



# **POLLETNO POROČILO 2021**

## **Krovni sklad Infond**

## KAZALO

<b>Skupni del .....</b>	<b>3</b>
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
<b>Posebni del.....</b>	<b>8</b>
<b>Računovodski izkazi posameznih podskladov Krovnega sklada Infond .....</b>	<b>8</b>
1. INFOND ALFA, mešani podsklad .....	9
2. INFOND BALKAN, delniški podsklad .....	17
3. INFOND BETA, delniški podsklad razvitih trgov .....	22
4. INFOND BOND - EURO, obvezniški podsklad.....	30
5. INFOND BRIC, delniški podsklad .....	37
6. INFOND CONSUMER, delniški podsklad .....	43
7. INFOND DEFENSIVE, mešani podsklad .....	49
8. INFOND DIVIDEND, delniški podsklad razvitih trgov .....	57
9. INFOND DRUŽBENO ODGOVORNI, delniški podsklad razvitih trgov .....	63
10. INFOND DYNAMIC, delniški podsklad .....	69
11. INFOND ENERGY, delniški podsklad .....	77
12. INFOND EUROPE, delniški podsklad .....	82
13. INFOND FINANCIALS, delniški podsklad .....	88
14. INFOND FRONTIER, delniški podsklad .....	94
15. INFOND GLOBAL FLEX, mešani fleksibilni podsklad .....	99
16. INFOND LIFE, delniški podsklad .....	106
17. INFOND SHORTTERM - EURO, obvezniški podsklad.....	112
18. INFOND SELECT, delniški podsklad razvitih trgov.....	118
19. INFOND SMART QUALITY, delniški podsklad razvitih trgov .....	123
20. INFOND TECHNOLOGY, delniški podsklad.....	129
21. INFOND USA, delniški podsklad.....	134
22. INFOND 2040, podsklad ciljnega datuma.....	140

# 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 (upravljač 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 <a href="http://www.infond.si">www.infond.si</a> in v najmanj enim izmed dnevnikov Večer, Delo, Dnevnik in Finance

## 1.2 REVIDIRANJE IN DOSTOPNOST NEREVIDIRANEGA POLLETNEGA POROČILA

Polletni računovodske 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 2021 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](http://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 premoženskega stanja krovnega sklada s podskladi in izidov njihovega poslovanja za prvo polletje 2021.

Uprava družbe potrjuje računovodske izkaze Krovnega sklada Infond in vseh njegovih podskladov za prvo polletje 2021 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, 27.07.2021

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

VEUR

Št.	Opis	30.06.2021	31.12.2020
<b>I. SREDSTVA</b>			
1.	Denarna sredstva	16.656.836	11.837.257
2.	Depoziti pri bankah in posojila	1.040.000	1.100.000
3.	Vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	451.462.404	374.663.097
4.	Instrumenti denarnega trga prvovrstnih izdajateljev	0	0
5.	Investicijski kuponi in delnice investicijskih skladov	22.931.356	21.739.140
6.	Sestavljeni in izvedeni finančni instrumenti	0	0
7.	Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi instrumenti denarnega trga	525.523	525.523
8.	Terjatve	798.031	414.878
9.	Aktivne časovne razmejitve	0	0
<b>Skupaj sredstva (od 1 do 9)</b>		<b>493.414.150</b>	<b>410.279.895</b>
Zunajbilančna sredstva		0	0
<b>II. OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV</b>			
1.	Poslovne obveznosti	1.720.944	367.305
a)	Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	551.041	0
b)	Obveznosti iz upravljanja	50.842	37.428
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	1.107.404	318.220
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	849.093	724.047
4.	Obveznosti do imetnikov investicijskih kuponov	490.844.113	409.188.543
a)	Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	204.958.867	195.953.118
b)	Vplačani presežek enot premoženja	2.594.282	7.278.545
c)	Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti	0	0
č)	Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobij	234.708.763	183.102.478
d)	Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	48.582.201	22.854.402
<b>Skupaj obveznosti do virov sredstev (od 1 do 4)</b>		<b>493.414.150</b>	<b>410.279.895</b>
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 30.06.2021, v drugem pa zbir postavk stanj na dan 31.12.2020.

**ZBIRNI IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA KROVNEGA SKLADA INFOND**
**V EUR**

Št.	Opis	01.01.- 30.06.2021	01.01.- 30.06.2020
1.	Prihodki od obresti	664.470	757.777
2.	Prihodki od dividend	2.877.493	2.368.746
3.	Drugi finančni prihodki	9.372.347	4.301.382
4.	Iztrženi dobički pri naložbah	2.786.981	1.997.571
5.	Neiztrženi dobički pri naložbah	45.122.443	22.918.002
6.	Drugi prihodki	2.633	1.339
<b>7.</b>	<b>SKUPAJ PRIHODKI (od 1 do 6)</b>	<b>60.826.367</b>	<b>32.344.817</b>
8.	Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	4.475.732	3.456.504
9.	Odhodki v zvezi z banko skrbnico	153.750	140.393
10.	Odhodki v zvezi z revidiranjem	22.491	23.162
11.	Odhodki v zvezi z obveščanjem imetnikov investicijskih kuponov	0	0
12.	Odhodki v zvezi s trgovanjem	94.565	101.049
13.	Odhodki za obresti	0	0
14.	Drugi finančni odhodki	1.876.808	3.137.245
15.	Iztržene izgube pri naložbah	1.190.196	11.092.137
16.	Neiztržene izgube pri naložbah	4.342.763	27.436.005
17.	Odhodki iz naslova slabitve naložb	0	0
18.	Drugi odhodki	87.861	97.399
<b>19.</b>	<b>SKUPAJ ODHODKI (od 8 do 18)</b>	<b>12.244.166</b>	<b>45.483.894</b>
<b>20.</b>	<b>ČISTI DOBIČEK ALI IZGUBA (7-19)</b>	<b>48.582.201</b>	<b>-13.139.077</b>
21.	Izenačevanje prihodka za vplačane enote premoženja	4.514.997	-2.388.014
22.	Izenačevanje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	1.920.715	-6.763.382

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 30.06.2021, v drugem pa zbir postavk posameznih izkazov poslovnega izida za obdobje od 01.01. do 30.06.2020.

**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	30.06.2021	31.12.2020
<b>I. SREDSTVA</b>			
1.	Denarna sredstva	3.049.586	3.095.905
2.	Depoziti pri bankah in posojila	0	0
3.	Vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	50.070.015	36.532.573
4.	Instrumenti denarnega trga prvovrstnih izdajateljev	0	0
5.	Investicijski kuponi in delnice investicijskih skladov	2.356.821	1.879.746
6.	Sestavljeni in izvedeni finančni instrumenti	0	0
7.	Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi instrumenti denarnega trga	0	0
8.	Terjatve	28.261	6.459
9.	Aktivne časovne razmejitve	0	0
<b>Skupaj sredstva (od 1 do 9)</b>		<b>55.504.683</b>	<b>41.514.683</b>
Zunajbilančna sredstva		0	0
<b>II. OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV</b>			
1.	Poslovne obveznosti	224.593	15.023
a)	Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	0	0
b)	Obveznosti iz upravljanja	15.153	9.626
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	209.440	5.397
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	92.585	72.253
4.	Obveznosti do imetnikov investicijskih kuponov	55.187.505	41.427.407
a)	Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	7.642.101	6.167.420
b)	Vplačani presežek enot premoženja	390.286	328.474
c)	Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti	0	0
č)	Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobij	43.690.927	32.633.097
d)	Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	3.464.191	2.298.416
<b>Skupaj obveznosti do virov sredstev (od 1 do 4)</b>		<b>55.504.683</b>	<b>41.514.683</b>
Zunajbilančne obveznosti do virov sredstev		0	0

