastav ali posojil.

4. Informacija o oblikovanju popravkov vrednosti naložb

Na podskladu ni bilo v obdobju 01.01. do 30.06.2020 izvedenih popravkov vrednosti naložb.

5. Podatki o številu večjih nakupov ali večjih prodaj investicijskih kuponov

Vrsta transakcije	Datum VEP	Število enot premoženja	Vrednost enote premoženja (v EUR)
Prodaja	24.03.2020	14.056,6709	31,1651
Prodaja	24.03.2020	2.658,0000	31,1651
Prodaja	08.01.2020	1.317,9820	39,3178
Prodaja	24.03.2020	1.194,0000	31,1651
Nakup	28.02.2020	1.080,2986	37,0268

6. Specifikacija drugih poslovnih obveznosti v bilanci stanja

V EUR

Opis	30.06.2020	31.12.2019
Obveznosti iz naslova vplačil in izplačil enot premoženja	467	6.960
- obveznosti za vplačana in še nekonvertirana sredstva investitorjev	0	2.500
- obveznosti iz izplačil enot premoženja	467	4.190
Druge poslovne obveznosti – do skrbnika	0	0
Druge poslovne obveznosti	467	6.690

7. Informacija o morebitnih dogodkih po datumu bilance stanja, ki vplivajo na razumevanje računovodskih izkazov

Po datumu bilance stanja ni bilo pomembnejših dogodkov, ki bi vplivali na razumevanje računovodskih izkazov.

Pojasnilo naložb iz 162. člena ZISDU-3

Podsklad na dan 30.06.2020 nima naložb v depozite, instrumente denarnega trga ali druge vrednostne papirje, katerih izdajatelj je skrbnik ali oseba, povezana z družbo za upravljanje tega podsklada (delež je enak 0,00%).

Pojasnilo v zvezi z upravljanjem storitev in poslov

Družba za upravljanje ni sprejela odločitev v upravljanje storitev in poslov, ki omogočajo nastanek škodljivih nasprotij interesov, kot določa sklep, ki ureja poslovanje družbe za upravljanje.

IZKAZ PREMOŽENJA (STRUKTURA NALOŽB) NA DAN 30.06.2020

Izkaz premoženja izkazuje čisto vrednost sredstev podsklada in vsebuje pregled naložb v depozite, vrednostne papirje in druge finančne instrumente. V skladu z naložbeno politiko sklada so razvrščene glede na vrste naložb, prikazane v bilanci stanja (označene so po zaporednih številkah bilance stanja), in valuto, v kateri so izražene. Denarna sredstva so zmanjšana za poslovne obveznosti, finančne obveznosti in pasivne časovne razmejitve.

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVILO VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	ZNESEK V IZVIRNI VALUTI
3 VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP				4.996.312		90,62		
3.1 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP				4.996.312		90,62		
3.1.2 VREDNOSTNI PAPIRJI TUJIH IZDAJATELJEV, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU				4.996.312		90,62		
3.1.2.1 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA BORZI VP				4.996.312		90,62		
3.1.2.1.1 LASTNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI				4.996.312		90,62		
3.1.2.1.1.1 - DELNICE GOSPODARSKIH DRUŽB				4.996.312		90,62		
WSP GLOBAL INC.	WSP CN	CA	1.100	59.766	0,00	1,08	CAD	91.586
WATTS WATER TECHNOLOGIES-A	WTS US	US	1.000	72.334	0,00	1,32	USD	81.000
XYLEM INC.	XYL US	US	700	40.607	0,00	0,74	USD	45.472
TOYOTA MOTOR CORPORATION	7203 JP	JP	1.300	72.854	0,00	1,32	JPY	8.790.600
SHIMANO INC.	7309 JP	JP	500	85.985	0,00	1,56	JPY	10.375.000
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC.	8316 JP	JP	3.500	87.950	0,00	1,60	JPY	10.612.000
APPLE INC.	AAPL US	US	560	182.433	0,00	3,31	USD	204.288
ACCENTURE	ACN US	IE	450	86.287	0,00	1,57	USD	96.624
AMERICAN WATER WORKS	AWK US	US	880	101.108	0,00	1,83	USD	113.221
AMERICAN EXPRESS	AXP US	US	1.000	85.015	0,00	1,54	USD	95.200
CME GROUP INC.	CME US	US	450	65.318	0,00	1,18	USD	73.143
WALT DISNEY COMPANY	DIS US	US	600	59.748	0,00	1,08	USD	66.906
FIRST AMERICAN FINANCIALS CORP.	FAF US	US	1.500	64.324	0,00	1,17	USD	72.030
FIRST SOLAR INC.	FSLR US	US	1.700	75.147	0,00	1,36	USD	84.150
ALPHABET INC-CL A	GOOGL US	US	70	88.644	0,00	1,61	USD	99.264
HAIR CELESTIAL GROUP INC.	HAIR US	US	4.200	118.184	0,00	2,14	USD	132.342
MICROSOFT CORPORATION	MSFT US	US	1.200	218.085	0,00	3,96	USD	244.212
NESTLE SA	NESN SW	CH	775	76.212	0,00	1,38	CHF	81.174
PEPSICO INC	PEP US	US	300	35.433	0,00	0,64	USD	39.678
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	PNC US	US	1.000	93.954	0,00	1,70	USD	105.210
PENNON GROUP PLC	PNN LN	GB	6.000	73.584	0,08	1,33	GBP	67.140

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVILO VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	ZNESEK V IZVIRNI VALUTI
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	ROG SW	CH	280	86.319	0,00	1,57	CHF	91.938
UNILEVER	UNA NA	NL	1.400	66.150	0,00	1,20	EUR	66.150
UNION PACIFIC CORPORATION	UNP US	US	800	120.786	0,00	2,19	USD	135.256
VENTAS	VTR US	US	2.500	81.756	0,00	1,48	USD	91.550
MEDTRONIC PLC.	MDT US	US	900	73.701	0,00	1,34	USD	82.530
VESTAS WIND SYSTEMS A/S	VWS DC	DK	500	45.313	0,00	0,82	DKK	337.700
TOMRA SYSTEMS ASA	TOM NO	NO	3.682	119.145	0,00	2,16	NOK	1.300.114
STERIS PLC	STE US	IE	700	95.917	0,00	1,74	USD	107.408
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	BLDR US	US	4.000	73.942	0,00	1,34	USD	82.800
NEW RESIDENTIAL INVESTMENT CORP.	NRZ US	US	4.700	31.185	0,00	0,57	USD	34.921
ING GROEP NV-CVA	INGA NA	NL	12.000	74.376	0,00	1,35	EUR	74.376
JPMORGAN CHASE & CO.	JPM US	US	1.300	109.196	0,00	1,98	USD	122.278
FACEBOOK	FB US	US	550	111.527	0,00	2,02	USD	124.889
TOLL BROTHERS INC	TOL US	US	2.200	64.028	0,00	1,16	USD	71.698
DIA SORIN	DIA IM	IT	500	85.200	0,00	1,55	EUR	85.200
MASTERCARD, INC.	MA US	US	490	129.392	0,00	2,35	USD	144.893
SCHNEIDER ELECTRIC	SU FP	FR	920	90.970	0,00	1,65	EUR	90.970
DEUTSCHE BOERSE AG	DB1 GY	DE	620	99.851	0,00	1,81	EUR	99.851
TREND MICRO INC-JAPAN	4704 JP	JP	1.300	64.860	0,00	1,18	JPY	7.826.000
SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD	207940 KS	KR	210	120.929	0,00	2,19	KRW	162.750.000
ANALOG DEVICES INC	ADI US	US	1.200	131.423	0,00	2,38	USD	147.168
UNITEDHEALTH GROUP INC	UNH US	US	500	131.698	0,00	2,39	USD	147.475
IQVIA HOLDINGS INC	IQV US	US	800	101.361	0,00	1,84	USD	113.504
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING PLC	ST US	GB	1.400	46.546	0,00	0,84	USD	52.122
BOOKING HOLDINGS INC	BKNG US	US	80	113.759	0,00	2,06	USD	127.387
CONSTELLATION SOFTWARE INC/CAN	CSU CN	CA	140	140.045	0,00	2,54	CAD	214.605
UMICORE SA	UMI BB	BE	1.600	67.056	0,00	1,22	EUR	67.056
BLACKROCK	BLK US	US	140	68.023	0,00	1,23	USD	76.173
PARTNERS GROUP HOLDING AG	PGHN SW	CH	80	64.550	0,00	1,17	CHF	68.752
KONINKLIJKE PHILIPS	PHIA NA	NL	2.500	103.800	0,00	1,88	EUR	103.800
LONZA GROUP AG	LONN SW	CH	180	84.533	0,00	1,53	CHF	90.036
S&P GLOBAL INC	SPGI US	US	440	129.462	0,00	2,35	USD	144.971
ADOBE INC	ADBE US	US	240	93.297	0,00	1,69	USD	104.474
ESSENTIAL UTILITIES INC	WTRG US	US	1.500	56.582	0,00	1,03	USD	63.360
INTESA SANPAOLO SPA	ISP IM	IT	45.000	76.662	0,00	1,40	EUR	76.662

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVILO VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	ZNESEK V IZVIRNI VALUTI
5 INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE CILJNIH SKLADOV				307.664		5,58		
5.2 INVESTICIJSKI SKLADI, NEUSKLAJENI Z DIREKTIVO				307.664		5,58		
5.2.2 - INVESTICIJSKI SKLADI, NEUSKLAJENI Z DIREKTIVO, S SEDEŽEM ZUNAJ RS				307.663		5,58		
PUREFUNDS ISE CYBER SECURITY ETF	HACK US	US	2.400	95.331	0,01	1,73	USD	106.752
ISHARES NASDAQ BIOTECHNOLOGY INDEX FUND	IBB US	US	1.000	122.066	0,00	2,21	USD	136.690
INVESCO SOLAR ETF	TAN US	US	2.800	90.266	0,02	1,64	USD	101.080
PREMOŽENJE SKUPAJ				5.303.976		96,20		
1 DENARNA SREDSTVA				206.084		3,74		
1.1 DENARNA SREDSTVA NA POSEBNEM RAČUNU INVESTICIJSKEGA SKLADA				206.084		3,74		
8 TERJATVE				3.431		0,06		
8.6 TERJATVE ZA DIVIDENDE				3.431		0,06		
ČISTA VREDNOST SREDSTEV				5.513.491		100,00		

10. INFOND DYNAMIC, delniški podsklad

Nerevidirana bilanca stanja

v EUR

Št.	Opis	30.06.2020	31.12.2019
I. SREDSTVA			
1.	Denarna sredstva	338.039	693.278
2.	Depoziti pri bankah in posojila	0	0
3.	Vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	26.867.149	29.321.070
4.	Instrumenti denarnega trga prvovrstnih izdajateljev	0	0
5.	Investicijski kuponi in delnice investicijskih skladov	2.347.053	2.541.965
6.	Sestavljeni in izvedeni finančni instrumenti	0	0
7.	Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi instrumenti denarnega trga	260.000	260.000
8.	Terjatve	39.276	29.193
9.	Aktivne časovne razmejitve	0	0
	Skupaj sredstva (od 1 do 9)	29.851.517	32.845.506
	Zunajbilančna sredstva	0	0
II. OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV			
1.	Poslovne obveznosti	8.600	25.054
	a) Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	0	0
	b) Obveznosti iz upravljanja	2.119	2.391
	c) Obveznosti za plačilo davkov	0	0
	č) Obveznosti iz naslova razdelitve dobička oziroma drugih izplačil imetnikom investicijskih kuponov	786	786
	d) Druge poslovne obveznosti	5.695	21.877
2.	Finančne obveznosti	0	0
	a) Posojila	0	0
	b) Obveznosti iz izvedenih finančnih instrumentov	0	0
	c) Druge finančne obveznosti	0	0
3.	Pasivne časovne razmejitve	58.607	59.886
4.	Obveznosti do imetnikov investicijskih kuponov	29.784.310	32.760.566
	a) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	21.652.648	22.315.112
	b) Vplačani presežek enot premoženja	138.100	33.513
	c) Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti	117.500	117.500
	č) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	10.017.851	3.038.577
	d) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	-2.141.789	7.255.864
	Skupaj obveznosti do virov sredstev (od 1 do 4)	29.851.517	32.845.506
	Zunajbilančne obveznosti do virov sredstev	0	0

Nerevidiran izkaz poslovnega izida

v EUR

Št.	Opis	01.01.-30.06.2020	01.01.-30.06.2019
1.	Prihodki od obresti	0	0
2.	Prihodki od dividend	260.233	375.321
3.	Drugi finančni prihodki	269.981	216.338
4.	Iztrženi dobički pri naložbah	199.752	258.544
5.	Neiztrženi dobički pri naložbah	2.121.401	4.377.131
6.	Drugi prihodki	0	831
7.	SKUPAJ PRIHODKI (od 1 do 6)	2.851.367	5.228.165
8.	Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	325.950	318.422
9.	Odhodki v zvezi z banko skrbnico	11.686	10.597
10.	Odhodki v zvezi z revidiranjem	1.853	2.020
11.	Odhodki v zvezi z obveščanjem imetnikov investicijskih kuponov	0	8
12.	Odhodki v zvezi s trgovanjem	5.076	1.678
13.	Odhodki za obresti	0	0
14.	Drugi finančni odhodki	268.002	43.365
15.	Iztržene izgube pri naložbah	1.252.705	57.532
16.	Neiztržene izgube pri naložbah	3.121.353	175.073
17.	Odhodki iz naslova slabitve naložb	0	0
18.	Drugi odhodki	6.531	7.535
19.	SKUPAJ ODHODKI (od 8 do 18)	4.993.156	616.230
20.	ČISTI DOBIČEK ALI IZGUBA (7-19)	-2.141.789	4.611.935
21.	Izenačevanje prihodka za vplačane enote premoženja	-248.406	150.992
22.	Izenačevanje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	-386.506	155.669

Pojasnila posameznih rešitev in vrednotenj finančnih inštrumentov
1. Informacija o učinku skupnih ovrednotenj

Pri naložbah v portfelju Infond Dynamic, delniški podsklad, v obdobju od 01.01.2020 do 30.06.2020 ni bila uporabljena tehnika skupnega ovrednotenja naložb.

2. Pregled uporabljenih instrumentov za zmanjšanje tveganja

Za obvladovanje tveganj podsklada niso bili uporabljeni finančni instrumenti. Tveganje se je obvladovalo z ustrezno razpršitvijo naložb.

3. Podatek o zastavljenih in posojenih vrednostnih papirjih

Vrednostni papirji podsklada niso bili predmet zastav ali posojil.

4. Informacija o oblikovanju popravkov vrednosti naložb

Na podskladu ni bilo v obdobju 01.01. do 30.06.2020 izvedenih popravkov vrednosti naložb.

5. Podatki o številu večjih nakupov ali večjih prodaj investicijskih kuponov

Vrsta transakcije	Datum VEP	Število enot premoženja	Vrednost enote premoženja (v EUR)
Prodaja	16.04.2020	34.840,6262	6,3624
Prodaja	18.05.2020	32.744,9185	6,7696
Prodaja	16.06.2020	31.608,4415	7,0130
Prodaja	16.01.2020	28.706,2937	7,7220
Prodaja	26.02.2020	28.262,1598	7,4019

6. Specifikacija drugih poslovnih obveznosti v bilanci stanja

v EUR

Opis	30.06.2020	31.12.2019
Obveznosti iz naslova vplačil in izplačil enot premoženja	5.695	21.877
- obveznosti za vplačana in še nekonvertirana sredstva investitorjev	5.060	12.530
- obveznosti iz izplačil enot premoženja	635	9.347
Druge poslovne obveznosti – do skrbnika	0	0
Druge poslovne obveznosti	5.695	21.877

7. Informacija o morebitnih dogodkih po datumu bilance stanja, ki vplivajo na razumevanje računovodskih izkazov

Po datumu bilance stanja ni bilo pomembnejših dogodkov, ki bi vplivali na razumevanje računovodskih izkazov.

Pojasnilo naložb iz 162. člena ZISDU-3

Podsklad ima na dan 30.06.2020 0,87 % čiste vrednosti sredstev v naložbah v depozite, instrumente denarnega trga ali druge vrednostne papirje, katerih izdajatelj je oseba, povezana z družbo za upravljanje tega podsklada. Naložb, katerih izdajatelj je skrbnik investicijskega sklada, podsklad nima (delež je enak 0,00%).

Pojasnilo v zvezi z upravljanjem storitev in poslov

Družba za upravljanje ni sprejela odločitev v upravljanje storitev in poslov, ki omogočajo nastanek škodljivih nasprotij interesov, kot določa sklep, ki ureja poslovanje družbe za upravljanje.

IZKAZ PREMOŽENJA (STRUKTURA NALOŽB) NA DAN 30.06.2020

Izkaz premoženja izkazuje čisto vrednost sredstev podsklada in vsebuje pregled naložb v depozite, vrednostne papirje in druge finančne instrumente. V skladu z naložbeno politiko sklada so razvrščene glede na vrste naložb, prikazane v bilanci stanja (označene so po zaporednih številkah bilance stanja), in valuto, v kateri so izražene. Denarna sredstva so zmanjšana za poslovne obveznosti, finančne obveznosti in pasivne časovne razmejitve.

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVILO VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	ZNESEK V IZVIRNI VALUTI
3 VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP				26.867.149		90,21		
3.1 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP				26.867.149		90,21		
3.1.2 VREDNOSTNI PAPIRJI TUJIH IZDAJATELJEV, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU				26.867.149		90,21		
3.1.2.1 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA BORZI VP				26.867.149		90,21		
3.1.2.1.1 LASTNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI				26.867.149		90,21		
3.1.2.1.1.1 - DELNICE GOSPODARSKIH DRUŽB				26.867.149		90,21		
APPLE INC.	AAPL US	US	2.250	732.988	0,00	2,46	USD	820.800
AMBEV SA	ABEV US	BR	20.000	47.151	0,00	0,16	USD	52.800
ALLIANZ SE	ALV GY	DE	1.400	254.464	0,00	0,85	EUR	254.464
AMAZON.COM INC	AMZN US	US	300	739.102	0,00	2,48	USD	827.646
ALIBABA GROUP HOLDING	BABA US	CN	4.500	866.807	0,00	2,90	USD	970.650
BAIDU	BIDU US	CN	1.000	107.064	0,00	0,36	USD	119.890
BNP PARIBAS	BNP FP	FR	7.000	247.590	0,00	0,83	EUR	247.590
FACEBOOK	FB US	US	2.300	466.388	0,00	1,57	USD	522.261
ALPHABET INC-CL A	GOOGL US	US	490	620.508	0,00	2,08	USD	694.845
JOHNSON & JOHNSON	JNJ US	US	2.700	339.079	0,00	1,14	USD	379.701
LUKOIL PJSC	LKOD LI	RU	1.000	66.315	0,00	0,22	USD	74.260
NESTLE SA	NESN SW	CH	3.800	373.685	0,00	1,25	CHF	398.012
PEPSICO INC	PEP US	US	1.600	188.977	0,00	0,63	USD	211.616
SANOFI	SAN FP	FR	4.100	371.665	0,00	1,25	EUR	371.665
SAMSUNG ELECTONICS CO LTD	SMSN LI	KR	520	512.199	0,00	1,72	USD	573.560
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY	TSM US	TW	10.500	532.314	0,00	1,79	USD	596.085
VENTAS	VTR US	US	3.500	114.458	0,00	0,38	USD	128.170
BLACKROCK	BLK US	US	1.000	485.881	0,00	1,63	USD	544.090
GILEAD SCIENCES INC.	GILD US	US	4.400	302.318	0,00	1,02	USD	338.536
MONDELEZ INTERNATIONAL	MDLZ US	US	5.000	228.300	0,00	0,77	USD	255.650
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	ROG SW	CH	1.200	369.937	0,00	1,24	CHF	394.020

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVILO VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	ZNESEK V IZVIRNI VALUTI
COMPAGNIE FINANCIERE RICHEMONT SA	CFR SW	CH	2.500	141.865	0,00	0,48	CHF	151.100
MASTERCARD, INC.	MA US	US	1.600	422.504	0,00	1,42	USD	473.120
JD.COM INC	JD US	CN	5.000	268.709	0,00	0,90	USD	300.900
VF CORP	VFC US	US	1.000	54.420	0,00	0,18	USD	60.940
TENCENT HOLDINGS	700 HK	CN	14.000	804.305	0,00	2,70	HKD	6.980.400
PAYPAL HOLDINGS INC	PYPL US	US	3.500	544.566	0,00	1,83	USD	609.805
WALT DISNEY COMPANY	DIS US	US	2.600	258.909	0,00	0,87	USD	289.926
AIRBUS GROUP NV	AIR FP	FR	3.100	196.912	0,00	0,66	EUR	196.912
SALESFORCE.COM INC	CRM US	US	2.900	485.138	0,00	1,63	USD	543.257
STARBUCKS CORP	SBUX US	US	2.500	164.293	0,00	0,55	USD	183.975
BP PLC	BP/ LN	GB	53.000	178.442	0,00	0,60	GBP	162.816
ALBEMARLE CORP	ALB US	US	1.600	110.320	0,00	0,37	USD	123.536
MICROSOFT CORPORATION	MSFT US	US	5.650	1.026.819	0,00	3,45	USD	1.149.832
DIAGEO	DGE LN	GB	6.000	176.331	0,00	0,59	GBP	160.890
BOEING COMPANY	BA US	US	500	81.845	0,00	0,27	USD	91.650
VINCI SA	DG FP	FR	2.500	205.000	0,00	0,69	EUR	205.000
SCHNEIDER ELECTRIC	SU FP	FR	2.500	247.200	0,00	0,83	EUR	247.200
ABBOTT LABORATORIES	ABT US	US	4.000	326.594	0,00	1,10	USD	365.720
ANALOG DEVICES INC	ADI US	US	1.400	153.327	0,00	0,51	USD	171.696
AMERICAN WATER WORKS	AWK US	US	1.200	137.875	0,00	0,46	USD	154.392
AMERICAN EXPRESS	AXP US	US	3.300	280.550	0,00	0,94	USD	314.160
BANK OF AMERICA CORP	BAC US	US	11.000	233.301	0,00	0,78	USD	261.250
BOSTON SCIENTIFIC CORP	BSX US	US	7.000	219.477	0,00	0,74	USD	245.770
CLOROX COMPANY	CLX US	US	500	97.951	0,00	0,33	USD	109.685
CME GROUP INC.	CME US	US	1.500	217.726	0,00	0,73	USD	243.810
DEUTSCHE BOERSE AG	DB1 GY	DE	1.000	161.050	0,00	0,54	EUR	161.050
DEUTSCHE POST	DPW GY	DE	6.600	214.830	0,00	0,72	EUR	214.830
KONINKLIJKE DSM NV	DSM NA	NL	2.000	246.400	0,00	0,83	EUR	246.400
EOG RESOURCES	EOG US	US	2.700	122.149	0,00	0,41	USD	136.782
HENKEL AG	HEN GY	DE	1.750	129.763	0,00	0,44	EUR	129.763
IBERDROLA SA	IBE SM	ES	20.000	206.400	0,00	0,69	EUR	206.400
ICICI BANK LTD - SPON ADR	IBN US	IN	35.000	290.364	0,00	0,97	USD	325.150
INTESA SANPAOLO SPA	ISP IM	IT	80.000	136.288	0,00	0,46	EUR	136.288
JPMORGAN CHASE & CO.	JPM US	US	3.000	251.991	0,00	0,85	USD	282.180

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVILO VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	ZNESEK V IZVIRNI VALUTI
LENNAR CORPORATION	LEN US	US	3.000	165.083	0,00	0,55	USD	184.860
NEW RESIDENTIAL INVESTMENT CORP.	NRZ US	US	12.000	79.621	0,00	0,27	USD	89.160
RIO TINTO PLC	RIO LN	GB	3.500	174.496	0,00	0,59	GBP	159.215
COMPAGNIE DE SAINT - GOBAIN	SGO FP	FR	3.000	96.150	0,00	0,32	EUR	96.150
SIEMENS AG- REG	SIE GY	DE	1.300	136.188	0,00	0,46	EUR	136.188
QUIMICA Y MINERA CHIL	SQM US	CL	3.500	81.483	0,00	0,27	USD	91.245
EQUINOR ASA	EQNR NO	NO	6.500	81.369	0,00	0,27	NOK	887.900
UNILEVER	UNA NA	NL	3.400	160.650	0,00	0,54	EUR	160.650
UNION PACIFIC CORPORATION	UNP US	US	1.000	150.982	0,00	0,51	USD	169.070
IND & COMM BK OF CHINA - H	1398 HK	CN	500.000	270.775	0,00	0,91	HKD	2.350.000
PING AN INSURANCE COMPANY OF CHINA	2318 HK	CN	47.000	419.701	0,00	1,41	HKD	3.642.500
SHIONOGI & CO LTD	4507 JP	JP	5.300	296.494	0,00	1,00	JPY	35.775.000
FANUC CORP	6954 JP	JP	1.000	159.622	0,00	0,54	JPY	19.260.000
TOYOTA MOTOR CORPORATION	7203 JP	JP	2.000	112.084	0,00	0,38	JPY	13.524.000
NINTENDO CO LTD	7974 JP	JP	300	119.368	0,00	0,40	JPY	14.403.000
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP.INC.	8316 JP	JP	8.000	201.028	0,00	0,67	JPY	24.256.000
APPLIED MATERIALS	AMAT US	US	5.000	269.914	0,00	0,91	USD	302.250
ANTHEM	ANTM US	US	850	199.619	0,00	0,67	USD	223.533
COSTCO WHOLESALE	COST US	US	800	216.617	0,00	0,73	USD	242.568
ENEL SPA	ENEL IM	IT	20.000	153.560	0,00	0,52	EUR	153.560
ING GROEP NV-CVA	INGA NA	NL	40.000	247.920	0,00	0,83	EUR	247.920
ITAU UNIBANCO HOLDING	ITUB US	BR	42.000	175.906	0,00	0,59	USD	196.980
MERCADOLIBRE INC.	MELI US	AR	330	290.502	0,00	0,98	USD	325.304
NOVARTIS AG-REG SHS	NOVN SW	CH	2.000	154.765	0,00	0,52	CHF	164.840
SOUTHERN COPPER CORPORATION	SCCO US	US	5.000	177.576	0,00	0,60	USD	198.850
WAL-MART DE MEXICO	WALMEX* MM	MX	120.000	255.058	0,00	0,86	MXN	6.618.000
ZALANDO SE	ZAL GY	DE	3.200	200.896	0,00	0,67	EUR	200.896
ANHEUSER-BUSCH INBEV NV	ABI BB	BE	1.400	61.411	0,00	0,21	EUR	61.411
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	BATS LN	GB	3.500	119.086	0,00	0,40	GBP	108.658
EXXON MOBIL CORP	XOM US	US	2.000	79.871	0,00	0,27	USD	89.440
ORANGE SA	ORA FP	FR	11.500	122.418	0,00	0,41	EUR	122.418
DUKE ENERGY CORP	DUK US	US	3.200	228.298	0,00	0,77	USD	255.648
SOFTBANK GROUP CORP	9984 JP	JP	3.000	135.505	0,00	0,45	JPY	16.350.000
CHINA MOBILE HK LTD	941 HK	CN	15.000	90.393	0,00	0,30	HKD	784.500