**Nerevidiran izkaz poslovnega izida**

v EUR

Št.	Opis	01.01.- 30.06.2021	01.01.- 30.06.2020
1.	Prihodki od obresti	135.514	120.390
2.	Prihodki od dividend	224.049	188.675
3.	Drugi finančni prihodki	686.296	646.661
4.	Iztrženi dobički pri naložbah	12.429	256.636
5.	Neiztrženi dobički pri naložbah	3.639.642	1.758.129
6.	Drugi prihodki	3	0
<b>7.</b>	<b>SKUPAJ PRIHODKI (od 1 do 6)</b>	<b>4.697.933</b>	<b>2.970.491</b>
8.	Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	463.443	336.004
9.	Odhodki v zvezi z banko skrbnico	15.895	13.267
10.	Odhodki v zvezi z revidiranjem	2.195	2.296
11.	Odhodki v zvezi z obveščanjem imetnikov investicijskih kuponov	0	0
12.	Odhodki v zvezi s trgovanjem	5.469	7.741
13.	Odhodki za obresti	0	0
14.	Drugi finančni odhodki	238.238	277.110
15.	Iztržene izgube pri naložbah	71.855	835.155
16.	Neiztržene izgube pri naložbah	425.733	2.016.523
17.	Odhodki iz naslova slabite naložb	0	0
18.	Drugi odhodki	10.914	7.309
<b>19.</b>	<b>SKUPAJ ODHODKI (od 8 do 18)</b>	<b>1.233.742</b>	<b>3.495.405</b>
<b>20.</b>	<b>ČISTI DOBIČEK ALI IZGUBA (7-19)</b>	<b>3.464.191</b>	<b>-524.914</b>
21.	Izenačevanje prihodka za vplačane enote premoženja	432.768	-67.319
22.	Izenačevanje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	42.482	-281.061

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

Pri naložbah v portfelju Infond Alfa, mešani podsklad, v obdobju od 01.01.2021 do 30.06.2021 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 razprtivijo 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 v obdobju 01.01. do 30.06.2021 ni bil izveden popravek 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	01.03.2021	4.855,2292	82,3854
Nakup	19.05.2021	4.808,8541	83,1799
Nakup	02.04.2021	2.562,7703	84,5247
Nakup	29.01.2021	2.486,7395	80,4266
Nakup	17.02.2021	2.431,7769	83,4459

## 6. Specifikacija drugih poslovnih obveznosti v bilanci stanja

V EUR

Opis	30.06.2021	31.12.2020
Obveznosti iz naslova vplačil in izplačil enot premoženja	209.440	5.397
- obveznosti za vplačana in še nekonvertirana sredstva investorjev	206.305	80
- obveznosti iz izplačil enot premoženja	3.135	5.317
Druge poslovne obveznosti – do skrbnika	0	0
<b>Druge poslovne obveznosti</b>	<b>209.440</b>	<b>5.397</b>

## 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 30.06.2021 0,74 % 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 30.06.2021

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	ŠTEVIL VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	ZNESEK V IZVIRNI VALUTI
<b>3 VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP</b>				<b>50.070.015</b>		<b>90,73</b>		
<b>3.1 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP</b>				<b>50.070.015</b>		<b>90,73</b>		
<b>3.1.1 VREDNOSTNI PAPIRJI DOMAČIH IZDAJATELJEV, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU</b>				<b>406.578</b>		<b>0,74</b>		
<b>3.1.1.1 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA BORZI VP</b>				<b>406.578</b>		<b>0,74</b>		
<b>3.1.1.1.2 DOLŽNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI</b>				<b>406.578</b>		<b>0,74</b>		
<b>3.1.1.1.2.2 - OBVEZNICE GOSPODARSKIH DRUŽB</b>				<b>406.578</b>		<b>0,74</b>		
NLB, D.D.	NLB27	SI	4	406.578	0,89	0,74	EUR	406.578
<b>3.1.2 VREDNOSTNI PAPIRJI TUJIH IZDAJATELJEV, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU</b>				<b>49.663.437</b>		<b>89,99</b>		
<b>3.1.2.1 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA BORZI VP</b>				<b>31.202.105</b>		<b>56,53</b>		
<b>3.1.2.1.1 LASTNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI</b>				<b>31.202.105</b>		<b>56,53</b>		
<b>3.1.2.1.1.1 - DELNICE GOSPODARSKIH DRUŽB</b>				<b>31.202.105</b>		<b>56,53</b>		
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	ROG SW	CH	1.500	476.162	0,00	0,85	CHF	522.825
SANOFI	SAN FP	FR	4.500	397.620	0,00	0,72	EUR	397.620
SIEMENS AG- REG	SIE GY	DE	2.400	320.688	0,00	0,58	EUR	320.688
UNION PACIFIC CORPORATION	UNP US	US	3.500	647.725	0,00	1,17	USD	769.755
VF CORP	VFC US	US	1.900	131.166	0,00	0,24	USD	155.876
KEYENCE CORPORATIN	6861 JP	JP	1.200	511.938	0,00	0,93	JPY	67.284.000
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP.INC.	8316 JP	JP	7.200	209.815	0,00	0,38	JPY	27.576.000
APPLE INC.	AAPL US	US	9.150	1.054.514	0,00	1,91	USD	1.253.184
ADIDAS AG	ADS GY	DE	830	260.537	0,00	0,47	EUR	260.537
ALLIANZ SE	ALV GY	DE	1.500	315.450	0,00	0,57	EUR	315.450
AMAZON.COM INC	AMZN US	US	380	1.100.018	0,00	1,99	USD	1.307.261
AMERICAN EXPRESS	AXP US	US	2.600	361.493	0,00	0,66	USD	429.598
BLACKROCK	BLK US	US	860	633.183	0,00	1,15	USD	752.474
BNP PARIBAS	BNP FP	FR	7.000	370.090	0,00	0,67	EUR	370.090
CME GROUP INC.	CME US	US	2.020	361.506	0,00	0,66	USD	429.614
COSTCO WHOLESALE	COST US	US	1.160	386.214	0,00	0,70	USD	458.977
CHEVRON CORP	CVX US	US	1.500	132.203	0,00	0,24	USD	157.110

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVIL VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	ZNESEK V IZVIRNI VALUTI
DBS GROUP HOLDINGS LTD	DBS SP	SG	11.700	218.313	0,00	0,40	SGD	348.777
WALT DISNEY COMPANY	DIS US	US	3.780	559.080	0,00	1,01	USD	664.411
ENBRIDGE	ENB US	CA	4.800	161.723	0,00	0,29	USD	192.192
EOG RESOURCES	EOG US	US	2.000	140.424	0,00	0,25	USD	166.880
FACEBOOK	FB US	US	2.590	757.799	0,00	1,37	USD	900.569
GILEAD SCIENCES INC.	GILD US	US	6.700	388.221	0,00	0,70	USD	461.362
ALPHABET INC-CL A	GOOGL US	US	370	760.234	0,00	1,38	USD	903.462
JOHNSON & JOHNSON	JNJ US	US	2.100	291.109	0,00	0,53	USD	345.954
NESTLE SA	NESN SW	CH	3.200	335.796	0,00	0,61	CHF	368.704
NOVARTIS AG-REG SHS	NOVN SW	CH	4.800	368.612	0,00	0,67	CHF	404.736
PFIZER INC.	PFE US	US	11.000	362.471	0,00	0,66	USD	430.760
KONINKLIJKE PHILIPS	PHIA NA	NL	3.799	158.760	0,00	0,29	EUR	158.760
NIDEC CORPORATION	6594 JP	JP	3.100	303.679	0,00	0,55	JPY	39.912.500
PAYPAL HOLDINGS INC	PYPL US	US	500	122.635	0,00	0,22	USD	145.740
SALESFORCE.COM INC	CRM US	US	3.560	731.741	0,00	1,33	USD	869.601
MICROSOFT CORPORATION	MSFT US	US	5.100	1.162.563	0,00	2,11	USD	1.381.590
MONDELEZ INTERNATIONAL	MDLZ US	US	1.900	99.828	0,00	0,18	USD	118.636
E.ON SE	EOAN GY	DE	24.500	238.973	0,00	0,43	EUR	238.973
ING GROEP NV-CVA	INGA NA	NL	40.400	450.056	0,00	0,82	EUR	450.056
QUIMICA Y MINERA CHIL	SQM US	CL	2.100	83.636	0,00	0,15	USD	99.393
CIE FINANCIERE RICHEMONT SA	CFR SW	CH	1.900	193.720	0,00	0,35	CHF	212.705
ANHEUSER-BUSCH INBEV NV	ABI BB	BE	2.700	164.187	0,00	0,30	EUR	164.187
CLOROX COMPANY	CLX US	US	870	131.708	0,00	0,24	USD	156.522
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	BMW GY	DE	3.700	330.447	0,00	0,60	EUR	330.447
ANALOG DEVICES INC	ADI US	US	3.400	492.548	0,00	0,89	USD	585.344
BANK OF AMERICA CORP	BAC US	US	13.200	457.957	0,00	0,83	USD	544.236
JPMORGAN CHASE & CO.	JPM US	US	5.000	654.409	0,00	1,19	USD	777.700
ANTOFAGASTA PLC.	ANTO LN	CL	10.300	172.317	0,00	0,31	GBP	147.857
ASML HOLDING N.V.	ASML NA	NL	1.300	753.220	0,00	1,36	EUR	753.220
NINTENDO CO LTD	7974 JP	JP	400	196.667	0,00	0,36	JPY	25.848.000
MASTERCARD, INC.	MA US	US	900	276.490	0,00	0,50	USD	328.581
BP PLC	BP/ LN	GB	20.400	74.891	0,00	0,14	GBP	64.260
INTESA SANPAOLO SPA	ISP IM	IT	89.300	208.024	0,00	0,38	EUR	208.024
CSL LTD	CSL AU	AU	1.800	323.814	0,00	0,59	AUD	513.342
BOOKING HOLDINGS INC	BKNG US	US	260	478.714	0,00	0,87	USD	568.903

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVIL VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	ZNESEK V IZVIRNI VALUTI
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC.	ZBH US	US	2.800	378.909	0,00	0,69	USD	450.296
TENCENT HOLDINGS	700 HK	CN	8.500	537.852	0,00	0,97	HKD	4.964.000
SHIONOGI & CO LTD	4507 JP	JP	4.600	202.683	0,00	0,37	JPY	26.638.600
ASTELLAS PHARMA INC.	4503 JP	JP	11.000	161.907	0,00	0,29	JPY	21.279.500
DIAGEO	DGE LN	GB	5.200	209.745	0,00	0,38	GBP	179.972
KAO CORPORATION	4452 JP	JP	1.500	78.007	0,00	0,14	JPY	10.252.500
HONEYWELL INTERNATIONAL	HON US	US	1.550	286.093	0,00	0,52	USD	339.993
SERVICENOW INC	NOW US	US	2.040	943.354	0,00	1,71	USD	1.121.082
ADOBE INC	ADBE US	US	1.690	832.827	0,00	1,51	USD	989.732
COMCAST CORP	CMCSA US	US	4.200	201.518	0,00	0,37	USD	239.484
DEUTSCHE POST	DPW GY	DE	5.800	332.688	0,00	0,60	EUR	332.688
PEPSICO INC	PEP US	US	1.600	199.488	0,00	0,36	USD	237.072
L'OREAL	OR FP	FR	620	232.996	0,00	0,42	EUR	232.996
S&P GLOBAL INC	SPGI US	US	1.350	466.263	0,00	0,84	USD	554.108
AIR LIQUIDE SA	AI FP	FR	2.100	310.086	0,00	0,56	EUR	310.086
LINDE PLC	LIN US	GB	1.500	364.902	0,00	0,66	USD	433.650
KONINKLIJKE DSM NV	DSM NA	NL	2.300	362.020	0,00	0,66	EUR	362.020
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON	MC FP	FR	910	601.783	0,00	1,09	EUR	601.783
DUKE ENERGY CORP	DUK US	US	3.000	249.209	0,00	0,45	USD	296.160
IBERDROLA SA	IBE SM	ES	28.000	287.840	0,00	0,52	EUR	287.840
MERCADOLIBRE INC.	MELI US	AR	270	353.924	0,00	0,64	USD	420.603
UNITED PARCEL SERVICE INC	UPS US	US	2.000	350.000	0,00	0,63	USD	415.940
AIRBUS GROUP NV	AIR FP	FR	5.000	542.200	0,00	0,98	EUR	542.200
EXXON MOBIL CORP	XOM US	US	3.500	185.779	0,00	0,34	USD	220.780
BOEING COMPANY	BA US	US	1.700	342.689	0,00	0,62	USD	407.252
TOTALENERGIES SE	TTE FP	FR	2.000	76.310	0,00	0,14	EUR	76.310
NESTE OYJ	NESTE FH	FI	4.500	232.380	0,00	0,42	EUR	232.380
PROCTER&GAMBLE CO.	PG US	US	1.600	181.663	0,00	0,33	USD	215.888
INMOBILIARIA COLONIAL SA	COL SM	ES	30.000	255.450	0,01	0,46	EUR	255.450
STARBUCKS CORP	SBUX US	US	2.700	254.028	0,00	0,46	USD	301.887
ADYEN NV	ADYEN NA	NL	80	164.840	0,00	0,30	EUR	164.840
PHOSAGRO PJSC	PHOR LI	RU	25.000	425.783	0,01	0,77	USD	506.000
ALIBABA GROUP HOLDING	9988 HK	CN	13.500	321.801	0,00	0,58	HKD	2.970.000