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVILO VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	ZNESEK V IZVIRNI VALUTI
BOOKING HOLDINGS INC	BKNG US	US	125	177.748	0,00	0,60	USD	199.043
BASF SE	BAS GY	DE	1.000	49.880	0,00	0,17	EUR	49.880
BHP GROUP PLC.	BHP LN	AU	9.000	163.186	0,00	0,55	GBP	148.896
ADOBE INC	ADBE US	US	800	310.991	0,00	1,04	USD	348.248
SERVICENOW INC	NOW US	US	500	180.863	0,00	0,61	USD	202.530
SONY CORP	6758 JP	JP	3.000	183.590	0,00	0,62	JPY	22.152.000
NIDEC CORPORATION	6594 JP	JP	3.000	178.916	0,00	0,60	JPY	21.588.000
MMC NORILSK NICKEL-ADR	MNOD LI	RU	5.000	116.941	0,00	0,39	USD	130.950
PROSUS NV	PRX NA	NL	500	41.370	0,00	0,14	EUR	41.370
SIMON PROPERTY GROUP, INC.	SPG US	US	1.200	73.277	0,00	0,25	USD	82.056
TENCENT MUSIC ENTERTAINMENT GR	TME US	CN	8.500	102.170	0,00	0,34	USD	114.410
TRIP.COM GROUP LTD.	TCOM US	CN	4.500	104.161	0,00	0,35	USD	116.640
KOMATSU LTD	6301 JP	JP	8.000	146.096	0,00	0,49	JPY	17.628.000
CISCO SYSTEMS INC	CSCO US	US	7.000	291.552	0,00	0,98	USD	326.480
IQVIA HOLDINGS INC	IQV US	US	1.700	215.392	0,00	0,72	USD	241.196
HONEYWELL INTERNATIONAL	HON US	US	1.500	193.682	0,00	0,65	USD	216.885
NOVO NORDISK A/S	NOVOB DC	DK	3.500	201.661	0,00	0,68	DKK	1.502.900
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP	RTX US	US	3.200	176.089	0,00	0,59	USD	197.184
ADIDAS AG	ADS GY	DE	650	151.840	0,00	0,51	EUR	151.840
SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD	207940 KS	KR	120	69.102	0,00	0,23	KRW	93.000.000
LINDE PLC	LIN US	GB	900	170.476	0,00	0,57	USD	190.899
PROGRESSIVE CORPORATION	PGR US	US	1.200	85.847	0,00	0,29	USD	96.132
S&P GLOBAL INC	SPGI US	US	400	117.692	0,00	0,40	USD	131.792
WASTE MANAGEMENT INC	WM US	US	1.200	113.495	0,00	0,38	USD	127.092
VIVENDI	VIV FP	FR	6.000	137.040	0,00	0,46	EUR	137.040
ENBRIDGE	ENB US	CA	4.650	126.320	0,00	0,42	USD	141.453
CHEVRON CORP	CVX US	US	1.000	79.684	0,00	0,27	USD	89.230
TOTAL SA	FP FP	FR	4.200	142.695	0,00	0,48	EUR	142.695
E.ON SE	EOAN GY	DE	12.000	120.180	0,00	0,40	EUR	120.180

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVILO VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	ZNESEK V IZVIRNI VALUTI
5 INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE CILJNIH SKLADOV				2.347.053		7,88		
5.2 INVESTICIJSKI SKLADI, NEUSKLAJENI Z DIREKTIVO				2.347.053		7,88		
5.2.2 - INVESTICIJSKI SKLADI, NEUSKLAJENI Z DIREKTIVO, S SEDEŽEM ZUNAJ RS				2.347.053		7,88		
ISHARES MSCI EMERGING MARKETS INDEX	EEM US	US	26.000	928.505	0,00	3,12	USD	1.039.740
ISHARES MSCI FRONTIER 100	FM US	US	10.000	216.110	0,07	0,73	USD	242.000
WISDOMTREE INDIA EARNINGS	EPI US	US	15.000	268.307	0,05	0,90	USD	300.450
ISHARES MSCI JAPAN INDEX FOUND	EWJ US	US	11.500	564.011	0,01	1,89	USD	631.580
ISHARES MSCI TAIWAN INDEX FUND	EWT US	US	7.000	251.420	0,01	0,84	USD	281.540
ISHARES MSCI POLAND INVESTABLE MARKET INDEX	EPOL US	US	8.000	118.700	0,60	0,40	USD	132.920
7 DRUGI PRENOSLJIVI VREDNOSTNI PAPIRJI IN DRUGI INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA				260.000		0,87		
7.1 DRUGI PRENOSLJIVI VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA DOMAČIH IZDAJATELJEV				260.000		0,87		
HIT D.D. NOVA GORICA	HIT2	SI	125.000	260.000	1,84	0,87	EUR	260.000
PREMOŽENJE SKUPAJ				29.474.202		98,96		
1 DENARNA SREDSTVA				270.832		0,91		
1.1 DENARNA SREDSTVA NA POSEBNEM RAČUNU INVESTICIJSKEGA SKLADA				270.832		0,91		
8 TERJATVE				39.276		0,13		
8.2 TERJATVE ZA PRODANE INVESTICIJSKE KUPONE				2.653		0,01		
8.6 TERJATVE ZA DIVIDENDE				36.623		0,12		
ČISTA VREDNOST SREDSTEV				29.784.310		100,00		

11. INFOND ENERGY, delniški podsklad

Nerevidirana bilanca stanja

v EUR

Št.	Opis	30.06.2020	31.12.2019
I.	SREDSTVA		
1.	Denarna sredstva	130.930	80.487
2.	Depoziti pri bankah in posojila	0	0
3.	Vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	3.399.449	3.918.816
4.	Instrumenti denarnega trga prvovrstnih izdajateljev	0	0
5.	Investicijski kuponi in delnice investicijskih skladov	77.742	80.167
6.	Sestavljeni in izvedeni finančni instrumenti	0	0
7.	Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi instrumenti denarnega trga	0	0
8.	Terjatve	80.841	6.601
9.	Aktivne časovne razmejitve	0	0
	Skupaj sredstva (od 1 do 9)	3.688.962	4.086.071
	Zunajbilančna sredstva	0	0
II.	OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV		
1.	Poslovne obveznosti	160.212	6.293
	a) Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	0	0
	b) Obveznosti iz upravljanja	168	17
	c) Obveznosti za plačilo davkov	0	0
	č) Obveznosti iz naslova razdelitve dobička oziroma drugih izplačil imetnikom investicijskih kuponov	0	0
	d) Druge poslovne obveznosti	160.044	6.276
2.	Finančne obveznosti	0	0
	a) Posojila	0	0
	b) Obveznosti iz izvedenih finančnih instrumentov	0	0
	c) Druge finančne obveznosti	0	0
3.	Pasivne časovne razmejitve	7.647	7.813
4.	Obveznosti do imetnikov investicijskih kuponov	3.521.103	4.071.965
	a) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	5.513.570	4.248.674
	b) Vplačani presežek enot premoženja	-419.242	-142.303
	c) Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti	0	0
	č) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobij	-229.320	-529.949
	d) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	-1.343.905	495.543
	Skupaj obveznosti do virov sredstev (od 1 do 4)	3.688.962	4.086.071
	Zunajbilančne obveznosti do virov sredstev	0	0

Nerevidiran izkaz poslovnega izida

v EUR

Št.	Opis	01.01.- 30.06.2020	01.01.-30.06.2019
1.	Prihodki od obresti	0	0
2.	Prihodki od dividend	76.357	72.071
3.	Drugi finančni prihodki	21.927	44.979
4.	Iztrženi dobički pri naložbah	5.856	159.025
5.	Neiztrženi dobički pri naložbah	8.399	422.656
6.	Drugi prihodki	168	297
7.	SKUPAJ PRIHODKI (od 1 do 6)	112.707	699.028
8.	Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	38.356	57.454
9.	Odhodki v zvezi z banko skrbnico	1.438	1.953
10.	Odhodki v zvezi z revidiranjem	278	429
11.	Odhodki v zvezi z obveščanjem imetnikov investicijskih kuponov	0	2
12.	Odhodki v zvezi s trgovanjem	3.176	1.576
13.	Odhodki za obresti	0	0
14.	Drugi finančni odhodki	62.988	13.563
15.	Iztržene izgube pri naložbah	352.063	9.138
16.	Neiztržene izgube pri naložbah	995.849	45.719
17.	Odhodki iz naslova slabitve naložb	0	0
18.	Drugi odhodki	2.464	1.892
19.	SKUPAJ ODHODKI (od 8 do 18)	1.456.612	131.726
20.	ČISTI DOBIČEK ALI IZGUBA (7-19)	-1.343.905	567.302
21.	Izenačevanje prihodka za vplačane enote premoženja	-1.662.027	50.951
22.	Izenačevanje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	-1.242.785	121.843

Pojasnila posameznih rešitev in vrednotenj finančnih inštrumentov
1. Informacija o učinku skupnih ovrednotenj

Pri naložbah v portfelju Infond Energy, delniški podsklad, v obdobju od 01.01.2020 do 30.06.2020 ni bila uporabljena tehnika skupnega ovrednotenja naložb.

2. Pregled uporabljenih instrumentov za zmanjšanje tveganja

Za obvladovanje tveganj podsklada niso bili uporabljeni finančni instrumenti. Tveganje se je obvladovalo z ustrezno razpršitvijo naložb.

3. Podatek o zastavljenih in posojenih vrednostnih papirjih

Vrednostni papirji podsklada niso bili predmet zastav ali posojil.

4. Informacija o oblikovanju popravkov vrednosti naložb

Na podskladu ni bilo v obdobju 01.01. do 30.06.2020 izvedenih popravkov vrednosti naložb.

5. Podatki o številu večjih nakupov ali večjih prodaj investicijskih kuponov

Vrsta transakcije	Datum VEP	Število enot premoženja	Vrednost enote premoženja (v EUR)
Prodaja	15.04.2020	31.126,9929	7,1096
Nakup	30.03.2020	31.126,9929	6,5695
Prodaja	24.03.2020	27.791,5350	6,3995
Prodaja	29.05.2020	23.972,4923	8,0197
Prodaja	26.03.2020	13.996,7223	6,8843

6. Specifikacija drugih poslovnih obveznosti v bilanci stanja

v EUR

Opis	30.06.2020	31.12.2019
Obveznosti iz naslova vplačil in izplačil enot premoženja	160.044	6.276
- obveznosti za vplačana in še nekonvertirana sredstva investorjev	1.020	30
- obveznosti iz izplačil enot premoženja	159.024	6.246
Druge poslovne obveznosti – do skrbnika	0	0
Druge poslovne obveznosti	160.044	6.276

7. Informacija o morebitnih dogodkih po datumu bilance stanja, ki vplivajo na razumevanje računovodskih izkazov

Po datumu bilance stanja ni bilo pomembnejših dogodkov, ki bi vplivali na razumevanje računovodskih izkazov.

Pojasnilo naložb iz 162. člena ZISDU-3

Podsklad na dan 30.06.2020 nima naložb v depozite, instrumente denarnega trga ali druge vrednostne papirje, katerih izdajatelj je skrbnik ali oseba, povezana z družbo za upravljanje tega podsklada (delež je enak 0,00%).

Pojasnilo v zvezi z upravljanjem storitev in poslov

Družba za upravljanje ni sprejela odločitev v upravljanje storitev in poslov, ki omogočajo nastanek škodljivih nasprotij interesov, kot določa sklep, ki ureja poslovanje družbe za upravljanje.

IZKAZ PREMOŽENJA (STRUKTURA NALOŽB) NA DAN 30.06.2020

Izkaz premoženja izkazuje čisto vrednost sredstev podsklada in vsebuje pregled naložb v depozite, vrednostne papirje in druge finančne instrumente. V skladu z naložbeno politiko sklada so razvrščene glede na vrste naložb, prikazane v bilanci stanja (označene so po zaporednih številkah bilance stanja), in valuto, v kateri so izražene. Denarna sredstva so zmanjšana za poslovne obveznosti, finančne obveznosti in pasivne časovne razmejitve.

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVILO VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	ZNESEK V IZVIRNI VALUTI
3 VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP				3.399.449		96,54		
3.1 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP				3.399.449		96,54		
3.1.2 VREDNOSTNI PAPIRJI TUJIH IZDAJATELJEV, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU				3.399.449		96,54		
3.1.2.1 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA BORZI VP				3.399.449		96,54		
3.1.2.1.1 LASTNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI				3.399.449		96,54		
3.1.2.1.1.1 - DELNICE GOSPODARSKIH DRUŽB				3.399.449		96,54		
EXXON MOBIL CORP	XOM US	US	6.300	251.595	0,00	7,15	USD	281.736
BP PLC	BP/ LN	GB	40.300	135.683	0,00	3,85	GBP	123.802
CANADIAN NATURAL RESOURCES	CNQ CN	CA	3.900	59.935	0,00	1,70	CAD	91.845
CONOCO PHILLIPS	COP US	US	3.000	112.574	0,00	3,20	USD	126.060
CHEVRON CORP	CVX US	US	3.700	294.830	0,00	8,37	USD	330.151
DEVON ENERGY CORPORATION	DVN US	US	4.000	40.507	0,00	1,15	USD	45.360
ENBRIDGE	ENB US	CA	3.700	100.513	0,00	2,85	USD	112.554
EOG RESOURCES	EOG US	US	2.700	122.149	0,00	3,47	USD	136.782
HALLIBURTON COMPANY	HAL US	US	9.000	104.322	0,00	2,96	USD	116.820
MARATHON PETROLEUM CORPORATION	MPC US	US	3.300	110.157	0,00	3,13	USD	123.354
MARATHON OIL CORPORATION	MRO US	US	2.000	10.931	0,00	0,31	USD	12.240
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP.	OXY US	US	1.000	16.342	0,00	0,46	USD	18.300
PETROCHINA CO. LTD.	PTR US	CN	1.000	29.532	0,00	0,84	USD	33.070
ROYAL DUTCH SHELL PLC	RDSA NA	NL	16.800	241.886	0,00	6,87	EUR	241.886
REPSOL YPF, S.A.	REP SM	ES	12.000	93.432	0,00	2,65	EUR	93.432
SCHLUMBERGER LIMITED	SLB US	US	4.000	65.690	0,00	1,87	USD	73.560
CHINA PETROLEUM AND CHEMICAL CORP	SNP US	CN	1.000	37.471	0,00	1,06	USD	41.960
VALERO ENERGY CORP.	VLO US	US	1.500	78.791	0,00	2,24	USD	88.230
ENI SPA	ENI IM	IT	10.500	89.145	1,60	2,53	EUR	89.145
TOTAL SA	FP FP	FR	8.300	281.993	0,00	8,01	EUR	281.993
KINDER MORGAN INC.	KMI US	US	4.000	54.188	0,00	1,54	USD	60.680

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVILO VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	ZNESEK V IZVIRNI VALUTI
PHILLIPS 66	PSX US	US	1.600	102.733	0,00	2,92	USD	115.040
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	PXD US	US	1.500	130.872	0,00	3,72	USD	146.550
TECHNIPFMC PLC	FTI FP	GB	3.000	18.378	0,00	0,52	EUR	18.378
CHENIERE ENERGY INC	LNG US	US	2.700	116.507	0,00	3,31	USD	130.464
CONCHO RESOURCES INC	CXO US	US	800	36.792	0,00	1,04	USD	41.200
CONTINENTAL RESOURCES INC/OK	CLR US	US	2.000	31.309	0,00	0,89	USD	35.060
DIAMONDBACK ENERGY INC	FANG US	US	2.500	93.365	0,00	2,65	USD	104.550
EQUINOR ASA	EQNR NO	NO	5.800	72.606	0,00	2,06	NOK	792.280
TC ENERGY CORP	TRP CN	CA	3.200	121.117	0,00	3,44	CAD	185.600
ENTERPRISE PRODUCTS PARTNERS L.P.	EPD US	US	4.800	77.885	0,00	2,21	USD	87.216
PETROLEO BRASILEIRO S.A.	PBR US	BR	7.000	51.697	0,00	1,47	USD	57.890
NESTE OYJ	NESTE FH	FI	4.000	139.240	0,00	3,95	EUR	139.240
SUNCOR ENERGY INC.	SU US	CA	5.000	75.282	0,00	2,15	USD	84.300
5 INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE CILJNIH SKLADOV				77.742		2,21		
5.2 INVESTICIJSKI SKLADI, NEUSKLAJENI Z DIREKTIVO				77.742		2,21		
5.2.2 - INVESTICIJSKI SKLADI, NEUSKLAJENI Z DIREKTIVO, S SEDEŽEM ZUNAJ RS				77.742		2,21		
THE SELECT SECTOR SPDR TRUST	XLE US	US	2.300	77.742	0,00	2,21	USD	87.055
PREMOŽENJE SKUPAJ				3.477.191		98,75		
1 DENARNA SREDSTVA				-36.929		-1,05		
1.1 DENARNA SREDSTVA NA POSEBNEM RAČUNU INVESTICIJSKEGA SKLADA				-36.929		-1,05		
8 TERJATVE				80.841		2,30		
8.1 TERJATVE ZA PRODANE OZIROMA ZAPADLE NALOŽBE				70.666		2,01		
8.6 TERJATVE ZA DIVIDENDE				10.175		0,29		
ČISTA VREDNOST SREDSTEV				3.521.103		100,00		

12. INFOND EUROPE, delniški podsklad

Nerevidirana bilanca stanja

v EUR

Št.	Opis	30.06.2020	31.12.2019
I.	SREDSTVA		
1.	Denarna sredstva	175.458	293.388
2.	Depoziti pri bankah in posojila	0	0
3.	Vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	9.458.489	12.862.992
4.	Instrumenti denarnega trga prvovrstnih izdajateljev	0	0
5.	Investicijski kuponi in delnice investicijskih skladov	0	0
6.	Sestavljeni in izvedeni finančni instrumenti	0	0
7.	Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi instrumenti denarnega trga	0	0
8.	Terjatve	5.356	2.088
9.	Aktivne časovne razmejitve	0	0
	Skupaj sredstva (od 1 do 9)	9.639.303	13.158.468
	Zunajbilančna sredstva	0	0
II.	OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV		
1.	Poslovne obveznosti	87	17.866
	a) Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	0	0
	b) Obveznosti iz upravljanja	27	65
	c) Obveznosti za plačilo davkov	0	0
	č) Obveznosti iz naslova razdelitve dobička oziroma drugih izplačil imetnikom investicijskih kuponov	0	0
	d) Druge poslovne obveznosti	60	17.801
2.	Finančne obveznosti	0	0
	a) Posojila	0	0
	b) Obveznosti iz izvedenih finančnih instrumentov	0	0
	c) Druge finančne obveznosti	0	0
3.	Pasivne časovne razmejitve	19.441	24.490
4.	Obveznosti do imetnikov investicijskih kuponov	9.619.775	13.116.112
	a) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	8.381.130	10.204.677
	b) Vplačani presežek enot premoženja	463.976	-301.285
	c) Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti	0	0
	č) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	2.391.146	224.317
	d) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	-1.616.477	2.988.403
	Skupaj obveznosti do virov sredstev (od 1 do 4)	9.639.303	13.158.468
	Zunajbilančne obveznosti do virov sredstev	0	0

Nerevidiran izkaz poslovnega izida

v EUR

Št.	Opis	01.01.-30.06.2020	01.01.-30.06.2019
1.	Prihodki od obresti	0	0
2.	Prihodki od dividend	160.916	346.548
3.	Drugi finančni prihodki	55.289	42.500
4.	Iztrženi dobički pri naložbah	36.966	164.736
5.	Neiztrženi dobički pri naložbah	288.269	1.906.672
6.	Drugi prihodki	251	607
7.	SKUPAJ PRIHODKI (od 1 do 6)	541.691	2.461.063
8.	Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	116.862	145.154
9.	Odhodki v zvezi z banko skrbnico	4.783	5.176
10.	Odhodki v zvezi z revidiranjem	769	1.054
11.	Odhodki v zvezi z obveščanjem imetnikov investicijskih kuponov	0	4
12.	Odhodki v zvezi s trgovanjem	7.465	3.335
13.	Odhodki za obresti	0	0
14.	Drugi finančni odhodki	134.313	13.858
15.	Iztržene izgube pri naložbah	783.438	46.101
16.	Neiztržene izgube pri naložbah	1.108.187	39.715
17.	Odhodki iz naslova slabitve naložb	0	0
18.	Drugi odhodki	2.351	2.787
19.	SKUPAJ ODHODKI (od 8 do 18)	2.158.168	257.184
20.	ČISTI DOBIČEK ALI IZGUBA (7-19)	-1.616.477	2.203.879
21.	Izenačevanje prihodka za vplačane enote premoženja	-77.720	60.021
22.	Izenačevanje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	-541.696	194.224

Pojasnila posameznih rešitev in vrednotenj finančnih inštrumentov
1. Informacija o učinku skupnih ovrednotenj

Pri naložbah v portfelju Infond Europa, delniški podsklad, v obdobju od 01.01.2020 do 30.06.2020 ni bila uporabljena tehnika skupnega ovrednotenja naložb.

2. Pregled uporabljenih instrumentov za zmanjšanje tveganja

Za obvladovanje tveganj podsklada niso bili uporabljeni finančni instrumenti. Tveganje se je obvladovalo z ustrezno razpršitvijo naložb.

3. Podatek o zastavljenih in posojenih vrednostnih papirjih

Vrednostni papirji podsklada niso bili predmet zastav ali posojil.

4. Informacija o oblikovanju popravkov vrednosti naložb

Na podskladu ni bilo v obdobju 01.01. do 30.06.2020 izvedenih popravkov vrednosti naložb.

5. Podatki o številu večjih nakupov ali večjih prodaj investicijskih kuponov

Vrsta transakcije	Datum VEP	Število enot premoženja	Vrednost enote premoženja (v EUR)
Prodaja	24.03.2020	185.365,4480	4,0414
Prodaja	06.03.2020	59.681,6892	4,7026
Prodaja	10.06.2020	20.876,1000	4,8911
Prodaja	05.06.2020	16.286,7290	4,9902
Prodaja	12.03.2020	14.209,5630	3,8368

6. Specifikacija drugih poslovnih obveznosti v bilanci stanja

V EUR

Opis	30.06.2020	31.12.2019
Obveznosti iz naslova vplačil in izplačil enot premoženja	60	17.801
- obveznosti za vplačana in še nekonvertirana sredstva investorjev	60	30
- obveznosti iz izplačil enot premoženja	0	17.771
Druge poslovne obveznosti – do skrbnika	0	0
Druge poslovne obveznosti	60	17.801

7. Informacija o morebitnih dogodkih po datumu bilance stanja, ki vplivajo na razumevanje računovodskih izkazov

Po datumu bilance stanja ni bilo pomembnejših dogodkov, ki bi vplivali na razumevanje računovodskih izkazov.

Pojasnilo naložb iz 162. člena ZISDU-3

Podsklad na dan 30.06.2020 nima naložb v depozite, instrumente denarnega trga ali druge vrednostne papirje, katerih izdajatelj je skrbnik ali oseba, povezana z družbo za upravljanje tega podsklada (delež je enak 0,00%).

Pojasnilo v zvezi z upravljanjem storitev in poslov

Družba za upravljanje ni sprejela odločitev v upravljanje storitev in poslov, ki omogočajo nastanek škodljivih nasprotij interesov, kot določa sklep, ki ureja poslovanje družbe za upravljanje.

IZKAZ PREMOŽENJA (STRUKTURA NALOŽB) NA DAN 30.06.2020

Izkaz premoženja izkazuje čisto vrednost sredstev podsklada in vsebuje pregled naložb v depozite, vrednostne papirje in druge finančne instrumente. V skladu z naložbeno politiko sklada so razvrščene glede na vrste naložb, prikazane v bilanci stanja (označene so po zaporednih številkah bilance stanja), in valuto, v kateri so izražene. Denarna sredstva so zmanjšana za poslovne obveznosti, finančne obveznosti in pasivne časovne razmejitve.

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVILO VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	ZNESEK V IZVIRNI VALUTI
3 VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP				9.458.489		98,32		
3.1 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP				9.458.489		98,32		
3.1.2 VREDNOSTNI PAPIRJI TUJIH IZDAJATELJEV, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU				9.458.489		98,32		
3.1.2.1 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA BORZI VP				9.458.489		98,32		
3.1.2.1.1 LASTNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI				9.458.489		98,32		
3.1.2.1.1.1 - DELNICE GOSPODARSKIH DRUŽB				9.458.489		98,32		
ABB LIMITED	ABBN SW	CH	9.500	190.250	0,00	1,98	CHF	202.635
ACCOR SA	AC FP	FR	3.800	91.998	0,00	0,96	EUR	91.998
ADIDAS AG	ADS GY	DE	700	163.520	0,00	1,70	EUR	163.520
AIR LIQUIDE SA	AI FP	FR	1.057	135.719	0,00	1,41	EUR	135.719
AIRBUS GROUP NV	AIR FP	FR	2.500	158.800	0,00	1,65	EUR	158.800
ALLIANZ SE	ALV GY	DE	1.300	236.288	0,00	2,46	EUR	236.288
BASF SE	BAS GY	DE	1.600	79.808	0,00	0,83	EUR	79.808
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	BATS LN	GB	2.600	88.464	0,00	0,92	GBP	80.717
BNP PARIBAS	BNP FP	FR	6.400	226.368	0,00	2,35	EUR	226.368
BP PLC	BP/ LN	GB	56.000	188.543	0,00	1,96	GBP	172.032
CAP GEMINI SA	CAP FP	FR	1.510	153.945	0,00	1,60	EUR	153.945
AXA	CS FP	FR	12.000	223.344	0,00	2,32	EUR	223.344
VINCI SA	DG FP	FR	2.000	164.000	0,00	1,70	EUR	164.000
DIAGEO	DGE LN	GB	7.700	226.292	0,00	2,35	GBP	206.476
DEUTSCHE POST	DPW GY	DE	8.200	266.910	0,00	2,77	EUR	266.910
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	DTE GY	DE	11.250	168.131	0,00	1,75	EUR	168.131
E.ON SE	EOAN GY	DE	19.000	190.285	0,00	1,98	EUR	190.285
HEIDELBERGCEMENT AG	HEI GY	DE	2.300	109.342	0,03	1,14	EUR	109.342
HENKEL AG	HEN GY	DE	1.650	122.348	0,00	1,27	EUR	122.348
HSBC HOLDINGS PLC	HSBA LN	GB	22.882	94.946	0,00	0,99	GBP	86.631
ING GROEP NV-CVA	INGA NA	NL	37.400	231.805	0,00	2,41	EUR	231.805

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVILO VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	ZNESEK V IZVIRNI VALUTI
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON	MC FP	FR	700	273.350	0,00	2,84	EUR	273.350
NESTLE SA	NESN SW	CH	2.300	226.177	0,00	2,35	CHF	240.902
NOVARTIS AG-REG SHS	NOVN SW	CH	4.480	346.673	0,00	3,60	CHF	369.242
L'OREAL	OR FP	FR	818	233.703	0,00	2,43	EUR	233.703
ORANGE SA	ORA FP	FR	8.300	88.354	0,00	0,92	EUR	88.354
KONINKLIJKE PHILIPS	PHIA NA	NL	4.500	186.840	0,00	1,94	EUR	186.840
RIO TINTO PLC	RIO LN	GB	1.400	69.798	0,00	0,73	GBP	63.686
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	ROG SW	CH	1.100	339.109	0,00	3,53	CHF	361.185
SANOFI	SAN FP	FR	3.900	353.535	0,00	3,68	EUR	353.535
COMPAGNIE DE SAINT - GOBAIN	SGO FP	FR	4.600	147.430	0,00	1,53	EUR	147.430
SIEMENS AG- REG	SIE GY	DE	1.600	167.616	0,00	1,74	EUR	167.616
UNILEVER	UNA NA	NL	4.900	231.525	0,00	2,41	EUR	231.525
SCHNEIDER ELECTRIC	SU FP	FR	2.200	217.536	0,00	2,26	EUR	217.536
DEUTSCHE BOERSE AG	DB1 GY	DE	1.500	241.575	0,00	2,51	EUR	241.575
IBERDROLA SA	IBE SM	ES	18.000	185.760	0,00	1,93	EUR	185.760
COMPAGNIE FINANCIERE RICHEMONT SA	CFR SW	CH	2.900	164.563	0,00	1,71	CHF	175.276
EQUINOR ASA	EQNR NO	NO	5.400	67.598	0,00	0,70	NOK	737.640
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	BMW GY	DE	1.100	62.502	0,00	0,65	EUR	62.502
DANONE SA	BN FP	FR	2.060	126.813	0,00	1,32	EUR	126.813
ANTOFAGASTA PLC.	ANTO LN	CL	4.444	45.666	0,00	0,47	GBP	41.667
INMOBILIARIA COLONIAL SA	COL SM	ES	14.000	109.760	0,00	1,14	EUR	109.760
ANHEUSER-BUSCH INBEV NV	ABI BB	BE	3.100	135.982	0,00	1,41	EUR	135.982
ENEL SPA	ENEL IM	IT	26.000	199.628	0,00	2,08	EUR	199.628
ZALANDO SE	ZAL GY	DE	1.600	100.448	0,00	1,04	EUR	100.448
ASML HOLDING N.V.	ASML NA	NL	1.200	392.280	0,04	4,08	EUR	392.280
ASTRAZENECA PLC	AZN LN	GB	1.038	95.799	0,00	1,00	GBP	87.410
PANDORA A-S	PNDORA DC	DK	700	33.842	0,00	0,35	DKK	252.210
SAP AG	SAP GY	DE	1.300	161.616	0,00	1,68	EUR	161.616
INTESA SANPAOLO SPA	ISP IM	IT	59.000	100.512	0,00	1,04	EUR	100.512
KONINKLIJKE DSM NV	DSM NA	NL	1.100	135.520	0,00	1,41	EUR	135.520
FRESENIUS MEDICAL CARE AG	FME GY	DE	1.300	99.190	0,00	1,03	EUR	99.190
KBC GROUP NV	KBC BB	BE	3.375	172.328	0,00	1,79	EUR	172.328
BHP GROUP PLC.	BHP LN	AU	3.100	56.208	0,00	0,58	GBP	51.286
UMICORE SA	UMI BB	BE	1.500	62.865	0,00	0,65	EUR	62.865

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVILO VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	ZNESEK V IZVIRNI VALUTI
PROSUS NV	PRX NA	NL	916	75.790	0,00	0,79	EUR	75.790
NOVO NORDISK A/S	NOVOB DC	DK	1.680	96.797	0,00	1,01	DKK	721.392
TOTAL SA	FP FP	FR	4.200	142.695	0,00	1,49	EUR	142.695
PREMOŽENJE SKUPAJ				9.458.489		98,32		
1 DENARNA SREDSTVA				155.930		1,62		
1.1 DENARNA SREDSTVA NA POSEBNEM RAČUNU INVESTICIJSKEGA SKLADA				155.930		1,62		
8 TERJATVE				5.356		0,06		
8.6 TERJATVE ZA DIVIDENDE				5.356		0,06		
ČISTA VREDNOST SREDSTEV				9.619.775		100,00		

13. INFOND FINANCIALS, delniški podsklad

Nerevidirana bilanca stanja

v EUR

Št.	Opis	30.06.2020	31.12.2019
I. SREDSTVA			
1.	Denarna sredstva	28.593	23.698
2.	Depoziti pri bankah in posojila	0	0
3.	Vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	405.694	674.387
4.	Instrumenti denarnega trga prvovrstnih izdajateljev	0	0
5.	Investicijski kuponi in delnice investicijskih skladov	0	0
6.	Sestavljeni in izvedeni finančni instrumenti	0	0
7.	Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi instrumenti denarnega trga	0	0
8.	Terjatve	9.284	570
9.	Aktivne časovne razmejitve	0	0
Skupaj sredstva (od 1 do 9)		443.571	698.655
	Zunajbilančna sredstva	0	0
II. OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV			
1.	Poslovne obveznosti	9.982	19.513
	a) Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	9.891	0
	b) Obveznosti iz upravljanja	31	0
	c) Obveznosti za plačilo davkov	0	0
	č) Obveznosti iz naslova razdelitve dobička oziroma drugih izplačil imetnikom investicijskih kuponov	0	0
	d) Druge poslovne obveznosti	60	19.513
2.	Finančne obveznosti	0	0
	a) Posojila	0	0
	b) Obveznosti iz izvedenih finančnih instrumentov	0	0
	c) Druge finančne obveznosti	0	0
3.	Pasivne časovne razmejitve	871	1.365
4.	Obveznosti do imetnikov investicijskih kuponov	432.718	677.777
	a) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	931.215	1.167.571
	b) Vplačani presežek enot premoženja	38.733	-56.215
	c) Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti	0	0
	č) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	-390.643	-617.303
	d) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	-146.587	183.724
Skupaj obveznosti do virov sredstev (od 1 do 4)		443.571	698.655
	Zunajbilančne obveznosti do virov sredstev	0	0

Nerevidiran izkaz poslovnega izida

v EUR

Št.	Opis	01.01.-30.06.2020	01.01.-30.06.2019
1.	Prihodki od obresti	0	0
2.	Prihodki od dividend	6.547	17.145
3.	Drugi finančni prihodki	7.741	11.027
4.	Iztrženi dobički pri naložbah	49	19.667
5.	Neiztrženi dobički pri naložbah	10.479	100.648
6.	Drugi prihodki	45	0
7.	SKUPAJ PRIHODKI (od 1 do 6)	24.861	148.487
8.	Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	5.598	9.926
9.	Odhodki v zvezi z banko skrbnico	267	391
10.	Odhodki v zvezi z revidiranjem	49	126
11.	Odhodki v zvezi z obveščanjem imetnikov investicijskih kuponov	0	0
12.	Odhodki v zvezi s trgovanjem	1.715	951
13.	Odhodki za obresti	0	0
14.	Drugi finančni odhodki	8.124	4.440
15.	Iztržene izgube pri naložbah	51.004	560
16.	Neiztržene izgube pri naložbah	103.313	4.575
17.	Odhodki iz naslova slabitve naložb	0	0
18.	Drugi odhodki	1.378	1.469
19.	SKUPAJ ODHODKI (od 8 do 18)	171.448	22.438
20.	ČISTI DOBIČEK ALI IZGUBA (7-19)	-146.587	126.049
21.	Izenačevanje prihodka za vplačane enote premoženja	-15.244	5.293
22.	Izenačevanje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	-53.977	22.279

Pojasnila posameznih rešitev in vrednotenj finančnih inštrumentov
1. Informacija o učinku skupnih ovrednotenj

Pri naložbah v portfelju Infond Financials, delniški podsklad, v obdobju od 01.01.2020 do 30.06.2020 ni bila uporabljena tehnika skupnega ovrednotenja naložb.

2. Pregled uporabljenih instrumentov za zmanjšanje tveganja

Za obvladovanje tveganj podsklada niso bili uporabljeni finančni instrumenti. Tveganje se je obvladovalo z ustrezno razpršitvijo naložb.

3. Podatek o zastavljenih in posojenih vrednostnih papirjih

Vrednostni papirji podsklada niso bili predmet zastav ali posojil.

4. Informacija o oblikovanju popravkov vrednosti naložb

Na podskladu ni bilo v obdobju 01.01. do 30.06.2020 izvedenih popravkov vrednosti naložb.

5. Podatki o številu večjih nakupov ali večjih prodaj investicijskih kuponov

Vrsta transakcije	Datum VEP	Število enot premoženja	Vrednost enote premoženja (v EUR)
Prodaja	24.03.2020	12.563,8387	3,9848
Nakup	09.06.2020	5.662,9723	4,9444
Prodaja	30.04.2020	2.912,5860	4,5216
Prodaja	13.03.2020	2.481,7415	4,3889
Nakup	17.03.2020	2.451,5212	4,0791

6. Specifikacija drugih poslovnih obveznosti v bilanci stanja

V EUR

Opis	30.06.2020	31.12.2019
Obveznosti iz naslova vplačil in izplačil enot premoženja	60	19.513
- obveznosti za vplačana in še nekonvertirana sredstva investitorjev	60	30
- obveznosti iz izplačil enot premoženja	0	19.483
Druge poslovne obveznosti – do skrbnika	0	0
Druge poslovne obveznosti	60	19.513

7. Informacija o morebitnih dogodkih po datumu bilance stanja, ki vplivajo na razumevanje računovodskih izkazov

Po datumu bilance stanja ni bilo pomembnejših dogodkov, ki bi vplivali na razumevanje računovodskih izkazov.

Pojasnilo naložb iz 162. člena ZISDU-3

Podsklad na dan 30.06.2020 nima naložb v depozite, instrumente denarnega trga ali druge vrednostne papirje, katerih izdajatelj je skrbnik ali oseba, povezana z družbo za upravljanje tega podsklada (delež je enak 0,00%).

Pojasnilo v zvezi z upravljanjem storitev in poslov

Družba za upravljanje ni sprejela odločitev v upravljanje storitev in poslov, ki omogočajo nastanek škodljivih nasprotij interesov, kot določa sklep, ki ureja poslovanje družbe za upravljanje.

IZKAZ PREMOŽENJA (STRUKTURA NALOŽB) NA DAN 30.06.2020

Izkaz premoženja izkazuje čisto vrednost sredstev podsklada in vsebuje pregled naložb v depozite, vrednostne papirje in druge finančne instrumente. V skladu z naložbeno politiko sklada so razvrščene glede na vrste naložb, prikazane v bilanci stanja (označene so po zaporednih številkah bilance stanja), in valuto, v kateri so izražene. Denarna sredstva so zmanjšana za poslovne obveznosti, finančne obveznosti in pasivne časovne razmejitve.

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVILO VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	ZNESEK V IZVIRNI VALUTI
3 VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP				405.694		93,75		
3.1 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP				405.694		93,75		
3.1.2 VREDNOSTNI PAPIRJI TUJIH IZDAJATELJEV, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU				405.694		93,75		
3.1.2.1 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA BORZI VP				405.694		93,75		
3.1.2.1.1 LASTNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI				405.694		93,75		
3.1.2.1.1.1 - DELNICE GOSPODARSKIH DRUŽB				405.694		93,75		
JPMORGAN CHASE & CO.	JPM US	US	130	10.920	0,00	2,52	USD	12.228
U.S. BANCORP	USB US	US	300	9.864	0,00	2,28	USD	11.046
BANK OF AMERICA CORP	BAC US	US	570	12.089	0,00	2,79	USD	13.538
CITIGROUP INC.	C US	US	150	6.845	0,00	1,58	USD	7.665
BNP PARIBAS	BNP FP	FR	200	7.074	0,00	1,63	EUR	7.074
ING GROEP NV-CVA	INGA NA	NL	1.000	6.198	0,00	1,43	EUR	6.198
BANCO SANTANDER SA	SAN SM	ES	2.500	5.436	0,00	1,26	EUR	5.436
TORONTO-DOMINION BANK	TD CN	CA	200	7.908	0,00	1,83	CAD	12.118
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP	8306 JP	JP	2.500	8.735	0,00	2,02	JPY	1.054.000
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	CBA AU	AU	100	4.247	0,00	0,98	AUD	6.942
BERKSHIRE HATHAWAY INC	BRK/B US	US	64	10.202	0,00	2,36	USD	11.425
AMERICAN EXPRESS	AXP US	US	120	10.202	0,00	2,36	USD	11.424
MORGAN STANLEY	MS US	US	150	6.470	0,00	1,50	USD	7.245
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC.	8316 JP	JP	400	10.051	0,00	2,32	JPY	1.212.800
BANK OF NEW YORK MELLON CORP.	BK US	US	130	4.487	0,00	1,04	USD	5.025
BLACKROCK	BLK US	US	22	10.689	0,00	2,47	USD	11.970
CREDIT SUISSE GROUP AG	CSGN SW	CH	700	6.439	0,00	1,49	CHF	6.859
INTESA SANPAOLO SPA	ISP IM	IT	6.000	10.222	0,00	2,36	EUR	10.222
CME GROUP INC.	CME US	US	72	10.451	0,00	2,42	USD	11.703
ITAU UNIBANCO HOLDING	ITUB US	BR	1.200	5.026	0,00	1,16	USD	5.628
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	PNC US	US	90	8.456	0,00	1,95	USD	9.469
CHARLES SCHWAB CORP.	SCHW US	US	100	3.013	0,00	0,70	USD	3.374

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVILO VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	ZNESEK V IZVIRNI VALUTI
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	CM CN	CA	200	11.868	0,00	2,74	CAD	18.186
SVENSKA HANDELSBANKEN	SHBA SS	SE	500	4.214	0,00	0,97	SEK	44.220
UNICREDIT SPA	UCG IM	IT	950	7.779	0,00	1,80	EUR	7.779
ALLIANZ SE	ALV GY	DE	56	10.179	0,00	2,35	EUR	10.179
SWISS RE AG	SREN SW	CH	90	6.174	0,00	1,43	CHF	6.575
ZURICH INSURANCE GROUP AG	ZURN SW	CH	32	10.041	0,00	2,32	CHF	10.694
TRAVELERS COMPANIES, INC	TRV US	US	60	6.111	0,00	1,41	USD	6.843
MUENCHNER RUECKVER AG- REG	MUV2 GY	DE	50	11.570	0,00	2,67	EUR	11.570
IND & COMM BK OF CHINA - H	1398 HK	CN	8.000	4.332	0,00	1,00	HKD	37.600
AIA GROUP LTD	1299 HK	CN	1.100	9.164	0,00	2,12	HKD	79.530
HONG KONG EXCHANEGE&CLEARING LTD.	388 HK	HK	300	11.407	0,00	2,64	HKD	99.000
S&P GLOBAL INC	SPGI US	US	52	15.300	0,00	3,54	USD	17.133
T ROWE PRICE GROUP INC	TROW US	US	60	6.617	0,00	1,53	USD	7.410
GRUPO FINANCIERO BANORTE SAB	GFNORTEO MM	MX	2.000	6.145	0,00	1,42	MXN	159.440
PING AN INSURANCE COMPANY OF CHINA	2318 HK	CN	1.500	13.395	0,00	3,10	HKD	116.250
AXIS BANK	AXB LI	IN	200	4.777	0,00	1,09	USD	5.350
BANCO SANTANDER CHILE SA	BSAC US	CL	300	4.394	0,00	1,02	USD	4.920
ICICI BANK LTD - SPON ADR	IBN US	IN	1.000	8.296	0,00	1,92	USD	9.290
FIRST AMERICAN FINANCIALS CORP.	FAF US	US	200	8.576	0,00	1,97	USD	9.604
DEUTSCHE BOERSE AG	DB1 GY	DE	58	9.341	0,00	2,16	EUR	9.341
PROGRESSIVE CORPORATION	PGR US	US	200	14.308	0,00	3,31	USD	16.022
DBS GROUP HOLDINGS LTD	DBS SP	SG	900	11.963	0,00	2,76	SGD	18.720
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	ICE US	US	154	12.597	0,00	2,91	USD	14.106
MOODYS CORP	MCO US	US	56	13.739	0,00	3,18	USD	15.385
TRUIST FINANCIAL CORPORATION	TFC US	US	250	8.383	0,00	1,94	USD	9.388
PREMOŽENJE SKUPAJ				405.694		93,75		
1 DENARNA SREDSTVA				17.740		4,10		
1.1 DENARNA SREDSTVA NA POSEBNEM RAČUNU INVESTICIJSKEGA SKLADA				17.740		4,10		
8 TERJATVE				9.284		2,15		
8.1 TERJATVE ZA PRODANE OZIROMA ZAPADLE NALOŽBE				8.254		1,91		
8.6 TERJATVE ZA DIVIDENDE				1.030		0,24		
ČISTA VREDNOST SREDSTEV				432.718		100,00		

14. INFOND FRONTIER, delniški podsklad

Nerevidirana bilanca stanja

v EUR

Št.	Opis	30.06.2020	31.12.2019
I.	SREDSTVA		
1.	Denarna sredstva	154.654	123.848
2.	Depoziti pri bankah in posojila	0	0
3.	Vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	2.791.443	4.031.310
4.	Instrumenti denarnega trga prvovrstnih izdajateljev	0	0
5.	Investicijski kuponi in delnice investicijskih skladov	118.861	121.573
6.	Sestavljeni in izvedeni finančni instrumenti	0	0
7.	Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi instrumenti denarnega trga	0	0
8.	Terjatve	4.686	3.919
9.	Aktivne časovne razmejitve	0	0
	Skupaj sredstva (od 1 do 9)	3.069.644	4.280.650
	Zunajbilančna sredstva	0	0
II.	OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV		
1.	Poslovne obveznosti	1.620	8.097
	a) Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	0	0
	b) Obveznosti iz upravljanja	113	16
	c) Obveznosti za plačilo davkov	0	0
	č) Obveznosti iz naslova razdelitve dobička oziroma drugih izplačil imetnikom investicijskih kuponov	0	0
	d) Druge poslovne obveznosti	1.507	8.081
2.	Finančne obveznosti	0	0
	a) Posojila	0	0
	b) Obveznosti iz izvedenih finančnih instrumentov	0	0
	c) Druge finančne obveznosti	0	0
3.	Pasivne časovne razmejitve	6.226	8.140
4.	Obveznosti do imetnikov investicijskih kuponov	3.061.798	4.264.413
	a) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	3.312.245	3.665.795
	b) Vplačani presežek enot premoženja	42.826	-78.800
	c) Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti	0	0
	č) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	540.883	56.933
	d) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	-834.156	620.485
	Skupaj obveznosti do virov sredstev (od 1 do 4)	3.069.644	4.280.650
	Zunajbilančne obveznosti do virov sredstev	0	0

Nerevidiran izkaz poslovnega izida

v EUR

Št.	Opis	01.01.-30.06.2020	01.01.-30.06.2019
1.	Prihodki od obresti	0	0
2.	Prihodki od dividend	32.079	70.538
3.	Drugi finančni prihodki	32.945	61.083
4.	Iztrženi dobički pri naložbah	23.577	104.078
5.	Neiztrženi dobički pri naložbah	202.323	485.178
6.	Drugi prihodki	195	345
7.	SKUPAJ PRIHODKI (od 1 do 6)	291.119	721.222
8.	Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	36.546	51.423
9.	Odhodki v zvezi z banko skrbnico	2.868	3.349
10.	Odhodki v zvezi z revidiranjem	263	424
11.	Odhodki v zvezi z obveščanjem imetnikov investicijskih kuponov	0	1
12.	Odhodki v zvezi s trgovanjem	2.264	2.507
13.	Odhodki za obresti	0	0
14.	Drugi finančni odhodki	171.063	23.224
15.	Iztržene izgube pri naložbah	100.409	26.591
16.	Neiztržene izgube pri naložbah	810.545	112.011
17.	Odhodki iz naslova slabitve naložb	0	0
18.	Drugi odhodki	1.317	1.983
19.	SKUPAJ ODHODKI (od 8 do 18)	1.125.275	221.513
20.	ČISTI DOBIČEK ALI IZGUBA (7-19)	-834.156	499.709
21.	Izenačevanje prihodka za vplačane enote premoženja	-55.063	7.702
22.	Izenačevanje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	-97.889	54.283

Pojasnila posameznih rešitev in vrednotenj finančnih inštrumentov
1. Informacija o učinku skupnih ovrednotenj

Pri naložbah v portfelju Infond Frontier, delniški podsklad, v obdobju od 01.01.2020 do 30.06.2020 ni bila uporabljena tehnika skupnega ovrednotenja naložb.

2. Pregled uporabljenih instrumentov za zmanjšanje tveganja

Za obvladovanje tveganj podsklada niso bili uporabljeni finančni instrumenti. Tveganje se je obvladovalo z ustrezno razpršitvijo naložb.

3. Podatek o zastavljenih in posojenih vrednostnih papirjih

Vrednostni papirji podsklada niso bili predmet zastav ali posojil.

4. Informacija o oblikovanju popravkov vrednosti naložb

Na podskladu ni bilo v obdobju 01.01. do 30.06.2020 izvedenih popravkov vrednosti naložb.

5. Podatki o številu večjih nakupov ali večjih prodaj investicijskih kuponov

Vrsta transakcije	Datum VEP	Število enot premoženja	Vrednost enote premoženja (v EUR)
Prodaja	11.03.2020	6.122,1515	11,4324
Prodaja	10.06.2020	6.099,4638	11,8014
Nakup	26.05.2020	6.068,8381	11,0574
Prodaja	04.02.2020	3.043,2988	14,5947
Prodaja	30.01.2020	2.960,0841	14,5023

6. Specifikacija drugih poslovnih obveznosti v bilanci stanja

V EUR

Opis	30.06.2020	31.12.2019
Obveznosti iz naslova vplačil in izplačil enot premoženja	1.507	8.081
- obveznosti za vplačana in še nekonvertirana sredstva investitorjev	60	30
- obveznosti iz izplačil enot premoženja	1.447	8.051
Druge poslovne obveznosti – do skrbnika	0	0
Druge poslovne obveznosti	1.507	8.081

7. Informacija o morebitnih dogodkih po datumu bilance stanja, ki vplivajo na razumevanje računovodskih izkazov

Po datumu bilance stanja ni bilo pomembnejših dogodkov, ki bi vplivali na razumevanje računovodskih izkazov.