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVIL VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	ZNESEK V IZVIRNI VALUTI
<b>3.1.2.2 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA DRUGIH ORGANIZIRANIH TRGIH VP</b>				<b>18.461.332</b>		<b>33,46</b>		
<b>3.1.2.2.2 DOLŽNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI</b>				<b>18.461.332</b>		<b>33,46</b>		
<b>3.1.2.2.2.1 - DRŽAVNE OBVEZNICE</b>				<b>14.346.285</b>		<b>26,00</b>		
REPUBLIC OF LATVIA	LATVIA 2.875 04/30/24	LV	320	352.312	0,03	0,64	EUR	352.312
REPUBLIC OF ITALY	BTPS 4.5 03/01/26	IT	610	745.748	0,00	1,35	EUR	745.748
KINGDOM OF THE NETHERLANDS	NETHER 0.75 07/15/27	NL	1.010.000	1.090.733	0,01	1,98	EUR	1.090.733
ROMANIA	ROMANI 2.75 10/29/25	RO	690	777.740	0,03	1,41	EUR	777.740
KINGDOM OF BELGIUM	BGB 4.5 03/28/26	BE	67.000.000	839.083	0,01	1,52	EUR	839.083
FRANCE (GOVT OF)	FRTR 0.5 05/25/29	FR	968.000	1.016.261	0,00	1,84	EUR	1.016.261
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	DBR 0.5 02/15/28	DE	102.000.000	1.089.424	0,00	1,97	EUR	1.089.424
REPUBLIC OF AUSTRIA	RAGB 0.5 02/20/29	AT	900	949.747	0,01	1,72	EUR	949.747
EUROPEAN INVESTMENT BANK	EIB 3.5 04/15/27	LU	870	1.072.826	0,02	1,94	EUR	1.072.826
REPUBLIC OF FINLAND	RFGB 2.75 07/04/28	FI	820	1.021.526	0,02	1,85	EUR	1.021.526
SLOVAK REPUBLIC	SLOVGB 1 06/12/28	SK	770.000	839.539	0,04	1,52	EUR	839.539
REPUBLIC OF CROATIA	CROATI 3 03/20/27	HR	670	777.700	0,05	1,41	EUR	777.700
REPUBLIC OF LITHUANIA	LITHUN 0.95 05/26/27	LT	790	842.082	0,07	1,53	EUR	842.082
REPUBLIC OF IRELAND	IRISH 1.1 05/15/29	IE	83.000.000	907.967	0,01	1,65	EUR	907.967
REPUBLIC OF SERBIA	SERBIA 1.5 06/26/29	RS	700	706.717	0,05	1,28	EUR	706.717
HELLENIC REPUBLIC	GGB 1.875 07/23/26	GR	710	787.894	0,03	1,43	EUR	787.894
REPUBLIC OF POLAND	POLAND 1.375 10/22/27	PL	480	528.986	0,05	0,96	EUR	528.986

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVIL VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	ZNESEK V IZVIRNI VALUTI
<b>3.1.2.2.2 - OBVEZNICE GOSPODARSKIH DRUŽB</b>				<b>4.115.047</b>	<b>0,00</b>	<b>7,46</b>		
AFINANCE B.V.	ABVIP FLOAT PERP	NL	664	0	0,55	0,00	EUR	
VOLVO CAR AB	VOVCAB 2 01/24/25	SE	460	487.525	0,09	0,88	EUR	487.525
ACS ACTIVIDADES DE CONSTRUCCIO	ACSSCE 1.875 04/20/26	ES	7	743.924	0,09	1,35	EUR	743.924
NETFLIX INC.	NFLX 3.625 05/15/27	US	500	578.451	0,04	1,05	EUR	578.451
HEIDELBERGCEMENT AG	HEIGR 1.625 04/07/26	DE	720	771.159	0,07	1,40	EUR	771.159
VOLKSWAGEN AG	VW 3 04/06/25	DE	690	770.136	0,10	1,40	EUR	770.136
BOOKING HOLDINGS INC	BKNG 1.8 03/03/27	US	700	763.852	0,07	1,38	EUR	763.852
<b>5 INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE CILJNIH SKLADOV</b>				<b>2.356.821</b>		<b>4,27</b>		
<b>5.2 INVESTICIJSKI SKLADI, NEUSKLAJENI Z DIREKTIVO</b>				<b>2.356.821</b>		<b>4,27</b>		
<b>5.2.2 - INVESTICIJSKI SKLADI, NEUSKLAJENI Z DIREKTIVO, S SEDEŽEM ZUNAJ RS</b>				<b>2.356.821</b>		<b>4,27</b>		
NEXT FUNDS JPX-NIKKEI 400	1591 JP	JP	9.600	1.284.821	0,01	2,33	JPY	168.864.000
ISHARES MSCI EMERGING MARKETS INDEX	EEM US	US	23.100	1.072.000	0,00	1,94	USD	1.273.965
<b>7 DRUGI PRENOSLJIVI VREDNOSTNI PAPIRJI IN DRUGI INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA</b>				<b>0</b>		<b>0,00</b>		
<b>7.2 DRUGI PRENOSLJIVI VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA TUJIH IZDAJATELJEV</b>				<b>0</b>		<b>0,00</b>		
FIRSTGOLD CORPORATION	FGOCQ US	US	368.725	0	0,20	0,00	USD	0
<b>PREMOŽENJE SKUPAJ</b>				<b>52.426.836</b>		<b>95,00</b>		
<b>1 DENARNA SREDSTVA</b>				<b>2.732.408</b>		<b>4,95</b>		
1.1 DENARNA SREDSTVA NA POSEBNEM RAČUNU INVESTICIJSKEGA SKLADA				2.732.408		4,95		
<b>8 TERJATVE</b>				<b>28.261</b>		<b>0,05</b>		
8.2 TERJATVE ZA PRODANE INVESTICIJSKE KUPONE				10.000		0,02		
8.6 TERJATVE ZA DIVIDENDE				18.261		0,03		
<b>ČISTA VREDNOST SREDSTEV</b>				<b>55.187.505</b>		<b>100,00</b>		

## 2. INFOND BALKAN, delniški podsklad

### Nerevidirana bilanca stanja

v EUR

Št.	Opis	30.06.2021	31.12.2020
<b>I. SREDSTVA</b>			
1.	Denarna sredstva	57.264	31.203
2.	Depoziti pri bankah in posojila	0	0
3.	Vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	545.331	560.920
4.	Instrumenti denarnega trga provrstnih izdajateljev	0	0
5.	Investicijski kuponi in delnice investicijskih skladov	55.510	48.910
6.	Sestavljeni in izvedeni finančni instrumenti	0	0
7.	Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi instrumenti denarnega trga	0	0
8.	Terjatve	4.155	6.000
9.	Aktivne časovne razmejitve	0	0
<b>Skupaj sredstva (od 1 do 9)</b>		<b>662.260</b>	<b>647.033</b>
Zunajbilančna sredstva			
<b>II. OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV</b>			
1.	Poslovne obveznosti	4	4
a)	Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	0	0
b)	Obveznosti iz upravljanja	4	4
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	1.283	1.144
4.	Obveznosti do imetnikov investicijskih kuponov	660.973	645.885
a)	Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	585.712	629.219
b)	Vplačani presežek enot premoženja	9.767	-27.670
c)	Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti	0	0
č)	Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobij	15.514	113.456
d)	Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	49.980	-69.120
<b>Skupaj obveznosti do virov sredstev (od 1 do 4)</b>		<b>662.260</b>	<b>647.033</b>
Zunajbilančne obveznosti do virov sredstev			