Pojasnilo naložb iz 162. člena ZISDU-3

Podsklad na dan 30.06.2020 nima naložb v depozite, instrumente denarnega trga ali druge vrednostne papirje, katerih izdajatelj je skrbnik ali oseba, povezana z družbo za upravljanje tega podsklada (delež je enak 0,00%).

Pojasnilo v zvezi z upravljanjem storitev in poslov

Družba za upravljanje ni sprejela odločitev v upravljanje storitev in poslov, ki omogočajo nastanek škodljivih nasprotij interesov, kot določa sklep, ki ureja poslovanje družbe za upravljanje.

IZKAZ PREMOŽENJA (STRUKTURA NALOŽB) NA DAN 30.06.2020

Izkaz premoženja izkazuje čisto vrednost sredstev podsklada in vsebuje pregled naložb v depozite, vrednostne papirje in druge finančne instrumente. V skladu z naložbeno politiko sklada so razvrščene glede na vrste naložb, prikazane v bilanci stanja (označene so po zaporednih številkah bilance stanja), in valuto, v kateri so izražene. Denarna sredstva so zmanjšana za poslovne obveznosti, finančne obveznosti in pasivne časovne razmejitve.

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVILO VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	ZNESEK V IZVIRNI VALUTI
3 VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP				2.791.443		91,17		
3.1 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP				2.791.443		91,17		
3.1.2 VREDNOSTNI PAPIRJI TUJIH IZDAJATELJEV, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU				2.791.443		91,17		
3.1.2.1 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA BORZI VP				2.791.443		91,17		
3.1.2.1.1 LASTNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI				2.791.443		91,17		
3.1.2.1.1.1 - DELNICE GOSPODARSKIH DRUŽB				2.791.443		91,17		
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	HIK LN	GB	5.000	121.653	0,00	3,97	GBP	111.000
INDOCEMENT TUNGGAL PRAKARSA	INTP IJ	ID	70.000	51.037	0,00	1,67	IDR	826.000.000
JASA MARGA PERSERO	JSMR IJ	ID	450.000	122.340	0,01	4,00	IDR	1.980.000.000
PT MITRA ADIPERKASA	MAPI IJ	ID	1.900.000	91.570	0,01	2,99	IDR	1.482.000.000
METROPOLITAN BANK&TRUST CO.	MBT PM	PH	101.700	67.394	0,00	2,20	PHP	3.762.900
MERCADOLIBRE INC.	MELI US	AR	250	220.077	0,00	7,19	USD	246.443
NASPERS LTD.	NPN SJ	ZA	1.050	170.825	0,00	5,58	ZAR	3.321.266
QUIMICA Y MINERA CHIL	SQM US	CL	2.500	58.202	0,00	1,90	USD	65.175
PT TELEKOMUNIKASI INDONESIA	TLK US	ID	4.000	78.157	0,00	2,55	USD	87.520
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY	TSM US	TW	2.900	147.020	0,00	4,80	USD	164.633
GRUPO TELEvisa SA-SPONS ADR	TV US	MX	8.000	37.435	0,00	1,22	USD	41.920
ALLIANCE GLOBAL GROUP	AGI PM	PH	400.000	48.716	0,00	1,59	PHP	2.720.000
ARCOS DORADOS HOLDINGS	ARCO US	UY	21.000	78.576	0,02	2,57	USD	87.990
CREDICORP LTD	BAP US	PE	300	35.811	0,00	1,17	USD	40.101
BANCO SANTANDER (MEXICO) S.A.	BSMX US	MX	10.000	32.238	0,00	1,05	USD	36.100
BANCOLOMBIA S.A.	CIB US	CO	1.300	30.544	0,00	1,00	USD	34.203
COPA HOLDINGS SA	CPA US	PA	1.800	81.271	0,01	2,65	USD	91.008
FOMENTO ECONOMICO MEXICANO	FMX US	MX	1.500	83.064	0,00	2,71	USD	93.015
GRUPO FINANCIERO BANORTE SAB	GFNORTEO MM	MX	16.000	49.159	0,00	1,61	MXN	1.275.520
SAMSUNG ELECTONICS CO LTD	SMSN LI	KR	130	128.050	0,00	4,18	USD	143.390

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVILO VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	ZNESEK V IZVIRNI VALUTI
INDUSTRIAS BACHOCO S.A.	BACHOCB MM	MX	13.000	33.608	0,00	1,10	MXN	872.040
SK HYNIX INC.	000660 KS	KR	1.800	113.818	0,00	3,72	KRW	153.180.000
SHINHAN FINANCIAL GROUP	SHG US	KR	3.000	64.458	0,00	2,11	USD	72.180
STANDARD BANK GROUP LTD	SBK SJ	ZA	8.000	42.998	0,00	1,40	ZAR	836.000
HYUNDAI MOTOR CO LTD	005380 KS	KR	800	58.076	0,00	1,90	KRW	78.160.000
PT BANK CENTRAL ASIA TBK	BBCA IJ	ID	65.000	114.362	15,40	3,74	IDR	1.850.875.000
PT ASTRA INTERNATIONAL	ASII IJ	ID	200.000	59.316	0,00	1,94	IDR	960.000.000
SANLAM LTD.	SLM SJ	ZA	18.500	56.083	0,00	1,83	ZAR	1.090.390
CEMEX SAB DE C.V.	CX US	MX	20.000	51.438	0,00	1,68	USD	57.600
LG CHEM LTD	051910 KS	KR	400	145.784	0,00	4,76	KRW	196.200.000
HYUNDAI MOBIS CO.,LTD.	012330 KS	KR	250	35.666	0,00	1,16	KRW	48.000.000
AMERICA MOVIL SAB DE C.V.	AMX US	MX	10.000	113.324	0,00	3,70	USD	126.900
ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LTD	ASX US	TW	25.000	101.357	0,00	3,31	USD	113.500
WAL-MART DE MEXICO	WALMEX* MM	MX	32.000	68.016	0,00	2,22	MXN	1.764.800
5 INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE CILJNIH SKLADOV				118.861		3,88		
5.2 INVESTICIJSKI SKLADI, NEUSKLAJENI Z DIREKTIVO				118.861		3,88		
5.2.2 - INVESTICIJSKI SKLADI, NEUSKLAJENI Z DIREKTIVO, S SEDEŽEM ZUNAJ RS				118.861		3,88		
ISHARES MSCI FRONTIER 100	FM US	US	5.500	118.861	0,04	3,88	USD	133.100
7 DRUGI PRENOSLJIVI VREDNOSTNI PAPIRJI IN DRUGI INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA				0		0,00		
7.2 DRUGI PRENOSLJIVI VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA TUJIH IZDAJATELJEV				0		0,00		
FIRSTGOLD CORPORATION	FGOCQ US	US	91.000	0	0,05	0,00	USD	0
PREMOŽENJE SKUPAJ				2.910.304		95,05		
1 DENARNA SREDSTVA				146.808		4,80		
1.1 DENARNA SREDSTVA NA POSEBNEM RAČUNU INVESTICIJSKEGA SKLADA				146.808		4,80		
8 TERJATVE				4.686		0,15		
8.6 TERJATVE ZA DIVIDENDE				4.686		0,15		
ČISTA VREDNOST SREDSTEV				3.061.798		100,00		

15. INFOND GLOBAL FLEX, mešani fleksibilni podsklad

Nerevidirana bilanca stanja

v EUR

Št.	Opis	30.06.2020	31.12.2019
I.	SREDSTVA		
1.	Denarna sredstva	1.126.539	668.046
2.	Depoziti pri bankah in posojila	800.000	1.000.000
3.	Vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	13.436.599	14.884.384
4.	Instrumenti denarnega trga prvovrstnih izdajateljev	0	0
5.	Investicijski kuponi in delnice investicijskih skladov	1.461.018	1.639.919
6.	Sestavljeni in izvedeni finančni instrumenti	0	0
7.	Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi instrumenti denarnega trga	833.088	833.088
8.	Terjatve	2.280	2.326
9.	Aktivne časovne razmejitve	0	0
	Skupaj sredstva (od 1 do 9)	17.659.524	19.027.763
	Zunajbilančna sredstva	0	0
II.	OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV		
1.	Poslovne obveznosti	18.492	13.780
	a) Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	0	0
	b) Obveznosti iz upravljanja	24	145
	c) Obveznosti za plačilo davkov	0	0
	č) Obveznosti iz naslova razdelitve dobička oziroma drugih izplačil imetnikom investicijskih kuponov	4.941	4.941
	d) Druge poslovne obveznosti	13.527	8.694
2.	Finančne obveznosti	0	0
	a) Posojila	0	0
	b) Obveznosti iz izvedenih finančnih instrumentov	0	0
	c) Druge finančne obveznosti	0	0
3.	Pasivne časovne razmejitve	31.054	31.729
4.	Obveznosti do imetnikov investicijskih kuponov	17.609.978	18.982.254
	a) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	20.263.776	21.189.406
	b) Vplačani presežek enot premoženja	56.692	-112.922
	c) Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti	376.492	376.492
	č) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	-2.487.220	-5.224.089
	d) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	-599.762	2.753.367
	Skupaj obveznosti do virov sredstev (od 1 do 4)	17.659.524	19.027.763
	Zunajbilančne obveznosti do virov sredstev	0	0

Nerevidiran izkaz poslovnega izida

v EUR

Št.	Opis	01.01.-30.06.2020	01.01.-30.06.2019
1.	Prihodki od obresti	39.978	37.955
2.	Prihodki od dividend	91.448	200.938
3.	Drugi finančni prihodki	657.596	225.618
4.	Iztrženi dobički pri naložbah	100.265	186.623
5.	Neiztrženi dobički pri naložbah	993.597	1.481.109
6.	Drugi prihodki	97	1.019
7.	SKUPAJ PRIHODKI (od 1 do 6)	1.882.981	2.133.262
8.	Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	172.594	181.580
9.	Odhodki v zvezi z banko skrbnico	6.986	6.866
10.	Odhodki v zvezi z revidiranjem	1.094	1.343
11.	Odhodki v zvezi z obveščanjem imetnikov investicijskih kuponov	0	5
12.	Odhodki v zvezi s trgovanjem	3.557	4.842
13.	Odhodki za obresti	0	0
14.	Drugi finančni odhodki	230.149	158.464
15.	Iztržene izgube pri naložbah	525.345	90.347
16.	Neiztržene izgube pri naložbah	1.539.117	29.887
17.	Odhodki iz naslova slabitve naložb	0	0
18.	Drugi odhodki	3.901	5.570
19.	SKUPAJ ODHODKI (od 8 do 18)	2.482.743	478.904
20.	ČISTI DOBIČEK ALI IZGUBA (7-19)	-599.762	1.654.358
21.	Izenačevanje prihodka za vplačane enote premoženja	-8.643	11.823
22.	Izenačevanje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	-65.335	69.727

Pojasnila posameznih rešitev in vrednotenj finančnih inštrumentov
1. Informacija o učinku skupnih ovrednotenj

Izdajatelj	Naziv VP	Št. lotov	Učinek ovrednotenja v EUR
IMPOL 2000, D.D.	IM01	251	-703
SDH d.d.	SOS3	390	-5.343

Družba je dne 21.04.2020 izvedla skupno ovrednotenje navadne obveznice družbe Impol 2000,d.d. z oznako IM01. Delež naložbe na dan 30.06.2020 znaša 0,29 % čiste vrednosti podsklada. Obveznica kotira na Ljubljanski borzi, vendar je trgovanje neredno in kaže vse znake nedelujočega trga. Zato je družba izvedla skupno ovrednotenje na podlagi uporabe metode diskontiranih denarnih tokov. Učinek skupnega ovrednotenja je prikazan v zgornji tabeli.

Družba je dne 21.04.2020 izvedla skupno ovrednotenje navadne obveznice družbe SDH, d.d., z oznako SOS3. Delež naložbe na dan 30.06.2020 znaša 0 % čiste vrednosti podsklada, saj je obveznica zapadla dne 24.06.2020. Obveznica je kotirala na Ljubljanski borzi, vendar je bilo trgovanje neredno in je kazalo vse znake nedelujočega trga. Zato je družba izvedla skupno ovrednotenje na podlagi uporabe metode diskontiranih denarnih tokov. Učinek skupnega ovrednotenja je prikazan v zgornji tabeli.

2. Pregled uporabljenih instrumentov za zmanjšanje tveganja

Za obvladovanje tveganj podsklada niso bili uporabljeni finančni instrumenti. Tveganje se je obvladovalo z ustrezno razpršitvijo naložb.

3. Podatek o zastavljenih in posojenih vrednostnih papirjih

Vrednostni papirji podsklada niso bili predmet zastav ali posojil.

4. Informacija o oblikovanju popravkov vrednosti naložb

Na podskladu ni bilo v obdobju 01.01. do 30.06.2020 izvedenih popravkov vrednosti naložb.

5. Podatki o številu večjih nakupov ali večjih prodaj investicijskih kuponov

Vrsta transakcije	Datum VEP	Število enot premoženja	Vrednost enote premoženja (v EUR)
Prodaja	16.04.2020	7.782,6463	10,0647
Prodaja	18.05.2020	7.446,7377	10,5187
Prodaja	16.06.2020	7.275,8855	10,7657
Prodaja	16.01.2020	6.900,5312	11,3513
Prodaja	18.02.2020	6.751,8877	11,6012

6. Specifikacija drugih poslovnih obveznosti v bilanci stanja

V EUR

Opis	30.06.2020	31.12.2019
Obveznosti iz naslova vplačil in izplačil enot premoženja	13.394	8.522
- obveznosti za vplačana in še nekonvertirana sredstva investitorjev	0	0
- obveznosti iz izplačil enot premoženja	13.394	8.522
Druge poslovne obveznosti – do skrbnika	0	0
Druge poslovne obveznosti	133	172
Druge poslovne obveznosti	13.527	8.694

7. Informacija o morebitnih dogodkih po datumu bilance stanja, ki vplivajo na razumevanje računovodskih izkazov

Po datumu bilance stanja ni bilo pomembnejših dogodkov, ki bi vplivali na razumevanje računovodskih izkazov.

Pojasnilo naložb iz 162. člena ZISDU-3

Podsklad ima na dan 30.06.2020 9,55 % čiste vrednosti sredstev v naložbah v depozite, instrumente denarnega trga ali druge vrednostne papirje, katerih izdajatelj je oseba, povezana z družbo za upravljanje tega podsklada. Naložb, katerih izdajatelj je skrbnik investicijskega sklada, podsklad nima (delež je enak 0,00%).

Pojasnilo v zvezi z upravljanjem storitev in poslov

Družba za upravljanje ni sprejela odločitev v upravljanje storitev in poslov, ki omogočajo nastanek škodljivih nasprotij interesov, kot določa sklep, ki ureja poslovanje družbe za upravljanje.

IZKAZ PREMOŽENJA (STRUKTURA NALOŽB) NA DAN 30.06.2020

Izkaz premoženja izkazuje čisto vrednost sredstev podsklada in vsebuje pregled naložb v depozite, vrednostne papirje in druge finančne instrumente. V skladu z naložbeno politiko sklada so razvrščene glede na vrste naložb, prikazane v bilanci stanja (označene so po zaporednih številkah bilance stanja), in valuto, v kateri so izražene. Denarna sredstva so zmanjšana za poslovne obveznosti, finančne obveznosti in pasivne časovne razmejitve.

DEPOZITNA INSTITUCIJA	OZNAKA DEPOZITA	DRŽAVA DEPOZITNE INSTITUCIJE	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	VREDNOST V IZVIRNI VALUTI		
2. DEPOZITI IN POSOJILA			800.000	4,54				
2.1 DANI DEPOZITI Z NAMENOM DOSEGANJA NALOŽBENIH CILJEV			800.000	4,54				
2.1.1 - BANKAM IN DRUGIM KREDITNIM INŠTITUCIJAM S SEDEŽEM V REPUBLIKI SLOVENIJI			800.000	4,54				
BKS BANK AG	BKS - 12000881 N	SI	800.000	4,54	EUR	800.000		
IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVILO VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	VREDNOST V IZVIRNI VALUTI
3 VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP				13.436.599		76,30		
3.1 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP				13.140.136		74,62		
3.1.1 VREDNOSTNI PAPIRJI DOMAČIH IZDAJATELJEV, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU				1.028.448		5,84		
3.1.1.1 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA BORZI VP				1.028.448		5,84		
3.1.1.1.1 LASTNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI				376.497		2,14		
3.1.1.1.1.1 - DELNICE GOSPODARSKIH DRUŽB				376.497		2,14		
POZAVAROVALNICA SAVA D.D.	POSR	SI	15.590	247.881	0,09	1,41	EUR	247.881
SKUPINA PRVA, ZAVARO.HOLDING,D.D. - PRVA INSURANCE HOLDING C	PPDT	SI	5.359	128.616	2,65	0,73	EUR	128.616
3.1.1.1.2 DOLŽNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI				651.951		3,70		
3.1.1.1.2.2 - OBVEZNICE GOSPODARSKIH DRUŽB				651.951		3,70		
SIJ-SLOVENSKA INDUSTRIJA JEKLA D.D.	SIJ5	SI	282	295.484	0,55	1,68	EUR	295.484
IMPOL 2000, D.D.	IM01	SI	251	51.534	0,50	0,29	EUR	51.534
NLB, D.D.	NLB27	SI	3	304.933	0,67	1,73	EUR	304.933

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVILO VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	VREDNOST V IZVIRNI VALUTI
3.1.2 VREDNOSTNI PAPIRJI TUJIH IZDAJATELJEV, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU				12.111.688		68,78		
3.1.2.1 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA BORZI VP				10.177.746		57,81		
3.1.2.1.1 LASTNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI				10.177.746		57,81		
3.1.2.1.1.1 - DELNICE GOSPODARSKIH DRUŽB				10.177.746		57,81		
APPLE INC.	AAPL US	US	1.100	358.349	0,00	2,03	USD	401.280
ADIDAS AG	ADS GY	DE	350	81.760	0,00	0,46	EUR	81.760
AMAZON.COM INC	AMZN US	US	170	418.824	0,00	2,39	USD	468.999
AMERICAN EXPRESS	AXP US	US	2.000	170.030	0,00	0,97	USD	190.400
BNP PARIBAS	BNP FP	FR	6.200	219.294	0,00	1,25	EUR	219.294
BP PLC	BP/ LN	GB	39.000	131.307	0,00	0,75	GBP	119.808
CHEVRON CORP	CVX US	US	2.000	159.368	0,00	0,90	USD	178.460
DIAGEO	DGE LN	GB	5.000	146.943	0,00	0,83	GBP	134.075
ALPHABET INC-CL A	GOOGL US	US	200	253.268	0,00	1,44	USD	283.610
JPMORGAN CHASE & CO.	JPM US	US	2.200	184.794	0,00	1,05	USD	206.932
NESTLE SA	NESN SW	CH	2.800	275.347	0,00	1,56	CHF	293.272
NOVARTIS AG-REG SHS	NOVN SW	CH	2.300	177.980	0,00	1,01	CHF	189.566
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	ROG SW	CH	830	255.873	0,00	1,45	CHF	272.531
COMPAGNIE DE SAINT - GOBAIN	SGO FP	FR	5.000	160.250	0,00	0,91	EUR	160.250
SIEMENS AG- REG	SIE GY	DE	1.000	104.760	0,00	0,59	EUR	104.760
UNION PACIFIC CORPORATION	UNP US	US	1.400	211.375	0,00	1,20	USD	236.698
PAYPAL HOLDINGS INC	PYPL US	US	2.300	357.858	0,00	2,03	USD	400.729
EXXON MOBIL CORP	XOM US	US	2.400	95.846	0,00	0,54	USD	107.328
BLACKROCK	BLK US	US	700	340.117	0,00	1,93	USD	380.863
ING GROEP NV-CVA	INGA NA	NL	15.000	92.970	0,00	0,53	EUR	92.970
MONDELEZ INTERNATIONAL	MDLZ US	US	4.000	182.640	0,00	1,04	USD	204.520
L'OREAL	OR FP	FR	710	202.847	0,00	1,15	EUR	202.847
ALIBABA GROUP HOLDING	BABA US	CN	1.550	298.567	0,00	1,70	USD	334.335
CATERPILLAR INC.	CAT US	US	1.150	129.912	0,00	0,74	USD	145.475
SANOFI	SAN FP	FR	2.600	235.690	0,00	1,34	EUR	235.690
GILEAD SCIENCES INC.	GILD US	US	4.000	274.835	0,00	1,56	USD	307.760
AIRBUS GROUP NV	AIR FP	FR	2.300	146.096	0,00	0,83	EUR	146.096
HONEYWELL INTERNATIONAL	HON US	US	700	90.385	0,00	0,51	USD	101.213
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	PNC US	US	1.300	122.141	0,00	0,69	USD	136.773
NIDEC CORPORATION	6594 JP	JP	3.000	178.916	0,00	1,02	JPY	21.588.000

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVILO VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	VREDNOST V IZVIRNI VALUTI
MASTERCARD, INC.	MA US	US	1.000	264.065	0,00	1,50	USD	295.700
SALESFORCE.COM INC	CRM US	US	700	117.102	0,00	0,66	USD	131.131
WALT DISNEY COMPANY	DIS US	US	2.300	229.035	0,00	1,30	USD	256.473
VF CORP	VFC US	US	1.000	54.420	0,00	0,31	USD	60.940
MICROSOFT CORPORATION	MSFT US	US	1.950	354.389	0,00	2,01	USD	396.845
CSL LTD	CSL AU	AU	1.000	175.600	0,00	1,00	AUD	287.000
RIO TINTO PLC	RIO LN	GB	2.600	129.625	0,00	0,74	GBP	118.274
SONY CORP	6758 JP	JP	2.000	122.393	0,00	0,70	JPY	14.768.000
APPLIED MATERIALS	AMAT US	US	2.000	107.966	0,00	0,61	USD	120.900
COMCAST CORP	CMCSA US	US	5.000	174.049	0,00	0,99	USD	194.900
BOOKING HOLDINGS INC	BKNG US	US	70	99.539	0,00	0,57	USD	111.464
TENCENT HOLDINGS	700 HK	CN	7.200	413.642	0,00	2,36	HKD	3.589.920
BHP GROUP PLC.	BHP LN	AU	7.000	126.923	0,00	0,72	GBP	115.808
DUKE ENERGY CORP	DUK US	US	1.800	128.418	0,00	0,73	USD	143.802
AMERICAN ELECTRIC PO	AEP US	US	1.800	128.016	0,00	0,73	USD	143.352
SERVICENOW INC	NOW US	US	400	144.690	0,00	0,82	USD	162.024
CISCO SYSTEMS INC	CSCO US	US	1.800	74.970	0,00	0,43	USD	83.952
IBERDROLA SA	IBE SM	ES	5.000	51.600	0,00	0,29	EUR	51.600
COMPAGNIE FINANCIERE RICHEMONT SA	CFR SW	CH	1.000	56.746	0,00	0,32	CHF	60.440
ASML HOLDING N.V.	ASML NA	NL	550	179.795	0,02	1,02	EUR	179.795
ADOBE INC	ADBE US	US	400	155.495	0,00	0,88	USD	174.124
ANALOG DEVICES INC	ADI US	US	800	87.615	0,00	0,50	USD	98.112
E.ON SE	EOAN GY	DE	8.000	80.120	0,00	0,45	EUR	80.120
S&P GLOBAL INC	SPGI US	US	350	102.981	0,00	0,58	USD	115.318
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP	RTX US	US	1.200	66.033	0,00	0,37	USD	73.944
COSTCO WHOLESALE	COST US	US	300	81.231	0,00	0,46	USD	90.963
ABBVIE INC.	ABBV US	US	1.125	98.636	0,00	0,56	USD	110.453
IQVIA HOLDINGS INC	IQV US	US	400	50.680	0,00	0,29	USD	56.752
BOSTON SCIENTIFIC CORP	BSX US	US	1.500	47.031	0,00	0,27	USD	52.665
LINDE PLC	LIN US	GB	500	94.709	0,00	0,54	USD	106.055
ENEL SPA	ENEL IM	IT	7.000	53.746	0,00	0,31	EUR	53.746
INTESA SANPAOLO SPA	ISP IM	IT	40.000	68.144	0,00	0,39	EUR	68.144

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVILO VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	VREDNOST V IZVIRNI VALUTI
3.1.2.2 VREDNOSTNI PAPIRI, S KATERIMI SE TRGUJE NA DRUGIH ORGANIZIRANIH TRGIH VP				1.933.942		10,97		
3.1.2.2.2 DOLŽNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRI				1.933.942		10,97		
3.1.2.2.2.1 - DRŽAVNE OBVEZNICE				982.151		5,57		
ROMANIA	ROMANI 2.75 10/29/25	RO	150	161.090	0,01	0,91	EUR	161.090
FRANCE (GOVT OF)	FRTR 0.5 05/25/29	FR	200.000	213.293	0,00	1,21	EUR	213.293
KINGDOM OF THE NETHERLANDS	NETHER 0.75 07/15/27	NL	200.000	219.009	0,00	1,24	EUR	219.009
KINGDOM OF SPAIN	SPGB 1.45 10/31/27	ES	250	275.832	0,00	1,57	EUR	275.832
REPUBLIC OF CROATIA	CROATI 3 03/20/27	HR	100	112.927	0,01	0,64	EUR	112.927
3.1.2.2.2.2 - OBVEZNICE GOSPODARSKIH DRUŽB				951.791		5,40		
ORLEN CAPITAL AB	PKNPW 2.5 06/07/23	SE	150	155.774	0,02	0,88	EUR	155.774
ASML HOLDING N.V.	ASML 3.375 09/19/23	NL	100	113.147	0,01	0,64	EUR	113.147
ACS ACTIVIDADES DE CONSTRUCCIO	ACSSCE 1.875 04/20/26	ES	2	207.870	0,03	1,18	EUR	207.870
PPF ARENA 1 BV	PPFARA 3.125 03/27/26	NL	100	100.849	0,02	0,57	EUR	100.849
EP INFRASTRUCTURE AS	ENAPHO 1.659 04/26/24	CZ	150	151.120	0,02	0,86	EUR	151.120
SANOFI	SANFP 1.75 09/10/26	FR	2	223.031	0,01	1,27	EUR	223.031
3.2 INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU VP				296.463		1,68		
3.2.1 INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA DOMAČIH IZDAJATELJEV				296.463		1,68		
GEN-I, D.O.O.	GEN09	SI	3	296.463	1,20	1,68	EUR	296.463
5 INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE CILJNIH SKLADOV				1.461.018		8,30		
5.1 INVESTICIJSKI SKLADI, USKLAJENI Z DIREKTIVO				268.363		1,52		
5.1.2 - INVESTICIJSKI SKLADI, USKLAJENI Z DIREKTIVO, S SEDEŽEM ZUNAJ RS				268.363		1,52		
LYXOR ETF JAPAN	JPN FP	FR	2.150	268.363	0,05	1,52	EUR	268.363

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVILO VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	VREDNOST V IZVIRNI VALUTI
5.2 INVESTICIJSKI SKLADI, NEUSKLAJENI Z DIREKTIVO				1.192.655		6,78		
5.2.2 - INVESTICIJSKI SKLADI, NEUSKLAJENI Z DIREKTIVO, S SEDEŽEM ZUNAJ RS				1.192.655		6,78		
ISHARES MSCI JAPAN INDEX FOUN	EWJ US	US	5.750	282.006	0,00	1,61	USD	315.790
ISHARES MSCI EMERGING MARKETS INDEX	EEM US	US	25.500	910.649	0,00	5,17	USD	1.019.745
7 DRUGI PRENOSLJIVI VREDNOSTNI PAPIRJI IN DRUGI INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA				833.088		4,73		
7.1 DRUGI PRENOSLJIVI VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA DOMAČIH IZDAJATELJEV				833.088		4,73		
HIT D.D. NOVA GORICA	HIT2	SI	400.523	833.088	5,90	4,73	EUR	833.088
PREMOŽENJE SKUPAJ				16.530.705		93,87		
1 DENARNA SREDSTVA				1.076.993		6,12		
1.1 DENARNA SREDSTVA NA POSEBNEM RAČUNU INVESTICIJSKEGA SKLADA				1.076.993		6,12		
8 TERJATVE				2.280		0,01		
8.6 TERJATVE ZA DIVIDENDE				2.280		0,01		
ČISTA VREDNOST SREDSTEV				17.609.978		100,00		

16. INFOND LIFE, delniški podsklad

Nerevidirana bilanca stanja

v EUR

Št.	Opis	30.06.2020	31.12.2019
I.	SREDSTVA		
1.	Denarna sredstva	613.268	704.834
2.	Depoziti pri bankah in posojila	0	0
3.	Vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	23.416.144	25.501.096
4.	Instrumenti denarnega trga prvovrstnih izdajateljev	0	0
5.	Investicijski kuponi in delnice investicijskih skladov	546.558	422.548
6.	Sestavljeni in izvedeni finančni instrumenti	0	0
7.	Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi instrumenti denarnega trga	0	0
8.	Terjatve	31.493	46.534
9.	Aktivne časovne razmejitve	0	0
	Skupaj sredstva (od 1 do 9)	24.607.463	26.675.012
	Zunajbilančna sredstva	0	0
II.	OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV		
1.	Poslovne obveznosti	22.802	24.798
	a) Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	0	0
	b) Obveznosti iz upravljanja	1.964	1.478
	c) Obveznosti za plačilo davkov	0	0
	č) Obveznosti iz naslova razdelitve dobička oziroma drugih izplačil imetnikom investicijskih kuponov	0	0
	d) Druge poslovne obveznosti	20.838	23.320
2.	Finančne obveznosti	0	0
	a) Posojila	0	0
	b) Obveznosti iz izvedenih finančnih instrumentov	0	0
	c) Druge finančne obveznosti	0	0
3.	Pasivne časovne razmejitve	48.753	48.750
4.	Obveznosti do imetnikov investicijskih kuponov	24.535.908	26.601.464
	a) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	8.809.901	9.230.964
	b) Vplačani presežek enot premoženja	283.476	-160.388
	c) Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti	0	0
	č) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	16.578.156	12.623.407
	d) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	-1.135.625	4.907.481
	Skupaj obveznosti do virov sredstev (od 1 do 4)	24.607.463	26.675.012
	Zunajbilančne obveznosti do virov sredstev	0	0

Nerevidiran izkaz poslovnega izida

v EUR

Št.	Opis	01.01.- 30.06.2020	01.01.- 30.06.2019
1.	Prihodki od obresti	0	0
2.	Prihodki od dividend	249.430	234.253
3.	Drugi finančni prihodki	222.074	243.476
4.	Iztrženi dobički pri naložbah	27.836	255.967
5.	Neiztrženi dobički pri naložbah	890.194	2.261.533
6.	Drugi prihodki	0	1351
7.	SKUPAJ PRIHODKI (od 1 do 6)	1.389.534	2.996.580
8.	Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	272.457	270.633
9.	Odhodki v zvezi z banko skrbnico	9.466	8.827
10.	Odhodki v zvezi z revidiranjem	1.673	1.586
11.	Odhodki v zvezi z obveščanjem imetnikov investicijskih kuponov	0	7
12.	Odhodki v zvezi s trgovanjem	2.113	1.994
13.	Odhodki za obresti	0	0
14.	Drugi finančni odhodki	236.221	66.574
15.	Iztržene izgube pri naložbah	266.749	50.943
16.	Neiztržene izgube pri naložbah	1.732.308	496.933
17.	Odhodki iz naslova slabitve naložb	0	0
18.	Drugi odhodki	4.172	4.297
19.	SKUPAJ ODHODKI (od 8 do 18)	2.525.159	901.794
20.	ČISTI DOBIČEK ALI IZGUBA (7-19)	-1.135.625	2.094.786
21.	Izenačevanje prihodka za vplačane enote premoženja	-82.232	119.867
22.	Izenačevanje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	-365.708	253.687

Pojasnila posameznih rešitev in vrednotenj finančnih instrumentov
1. Informacija o učinku skupnih ovrednotenj

Pri naložbah v portfelju Infond Life, delniški podsklad, v obdobju od 01.01.2020 do 30.06.2020 ni bila uporabljena tehnika skupnega ovrednotenja naložb.

2. Pregled uporabljenih instrumentov za zmanjšanje tveganja

Za obvladovanje tveganj podsklada niso bili uporabljeni finančni instrumenti. Tveganje se je obvladovalo z ustrezno razpršitvijo naložb.

3. Podatek o zastavljenih in posojenih vrednostnih papirjih

Vrednostni papirji podsklada niso bili predmet zastav ali posojil.

4. Informacija o oblikovanju popravkov vrednosti naložb

Na podskladu ni bilo v obdobju 01.01. do 30.06.2020 izvedenih popravkov vrednosti naložb.

5. Podatki o številu večjih nakupov ali večjih prodaj investicijskih kuponov

Vrsta transakcije	Datum VEP	Število enot premoženja	Vrednost enote premoženja (v EUR)
Prodaja	10.06.2020	5.901,1372	35,4147
Prodaja	10.06.2020	2.928,2596	35,4147
Prodaja	20.03.2020	2.788,8172	29,2926
Prodaja	26.03.2020	2.641,3016	31,2179
Prodaja	05.06.2020	2.431,6101	35,6061

6. Specifikacija drugih poslovnih obveznosti v bilanci stanja

V EUR

Opis	30.06.2020	31.12.2019
Obveznosti iz naslova vplačil in izplačil enot premoženja	20.838	23.320
- obveznosti za vplačana in še nekonvertirana sredstva investorjev	2.060	4.230
- obveznosti iz izplačil enot premoženja	18.778	19.090
Druge poslovne obveznosti – do skrbnika	0	0
Druge poslovne obveznosti	20.838	23.320

7. Informacija o morebitnih dogodkih po datumu bilance stanja, ki vplivajo na razumevanje računovodskih izkazov

Po datumu bilance stanja ni bilo pomembnejših dogodkov, ki bi vplivali na razumevanje računovodskih izkazov.

Pojasnilo naložb iz 162. člena ZISDU-3

Podsklad na dan 30.06.2020 nima naložb v depozite, instrumente denarnega trga ali druge vrednostne papirje, katerih izdajatelj je skrbnik ali oseba, povezana z družbo za upravljanje tega podsklada (delež je enak 0,00%).

Pojasnilo v zvezi z upravljanjem storitev in poslov

Družba za upravljanje ni sprejela odločitev v upravljanje storitev in poslov, ki omogočajo nastanek škodljivih nasprotij interesov, kot določa sklep, ki ureja poslovanje družbe za upravljanje.

IZKAZ PREMOŽENJA (STRUKTURA NALOŽB) NA DAN 30.06.2020

Izkaz premoženja izkazuje čisto vrednost sredstev podsklada in vsebuje pregled naložb v depozite, vrednostne papirje in druge finančne instrumente. V skladu z naložbeno politiko sklada so razvrščene glede na vrste naložb, prikazane v bilanci stanja (označene so po zaporednih številkah bilance stanja), in valuto, v kateri so izražene. Denarna sredstva so zmanjšana za poslovne obveznosti, finančne obveznosti in pasivne časovne razmejitve.

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVILO VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	ZNESEK V IZVIRNI VALUTI
3 VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP				23.416.144		95,43		
3.1 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP				23.416.144		95,43		
3.1.2 VREDNOSTNI PAPIRJI TUJIH IZDAJATELJEV, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU				23.416.144		95,43		
3.1.2.1 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA BORZI VP				23.416.144		95,43		
3.1.2.1.1 LASTNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI				23.416.144		95,43		
3.1.2.1.1.1 - DELNICE GOSPODARSKIH DRUŽB				23.416.144		95,43		
BIOGEN IDEC	BIIB US	US	1.300	310.605	0,00	1,27	USD	347.815
CIGNA CORPORATION	CI US	US	1.960	328.446	0,00	1,33	USD	367.794
CSL LTD	CSL AU	AU	1.350	237.059	0,00	0,97	AUD	387.450
CVS HEALTH CORP	CVS US	US	4.350	252.384	0,00	1,03	USD	282.620
FRESENIUS MEDICAL CARE AG	FME GY	DE	1.740	132.762	0,00	0,54	EUR	132.762
GILEAD SCIENCES INC.	GILD US	US	7.560	519.438	0,00	2,12	USD	581.666
GLAXOSMITHKLINE PLC	GSK LN	GB	27.840	499.358	0,00	2,04	GBP	455.629
HUMANA INC.	HUM US	US	440	152.358	0,00	0,62	USD	170.610
ILLUMINA INC.	ILMN US	US	930	307.578	0,00	1,25	USD	344.426
INTUITIVE SURGICAL	ISRG US	US	670	340.941	0,00	1,39	USD	381.786
JOHNSON & JOHNSON	JNJ US	US	10.710	1.345.015	0,00	5,48	USD	1.506.147
ELI LILLY & COMPANY	LLY US	US	3.860	565.936	0,00	2,31	USD	633.735
MEDTRONIC PLC.	MDT US	US	9.590	785.321	0,00	3,20	USD	879.403
MERCK & CO. INC.	MRK US	US	17.660	1.219.546	0,00	4,97	USD	1.365.648
MYLAN NV	MYL US	US	5.730	82.281	0,00	0,34	USD	92.138
NOVARTIS AG-REG SHS	NOVN SW	CH	12.400	959.542	0,00	3,91	CHF	1.022.008
NOVO NORDISK A/S	NVO US	DK	6.240	364.882	0,00	1,49	USD	408.595
PFIZER INC.	PFE US	US	29.290	855.316	0,00	3,49	USD	957.783
PERRIGO COMPANY	PRGO US	IE	1.900	93.779	0,00	0,38	USD	105.013
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	ROG SW	CH	4.130	1.273.200	0,00	5,19	CHF	1.356.086
SANOFI	SAN FP	FR	7.180	650.867	0,00	2,65	EUR	650.867

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVILO VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	ZNESEK V IZVIRNI VALUTI
STRYKER CORPORATION	SYK US	US	2.550	410.327	0,00	1,67	USD	459.485
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC.	TMO US	US	2.160	698.923	0,00	2,85	USD	782.654
UNITEDHEALTH GROUP INC	UNH US	US	4.720	1.243.226	0,00	5,07	USD	1.392.164
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	VRTX US	US	1.700	440.728	0,00	1,80	USD	493.527
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC.	ZBH US	US	5.970	636.345	0,00	2,59	USD	712.579
SINOPHARM GROUP	1099 HK	CN	85.500	195.456	0,01	0,80	HKD	1.696.320
TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	4502 JP	JP	7.860	250.665	0,00	1,02	JPY	30.245.280
ASTELLAS PHARMA INC.	4503 JP	JP	7.600	113.345	0,00	0,46	JPY	13.676.200
AGILENT TECHNOLOGIES INC.	A US	US	3.980	314.085	0,00	1,28	USD	351.713
ABBVIE INC.	ABBV US	US	10.317	904.557	0,00	3,69	USD	1.012.923
ABBOTT LABORATORIES	ABT US	US	9.530	778.111	0,00	3,17	USD	871.328
ALEXION PHARMACEUTICALS INC	ALXN US	US	3.580	358.831	0,00	1,46	USD	401.819
AMGEN INC	AMGN US	US	2.950	621.349	0,00	2,53	USD	695.787
ASTRAZENECA PLC	AZN LN	GB	7.990	737.413	0,00	3,01	GBP	672.838
BAXTER INTERNATIONAL	BAX US	US	3.890	299.097	0,00	1,22	USD	334.929
BAYER AG	BAYN GY	DE	7.850	516.452	0,00	2,10	EUR	516.452
ANTHEM	ANTM US	US	2.160	507.266	0,00	2,07	USD	568.037
BRISTOL-MYERS SQUIBB	BMJ US	US	11.140	584.954	0,00	2,38	USD	655.032
LABORATORY CORPORATION OF AMERICA	LH US	US	1.445	214.350	0,00	0,87	USD	240.029
BECTON DICKINSON AND CO.	BDX US	US	1.080	230.766	0,00	0,94	USD	258.412
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	EW US	US	3.990	246.248	0,00	1,00	USD	275.749
BOSTON SCIENTIFIC CORP	BSX US	US	21.800	683.513	0,00	2,79	USD	765.398
UNIVERSAL HEALTH SERVICES INC	UHS US	US	1.510	125.258	0,00	0,51	USD	140.264
HCA HEALTHCARE INC	HCA US	US	1.760	152.551	0,00	0,62	USD	170.826
AMERISOURCEBERGEN CORP	ABC US	US	1.370	123.285	0,00	0,50	USD	138.055
KONINKLIJKE PHILIPS	PHIA NA	NL	5.480	227.530	0,00	0,93	EUR	227.530
IQVIA HOLDINGS INC	IQV US	US	2.040	258.470	0,00	1,05	USD	289.435
ALCON INC	ALC SW	CH	2.480	126.573	0,00	0,52	CHF	134.813
SHIONOGI & CO LTD	4507 JP	JP	2.500	139.856	0,00	0,56	JPY	16.875.000

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVILO VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	ZNESEK V IZVIRNI VALUTI
5 INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE CILJNIH SKLADOV				546.558		2,23		
5.2 INVESTICIJSKI SKLADI, NEUSKLAJENI Z DIREKTIVO				546.558		2,23		
5.2.2 - INVESTICIJSKI SKLADI, NEUSKLAJENI Z DIREKTIVO, S SEDEŽEM ZUNAJ RS				546.558		2,23		
ISHARES US DJ MEDICAL DEVICE	IHI US	US	300	70.933	0,00	0,29	USD	79.431
ISHARES S&P GLOBAL HEALTHCARE	IXJ US	US	4.000	245.687	0,01	1,00	USD	275.120
SPDR S&P BIOTECH ETF	XBI US	US	2.300	229.938	0,00	0,94	USD	257.485
PREMOŽENJE SKUPAJ				23.962.702		97,66		
1 DENARNA SREDSTVA				541.713		2,21		
1.1 DENARNA SREDSTVA NA POSEBNEM RAČUNU INVESTICIJSKEGA SKLADA				541.713		2,21		
8 TERJATVE				31.493		0,13		
8.2 TERJATVE ZA PRODANE INVESTICIJSKE KUPONE				1.862		0,01		
8.6 TERJATVE ZA DIVIDENDE				29.631		0,12		
ČISTA VREDNOST SREDSTEV				24.535.908		100,00		

17. INFOND SHORTTERM - EURO, obvezniški podsklad

Nerevidirana bilanca stanja

v EUR

Št.	Opis	30.06.2020	31.12.2019
I.	SREDSTVA		
1.	Denarna sredstva	635.102	249.261
2.	Depoziti pri bankah in posojila	200.000	350.000
3.	Vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	20.040.470	13.511.637
4.	Instrumenti denarnega trga prvovrstnih izdajateljev	0	0
5.	Investicijski kuponi in delnice investicijskih skladov	1.445.582	1.132.739
6.	Sestavljeni in izvedeni finančni instrumenti	0	0
7.	Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi instrumenti denarnega trga	0	0
8.	Terjatve	133.586	15.531
9.	Aktivne časovne razmejitve	0	0
	Skupaj sredstva (od 1 do 9)	22.454.740	15.259.168
	Zunajbilančna sredstva	0	0
II.	OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV		
1.	Poslovne obveznosti	92.441	253.965
	a) Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	0	0
	b) Obveznosti iz upravljanja	76	66
	c) Obveznosti za plačilo davkov	0	0
	č) Obveznosti iz naslova razdelitve dobička oziroma drugih izplačil imetnikom investicijskih kuponov	0	0
	d) Druge poslovne obveznosti	92.365	253.899
2.	Finančne obveznosti	0	0
	a) Posojila	0	0
	b) Obveznosti iz izvedenih finančnih instrumentov	0	0
	c) Druge finančne obveznosti	0	0
3.	Pasivne časovne razmejitve	9.239	6.223
4.	Obveznosti do imetnikov investicijskih kuponov	22.353.060	14.998.980
	a) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	22.537.527	14.945.203
	b) Vplačani presežek enot premoženja	5.162	-16.405
	c) Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti	0	0
	č) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	81.067	-30.748
	d) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	-270.696	100.930
	Skupaj obveznosti do virov sredstev (od 1 do 4)	22.454.740	15.259.168
	Zunajbilančne obveznosti do virov sredstev	0	0

Nerevidiran izkaz poslovnega izida

v EUR

Št.	Opis	01.01.-30.06.2020	01.01.-30.06.2019
1.	Prihodki od obresti	255.134	91.602
2.	Prihodki od dividend	16.612	7.059
3.	Drugi finančni prihodki	7.630	2.712
4.	Iztrženi dobički pri naložbah	2.895	90
5.	Neiztrženi dobički pri naložbah	16.884	70.779
6.	Drugi prihodki	2	1
7.	SKUPAJ PRIHODKI (od 1 do 6)	299.157	172.243
8.	Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	43.602	29.865
9.	Odhodki v zvezi z banko skrbnico	7.661	4.793
10.	Odhodki v zvezi z revidiranjem	1.344	727
11.	Odhodki v zvezi z obveščanjem imetnikov investicijskih kuponov	0	4
12.	Odhodki v zvezi s trgovanjem	5.482	2.002
13.	Odhodki za obresti	0	0
14.	Drugi finančni odhodki	2.826	1.199
15.	Iztržene izgube pri naložbah	165.599	1.280
16.	Neiztržene izgube pri naložbah	335.702	45.594
17.	Odhodki iz naslova slabitve naložb	0	0
18.	Drugi odhodki	7.637	5.087
19.	SKUPAJ ODHODKI (od 8 do 18)	569.853	90.551
20.	ČISTI DOBIČEK ALI IZGUBA (7-19)	-270.696	81.692
21.	Izenačevanje prihodka za vplačane enote premoženja	-365.174	350
22.	Izenačevanje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	-370.336	-1.528

Pojasnila posameznih rešitev in vrednotenj finančnih inštrumentov
1. Informacija o učinku skupnih ovrednotenj

Pri naložbah v portfelju Infond ShortTerm - Euro, obvezniški podsklad, v obdobju od 01.01.2020 do 30.06.2020 ni bila uporabljena tehnika skupnega ovrednotenja naložb.

2. Pregled uporabljenih instrumentov za zmanjšanje tveganja

Za obvladovanje tveganj podsklada niso bili uporabljeni finančni instrumenti. Tveganje se je obvladovalo z ustrezno razpršitvijo naložb.

3. Podatek o zastavljenih in posojenih vrednostnih papirjih

Vrednostni papirji podsklada niso bili predmet zastav ali posojil.

4. Informacija o oblikovanju popravkov vrednosti naložb

Na podskladu ni bilo v obdobju 01.01. do 30.06.2020 izvedenih popravkov vrednosti naložb.

5. Podatki o številu večjih nakupov ali večjih prodaj investicijskih kuponov

Vrsta transakcije	Datum VEP	Število enot premoženja	Vrednost enote premoženja (v EUR)
Nakup	02.04.2020	71.983,5827	12,2024
Nakup	02.04.2020	51.274,0953	12,2024
Prodaja	10.06.2020	50.790,9025	12,3847
Nakup	12.03.2020	39.425,1772	12,3326
Nakup	17.03.2020	36.999,5726	12,1904

6. Specifikacija drugih poslovnih obveznosti v bilanci stanja

v EUR

Opis	30.06.2020	31.12.2019
Obveznosti iz naslova vplačil in izplačil enot premoženja	92.365	253.891
- obveznosti za vplačana in še nekonvertirana sredstva investorjev	0	0
- obveznosti iz izplačil enot premoženja	92.365	253.891
Druge poslovne obveznosti – do skrbnika	0	0
Druge poslovne obveznosti	0	8
Druge poslovne obveznosti	92.365	253.899

7. Informacija o morebitnih dogodkih po datumu bilance stanja, ki vplivajo na razumevanje računovodskih izkazov

Po datumu bilance stanja ni bilo pomembnejših dogodkov, ki bi vplivali na razumevanje računovodskih izkazov.

Pojasnilo naložb iz 162. člena ZISDU-3

Podsklad ima na dan 30.06.2020 3,55 % čiste vrednosti sredstev v naložbah v depozite, instrumente denarnega trga ali druge vrednostne papirje, katerih izdajatelj je oseba, povezana z družbo za upravljanje tega podsklada. Naložb, katerih izdajatelj je skrbnik investicijskega sklada, podsklad nima (delež je enak 0,00%).

Pojasnilo v zvezi z upravljanjem storitev in poslov

Družba za upravljanje ni sprejela odločitev v upravljanje storitev in poslov, ki omogočajo nastanek škodljivih nasprotij interesov, kot določa sklep, ki ureja poslovanje družbe za upravljanje.

IZKAZ PREMOŽENJA (STRUKTURA NALOŽB) NA DAN 30.06.2020

Izkaz premoženja izkazuje čisto vrednost sredstev podsklada in vsebuje pregled naložb v depozite, vrednostne papirje in druge finančne instrumente. V skladu z naložbeno politiko sklada so razvrščene glede na vrste naložb, prikazane v bilanci stanja (označene so po zaporednih številkah bilance stanja), in valuto, v kateri so izražene. Denarna sredstva so zmanjšana za poslovne obveznosti, finančne obveznosti in pasivne časovne razmejitve.