**Nerevidiran izkaz poslovnega izida**

Št.	Opis	v EUR	
		01.01.- 30.06.2021	01.01.- 30.06.2020
1.	Prihodki od obresti	0	0
2.	Prihodki od dividend	7.926	6.212
3.	Drugi finančni prihodki	5.535	1.385
4.	Iztrženi dobički pri naložbah	11.813	4.032
5.	Neiztrženi dobički pri naložbah	65.350	4.582
6.	Drugi prihodki	13	2
<b>7.</b>	<b>SKUPAJ PRIHODKI (od 1 do 6)</b>	<b>90.637</b>	<b>16.213</b>
8.	Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	5.827	5.293
9.	Odhodki v zvezi z banko skrbnico	476	494
10.	Odhodki v zvezi z revidiranjem	24	31
11.	Odhodki v zvezi z obveščanjem imetnikov investicijskih kuponov	0	0
12.	Odhodki v zvezi s trgovanjem	2.298	1.049
13.	Odhodki za obresti	0	0
14.	Drugi finančni odhodki	562	3.278
15.	Iztržene izgube pri naložbah	20.009	16.290
16.	Neiztržene izgube pri naložbah	10.822	104.917
17.	Odhodki iz naslova slabitve naložb	0	0
18.	Drugi odhodki	639	430
<b>19.</b>	<b>SKUPAJ ODHODKI (od 8 do 18)</b>	<b>40.657</b>	<b>131.782</b>
<b>20.</b>	<b>ČISTI DOBIČEK ALI IZGUBA (7-19)</b>	<b>49.980</b>	<b>-115.569</b>
21.	Izenačevanje prihodka za vplačane enote premoženja	13.484	-7.419
22.	Izenačevanje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	3.717	-14.447

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

Pri naložbah v portfelju Infond Balkan, delniški podsklad, v obdobju od 01.01.2021 do 30.06.2021 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 razprtivijo 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 30.06.2021 izvedenih popravek 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	21.01.2021	18.310,4794	10,4121
Nakup	07.05.2021	5.416,4194	10,9188
Prodaja	25.03.2021	5.396,2360	10,3299
Nakup	05.03.2021	5.396,2360	10,6058
Nakup	07.05.2021	5.154,0032	10,9188

## 6. Specifikacija drugih poslovnih obveznosti v bilanci stanja

Opis	30.06.2021	31.12.2020	V EUR
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	
<b>Druge poslovne obveznosti</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	

## 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 30.06.2021 30,00 % 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 30.06.2021

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	ŠTEVIL VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	ZNESEK V IZVIRNI VALUTI
<b>3 VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP</b>				<b>545.331</b>		<b>82,50</b>		
<b>3.1 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP</b>				<b>545.331</b>	<b>0,00</b>	<b>82,50</b>		
<b>3.1.1 VREDNOSTNI PAPIRJI DOMAČIH IZDAJATELJEV, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU</b>				<b>198.263</b>	<b>0,00</b>	<b>30,01</b>		
<b>3.1.1.1 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA BORZI VP</b>				<b>198.263</b>	<b>0,00</b>	<b>30,01</b>		
<b>3.1.1.1.1 LASTNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI</b>				<b>198.263</b>	<b>0,00</b>	<b>30,01</b>		
<b>3.1.1.1.1.1 - DELNICE GOSPODARSKIH DRUŽB</b>				<b>198.263</b>	<b>0,00</b>	<b>30,01</b>		
TELEKOM SLOVENIJE D.D.	TLSG	SI	380	23.788	0,01	3,60	EUR	23.788
KRKA, D.D. NOVO MESTO	KRKG	SI	480	49.680	0,00	7,52	EUR	49.680
ZAVAROVALNICA TRIGLAV DD	ZVTG	SI	540	17.658	0,00	2,67	EUR	17.658
PETROL D.D.	PETG	SI	63	27.657	0,00	4,18	EUR	27.657
LUKA KOPER D.D.	LKPG	SI	830	20.584	0,01	3,11	EUR	20.584
POZAVAROVALNICA SAVA D.D.	POSR	SI	1.200	29.640	0,01	4,49	EUR	29.640
NLB, D.D.	NLBR	SI	460	29.256	0,00	4,44	EUR	29.256
<b>3.1.2 VREDNOSTNI PAPIRJI TUJIH IZDAJATELJEV, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU</b>				<b>347.068</b>	<b>0,00</b>	<b>52,49</b>		
<b>3.1.2.1 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA BORZI VP</b>				<b>347.068</b>	<b>0,00</b>	<b>52,49</b>		
<b>3.1.2.1.1 LASTNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI</b>				<b>347.068</b>	<b>0,00</b>	<b>52,49</b>		
<b>3.1.2.1.1.1 - DELNICE GOSPODARSKIH DRUŽB</b>				<b>290.967</b>	<b>0,00</b>	<b>44,00</b>		
TURKCELL ILETISIM HIZMET	TKC US	TR	5.400	21.221	0,00	3,21	USD	25.218
HRVATSKI TELEKOM D.D.	HT	HR	400	10.012	0,00	1,51	HRK	75.000
VALAMAR RIVIERA DD	RIVP	HR	2.500	10.078	0,00	1,52	HRK	75.500
ERICSSON NIKOLA TESLA	ERNT	HR	76	17.044	0,01	2,58	HRK	127.680
ATLANTIC GRUPA	ATGR	HR	110	22.172	0,00	3,35	HRK	166.100
LEDO D.D.	LEDO	HR	30	0	0,01	0,00	HRK	
SOPHARMA AD	SFA BU	BG	9.000	16.934	0,01	2,56	BGN	33.120
ROMGAZ SA	SNGR LI	RO	1.000	6.059	0,00	0,92	USD	7.200
PODRAVKA PREHRAMBENA IND DD	PODR	HR	200	15.698	0,00	2,37	HRK	117.600
ADRISS GRUPA DD	ADRS2	HR	200	11.613	0,00	1,76	HRK	87.000

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVIL VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	ZNESEK V IZVIRNI VALUTI
ARENATURIST D.D.	ARNT	HR	213	9.667	0,00	1,46	HRK	72.420
OPAP SA	OPAP GA	GR	1.400	17.794	0,00	2,69	EUR	17.794
ALPHA SERVICES AND HOLDINGS S.A.	ALPHA GA	GR	17.500	18.865	0,00	2,85	EUR	18.865
HELLENIC TELECOMMUNICATIONS ORGANIZATION S.A.	HTO GA	GR	1.820	25.753	0,00	3,90	EUR	25.753
COCA-COLA HBC AG	EEE GA	CH	800	24.584	0,00	3,72	EUR	24.584
AEGEAN AIRLINES SA	AEGN GA	GR	4.700	24.863	0,01	3,76	EUR	24.863
MOTOR OIL HELLAS CORINTH REFIN	MOH GA	GR	2.700	38.610	0,00	5,84	EUR	38.610
<b>3.1.2.1.1.2 - DELNICE ZAPRTIH INVESTICIJSKIH SKLADOV</b>				<b>56.101</b>	<b>0,00</b>	<b>8,49</b>		
FONDUL PROPRIETATEA SA/FUND	FP/ LI	RO	2.950	56.101	0,00	8,49	USD	66.670
<b>5 INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE CILJNIH SKLADOV</b>				<b>55.510</b>		<b>8,40</b>		
<b>5.1 INVESTICIJSKI SKLADI, USKLAJENI Z DIREKTIVO</b>				<b>18.278</b>	<b>0,00</b>	<b>2,77</b>		
5.1.2 - INVESTICIJSKI SKLADI, USKLAJENI Z DIREKTIVO, S SEDEŽEM ZUNAJ RS				18.278	0,00	2,77		
HSBC MSCI TURKEY UCITS ETF	HTRY LN	IE	12.200	18.278	0,22	2,77	GBP	15.683
<b>5.2 INVESTICIJSKI SKLADI, NEUSKLAJENI Z DIREKTIVO</b>				37.232	<b>0,00</b>	<b>5,63</b>		
<b>5.2.2 - INVESTICIJSKI SKLADI, NEUSKLAJENI Z DIREKTIVO, S SEDEŽEM ZUNAJ RS</b>				<b>37.232</b>	<b>0,00</b>	<b>5,63</b>		
ISHARES MSCI TURKEY ETF	TUR US	US	2.100	37.232	0,02	5,63	USD	44.247
<b>PREMOŽENJE SKUPAJ</b>				<b>600.841</b>		<b>90,90</b>		
<b>1 DENARNA SREDSTVA</b>				<b>55.977</b>		<b>8,47</b>		
1.1 DENARNA SREDSTVA NA POSEBNEM RAČUNU INVESTICIJSKEGA SKLADA				55.977	0,00	8,47		
<b>8 TERJATVE</b>				<b>4.155</b>		<b>0,63</b>		
8.6 TERJATVE ZA DIVIDENDE				4.155	0,00	0,63		
<b>ČISTA VREDNOST SREDSTEV</b>				<b>660.973</b>		<b>100,00</b>		

### 3. INFOND BETA, delniški podsklad razvitih trgov

#### Nerevidirana bilanca stanja

v EUR

Št.	Opis	30.06.2021	31.12.2020
<b>I. SREDSTVA</b>			
1.	Denarna sredstva	1.115.340	580.315
2.	Depoziti pri bankah in posojila	0	0
3.	Vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	52.645.821	41.642.867
4.	Instrumenti denarnega trga prvorstnih izdajateljev	0	0
5.	Investicijski kuponi in delnice investicijskih skladov	2.474.538	2.373.913
6.	Sestavljeni in izvedeni finančni instrumenti	0	0
7.	Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi instrumenti denarnega trga	0	0
8.	Terjatve	47.528	22.777
9.	Aktivne časovne razmejitve	0	0
<b>Skupaj sredstva (od 1 do 9)</b>		<b>56.283.227</b>	<b>44.619.872</b>
Zunajbilančna sredstva		0	0
<b>II. OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV</b>			
1.	Poslovne obveznosti	20.252	4.989
a)	Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	0	0
b)	Obveznosti iz upravljanja	3.556	1.868
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	16.696	3.121
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	106.514	87.790
4.	Obveznosti do imetnikov investicijskih kuponov	56.156.461	44.527.093
a)	Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	14.823.576	13.646.482
b)	Vplačani presežek enot premoženja	285.605	569.632
c)	Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti	0	0
č)	Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobjij	33.544.244	29.170.133
d)	Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	7.503.036	1.140.846
<b>Skupaj obveznosti do virov sredstev (od 1 do 4)</b>		<b>56.283.227</b>	<b>44.619.872</b>
Zunajbilančne obveznosti do virov sredstev		0	0

**Nerevidiran izkaz poslovnega izida**

Št.	Opis	v EUR	
		01.01.- 30.06.2021	01.01.- 30.06.2020
1.	Prihodki od obresti	0	0
2.	Prihodki od dividend	496.632	393.952
3.	Drugi finančni prihodki	942.280	330.981
4.	Iztrženi dobički pri naložbah	477.928	116.919
5.	Neiztrženi dobički pri naložbah	6.573.737	3.096.795
6.	Drugi prihodki	204	0
<b>7.</b>	<b>SKUPAJ PRIHODKI (od 1 do 6)</b>	<b>8.490.781</b>	<b>3.938.647</b>
8.	Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	554.733	433.241
9.	Odhodki v zvezi z banko skrbnico	17.101	15.412
10.	Odhodki v zvezi z revidiranjem	2.182	2.474
11.	Odhodki v zvezi z obveščanjem imetnikov investicijskih kuponov	0	0
12.	Odhodki v zvezi s trgovanjem	6.291	9.768
13.	Odhodki za obresti	0	0
14.	Drugi finančni odhodki	176.523	263.418
15.	Iztržene izgube pri naložbah	0	1.956.879
16.	Neiztržene izgube pri naložbah	225.149	4.138.003
17.	Odhodki iz naslova slabitve naložb	0	0
18.	Drugi odhodki	5.766	6.336
<b>19.</b>	<b>SKUPAJ ODHODKI (od 8 do 18)</b>	<b>987.745</b>	<b>6.825.531</b>
<b>20.</b>	<b>ČISTI DOBIČEK ALI IZGUBA (7-19)</b>	<b>7.503.036</b>	<b>-2.886.884</b>
21.	Izenačevanje prihodka za vplačane enote premoženja	367.774	-514.881
22.	Izenačevanje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	82.169	-1.089.829

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

Pri naložbah v portfelju Infond Beta, delniški podsklad razvitih trgov, v obdobju od 01.01.2021 do 30.06.2021 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 razprtivijo 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 30.06.2021 izvedenih popravek 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	29.01.2021	31.265,4798	13,5460
Nakup	29.01.2021	30.380,1831	13,5460
Nakup	02.04.2021	27.307,3430	15,0756
Nakup	05.01.2021	10.269,9848	13,5808
Nakup	04.05.2021	9.363,9834	15,0961

## 6. Specifikacija drugih poslovnih obveznosti v bilanci stanja

V EUR

Opis	30.06.2021	31.12.2020
Obveznosti iz naslova vplačil in izplačil enot premoženja	16.696	3.121
- obveznosti za vplačana in še nekonvertirana sredstva investorjev	16.065	0
- obveznosti iz izplačil enot premoženja	631	3.121
Druge poslovne obveznosti – do skrbnika	0	0
<b>Druge poslovne obveznosti</b>	<b>16.696</b>	<b>3.121</b>

## 7. Informacija o morebitnih dogodkih po datumu bilance stanja, ki vplivajo na razumevanje računovodskega izkazova

Po datumu bilance stanja ni bilo pomembnejših dogodkov, ki bi vplivali na razumevanje računovodskega izkazova.