DEPOZITNA INSTITUCIJA	OZNAKA DEPOZITA	DRŽAVA DEPOZITNE INSTITUCIJE	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	VREDNOST V IZVIRNI VALUTI		
2. DEPOZITI IN POSOJILA			200.000	0,89				
2.1 DANI DEPOZITI Z NAMENOM DOSEGANJA NALOŽBENIH CILJEV			200.000	0,89				
2.1.1 - BANKAM IN DRUGIM KREDITNIM INŠTITUCIJAM S SEDEŽEM V REPUBLIKI SLOVENIJI			200.000	0,89				
SKB BANKA D.D.	SKB - 4001754782	SI	50.000	0,22	EUR	50.000		
NLB, D.D.	NLB - OP1611600014	SI	50.000	0,22	EUR	50.000		
SPARKASSE D.D.	SPARKASSE - 54230041847	SI	100.000	0,45	EUR	100.000		
IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVILO VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V IZDAJI VP	IZVIRNA VALUTA	VREDNOST V IZVIRNI VALUTI
3 VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP				20.040.470		89,65		
3.1 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP				20.040.470		89,65		
3.1.1 VREDNOSTNI PAPIRJI DOMAČIH IZDAJATELJEV, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU				744.945		3,33		
3.1.1.2 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA DRUGIH ORGANIZIRANIH TRGIH VP				744.945		3,33		
3.1.1.2.2 DOLŽNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI				744.945		3,33		
3.1.1.2.2.1 - DRŽAVNE OBVEZNICE				744.945		3,33		
REPUBLIKA SLOVENIJA	SLOREP 4.625 09/09/24	SI	600	744.945	0,04	3,33	EUR	744.945

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVILO VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V IZDAJI VP	IZVIRNA VALUTA	VREDNOST V IZVIRNI VALUTI
3.1.2 VREDNOSTNI PAPIRJI TUJIH IZDAJATELJEV, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU				19.295.525		86,32		
3.1.2.2 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA DRUGIH ORGANIZIRANIH TRGIH VP				19.295.525		86,32		
3.1.2.2.2 DOLŽNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI				19.295.525		86,32		
3.1.2.2.2.1 - DRŽAVNE OBVEZNICE				10.785.233		48,25		
HUNGARIAN DEVELOPMENT BANK	MAGYAR 2.375 12/08/21	HU	600	627.838	0,20	2,82	EUR	627.838
REPUBLIC OF CROATIA	CROATI 3.875 05/30/22	HR	250	267.094	0,02	1,19	EUR	267.094
COMMUNITY OF MADRID SPAIN	MADRID 0.727 05/19/21	ES	700	706.991	0,10	3,16	EUR	706.991
HELLENIC REPUBLIC	GGB 4.375 08/01/22	GR	500	562.397	0,02	2,52	EUR	562.397
REPUBLIC OF ITALY	BTPS 5.5 09/01/22	IT	450	510.644	0,00	2,28	EUR	510.644
REPUBLIC OF LATVIA	LATVIA 2.625 01/21/21	LV	600	617.489	0,06	2,76	EUR	617.489
CZECH REPUBLIC	CZECH 3.875 05/24/22	CZ	700	756.430	0,03	3,39	EUR	756.430
REPUBLIC OF POLAND	POLAND 3.75 01/19/23	PL	480	536.992	0,03	2,41	EUR	536.992
KINGDOM OF SPAIN	SPGB 5.4 01/31/23	ES	420	492.075	0,00	2,20	EUR	492.075
REPUBLIC OF BULGARIA	BGARIA 2 03/26/22	BG	550	572.586	0,04	2,56	EUR	572.586
KINGDOM OF SPAIN	SPGB 5.85 01/31/22	ES	470	528.423	0,00	2,36	EUR	528.423
REPUBLIC OF IRELAND	IRISH 0.8 03/15/22	IE	60000000	615.328	0,01	2,75	EUR	615.328
FRANCE (GOVT OF)	FRTR 3 04/25/22	FR	600000	642.970	0,00	2,88	EUR	642.970
REPUBLIC OF CROATIA	CROATI 3 03/11/25	HR	460	511.270	0,03	2,29	EUR	511.270
ROMANIA	ROMANI 2.875 10/28/24	RO	450	483.549	0,03	2,16	EUR	483.549

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVILO VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V IZDAJI VP	IZVIRNA VALUTA	VREDNOST V IZVIRNI VALUTI
KINGDOM OF BELGIUM	BGB 4 03/28/22	BE	44000000	480.304	0,00	2,15	EUR	480.304
KINGDOM OF SPAIN	SPGB 4.65 07/30/25	ES	400	514.206	0,00	2,30	EUR	514.206
REPUBLIC OF BULGARIA	BGARIA 2.95 09/03/24	BG	450	515.035	0,03	2,30	EUR	515.035
REPUBLIC OF ITALY	BTPS 5 03/01/25	IT	450	547.860	0,00	2,45	EUR	547.860
SLOVAK REPUBLIC	SLOVGB 3.375 11/15/24	SK	250000	295.752	0,01	1,32	EUR	295.752
3.1.2.2.2.2 - OBVEZNICE GOSPODARSKIH DRUŽB				8.510.292		38,07		
RCI BANQUE SA	RENAUL 0.75 01/12/22	FR	650	642.417	0,09	2,87	EUR	642.417
MOL HUNGARIAN OIL&GAS PLC	MOLHB 2.625 04/28/23	HU	700	735.772	0,09	3,29	EUR	735.772
WELLS FARGO	WFC 2.625 08/16/22	US	480	513.121	0,03	2,30	EUR	513.121
CPI PROPERTY GROUP SA	CPIPGR 1.45 04/14/22	LU	300	299.721	0,05	1,34	EUR	299.721
TELEKOM FINANZMANAGEMENT GMBH	TKAAV 4 04/04/22	AT	500	537.967	0,07	2,41	EUR	537.967
AIR FRANCE-KLM	AFFP 3.875 06/18/21	FR	3	302.898	0,05	1,36	EUR	302.898
BANCO SANTANDER SA	SANTAN 1.375 02/09/22	ES	7	712.931	0,05	3,19	EUR	712.931
ORLEN CAPITAL AB	PKNPW 2.5 06/07/23	SE	450	467.322	0,06	2,09	EUR	467.322
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC.	TMO 2.15 07/21/22	US	550	579.928	0,11	2,59	EUR	579.928
CESKE DRAHY A.S.	CESDRA 1.875 05/25/23	CZ	600	616.998	0,15	2,76	EUR	616.998
BOOKING HOLDINGS INC	BKNG 2.15 11/25/22	US	500	523.362	0,07	2,34	EUR	523.362
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS II B.V.	TEVA 1.25 03/31/23	NL	400	374.596	0,03	1,68	EUR	374.596

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVILO VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V IZDAJI VP	IZVIRNA VALUTA	VREDNOST V IZVIRNI VALUTI
VONOVIA FINANCE BV	ANNGR 2.25 12/15/23	NL	5	539.822	0,05	2,41	EUR	539.822
THALES SA	HOFP 0.875 04/19/24	FR	6	613.554	0,12	2,74	EUR	613.554
GRIFOLS SA	GRFSM 1.625 02/15/25	ES	600	591.269	0,07	2,65	EUR	591.269
AKELIUS RESIDENTIAL AB	AKFAST 1.75 02/07/25	SE	450	458.614	0,08	2,05	EUR	458.614
5 INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE CILJNIH SKLADOV				1.445.582		6,47		
5.1 INVESTICIJSKI SKLADI, USKLAJENI Z DIREKTIVO				1.035.934		4,64		
5.1.2 - INVESTICIJSKI SKLADI, USKLAJENI Z DIREKTIVO, S SEDEŽEM ZUNAJ RS				1.035.934		4,64		
SPDR BLOOMBERG BARCLAYS 1-3 YEAR EURO GOVERNMENT	SYB3 GY	IE	11000	575.740	0,04	2,58	EUR	575.740
ISHARES BARCLAYS EURO CORPORATE BOND EX-FINANCIALS 1-5YR UCITS ETF	EUNS GY	IE	4200	460.194	0,03	2,06	EUR	460.194
5.2 INVESTICIJSKI SKLADI, NEUSKLAJENI Z DIREKTIVO				409.648		1,83		
5.2.2 - INVESTICIJSKI SKLADI, NEUSKLAJENI Z DIREKTIVO, S SEDEŽEM ZUNAJ RS				409.648		1,83		
ISHARES JP MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND FUND	EMB US	US	4200	409.648	0,00	1,83	USD	458.724
PREMOŽENJE SKUPAJ				21.686.052		97,01		
1 DENARNA SREDSTVA				533.422		2,39		
1.1 DENARNA SREDSTVA NA POSEBNEM RAČUNU INVESTICIJSKEGA SKLADA				533.422		2,39		
8 TERJATVE				133.586		0,60		
8.2 TERJATVE ZA PRODANE INVESTICIJSKE KUPONE				133.581		0,60		
8.5 TERJATVE ZA OBRESTI				5		0,00		
ČISTA VREDNOST SREDSTEV				22.353.060		100,00		

18. INFOND SELECT, delniški podsklad razvitih trgov

Nerevidirana bilanca stanja

v EUR

Št.	Opis	30.06.2020	31.12.2019
I.	SREDSTVA		
1.	Denarna sredstva	23.137	198.349
2.	Depoziti pri bankah in posojila	0	0
3.	Vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	2.164.327	2.048.341
4.	Instrumenti denarnega trga prvovrstnih izdajateljev	0	0
5.	Investicijski kuponi in delnice investicijskih skladov	0	0
6.	Sestavljeni in izvedeni finančni instrumenti	0	0
7.	Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi instrumenti denarnega trga	0	0
8.	Terjatve	1.273	3.444
9.	Aktivne časovne razmejitve	0	0
	Skupaj sredstva (od 1 do 9)	2.188.737	2.250.134
	Zunajbilančna sredstva	0	0
II.	OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV		
1.	Poslovne obveznosti	123	474
	a) Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	0	0
	b) Obveznosti iz upravljanja	123	474
	c) Obveznosti za plačilo davkov	0	0
	č) Obveznosti iz naslova razdelitve dobička oziroma drugih izplačil imetnikom investicijskih kuponov	0	0
	d) Druge poslovne obveznosti	0	0
2.	Finančne obveznosti	0	0
	a) Posojila	0	0
	b) Obveznosti iz izvedenih finančnih instrumentov	0	0
	c) Druge finančne obveznosti	0	0
3.	Pasivne časovne razmejitve	4.256	3.804
4.	Obveznosti do imetnikov investicijskih kuponov	2.184.358	2.245.856
	a) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	1.337.165	1.378.228
	b) Vplačani presežek enot premoženja	62.729	152.034
	c) Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti	0	0
	č) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	841.776	343.097
	d) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	-57.312	372.497
	Skupaj obveznosti do virov sredstev (od 1 do 4)	2.188.737	2.250.134
	Zunajbilančne obveznosti do virov sredstev	0	0

Nerevidiran izkaz poslovnega izida

v EUR

Št.	Opis	01.01.-30.06.2020	01.01.-30.06.2019
1.	Prihodki od obresti	0	0
2.	Prihodki od dividend	12.595	10.907
3.	Drugi finančni prihodki	19.178	8.933
4.	Iztrženi dobički pri naložbah	15.943	36.816
5.	Neiztrženi dobički pri naložbah	207.977	200.741
6.	Drugi prihodki	0	69
7.	SKUPAJ PRIHODKI (od 1 do 6)	255.693	257.466
8.	Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	23.197	15.172
9.	Odhodki v zvezi z banko skrbnico	758	459
10.	Odhodki v zvezi z revidiranjem	180	68
11.	Odhodki v zvezi z obveščanjem imetnikov investicijskih kuponov	0	0
12.	Odhodki v zvezi s trgovanjem	2.332	2.086
13.	Odhodki za obresti	0	0
14.	Drugi finančni odhodki	21.846	4.782
15.	Iztržene izgube pri naložbah	104.251	18
16.	Neiztržene izgube pri naložbah	158.355	2.752
17.	Odhodki iz naslova slabitve naložb	0	0
18.	Drugi odhodki	2.086	1.729
19.	SKUPAJ ODHODKI (od 8 do 18)	313.005	27.066
20.	ČISTI DOBIČEK ALI IZGUBA (7-19)	-57.312	230.400
21.	Izenačevanje prihodka za vplačane enote premoženja	-18.246	106.984
22.	Izenačevanje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	-80.975	64.026

Pojasnila posameznih rešitev in vrednotenj finančnih inštrumentov
1. Informacija o učinku skupnih ovrednotenj

Pri naložbah v portfelju Infond Select, delniški podsklad razvitih trgov, v obdobju od 01.01.2020 do 30.06.2020 ni bila uporabljena tehnika skupnega ovrednotenja naložb.

2. Pregled uporabljenih instrumentov za zmanjšanje tveganja

Za obvladovanje tveganj podsklada niso bili uporabljeni finančni instrumenti. Tveganje se je obvladovalo z ustrezno razpršitvijo naložb.

3. Podatek o zastavljenih in posojenih vrednostnih papirjih

Vrednostni papirji podsklada niso bili predmet zastav ali posojil.

4. Informacija o oblikovanju popravkov vrednosti naložb

Na podskladu ni bilo v obdobju 01.01. do 30.06.2020 izvedenih popravkov vrednosti naložb.

5. Podatki o številu večjih nakupov ali večjih prodaj investicijskih kuponov

Vrsta transakcije	Datum VEP	Število enot premoženja	Vrednost enote premoženja (v EUR)
Prodaja	26.02.2020	9.680,7295	16,2682
Nakup	04.02.2020	4.771,5686	16,9355
Nakup	28.01.2020	4.357,1944	16,7539
Nakup	15.05.2020	3.315,8635	15,5357
Prodaja	29.05.2020	3.315,8635	15,8724

6. Specifikacija drugih poslovnih obveznosti v bilanci stanja

V EUR

Opis	30.06.2020	31.12.2019
Obveznosti iz naslova vplačil in izplačil enot premoženja	0	0
- obveznosti za vplačana in še nekonvertirana sredstva investorjev	0	0
- obveznosti iz izplačil enot premoženja	0	0
Druge poslovne obveznosti – do skrbnika	0	0
Druge poslovne obveznosti	0	0

7. Informacija o morebitnih dogodkih po datumu bilance stanja, ki vplivajo na razumevanje računovodskih izkazov

Po datumu bilance stanja ni bilo pomembnejših dogodkov, ki bi vplivali na razumevanje računovodskih izkazov.

Pojasnilo naložb iz 162. člena ZISDU-3

Podsklad na dan 30.06.2020 nima naložb v depozite, instrumente denarnega trga ali druge vrednostne papirje, katerih izdajatelj je skrbnik ali oseba, povezana z družbo za upravljanje tega podsklada (delež je enak 0,00%).

Pojasnilo v zvezi z upravljanjem storitev in poslov

Družba za upravljanje ni sprejela odločitev v upravljanje storitev in poslov, ki omogočajo nastanek škodljivih nasprotij interesov, kot določa sklep, ki ureja poslovanje družbe za upravljanje.

IZKAZ PREMOŽENJA (STRUKTURA NALOŽB) NA DAN 30.06.2020

Izkaz premoženja izkazuje čisto vrednost sredstev podsklada in vsebuje pregled naložb v depozite, vrednostne papirje in druge finančne instrumente. V skladu z naložbeno politiko sklada so razvrščene glede na vrste naložb, prikazane v bilanci stanja (označene so po zaporednih številkah bilance stanja), in valuto, v kateri so izražene. Denarna sredstva so zmanjšana za poslovne obveznosti, finančne obveznosti in pasivne časovne razmejitve.

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVILO VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	ZNESEK V IZVIRNI VALUTI
3 VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP				2.164.327		99,08		
3.1 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP				2.164.327		99,08		
3.1.2 VREDNOSTNI PAPIRJI TUJIH IZDAJATELJEV, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU				2.164.327		99,08		
3.1.2.1 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA BORZI VP				2.164.327		99,08		
3.1.2.1.1 LASTNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI				2.164.327		99,08		
3.1.2.1.1.1 - DELNICE GOSPODARSKIH DRUŽB				2.164.327		99,08		
NESTLE SA	NESN SW	CH	750	73.754	0,00	3,38	CHF	78.555
NOVO NORDISK A/S	NOVOB DC	DK	1.200	69.141	0,00	3,17	DKK	515.280
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	ROG SW	CH	240	73.987	0,00	3,39	CHF	78.804
APPLE INC.	AAPL US	US	260	84.701	0,00	3,88	USD	94.848
ALPHABET INC-CL A	GOOGL US	US	110	139.298	0,00	6,38	USD	155.986
FACEBOOK	FB US	US	500	101.389	0,00	4,64	USD	113.535
ADIDAS AG	ADS GY	DE	220	51.392	0,00	2,35	EUR	51.392
EBAY INC.	EBAY US	US	1.100	51.522	0,00	2,36	USD	57.695
AMAZON.COM INC	AMZN US	US	70	172.457	0,00	7,90	USD	193.117
BLACKROCK	BLK US	US	135	65.594	0,00	3,00	USD	73.452
AIRBUS GROUP NV	AIR FP	FR	700	44.464	0,00	2,04	EUR	44.464
VINCI SA	DG FP	FR	500	41.000	0,00	1,88	EUR	41.000
JPMORGAN CHASE & CO.	JPM US	US	450	37.799	0,00	1,73	USD	42.327
MICROSOFT CORPORATION	MSFT US	US	900	163.564	0,00	7,49	USD	183.159
COMPAGNIE FINANCIERE RICHEMONT SA	CFR SW	CH	950	53.909	0,00	2,47	CHF	57.418
GILEAD SCIENCES INC.	GILD US	US	400	27.483	0,00	1,26	USD	30.776
WALT DISNEY COMPANY	DIS US	US	450	44.811	0,00	2,05	USD	50.180
SALESFORCE.COM INC	CRM US	US	325	54.369	0,00	2,49	USD	60.882
DIAGEO	DGE LN	GB	1.850	54.369	0,00	2,49	GBP	49.608
JOHNSON & JOHNSON	JNJ US	US	130	16.326	0,00	0,75	USD	18.282
STARBUCKS CORP	SBUX US	US	200	13.143	0,00	0,60	USD	14.718

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVILO VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	ZNESEK V IZVIRNI VALUTI
UNILEVER	UNA NA	NL	2.150	101.588	0,00	4,64	EUR	101.588
BOOKING HOLDINGS INC	BKNG US	US	32	45.504	0,00	2,08	USD	50.955
BERKSHIRE HATHAWAY INC	BRK/B US	US	1.050	167.383	0,00	7,66	USD	187.436
MEDTRONIC PLC.	MDT US	US	550	45.039	0,00	2,06	USD	50.435
BAYER AG	BAYN GY	DE	900	59.211	0,00	2,71	EUR	59.211
SERVICENOW INC	NOW US	US	130	47.024	0,00	2,15	USD	52.658
ADOBE INC	ADBE US	US	140	54.423	0,00	2,49	USD	60.943
NINTENDO CO LTD	7974 JP	JP	100	39.789	0,00	1,82	JPY	4.801.000
VEEVA SYSTEMS INC	VEEV US	US	140	29.308	0,00	1,34	USD	32.819
PINTEREST INC	PINS US	US	4.300	85.132	0,00	3,90	USD	95.331
MASTERCARD, INC.	MA US	US	210	55.454	0,00	2,53	USD	62.097
PREMOŽENJE SKUPAJ				2.164.327		99,08		
1 DENARNA SREDSTVA				18.758		0,86		
1.1 DENARNA SREDSTVA NA POSEBNEM RAČUNU INVESTICIJSKEGA SKLADA				18.758		0,86		
8 TERJATVE				1.273		0,06		
8.6 TERJATVE ZA DIVIDENDE				1.273		0,06		
ČISTA VREDNOST SREDSTEV				2.184.358		100,00		

19. INFOND SMART QUALITY, delniški podsklad razvitih trgov

Nerevidirana bilanca stanja

v EUR

Št.	Opis	30.06.2020	31.12.2019
I.	SREDSTVA		
1.	Denarna sredstva	558.412	90.288
2.	Depoziti pri bankah in posojila	0	0
3.	Vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	14.267.312	16.284.356
4.	Instrumenti denarnega trga prvovrstnih izdajateljev	0	0
5.	Investicijski kuponi in delnice investicijskih skladov	0	0
6.	Sestavljeni in izvedeni finančni instrumenti	0	0
7.	Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi instrumenti denarnega trga	0	0
8.	Terjatve	26.273	25.080
9.	Aktivne časovne razmejitve	0	0
	Skupaj sredstva (od 1 do 9)	14.851.997	16.399.724
	Zunajbilančna sredstva	0	0
II.	OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV		
1.	Poslovne obveznosti	26	2.106
	a) Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	0	0
	b) Obveznosti iz upravljanja	26	59
	c) Obveznosti za plačilo davkov	0	0
	č) Obveznosti iz naslova razdelitve dobička oziroma drugih izplačil imetnikom investicijskih kuponov	0	0
	d) Druge poslovne obveznosti	0	2.047
2.	Finančne obveznosti	0	0
	a) Posojila	0	0
	b) Obveznosti iz izvedenih finančnih instrumentov	0	0
	c) Druge finančne obveznosti	0	0
3.	Pasivne časovne razmejitve	29.228	30.050
4.	Obveznosti do imetnikov investicijskih kuponov	14.822.743	16.367.568
	a) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	12.066.339	12.239.963
	b) Vplačani presežek enot premoženja	23.577	-75.825
	c) Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti	0	0
	č) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	4.069.044	132.833
	d) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	-1.336.217	4.070.597
	Skupaj obveznosti do virov sredstev (od 1 do 4)	14.851.997	16.399.724
	Zunajbilančne obveznosti do virov sredstev	0	0

Nerevidiran izkaz poslovnega izida

v EUR

Št.	Opis	01.01.-30.06.2020	01.01.-30.06.2019
1.	Prihodki od obresti	0	0
2.	Prihodki od dividend	161.278	330.803
3.	Drugi finančni prihodki	228.426	129.954
4.	Iztrženi dobički pri naložbah	126.893	278.647
5.	Neiztrženi dobički pri naložbah	179.635	1.660.231
6.	Drugi prihodki	0	613
7.	SKUPAJ PRIHODKI (od 1 do 6)	696.232	2.400.248
8.	Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	162.215	159.122
9.	Odhodki v zvezi z banko skrbnico	6.034	5.563
10.	Odhodki v zvezi z revidiranjem	906	1.008
11.	Odhodki v zvezi z obveščanjem imetnikov investicijskih kuponov	0	4
12.	Odhodki v zvezi s trgovanjem	6.925	6.259
13.	Odhodki za obresti	0	0
14.	Drugi finančni odhodki	294.632	88.476
15.	Iztržene izgube pri naložbah	135.679	15.671
16.	Neiztržene izgube pri naložbah	1.421.104	202.862
17.	Odhodki iz naslova slabitve naložb	0	0
18.	Drugi odhodki	4.954	5.288
19.	SKUPAJ ODHODKI (od 8 do 18)	2.032.449	484.253
20.	ČISTI DOBIČEK ALI IZGUBA (7-19)	-1.336.217	1.915.995
21.	Izenačevanje prihodka za vplačane enote premoženja	-11.639	10.929
22.	Izenačevanje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	-35.216	23.430

Pojasnila posameznih rešitev in vrednotenj finančnih inštrumentov
1. Informacija o učinku skupnih ovrednotenj

Pri naložbah v portfelju Infond Smart Quality, delniški podsklad razvitih trgov, v obdobju od 01.01.2020 do 30.06.2020, ni bila uporabljena tehnika skupnega ovrednotenja naložb.

2. Pregled uporabljenih instrumentov za zmanjšanje tveganja

Za obvladovanje tveganj podsklada niso bili uporabljeni finančni instrumenti. Tveganje se je obvladovalo z ustrezno razpršitvijo naložb.

3. Podatek o zastavljenih in posojenih vrednostnih papirjih

Vrednostni papirji podsklada niso bili predmet zastav ali posojil.

4. Informacija o oblikovanju popravkov vrednosti naložb

Na podskladu ni bilo v obdobju 01.01. do 30.06.2020 izvedenih popravkov vrednosti naložb.

5. Podatki o številu večjih nakupov ali večjih prodaj investicijskih kuponov

Vrsta transakcije	Datum VEP	Število enot premoženja	Vrednost enote premoženja (v EUR)
Nakup	25.02.2020	69.596,3412	1,0058
Prodaja	19.05.2020	38.750,0000	0,9195
Prodaja	26.02.2020	33.867,6902	1,0016
Prodaja	26.02.2020	22.203,0000	1,0016
Prodaja	08.01.2020	20.750,0000	1,0411

6. Specifikacija drugih poslovnih obveznosti v bilanci stanja

V EUR

Opis	30.06.2020	31.12.2019
Obveznosti iz naslova vplačil in izplačil enot premoženja	0	2.047
- obveznosti za vplačana in še nekonvertirana sredstva investitorjev	0	0
- obveznosti iz izplačil enot premoženja	0	2.047
Druge poslovne obveznosti – do skrbnika	0	0
Druge poslovne obveznosti	0	2.047

7. Informacija o morebitnih dogodkih po datumu bilance stanja, ki vplivajo na razumevanje računovodskih izkazov

Po datumu bilance stanja ni bilo pomembnejših dogodkov, ki bi vplivali na razumevanje računovodskih izkazov.

Pojasnilo naložb iz 162. člena ZISDU-3

Podsklad ima na dan 30.06.2020 0,00 % čiste vrednosti sredstev v naložbah v depozite, instrumente denarnega trga ali druge vrednostne papirje, katerih izdajatelj je oseba, povezana z družbo za upravljanje tega podsklada. Naložb, katerih izdajatelj je skrbnik investicijskega sklada, podsklad nima (delež je enak 0,00%).

Pojasnilo v zvezi z upravljanjem storitev in poslov

Družba za upravljanje ni sprejela odločitev v upravljanje storitev in poslov, ki omogočajo nastanek škodljivih nasprotij interesov, kot določa sklep, ki ureja poslovanje družbe za upravljanje.

IZKAZ PREMOŽENJA (STRUKTURA NALOŽB) NA DAN 30.06.2020

Izkaz premoženja izkazuje čisto vrednost sredstev podsklada in vsebuje pregled naložb v depozite, vrednostne papirje in druge finančne instrumente. V skladu z naložbeno politiko sklada so razvrščene glede na vrste naložb, prikazane v bilanci stanja (označene so po zaporednih številkah bilance stanja), in valuto, v kateri so izražene. Denarna sredstva so zmanjšana za poslovne obveznosti, finančne obveznosti in pasivne časovne razmejitve.

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVILO VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	ZNESEK V IZVIRNI VALUTI
3 VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP				14.267.312		96,27		
3.1 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP				14.267.312		96,27		
3.1.2 VREDNOSTNI PAPIRJI TUJIH IZDAJATELJEV, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU				14.267.312		96,27		
3.1.2.1 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA BORZI VP				14.267.312		96,27		
3.1.2.1.1 LASTNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI				14.267.312		96,27		
3.1.2.1.1.1 - DELNICE GOSPODARSKIH DRUŽB				14.267.312		96,27		
AGROBANKA AD BEOGRAD	AGBN SG	RS	2.200	0	0,31	0,00	RSD	0
EMERSON ELECTRIC CO	EMR US	US	5.800	321.284	0,00	2,17	USD	359.774
JOHNSON & JOHNSON	JNJ US	US	2.500	313.962	0,00	2,12	USD	351.575
LOCKHEED MARTIN CORP.	LMT US	US	1.000	325.880	0,00	2,20	USD	364.920
PAYCHEX	PAYX US	US	4.700	317.936	0,00	2,14	USD	356.025
BEST BUY CO INC	BBY US	US	4.900	381.874	0,00	2,58	USD	427.623
HENNES&MAURITZ	HMB SS	SE	27.000	347.315	0,00	2,34	SEK	3.645.000
KONE OYJ	KNEBV FH	FI	6.900	422.418	0,00	2,85	EUR	422.418
KUEHNE HOLDING AG	KNIN SW	CH	2.980	440.383	0,00	2,97	CHF	469.052
SEAGATE TECHNOLOGY PLC	STX US	US	6.900	298.293	0,00	2,01	USD	334.029
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	ROG SW	CH	1.370	422.345	0,00	2,85	CHF	449.840
SGS SA	SGSN SW	CH	165	358.628	0,00	2,42	CHF	381.975
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY	TSM US	TW	7.300	370.085	0,00	2,50	USD	414.421
PERSIMMON	PSN LN	GB	14.600	365.788	0,00	2,47	GBP	333.756
QUALCOMM	QCOM US	US	4.800	390.970	0,00	2,64	USD	437.808
CUMMINS INC	CMI US	US	2.400	371.338	0,00	2,51	USD	415.824
FASTENAL CO	FAST US	US	10.000	382.568	0,00	2,58	USD	428.400
GARMIN LTD	GRMN US	CH	3.700	322.156	0,00	2,17	USD	360.750
TAYLOR WIMPEY PLC	TW/ LN	GB	225.000	351.643	0,01	2,37	GBP	320.850
HP INC.	HPQ US	US	17.500	272.392	0,02	1,84	USD	305.025
3M CO.	MMM US	US	2.550	355.219	0,00	2,40	USD	397.775

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVILO VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	ZNESEK V IZVIRNI VALUTI
CH ROBINSON WORLDWIDE INC	CHRW US	US	4.600	324.769	0,00	2,19	USD	363.676
T ROWE PRICE GROUP INC	TROW US	US	3.000	330.863	0,00	2,23	USD	370.500
DAITO TRUST CONSTRUCTION CO., LTD.	1878 JP	JP	3.800	312.069	0,01	2,11	JPY	37.654.200
BRISTOL-MYERS SQUIBB	BMV US	US	6.800	357.064	0,00	2,41	USD	399.840
PARTNERS GROUP HOLDING AG	PGHN SW	CH	510	411.505	0,00	2,78	CHF	438.294
RIO TINTO PLC	RIO LN	GB	8.800	438.732	0,00	2,96	GBP	400.312
AMERIPRISE FINANCIAL INC	AMP US	US	2.600	348.369	0,00	2,35	USD	390.104
TEXAS INSTRUMENTS INC	TXN US	US	3.300	374.175	0,00	2,52	USD	419.001
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	MXIM US	US	6.600	357.230	0,00	2,41	USD	400.026
PACKAGING CORP OF AMERICA	PKG US	US	4.000	356.492	0,00	2,41	USD	399.200
AMGEN INC	AMGN US	US	1.700	358.066	0,00	2,42	USD	400.962
NETAPP INC.	NTAP US	US	6.700	265.475	0,00	1,79	USD	297.279
NESTE OYJ	NESTE FH	FI	12.000	417.720	0,00	2,82	EUR	417.720
CISCO SYSTEMS INC	CSCO US	US	9.400	391.513	0,00	2,64	USD	438.416
CONSTELLATION SOFTWARE INC/CAN	CSU CN	CA	450	450.144	0,00	3,04	CAD	689.801
MERCK & CO. INC.	MRK US	US	4.800	331.473	0,00	2,24	USD	371.184
SYNCHRONY FINANCIAL	SYF US	US	12.000	237.471	0,00	1,60	USD	265.920
FERGUSON PLC	FERG LN	GB	5.700	413.055	0,00	2,79	GBP	376.884
SNAP-ON INC	SNA US	US	2.600	321.599	0,00	2,17	USD	360.126
INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA	ITX SM	ES	14.300	337.051	0,00	2,26	EUR	337.051
3.1.2.2.2 DOLŽNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI				0		0,00		
3.1.2.2.2.2 - OBVEZNICE GOSPODARSKIH DRUŽB				0		0,00		
AFINANCE B.V.	ABVIP FLOAT PERP	NL	500	0	0,42	0,00	EUR	0
7 DRUGI PRENOSLJIVI VREDNOSTNI PAPIRJI IN DRUGI INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA				0		0,00		
7.1 DRUGI PRENOSLJIVI VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA DOMAČIH IZDAJATELJEV				0		0,00		
ELEKTROOPTIKA D.D.	EOPR	SI	12.621	0	1,92	0,00	EUR	0
KLASJE CELJE D.D. - V STEČAJU	KLAG	SI	9.648	0	1,18	0,00	EUR	0
7.2 DRUGI PRENOSLJIVI VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA TUJIH IZDAJATELJEV				0		0,00		
FIRSTGOLD CORPORATION	FGOCQ US	US	670.000	0	0,36	0,00	USD	0
PREMOŽENJE SKUPAJ				14.267.312		96,27		

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVILO VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	ZNESEK V IZVIRNI VALUTI
1 DENARNA SREDSTVA				529.158		3,56		
1.1 DENARNA SREDSTVA NA POSEBNEM RAČUNU INVESTICIJSKEGA SKLADA				529.158		3,56		
8 TERJATVE				26.273		0,17		
8.6 TERJATVE ZA DIVIDENDE				26.273		0,17		
ČISTA VREDNOST SREDSTEV				14.822.743		100,00		

20. INFOND TECHNOLOGY, delniški podsklad

Nerevidirana bilanca stanja

v EUR

Št.	Opis	30.06.2020	31.12.2019
I.	SREDSTVA		
1.	Denarna sredstva	1.191.167	1.798.698
2.	Depoziti pri bankah in posojila	0	0
3.	Vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	48.438.798	43.830.557
4.	Instrumenti denarnega trga prvovrstnih izdajateljev	0	0
5.	Investicijski kuponi in delnice investicijskih skladov	1.915.519	1.769.408
6.	Sestavljeni in izvedeni finančni instrumenti	0	0
7.	Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi instrumenti denarnega trga	0	0
8.	Terjatve	104.105	12.970
9.	Aktivne časovne razmejitve	0	0
	Skupaj sredstva (od 1 do 9)	51.649.589	47.411.633
	Zunajbilančna sredstva	0	0
II.	OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV		
1.	Poslovne obveznosti	139.084	1.541.136
	a) Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	0	0
	b) Obveznosti iz upravljanja	8.802	6.118
	c) Obveznosti za plačilo davkov	0	0
	č) Obveznosti iz naslova razdelitve dobička oziroma drugih izplačil imetnikom investicijskih kuponov	0	0
	d) Druge poslovne obveznosti	130.282	1.535.018
2.	Finančne obveznosti	0	0
	a) Posojila	0	0
	b) Obveznosti iz izvedenih finančnih instrumentov	0	0
	c) Druge finančne obveznosti	0	0
3.	Pasivne časovne razmejitve	97.120	83.755
4.	Obveznosti do imetnikov investicijskih kuponov	51.413.385	45.786.742
	a) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	14.521.172	15.150.997
	b) Vplačani presežek enot premoženja	1.618.861	283.242
	c) Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti	0	0
	č) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	29.362.227	15.837.257
	d) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	5.911.125	14.515.246
	Skupaj obveznosti do virov sredstev (od 1 do 4)	51.649.589	47.411.633
	Zunajbilančne obveznosti do virov sredstev	0	0

Nerevidiran izkaz poslovnega izida

v EUR

Št.	Opis	01.01.-30.06.2020	01.01.-30.06.2019
1.	Prihodki od obresti	0	0
2.	Prihodki od dividend	140.986	148.021
3.	Drugi finančni prihodki	329.526	289.082
4.	Iztrženi dobički pri naložbah	685.484	1.218.551
5.	Neiztrženi dobički pri naložbah	7.769.717	7.448.972
6.	Drugi prihodki	0	0
7.	SKUPAJ PRIHODKI (od 1 do 6)	8.925.713	9.104.626
8.	Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	490.518	403.735
9.	Odhodki v zvezi z banko skrbnico	15.741	12.210
10.	Odhodki v zvezi z revidiranjem	2.670	3.440
11.	Odhodki v zvezi z obveščanjem imetnikov investicijskih kuponov	0	10
12.	Odhodki v zvezi s trgovanjem	11.966	3.709
13.	Odhodki za obresti	0	0
14.	Drugi finančni odhodki	189.572	30.189
15.	Iztržene izgube pri naložbah	1.916.779	73.702
16.	Neiztržene izgube pri naložbah	374.939	173.945
17.	Odhodki iz naslova slabitve naložb	0	0
18.	Drugi odhodki	12.403	5.933
19.	SKUPAJ ODHODKI (od 8 do 18)	3.014.588	706.873
20.	ČISTI DOBIČEK ALI IZGUBA (7-19)	5.911.125	8.397.753
21.	Izenačevanje prihodka za vplačane enote premoženja	1.098.318	1.322.103
22.	Izenačevanje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	-520.543	1.880.749

Pojasnila posameznih rešitev in vrednotenj finančnih inštrumentov
1. Informacija o učinku skupnih ovrednotenj

Pri naložbah v portfelju Infond Technology, delniški podsklad, v obdobju od 01.01.2020 do 30.06.2020 ni bila uporabljena tehnika skupnega ovrednotenja naložb.

2. Pregled uporabljenih instrumentov za zmanjšanje tveganja

Za obvladovanje tveganj podsklada niso bili uporabljeni finančni instrumenti. Tveganje se je obvladovalo z ustrezno razpršitvijo naložb.

3. Podatek o zastavljenih in posojenih vrednostnih papirjih

Vrednostni papirji podsklada niso bili predmet zastav ali posojil.

4. Informacija o oblikovanju popravkov vrednosti naložb

Na podskladu ni bilo v obdobju 01.01. do 30.06.2020 izvedenih popravkov vrednosti naložb.

5. Podatki o številu večjih nakupov ali večjih prodaj investicijskih kuponov

Vrsta transakcije	Datum VEP	Število enot premoženja	Vrednost enote premoženja (v EUR)
Prodaja	02.04.2020	16.358,7962	53,6942
Nakup	13.01.2020	13.977,6858	64,2877
Prodaja	10.03.2020	13.977,6858	57,5908
Nakup	11.05.2020	11.743,1716	66,6001
Prodaja	02.04.2020	11.652,4135	53,6942

6. Specifikacija drugih poslovnih obveznosti v bilanci stanja

V EUR

Opis	30.06.2020	31.12.2019
Obveznosti iz naslova vplačil in izplačil enot premoženja	130.282	1.535.018
- obveznosti za vplačana in še nekonvertirana sredstva investitorjev	24.335	15.090
- obveznosti iz izplačil enot premoženja	105.947	1.519.928
Druge poslovne obveznosti – do skrbnika	0	0
Druge poslovne obveznosti	130.282	1.535.018

7. Informacija o morebitnih dogodkih po datumu bilance stanja, ki vplivajo na razumevanje računovodskih izkazov

Po datumu bilance stanja ni bilo pomembnejših dogodkov, ki bi vplivali na razumevanje računovodskih izkazov.

Pojasnilo naložb iz 162. člena ZISDU-3

Podsklad na dan 30.06.2020 nima naložb v depozite, instrumente denarnega trga ali druge vrednostne papirje, katerih izdajatelj je skrbnik ali oseba, povezana z družbo za upravljanje tega podsklada (delež je enak 0,00%).

Pojasnilo v zvezi z upravljanjem storitev in poslov

Družba za upravljanje ni sprejela odločitev v upravljanje storitev in poslov, ki omogočajo nastanek škodljivih nasprotij interesov, kot določa sklep, ki ureja poslovanje družbe za upravljanje.

IZKAZ PREMOŽENJA (STRUKTURA NALOŽB) NA DAN 30.06.2020

Izkaz premoženja izkazuje čisto vrednost sredstev podsklada in vsebuje pregled naložb v depozite, vrednostne papirje in druge finančne instrumente. V skladu z naložbeno politiko sklada so razvrščene glede na vrste naložb, prikazane v bilanci stanja (označene so po zaporednih številkah bilance stanja), in valuto, v kateri so izražene. Denarna sredstva so zmanjšana za poslovne obveznosti, finančne obveznosti in pasivne časovne razmejitve.

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVILO VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	ZNESEK V IZVIRNI VALUTI
3 VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP				48.438.798		94,21		
3.1 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP				48.438.798		94,21		
3.1.2 VREDNOSTNI PAPIRJI TUJIH IZDAJATELJEV, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU				48.438.798		94,21		
3.1.2.1 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA BORZI VP				48.438.798		94,21		
3.1.2.1.1 LASTNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI				48.438.798		94,21		
3.1.2.1.1.1 - DELNICE GOSPODARSKIH DRUŽB				48.438.798		94,21		
APPLE INC.	AAPL US	US	14.320	4.665.062	0,00	9,07	USD	5.223.936
ACCENTURE	ACN US	IE	9.040	1.733.407	0,00	3,37	USD	1.941.069
ADOBE INC	ADBE US	US	6.060	2.355.759	0,00	4,58	USD	2.637.979
AUTODESK	ADSK US	US	3.600	768.962	0,00	1,50	USD	861.084
APPLIED MATERIALS	AMAT US	US	11.000	593.811	0,00	1,15	USD	664.950
AMAZON.COM INC	AMZN US	US	910	2.241.942	0,00	4,36	USD	2.510.526
ALIBABA GROUP HOLDING	BABA US	CN	3.600	693.445	0,00	1,35	USD	776.520
BAIDU	BIDU US	CN	200	21.413	0,00	0,04	USD	23.978
CISCO SYSTEMS INC	CSCO US	US	14.800	616.424	0,00	1,20	USD	690.272
DASSAULT SYSTEMES	DSY FP	FR	3.700	568.320	0,00	1,11	EUR	568.320
FACEBOOK	FB US	US	2.940	596.165	0,00	1,16	USD	667.586
FISER V	FISV US	US	6.000	523.058	0,00	1,02	USD	585.720
ALPHABET INC-CL A	GOOGL US	US	460	582.517	0,00	1,13	USD	652.303
MASTERCARD, INC.	MA US	US	7.380	1.948.800	0,00	3,79	USD	2.182.266
MERCADOLIBRE INC.	MELI US	AR	950	836.293	0,00	1,63	USD	936.482
MICROSOFT CORPORATION	MSFT US	US	25.590	4.650.671	0,00	9,05	USD	5.207.821
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	MXIM US	US	10.900	589.971	0,00	1,15	USD	660.649
PAYCHEX	PAYX US	US	9.030	610.843	0,00	1,19	USD	684.023
QUALCOMM	QCOM US	US	7.760	632.068	0,00	1,23	USD	707.790
SAMSUNG ELECTONICS CO LTD	SMSN LI	KR	560	551.599	0,00	1,07	USD	617.680
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY	TSM US	TW	12.000	608.359	0,00	1,18	USD	681.240
VISA INC-CLASS A	V US	US	11.600	2.001.047	0,00	3,89	USD	2.240.772

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVILO VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	ZNESEK V IZVIRNI VALUTI
KEYENCE CORPORATIN	6861 JP	JP	4.500	1.679.388	0,00	3,27	JPY	202.635.000
BLACKBAUD INC	BLKB US	US	10.000	509.734	0,02	0,99	USD	570.800
SALESFORCE.COM INC	CRM US	US	26.700	4.466.611	0,00	8,69	USD	5.001.711
PAYPAL HOLDINGS INC	PYPL US	US	4.570	711.048	0,00	1,38	USD	796.231
ASML HOLDING N.V.	ASML NA	NL	5.430	1.775.067	0,16	3,45	EUR	1.775.067
TENCENT HOLDINGS	700 HK	CN	29.900	1.717.765	0,00	3,34	HKD	14.908.140
ANALOG DEVICES INC	ADI US	US	15.000	1.642.793	0,00	3,20	USD	1.839.600
ADVANTEST CORP	6857 JP	JP	13.000	659.373	0,01	1,28	JPY	79.560.000
NVIDIA CORP	NVDA US	US	3.600	1.221.357	0,00	2,38	USD	1.367.676
NINTENDO CO LTD	7974 JP	JP	1.200	477.474	0,00	0,93	JPY	57.612.000
TREND MICRO INC-JAPAN	4704 JP	JP	13.000	648.599	0,01	1,26	JPY	78.260.000
SERVICENOW INC	NOW US	US	12.550	4.539.653	0,01	8,82	USD	5.083.503
5 INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE CILJNIH SKLADOV				1.915.519		3,72		
5.2 INVESTICIJSKI SKLADI, NEUSKLAJENI Z DIREKTIVO				1.915.519		3,72		
5.2.2 - INVESTICIJSKI SKLADI, NEUSKLAJENI Z DIREKTIVO, S SEDEŽEM ZUNAJ RS				1.915.519		3,72		
TECHNOLOGY SELECT SECTOR SPDR	XLK US	US	10.200	951.775	0,00	1,85	USD	1.065.798
ISHARES U.S.TECHNOLOGY ETF	IYW US	US	4.000	963.744	0,02	1,87	USD	1.079.200
PREMOŽENJE SKUPAJ				50.354.317		97,93		
1 DENARNA SREDSTVA				954.963		1,86		
1.1 DENARNA SREDSTVA NA POSEBNEM RAČUNU INVESTICIJSKEGA SKLADA				954.963		1,86		
8 TERJATVE				104.105		0,21		
8.2 TERJATVE ZA PRODANE INVESTICIJSKE KUPONE				95.324		0,19		
8.6 TERJATVE ZA DIVIDENDE				8.781		0,02		
ČISTA VREDNOST SREDSTEV				51.413.385		100,00		

21. INFOND USA, delniški podsklad

Nerevidirana bilanca stanja

v EUR

Št.	Opis	30.06.2020	31.12.2019
I.	SREDSTVA		
1.	Denarna sredstva	178.798	254.739
2.	Depoziti pri bankah in posojila	0	0
3.	Vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	8.005.072	10.288.172
4.	Instrumenti denarnega trga prvovrstnih izdajateljev	0	0
5.	Investicijski kuponi in delnice investicijskih skladov	0	242.579
6.	Sestavljeni in izvedeni finančni instrumenti	0	0
7.	Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi instrumenti denarnega trga	0	0
8.	Terjatve	2.906	10.195
9.	Aktivne časovne razmejitve	0	0
	Skupaj sredstva (od 1 do 9)	8.186.776	10.795.685
	Zunajbilančna sredstva	0	0
II.	OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV		
1.	Poslovne obveznosti	2.845	7.453
	a) Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	0	0
	b) Obveznosti iz upravljanja	80	314
	c) Obveznosti za plačilo davkov	0	0
	č) Obveznosti iz naslova razdelitve dobička oziroma drugih izplačil imetnikom investicijskih kuponov	0	0
	d) Druge poslovne obveznosti	2.765	7.139
2.	Finančne obveznosti	0	0
	a) Posojila	0	0
	b) Obveznosti iz izvedenih finančnih instrumentov	0	0
	c) Druge finančne obveznosti	0	0
3.	Pasivne časovne razmejitve	16.332	19.842
4.	Obveznosti do imetnikov investicijskih kuponov	8.167.599	10.768.390
	a) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	4.221.967	5.432.262
	b) Vplačani presežek enot premoženja	359.429	-103.464
	c) Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti	0	0
	č) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	4.147.255	2.972.190
	d) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	-561.052	2.467.402
	Skupaj obveznosti do virov sredstev (od 1 do 4)	8.186.776	10.795.685
	Zunajbilančne obveznosti do virov sredstev	0	0

Nerevidiran izkaz poslovnega izida

v EUR

Št.	Opis	01.01.- 30.06.2020	01.01.- 30.06.2019
1.	Prihodki od obresti	0	0
2.	Prihodki od dividend	57.601	62.843
3.	Drugi finančni prihodki	140.437	91.432
4.	Iztrženi dobički pri naložbah	68.526	213.891
5.	Neiztrženi dobički pri naložbah	743.554	1.415.727
6.	Drugi prihodki	0	204
7.	SKUPAJ PRIHODKI (od 1 do 6)	1.010.118	1.784.097
8.	Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	100.278	109.790
9.	Odhodki v zvezi z banko skrbnico	3.227	3.236
10.	Odhodki v zvezi z revidiranjem	660	667
11.	Odhodki v zvezi z obveščanjem imetnikov investicijskih kuponov	0	3
12.	Odhodki v zvezi s trgovanjem	2.361	2.381
13.	Odhodki za obresti	0	0
14.	Drugi finančni odhodki	74.105	35.147
15.	Iztržene izgube pri naložbah	531.113	54.823
16.	Neiztržene izgube pri naložbah	856.351	46.609
17.	Odhodki iz naslova slabitve naložb	0	0
18.	Drugi odhodki	3.075	3.944
19.	SKUPAJ ODHODKI (od 8 do 18)	1.571.170	256.600
20.	ČISTI DOBIČEK ALI IZGUBA (7-19)	-561.052	1.527.497
21.	Izenačevanje prihodka za vplačane enote premoženja	-36.807	56.546
22.	Izenačevanje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	-396.236	141.563

Pojasnila posameznih rešitev in vrednotenij finančnih instrumentov
1. Informacija o učinku skupnih ovrednotenj

Pri naložbah v portfelju Infond USA, delniški podsklad, v obdobju od 01.01.2020 do 30.06.2020 ni bila uporabljena tehnika skupnega ovrednotenja naložb.

2. Pregled uporabljenih instrumentov za zmanjšanje tveganja

Za obvladovanje tveganj podsklada niso bili uporabljeni finančni instrumenti. Tveganje se je obvladovalo z ustrezno razpršitvijo naložb.

3. Podatek o zastavljenih in posojenih vrednostnih papirjih

Vrednostni papirji podsklada niso bili predmet zastav ali posojil.

4. Informacija o oblikovanju popravkov vrednosti naložb

Na podskladu ni bilo v obdobju 01.01. do 30.06.2020 izvedenih popravkov vrednosti naložb.

5. Podatki o številu večjih nakupov ali večjih prodaj investicijskih kuponov

Vrsta transakcije	Datum VEP	Število enot premoženja	Vrednost enote premoženja (v EUR)
Prodaja	24.03.2020	50.320,7125	19,7834
Prodaja	26.02.2020	6.338,9567	25,1247
Prodaja	10.06.2020	4.613,8540	24,5037
Prodaja	20.03.2020	3.303,6322	19,0194
Prodaja	05.06.2020	3.261,2839	24,5259

6. Specifikacija drugih poslovnih obveznosti v bilanci stanja

V EUR

Opis	30.06.2020	31.12.2019
Obveznosti iz naslova vplačil in izplačil enot premoženja	2.765	7.139
- obveznosti za vplačana in še nekonvertirana sredstva investorjev	0	0
- obveznosti iz izplačil enot premoženja	2.765	7.139
Druge poslovne obveznosti – do skrbnika	0	0
Druge poslovne obveznosti	2.765	7.139

7. Informacija o morebitnih dogodkih po datumu bilance stanja, ki vplivajo na razumevanje računovodskih izkazov

Po datumu bilance stanja ni bilo pomembnejših dogodkov, ki bi vplivali na razumevanje računovodskih izkazov.

Pojasnilo naložb iz 162. člena ZISDU-3

Podsklad na dan 30.06.2020 nima naložb v depozite, instrumente denarnega trga ali druge vrednostne papirje, katerih izdajatelj je skrbnik ali oseba, povezana z družbo za upravljanje tega podsklada (delež je enak 0,00%).

Pojasnilo v zvezi z upravljanjem storitev in poslov

Družba za upravljanje ni sprejela odločitev v upravljanje storitev in poslov, ki omogočajo nastanek škodljivih nasprotij interesov, kot določa sklep, ki ureja poslovanje družbe za upravljanje.

IZKAZ PREMOŽENJA (STRUKTURA NALOŽB) NA DAN 30.06.2020

Izkaz premoženja izkazuje čisto vrednost sredstev podsklada in vsebuje pregled naložb v depozite, vrednostne papirje in druge finančne instrumente. V skladu z naložbeno politiko sklada so razvrščene glede na vrste naložb, prikazane v bilanci stanja (označene so po zaporednih številkah bilance stanja), in valuto, v kateri so izražene. Denarna sredstva so zmanjšana za poslovne obveznosti, finančne obveznosti in pasivne časovne razmejitve.