### Pojasnilo naložb iz 162. člena ZISDU-3

Podsklad na dan 30.06.2021 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 30.06.2021

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	ŠTEVIL VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	ZNESEK V IZVIRNI VALUTI
<b>3 VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP</b>				<b>52.645.821</b>		<b>93,74</b>		
<b>3.1 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP</b>				<b>52.645.821</b>	<b>0,00</b>	<b>93,74</b>		
<b>3.1.2 VREDNOSTNI PAPIRJI TUJIH IZDAJATELJEV, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU</b>				<b>52.645.821</b>	<b>0,00</b>	<b>93,74</b>		
<b>3.1.2.1 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA BORZI VP</b>				<b>52.645.821</b>	<b>0,00</b>	<b>93,74</b>		
<b>3.1.2.1.1 LASTNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI</b>				<b>52.645.821</b>	<b>0,00</b>	<b>93,74</b>		
<b>3.1.2.1.1.1 - DELNICE GOSPODARSKIH DRUŽB</b>				<b>52.645.821</b>	<b>0,00</b>	<b>93,74</b>		
APPLE INC.	AAPL US	US	15.600	1.797.858	0,00	<b>3,20</b>	USD	2.136.576
UNION PACIFIC CORPORATION	UNP US	US	1.700	314.608	0,00	<b>0,56</b>	USD	373.881
MICROSOFT CORPORATION	MSFT US	US	12.000	2.735.442	0,00	<b>4,87</b>	USD	3.250.800
ALPHABET INC-CL A	GOOGL US	US	840	1.725.937	0,00	<b>3,07</b>	USD	2.051.104
PEPSICO INC	PEP US	US	2.300	286.765	0,00	<b>0,51</b>	USD	340.791
KONINKLIJKE PHILIPS	PHIA NA	NL	9.412	393.327	0,00	<b>0,70</b>	EUR	393.327
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	PNC US	US	2.500	401.296	0,00	<b>0,71</b>	USD	476.900
RIO TINTO PLC	RIO LN	GB	5.000	346.658	0,00	<b>0,62</b>	GBP	297.450
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	ROG SW	CH	2.700	857.090	0,00	<b>1,53</b>	CHF	941.085
SANOFI	SAN FP	FR	8.200	724.552	0,00	<b>1,29</b>	EUR	724.552
UNILEVER	UNA NA	NL	8.300	409.730	0,00	<b>0,73</b>	EUR	409.730
VENTAS	VTR US	US	7.000	336.335	0,00	<b>0,60</b>	USD	399.700
EXXON MOBIL CORP	XOM US	US	3.000	159.239	0,00	<b>0,28</b>	USD	189.240
KOMATSU LTD	6301 JP	JP	8.000	168.029	0,00	<b>0,30</b>	JPY	22.084.000
KEYENCE CORPORATIN	6861 JP	JP	800	341.292	0,00	<b>0,61</b>	JPY	44.856.000
TOYOTA MOTOR CORPORATION	7203 JP	JP	3.000	221.639	0,00	<b>0,39</b>	JPY	29.130.000
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP.INC.	8316 JP	JP	17.800	518.710	0,00	<b>0,92</b>	JPY	68.174.000
ABB LIMITED	ABBN SW	CH	10.000	285.883	0,00	<b>0,51</b>	CHF	313.900
ACCOR SA	AC FP	FR	10.000	314.900	0,00	<b>0,56</b>	EUR	314.900
ADIDAS AG	ADS GY	DE	1.350	423.765	0,00	<b>0,75</b>	EUR	423.765
AIR LIQUIDE SA	AI FP	FR	2.783	410.938	0,00	<b>0,73</b>	EUR	410.938

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVIL 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	4.700	509.668	0,00	<b>0,91</b>	EUR	509.668
ALLIANZ SE	ALV GY	DE	3.300	693.990	0,00	<b>1,24</b>	EUR	693.990
AMAZON.COM INC	AMZN US	US	505	1.461.865	0,00	<b>2,60</b>	USD	1.737.281
BASF SE	BAS GY	DE	4.800	318.912	0,00	<b>0,57</b>	EUR	318.912
BLACKROCK	BLK US	US	1.150	846.698	0,00	<b>1,51</b>	USD	1.006.216
BNP PARIBAS	BNP FP	FR	13.000	687.310	0,00	<b>1,22</b>	EUR	687.310
BP PLC	BP/ LN	GB	75.000	275.334	0,00	<b>0,49</b>	GBP	236.250
COSTCO WHOLESALE	COST US	US	750	249.708	0,00	<b>0,44</b>	USD	296.753
CHEVRON CORP	CVX US	US	3.300	290.847	0,00	<b>0,52</b>	USD	345.642
DBS GROUP HOLDINGS LTD	DBS SP	SG	16.800	313.475	0,00	<b>0,56</b>	SGD	500.808
VINCI SA	DG FP	FR	5.000	449.950	0,00	<b>0,80</b>	EUR	449.950
WALT DISNEY COMPANY	DIS US	US	4.600	680.362	0,00	<b>1,21</b>	USD	808.542
EBAY INC.	EBAY US	US	8.000	472.635	0,00	<b>0,84</b>	USD	561.680
ENBRIDGE	ENB US	CA	5.600	188.677	0,00	<b>0,34</b>	USD	224.224
E.ON SE	EOAN GY	DE	42.000	409.668	0,00	<b>0,73</b>	EUR	409.668
EOG RESOURCES	EOG US	US	4.000	280.848	0,00	<b>0,50</b>	USD	333.760
FACEBOOK	FB US	US	4.200	1.228.864	0,00	<b>2,19</b>	USD	1.460.382
GILEAD SCIENCES INC.	GILD US	US	4.500	260.746	0,00	<b>0,46</b>	USD	309.870
GENERAL MOTORS	GM US	US	3.000	149.369	0,00	<b>0,27</b>	USD	177.510
HEIDELBERGCEMENT AG	HEI GY	DE	4.000	289.360	0,00	<b>0,52</b>	EUR	289.360
HENKEL AG	HEN GY	DE	4.400	341.660	0,00	<b>0,61</b>	EUR	341.660
HONEYWELL INTERNATIONAL	HON US	US	2.000	369.152	0,00	<b>0,66</b>	USD	438.700
ING GROEP NV-CVA	INGA NA	NL	77.000	857.780	0,00	<b>1,53</b>	EUR	857.780
JOHNSON & JOHNSON	JNJ US	US	3.600	499.044	0,00	<b>0,89</b>	USD	593.064
JPMORGAN CHASE & CO.	JPM US	US	5.000	654.409	0,00	<b>1,17</b>	USD	777.700
NESTLE SA	NESN SW	CH	4.700	493.200	0,00	<b>0,88</b>	CHF	541.534
NOVARTIS AG-REG SHS	NOVN SW	CH	3.000	230.383	0,00	<b>0,41</b>	CHF	252.960
L'OREAL	OR FP	FR	1.100	413.380	0,00	<b>0,74</b>	EUR	413.380
ORANGE SA	ORA FP	FR	44.000	423.060	0,00	<b>0,75</b>	EUR	423.060
DIAGEO	DGE LN	GB	8.500	342.853	0,00	<b>0,61</b>	GBP	294.185
ANTHEM	ANTM US	US	2.050	658.608	0,00	<b>1,17</b>	USD	782.690
NIDEC CORPORATION	6594 JP	JP	4.500	440.824	0,00	<b>0,78</b>	JPY	57.937.500
PAYPAL HOLDINGS INC	PYPL US	US	4.700	1.152.773	0,00	<b>2,06</b>	USD	1.369.956
SALESFORCE.COM INC	CRM US	US	5.250	1.079.113	0,00	<b>1,92</b>	USD	1.282.418