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVILO VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	ZNESEK V IZVIRNI VALUTI
3 VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP				8.005.072		98,01		
3.1 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP				8.005.072		98,01		
3.1.2 VREDNOSTNI PAPIRJI TUJIH IZDAJATELJEV, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU				8.005.072		98,01		
3.1.2.1 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA BORZI VP				8.005.072		98,01		
3.1.2.1.1 LASTNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI				8.005.072		98,01		
3.1.2.1.1.1 - DELNICE GOSPODARSKIH DRUŽB				8.005.072		98,01		
UNION PACIFIC CORPORATION	UNP US	US	590	89.080	0,00	1,09	USD	99.751
APPLE INC.	AAPL US	US	1.310	426.762	0,00	5,23	USD	477.888
AMERICAN ELECTRIC PO	AEP US	US	860	61.163	0,00	0,75	USD	68.490
AMAZON.COM INC	AMZN US	US	180	443.461	0,00	5,43	USD	496.588
AMERICAN WATER WORKS	AWK US	US	600	68.938	0,00	0,84	USD	77.196
AMERICAN EXPRESS	AXP US	US	1.420	120.722	0,00	1,48	USD	135.184
BOEING COMPANY	BA US	US	280	45.833	0,00	0,56	USD	51.324
BLACKROCK	BLK US	US	250	121.470	0,00	1,49	USD	136.023
CATERPILLAR INC.	CAT US	US	430	48.576	0,00	0,59	USD	54.395
CLOROX COMPANY	CLX US	US	780	152.803	0,00	1,87	USD	171.109
COMCAST CORP	CMCSA US	US	5.230	182.055	0,00	2,23	USD	203.865
CME GROUP INC.	CME US	US	600	87.091	0,00	1,07	USD	97.524
COSTCO WHOLESALE	COST US	US	535	144.863	0,00	1,76	USD	162.217
CHEVRON CORP	CVX US	US	1.080	86.059	0,00	1,05	USD	96.368
WALT DISNEY COMPANY	DIS US	US	940	93.605	0,00	1,15	USD	104.819
EBAY INC.	EBAY US	US	760	35.598	0,00	0,44	USD	39.862
ENBRIDGE	ENB US	CA	2.400	65.197	0,00	0,80	USD	73.008
EXELON CORPORATION	EXC US	US	1.840	59.630	0,00	0,73	USD	66.774
FACEBOOK	FB US	US	540	109.500	0,00	1,34	USD	122.618
GILEAD SCIENCES INC.	GILD US	US	1.235	84.855	0,00	1,04	USD	95.021
GENERAL MOTORS	GM US	US	2.930	66.199	0,00	0,81	USD	74.129

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVILO VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	ZNESEK V IZVIRNI VALUTI
ALPHABET INC-CL A	GOOGL US	US	280	354.576	0,00	4,34	USD	397.054
HONEYWELL INTERNATIONAL	HON US	US	1.000	129.121	0,00	1,58	USD	144.590
JOHNSON & JOHNSON	JNJ US	US	725	91.049	0,00	1,11	USD	101.957
JPMORGAN CHASE & CO.	JPM US	US	1.440	120.956	0,00	1,48	USD	135.446
3M CO.	MMM US	US	400	55.721	0,00	0,68	USD	62.396
MICROSOFT CORPORATION	MSFT US	US	2.510	456.162	0,00	5,59	USD	510.810
PEPSICO INC	PEP US	US	1.280	151.181	0,00	1,85	USD	169.293
PFIZER INC.	PFE US	US	1.500	43.802	0,00	0,54	USD	49.050
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	PNC US	US	1.180	110.866	0,00	1,36	USD	124.148
TJX COMPANIES INC.	TJX US	US	1.160	52.375	0,00	0,64	USD	58.650
VF CORP	VFC US	US	1.580	85.984	0,00	1,05	USD	96.285
VERIZON COMMUNICATIONS INC	VZ US	US	660	32.493	0,00	0,40	USD	36.386
EXXON MOBIL CORP	XOM US	US	1.430	57.108	0,00	0,70	USD	63.950
ANTHEM	ANTM US	US	555	130.339	0,00	1,60	USD	145.954
DUKE ENERGY CORP	DUK US	US	835	59.571	0,00	0,73	USD	66.708
NEW RESIDENTIAL INVESTMENT CORP.	NRZ US	US	6.500	43.128	0,00	0,53	USD	48.295
SALESFORCE.COM INC	CRM US	US	1.880	314.503	0,00	3,85	USD	352.180
PAYPAL HOLDINGS INC	PYPL US	US	650	101.134	0,00	1,24	USD	113.250
MONDELEZ INTERNATIONAL	MDLZ US	US	2.940	134.240	0,00	1,64	USD	150.322
ABBOTT LABORATORIES	ABT US	US	2.140	174.728	0,00	2,14	USD	195.660
APPLIED MATERIALS	AMAT US	US	3.310	178.683	0,00	2,19	USD	200.090
MASTERCARD, INC.	MA US	US	1.130	298.393	0,00	3,65	USD	334.141
ANALOG DEVICES INC	ADI US	US	1.290	141.280	0,00	1,73	USD	158.206
BANK OF AMERICA CORP	BAC US	US	6.430	136.375	0,00	1,67	USD	152.713
BOSTON SCIENTIFIC CORP	BSX US	US	3.740	117.263	0,00	1,44	USD	131.311
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC.	ZBH US	US	1.220	130.040	0,00	1,59	USD	145.619
T-MOBILE US INC	TMUS US	US	430	39.993	0,00	0,49	USD	44.785
STARBUCKS CORP	SBUX US	US	1.200	78.861	0,00	0,96	USD	88.308
ABBVIE INC.	ABBV US	US	2.759	241.899	0,00	2,96	USD	270.879
ELI LILLY & COMPANY	LLY US	US	590	86.503	0,00	1,06	USD	96.866
BOOKING HOLDINGS INC	BKNG US	US	80	113.759	0,00	1,39	USD	127.387
LINDE PLC	LIN US	GB	530	100.391	0,00	1,23	USD	112.418
IQVIA HOLDINGS INC	IQV US	US	450	57.016	0,00	0,70	USD	63.846
CISCO SYSTEMS INC	CSCO US	US	2.700	112.456	0,00	1,38	USD	125.928

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVILO VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	ZNESEK V IZVIRNI VALUTI
SERVICENOW INC	NOW US	US	745	269.485	0,00	3,30	USD	301.770
ELECTRONIC ARTS INC	EA US	US	600	70.754	0,00	0,87	USD	79.230
WASTE MANAGEMENT INC	WM US	US	480	45.398	0,00	0,56	USD	50.837
S&P GLOBAL INC	SPGI US	US	310	91.212	0,00	1,12	USD	102.139
AMERICAN TOWER CORP.	AMT US	US	150	34.632	0,00	0,42	USD	38.781
SIMON PROPERTY GROUP, INC.	SPG US	US	450	27.479	0,00	0,34	USD	30.771
UNITED PARCEL SERVICE INC	UPS US	US	975	96.803	0,00	1,18	USD	108.401
ALBEMARLE CORP	ALB US	US	700	48.265	0,00	0,59	USD	54.047
BARRICK GOLD CORP	GOLD US	CA	2.555	61.468	0,00	0,75	USD	68.832
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP	RTX US	US	2.437	134.102	0,00	1,64	USD	150.168
T-MOBILE US INC	TMUSR US	US	430	65	0,00	0,00	USD	72
PREMOŽENJE SKUPAJ				8.005.072		98,01		
1 DENARNA SREDSTVA				159.621		1,95		
1.1 DENARNA SREDSTVA NA POSEBNEM RAČUNU INVESTICIJSKEGA SKLADA				159.621		1,95		
8 TERJATVE				2.906		0,04		
8.6 TERJATVE ZA DIVIDENDE				2.906		0,04		
ČISTA VREDNOST SREDSTEV				8.167.599		100,00		

22. INFOND 2040, podsklad ciljnega datuma

Nerevidirana bilanca stanja

v EUR

Št.	Opis	30.06.2020	31.12.2019
I. SREDSTVA			
1.	Denarna sredstva	73.683	94.353
2.	Depoziti pri bankah in posojila	0	0
3.	Vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	902.014	856.263
4.	Instrumenti denarnega trga prvovrstnih izdajateljev	0	0
5.	Investicijski kuponi in delnice investicijskih skladov	161.744	86.452
6.	Sestavljeni in izvedeni finančni instrumenti	0	0
7.	Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi instrumenti denarnega trga	0	0
8.	Terjatve	1.000	399
9.	Aktivne časovne razmejitve	0	0
Skupaj sredstva (od 1 do 9)		1.138.441	1.037.467
	Zunajbilančna sredstva	0	0
II. OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV			
1.	Poslovne obveznosti	306	119
	a) Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	0	0
	b) Obveznosti iz upravljanja	6	119
	c) Obveznosti za plačilo davkov	0	0
	č) Obveznosti iz naslova razdelitve dobička oziroma drugih izplačil imetnikom investicijskih kuponov	0	0
	d) Druge poslovne obveznosti	300	0
2.	Finančne obveznosti	0	0
	a) Posojila	0	0
	b) Obveznosti iz izvedenih finančnih instrumentov	0	0
	c) Druge finančne obveznosti	0	0
3.	Pasivne časovne razmejitve	1.721	1.454
4.	Obveznosti do imetnikov investicijskih kuponov	1.136.414	1.035.894
	a) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	1.022.892	892.679
	b) Vplačani presežek enot premoženja	-5.963	35.849
	c) Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti	0	0
	č) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	164.108	-68.606
	d) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	-44.623	175.972
Skupaj obveznosti do virov sredstev (od 1 do 4)		1.138.441	1.037.467
	Zunajbilančne obveznosti do virov sredstev	0	0

Nerevidiran izkaz poslovnega izida

v EUR

Opis	01.01.-30.06.2020	01.01.-30.06.2019
Prihodki od obresti	0	0
Prihodki od dividend	8.556	9.006
Drugi finančni prihodki	9.476	5.364
Iztrženi dobički pri naložbah	1.710	4.711
Neiztrženi dobički pri naložbah	69.766	101.654
Drugi prihodki	0	0
SKUPAJ PRIHODKI (od 1 do 6)	89.508	120.735
Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	8.964	6.390
Odhodki v zvezi z banko skrbnico	431	304
Odhodki v zvezi z revidiranjem	76	64
Odhodki v zvezi z obveščanjem imetnikov investicijskih kuponov	0	0
Odhodki v zvezi s trgovanjem	1.506	925
Odhodki za obresti	0	0
Drugi finančni odhodki	9.899	2.460
Iztržene izgube pri naložbah	10.421	4.784
Neiztržene izgube pri naložbah	101.148	2.955
Odhodki iz naslova slabitve naložb	0	0
Drugi odhodki	1.686	1.521
SKUPAJ ODHODKI (od 8 do 18)	134.131	19.403
ČISTI DOBIČEK ALI IZGUBA (7-19)	-44.623	101.332
Izenačevanje prihodka za vplačane enote premoženja	-8.972	14.152
Izenačevanje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	-3.009	1.948

Pojasnila posameznih rešitev in vrednotenj finančnih inštrumentov
1. Informacija o učinku skupnih ovrednotenj

Pri naložbah v portfelju Infond 2040, podsklad ciljnega datuma, v obdobju od 01.01.2020 do 30.06.2020 ni bila uporabljena tehnika skupnega ovrednotenja naložb.

2. Pregled uporabljenih instrumentov za zmanjšanje tveganja

Za obvladovanje tveganj podsklada niso bili uporabljeni finančni instrumenti. Tveganje se je obvladovalo z ustrezno razpršitvijo naložb.

3. Podatek o zastavljenih in posojenih vrednostnih papirjih

Vrednostni papirji podsklada niso bili predmet zastav ali posojil.

4. Informacija o oblikovanju popravkov vrednosti naložb

Na podskladu ni bilo v obdobju 01.01. do 30.06.2020 izvedenih popravkov vrednosti naložb.

5. Podatki o številu večjih nakupov ali večjih prodaj investicijskih kuponov

Vrsta transakcije	Datum VEP	Število enot premoženja	Vrednost enote premoženja (v EUR)
Nakup	21.01.2020	1.923,4629	11,9576
Nakup	06.02.2020	827,2120	12,0888
Prodaja	03.02.2020	636,6449	11,7147
Nakup	15.05.2020	591,2199	10,5158
Prodaja	28.02.2020	499,6153	10,9430

6. Specifikacija drugih poslovnih obveznosti v bilanci stanja

V EUR

Opis	30.06.2020	31.12.2019
Obveznosti iz naslova vplačil in izplačil enot premoženja	300	0
- obveznosti za vplačana in še nekonvertirana sredstva investorjev	300	0
- obveznosti iz izplačil enot premoženja	0	0
Druge poslovne obveznosti – do skrbnika	0	0
Druge poslovne obveznosti	300	0

7. Informacija o morebitnih dogodkih po datumu bilance stanja, ki vplivajo na razumevanje računovodskih izkazov

Po datumu bilance stanja ni bilo pomembnejših dogodkov, ki bi vplivali na razumevanje računovodskih izkazov.

Pojasnilo naložb iz 162. člena ZISDU-3

Podsklad na dan 30.06.2020 nima naložb v depozite, instrumente denarnega trga ali druge vrednostne papirje, katerih izdajatelj je skrbnik ali oseba, povezana z družbo za upravljanje tega podsklada (delež je enak 0,00%).

Pojasnilo v zvezi z upravljanjem storitev in poslov

Družba za upravljanje ni sprejela odločitev v upravljanje storitev in poslov, ki omogočajo nastanek škodljivih nasprotij interesov, kot določa sklep, ki ureja poslovanje družbe za upravljanje.

IZKAZ PREMOŽENJA (STRUKTURA NALOŽB) NA DAN 30.06.2020

Izkaz premoženja izkazuje čisto vrednost sredstev podsklada in vsebuje pregled naložb v depozite, vrednostne papirje in druge finančne instrumente. V skladu z naložbeno politiko sklada so razvrščene glede na vrste naložb, prikazane v bilanci stanja (označene so po zaporednih številkah bilance stanja), in valuto, v kateri so izražene. Denarna sredstva so zmanjšana za poslovne obveznosti, finančne obveznosti in pasivne časovne razmejitve.

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVILO VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	ZNESEK V IZVIRNI VALUTI
3 VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP				902.014		79,37		
3.1 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP				902.014		79,37		
3.1.2 VREDNOSTNI PAPIRJI TUJIH IZDAJATELJEV, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU				902.014		79,37		
3.1.2.1 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA BORZI VP				902.014		79,37		
3.1.2.1.1 LASTNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI				902.014		79,37		
3.1.2.1.1.1 - DELNICE GOSPODARSKIH DRUŽB				902.014		79,37		
APPLE INC.	AAPL US	US	75	24.433	0,00	2,15	USD	27.360
CHEVRON CORP	CVX US	US	110	8.765	0,00	0,77	USD	9.815
ALPHABET INC-CL A	GOOGL US	US	15	18.995	0,00	1,67	USD	21.271
JPMORGAN CHASE & CO.	JPM US	US	160	13.439	0,00	1,18	USD	15.050
PEPSICO INC	PEP US	US	65	7.677	0,00	0,67	USD	8.597
VINCI SA	DG FP	FR	90	7.380	0,00	0,65	EUR	7.380
WALT DISNEY COMPANY	DIS US	US	120	11.950	0,00	1,05	USD	13.381
BP PLC	BP/ LN	GB	1.200	4.040	0,00	0,35	GBP	3.686
DIAGEO	DGE LN	GB	200	5.878	0,00	0,52	GBP	5.363
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	ROG SW	CH	68	20.963	0,00	1,84	CHF	22.328
FACEBOOK	FB US	US	70	14.194	0,00	1,25	USD	15.895
EXXON MOBIL CORP	XOM US	US	100	3.993	0,00	0,35	USD	4.472
ING GROEP NV-CVA	INGA NA	NL	1.000	6.198	0,00	0,55	EUR	6.198
L'OREAL	OR FP	FR	30	8.571	0,00	0,75	EUR	8.571
SANOFI	SAN FP	FR	90	8.159	0,00	0,72	EUR	8.159
SIEMENS AG- REG	SIE GY	DE	95	9.952	0,00	0,87	EUR	9.952
ALIBABA GROUP HOLDING	BABA US	CN	165	31.783	0,00	2,80	USD	35.591
BANK OF AMERICA CORP	BAC US	US	400	8.484	0,00	0,75	USD	9.500
MASTERCARD, INC.	MA US	US	70	18.485	0,00	1,63	USD	20.699
MICROSOFT CORPORATION	MSFT US	US	170	30.895	0,00	2,72	USD	34.597
BNP PARIBAS	BNP FP	FR	275	9.727	0,00	0,86	EUR	9.727

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVILO VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	ZNESEK V IZVIRNI VALUTI
RIO TINTO PLC	RIO LN	GB	110	5.484	0,00	0,48	GBP	5.004
BLACKROCK	BLK US	US	30	14.576	0,00	1,28	USD	16.323
COMCAST CORP	CMCSA US	US	320	11.139	0,00	0,98	USD	12.474
SALESFORCE.COM INC	CRM US	US	125	20.911	0,00	1,84	USD	23.416
UNION PACIFIC CORPORATION	UNP US	US	60	9.059	0,00	0,80	USD	10.144
IBERDROLA SA	IBE SM	ES	1.030	10.630	0,00	0,93	EUR	10.630
DUKE ENERGY CORP	DUK US	US	105	7.491	0,00	0,66	USD	8.388
VERIZON COMMUNICATIONS INC	VZ US	US	80	3.939	0,00	0,35	USD	4.410
QUIMICA Y MINERA CHIL	SQM US	CL	140	3.259	0,00	0,29	USD	3.650
ENBRIDGE	ENB US	CA	160	4.346	0,00	0,38	USD	4.867
MONDELEZ INTERNATIONAL	MDLZ US	US	300	13.698	0,00	1,21	USD	15.339
COSTCO WHOLESALE	COST US	US	50	13.539	0,00	1,19	USD	15.161
ANHEUSER-BUSCH INBEV NV	ABI BB	BE	80	3.509	0,00	0,31	EUR	3.509
NOVARTIS AG-REG SHS	NOVN SW	CH	215	16.637	0,00	1,46	CHF	17.720
ANALOG DEVICES INC	ADI US	US	120	13.142	0,00	1,16	USD	14.717
AMERICAN ELECTRIC PO	AEP US	US	110	7.823	0,00	0,69	USD	8.760
AMAZON.COM INC	AMZN US	US	12	29.564	0,00	2,60	USD	33.106
ICICI BANK LTD - SPON ADR	IBN US	IN	800	6.637	0,00	0,58	USD	7.432
NEW RESIDENTIAL INVESTMENT CORP.	NRZ US	US	230	1.526	0,00	0,13	USD	1.709
AIRBUS GROUP NV	AIR FP	FR	50	3.176	0,00	0,28	EUR	3.176
DEUTCSHE TELEKOM AG-REG	DTE GY	DE	130	1.943	0,00	0,17	EUR	1.943
ORANGE SA	ORA FP	FR	150	1.597	0,00	0,14	EUR	1.597
EOG RESOURCES	EOG US	US	110	4.976	0,00	0,44	USD	5.573
SOUTHERN COPPER CORPORATION	SCCO US	US	140	4.972	0,00	0,44	USD	5.568
CLOROX COMPANY	CLX US	US	70	13.713	0,00	1,21	USD	15.356
HEIDELBERGCEMENT AG	HEI GY	DE	100	4.754	0,00	0,42	EUR	4.754
TENCENT HOLDINGS	700 HK	CN	370	21.257	0,00	1,87	HKD	184.482
NIDEC CORPORATION	6594 JP	JP	120	7.157	0,00	0,63	JPY	863.520
KEYENCE CORPORATIN	6861 JP	JP	30	11.196	0,00	0,99	JPY	1.350.900
ABBOTT LABORATORIES	ABT US	US	160	13.064	0,00	1,15	USD	14.629
ANTHEM	ANTM US	US	30	7.045	0,00	0,62	USD	7.889
TOYOTA MOTOR CORPORATION	7203 JP	JP	70	3.923	0,00	0,35	JPY	473.340
CHINA MOBILE HK LTD	941 HK	CN	650	3.917	0,00	0,34	HKD	33.995
CSL LTD	CSL AU	AU	40	7.024	0,00	0,62	AUD	11.480

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVILO VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	ZNESEK V IZVIRNI VALUTI
AMBEV SA	ABEV US	BR	610	1.438	0,00	0,13	USD	1.610
HONEYWELL INTERNATIONAL	HON US	US	60	7.747	0,00	0,68	USD	8.675
ALLIANZ SE	ALV GY	DE	60	10.906	0,00	0,96	EUR	10.906
IND & COMM BK OF CHINA - H	1398 HK	CN	10.000	5.416	0,00	0,48	HKD	47.000
KONINKLIJKE DSM NV	DSM NA	NL	45	5.544	0,00	0,49	EUR	5.544
STARBUCKS CORP	SBUX US	US	160	10.515	0,00	0,93	USD	11.774
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	PNC US	US	100	9.395	0,00	0,83	USD	10.521
JOHNSON & JOHNSON	JNJ US	US	80	10.047	0,00	0,88	USD	11.250
KAO CORPORATION	4452 JP	JP	130	9.201	0,00	0,81	JPY	1.110.200
BHP GROUP PLC.	BHP LN	AU	180	3.264	0,00	0,29	GBP	2.978
AXA	CS FP	FR	600	11.167	0,00	0,98	EUR	11.167
ADOBE INC	ADBE US	US	25	9.718	0,00	0,86	USD	10.883
APPLIED MATERIALS	AMAT US	US	235	12.686	0,00	1,12	USD	14.206
COMPAGNIE FINANCIERE RICHEMONT SA	CFR SW	CH	120	6.810	0,00	0,60	CHF	7.253
LINDE PLC	LIN US	GB	40	7.577	0,00	0,67	USD	8.484
BOEING COMPANY	BA US	US	25	4.092	0,00	0,36	USD	4.583
DAIKIN INDUSTRIES	6367 JP	JP	90	12.930	0,00	1,14	JPY	1.560.150
SERVICENOW INC	NOW US	US	55	19.895	0,00	1,75	USD	22.278
SAMSUNG ELECTONICS CO LTD	SMSN LI	KR	18	17.730	0,00	1,56	USD	19.854
PROGRESSIVE CORPORATION	PGR US	US	106	7.583	0,00	0,67	USD	8.492
S&P GLOBAL INC	SPGI US	US	38	11.181	0,00	0,98	USD	12.520
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP.INC.	8316 JP	JP	400	10.051	0,00	0,88	JPY	1.212.800
ABBVIE INC.	ABBV US	US	201	17.623	0,00	1,55	USD	19.734
GENERAL MOTORS	GM US	US	440	9.941	0,00	0,87	USD	11.132
CATERPILLAR INC.	CAT US	US	40	4.519	0,00	0,40	USD	5.060
NOVO NORDISK A/S	NOVOB DC	DK	150	8.643	0,00	0,76	DKK	64.410
TRIP.COM GROUP LTD.	TCOM US	CN	250	5.787	0,00	0,51	USD	6.480
COMPAGNIE DE SAINT - GOBAIN	SGO FP	FR	295	9.455	0,00	0,83	EUR	9.455
LENNAR CORPORATION	LEN US	US	120	6.603	0,00	0,58	USD	7.394
UNITED PARCEL SERVICE INC	UPS US	US	90	8.936	0,00	0,78	USD	10.006
SONY CORP	6758 JP	JP	100	6.120	0,00	0,54	JPY	738.400
BARRICK GOLD CORP	GOLD US	CA	280	6.736	0,00	0,59	USD	7.543
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP	RTX US	US	211	11.611	0,00	1,02	USD	13.002
AMERICAN TOWER CORP.	AMT US	US	40	9.235	0,00	0,81	USD	10.342

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVILO VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	ZNESEK V IZVIRNI VALUTI
SIMON PROPERTY GROUP, INC.	SPG US	US	90	5.496	0,00	0,48	USD	6.154
LARSEN&TOUBRO LTD.	LTOD LI	IN	525	5.832	0,00	0,51	USD	6.531
5 INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE CILJNIH SKLADOV				161.744		14,23		
5.1 INVESTICIJSKI SKLADI, USKLAJENI Z DIREKTIVO				48.180		4,24		
5.1.2 - INVESTICIJSKI SKLADI, USKLAJENI Z DIREKTIVO, S SEDEŽEM ZUNAJ RS				48.180		4,24		
ISHARES EURO CORPORATE BOND EX-FINANCIALS	EUNR GY	IE	180	21.389	0,00	1,88	EUR	21.389
ISHARES EURO AGGREGATE BOND UCITS ETF	EUN4 GY	IE	210	26.791	0,00	2,36	EUR	26.791
5.2 INVESTICIJSKI SKLADI, NEUSKLAJENI Z DIREKTIVO				113.564		9,99		
5.2.2 - INVESTICIJSKI SKLADI, NEUSKLAJENI Z DIREKTIVO, S SEDEŽEM ZUNAJ RS				113.564		9,99		
ISHARES MSCI JAPAN INDEX FOUND	EWJ US	US	400	19.618	0,00	1,73	USD	21.968
ISHARES MSCI EMERGING MARKETS INDEX	EEM US	US	550	19.641	0,00	1,73	USD	21.995
ISHARES GLOBAL TECH ETF	IXN US	US	101	21.244	0,00	1,87	USD	23.790
ISHARES S&P GLOBAL HEALTHCARE	IXJ US	US	260	15.970	0,00	1,41	USD	17.883
ISHARES GLOBAL REIT ETF	REET US	US	545	10.162	0,00	0,89	USD	11.380
ISHARES GLOBAL ENERGY	IXC US	US	100	1.745	0,00	0,15	USD	1.954
ISHARES GLOBAL MATERIALS ETF	MXI US	US	80	4.473	0,00	0,39	USD	5.009
ISHARES GLOBAL FINANCIALS ETF	IXG US	US	120	5.593	0,00	0,49	USD	6.263
ISHARES JP MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND FUND	EMB US	US	155	15.118	0,00	1,33	USD	16.929
PREMOŽENJE SKUPAJ				1.063.758		93,60		
1 DENARNA SREDSTVA				71.656		6,31		
1.1 DENARNA SREDSTVA NA POSEBNEM RAČUNU INVESTICIJSKEGA SKLADA				71.656		6,31		
8 TERJATVE				1.000		0,09		
8.6 TERJATVE ZA DIVIDENDE				1.000		0,09		
ČISTA VREDNOST SREDSTEV				1.136.414		100,00		



SAVA
I N F O N D

Sava Infond, družba za upravljanje, d.o.o.

Ulica Vita Kraigherja 5
SI-2000 Maribor

T 02 229 74 40,
080 22 42

E info@infond.si

W www.infond.si