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVIL 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	536.890	0,00	<b>0,96</b>	USD	638.040
MONDELEZ INTERNATIONAL	MDLZ US	US	6.500	341.518	0,00	<b>0,61</b>	USD	405.860
DUKE ENERGY CORP	DUK US	US	3.000	249.209	0,00	<b>0,44</b>	USD	296.160
CIE FINANCIERE RICHEMONT SA	CFR SW	CH	3.200	326.266	0,00	<b>0,58</b>	CHF	358.240
DANONE SA	BN FP	FR	4.300	255.291	0,00	<b>0,45</b>	EUR	255.291
ANHEUSER-BUSCH INBEV NV	ABI BB	BE	5.500	334.455	0,00	<b>0,60</b>	EUR	334.455
ENEL SPA	ENEL IM	IT	45.000	352.440	0,00	<b>0,63</b>	EUR	352.440
CLOROX COMPANY	CLX US	US	1.300	196.805	0,00	<b>0,35</b>	USD	233.883
MASTERCARD, INC.	MA US	US	1.700	522.259	0,00	<b>0,93</b>	USD	620.653
ALBEMARLE CORP	ALB US	US	1.500	212.630	0,00	<b>0,38</b>	USD	252.690
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC.	ZBH US	US	4.400	595.429	0,00	<b>1,06</b>	USD	707.608
ANTOFAGASTA PLC.	ANTO LN	CL	5.000	83.649	0,00	<b>0,15</b>	GBP	71.775
BOSTON SCIENTIFIC CORP	BSX US	US	14.000	503.736	0,00	<b>0,90</b>	USD	598.640
ZALANDO SE	ZAL GY	DE	4.500	458.775	0,00	<b>0,82</b>	EUR	458.775
ANALOG DEVICES INC	ADI US	US	5.000	724.335	0,00	<b>1,29</b>	USD	860.800
ASML HOLDING N.V.	ASML NA	NL	1.250	724.250	0,00	<b>1,29</b>	EUR	724.250
STARBUCKS CORP	SBUX US	US	4.200	395.155	0,00	<b>0,70</b>	USD	469.602
INTESA SANPAOLO SPA	ISP IM	IT	210.000	489.195	0,00	<b>0,87</b>	EUR	489.195
BANK OF AMERICA CORP	BAC US	US	10.000	346.937	0,00	<b>0,62</b>	USD	412.300
FANUC CORP	6954 JP	JP	1.400	285.422	0,00	<b>0,51</b>	JPY	37.513.000
BOOKING HOLDINGS INC	BKNG US	US	250	460.302	0,00	<b>0,82</b>	USD	547.023
BHP GROUP PLC.	BHP LN	AU	16.000	397.180	0,00	<b>0,71</b>	GBP	340.800
ADOBE INC	ADBE US	US	2.200	1.084.153	0,00	<b>1,93</b>	USD	1.288.408
SERVICENOW INC	NOW US	US	1.500	693.643	0,00	<b>1,24</b>	USD	824.325
ELECTRONIC ARTS INC	EA US	US	3.100	375.188	0,00	<b>0,67</b>	USD	445.873
ABBVIE INC.	ABBV US	US	5.000	473.915	0,00	<b>0,84</b>	USD	563.200
SONY GROUP CORPORATION	6758 JP	JP	4.000	329.149	0,00	<b>0,59</b>	JPY	43.260.000
CATERPILLAR INC.	CAT US	US	2.250	412.039	0,00	<b>0,73</b>	USD	489.668
3M CO.	MMM US	US	2.500	417.852	0,00	<b>0,74</b>	USD	496.575
SIMON PROPERTY GROUP, INC.	SPG US	US	1.400	153.713	0,00	<b>0,27</b>	USD	182.672
CISCO SYSTEMS INC	CSCO US	US	14.000	624.369	0,00	<b>1,11</b>	USD	742.000
IQVIA HOLDINGS INC	IQV US	US	2.500	509.761	0,00	<b>0,91</b>	USD	605.800
NOVO NORDISK A/S	NOVOB DC	DK	11.300	798.394	0,00	<b>1,42</b>	DKK	5.937.020
S&P GLOBAL INC	SPGI US	US	1.400	483.532	0,00	<b>0,86</b>	USD	574.630

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVIL VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	ZNESEK V IZVIRNI VALUTI
SCHNEIDER ELECTRIC	SU FP	FR	2.500	331.700	0,00	<b>0,59</b>	EUR	331.700
GENERAL DYNAMICS CORP	GD US	US	2.000	316.829	0,00	<b>0,56</b>	USD	376.520
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP	RTX US	US	5.500	394.821	0,00	<b>0,70</b>	USD	469.205
DEUTSCHE POST	DPW GY	DE	5.000	286.800	0,00	<b>0,51</b>	EUR	286.800
AMERICAN TOWER CORP.	AMT US	US	2.000	454.628	0,00	<b>0,81</b>	USD	540.280
INMOBILIARIA COLONIAL SA	COL SM	ES	30.000	255.450	0,01	<b>0,45</b>	EUR	255.450
BARRICK GOLD CORP	GOLD US	CA	5.000	87.008	0,00	<b>0,15</b>	USD	103.400
DEUTSCHE BOERSE AG	DB1 GY	DE	2.500	368.000	0,00	<b>0,66</b>	EUR	368.000
AMERICAN WATER WORKS	AWK US	US	1.600	207.513	0,00	<b>0,37</b>	USD	246.608
PROGRESSIVE CORPORATION	PGR US	US	1.000	82.641	0,00	<b>0,15</b>	USD	98.210
VIVENDI	VIV FP	FR	15.500	439.115	0,00	<b>0,78</b>	EUR	439.115
WASTE MANAGEMENT INC	WM US	US	2.000	235.796	0,00	<b>0,42</b>	USD	280.220
JAPAN REAL ESTATE INVESTMENT CORPORATION	8952 JP	JP	30	155.900	0,00	<b>0,28</b>	JPY	20.490.000
TOTALENERGIES SE	TTE FP	FR	13.000	496.015	0,00	<b>0,88</b>	EUR	496.015
IBERDROLA SA	IBE SM	ES	22.000	226.160	0,00	<b>0,40</b>	EUR	226.160
LOWE'S	LOW US	US	1.750	285.634	0,00	<b>0,51</b>	USD	339.448
APPLIED MATERIALS	AMAT US	US	2.950	353.484	0,00	<b>0,63</b>	USD	420.080
VOLKSWAGEN AG	VOW3 GY	DE	2.800	591.360	0,00	<b>1,05</b>	EUR	591.360
ADYEN NV	ADYEN NA	NL	100	206.050	0,00	<b>0,37</b>	EUR	206.050
KONINKLIJKE DSM NV	DSM NA	NL	1.000	157.400	0,00	<b>0,28</b>	EUR	157.400
BAYER AG	BAYN GY	DE	3.500	179.235	0,00	<b>0,32</b>	EUR	179.235
PROSUS NV	PRX NA	NL	2.400	197.928	0,00	<b>0,35</b>	EUR	197.928
<b>5 INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE CILJNIH SKLADOV</b>				<b>2.474.538</b>		<b>4,41</b>		
<b>5.1 INVESTICIJSKI SKLADI, USKLAJENI Z DIREKTIVO</b>				<b>499.625</b>	<b>0,00</b>	<b>0,89</b>		
<b>5.1.2 - INVESTICIJSKI SKLADI, USKLAJENI Z DIREKTIVO, S SEDEŽEM ZUNAJ RS</b>				<b>499.625</b>	<b>0,00</b>	<b>0,89</b>		
LYXOR ETF JAPAN	JPN FP	FR	3.500	499.625	0,06	<b>0,89</b>	EUR	499.625
<b>5.2 INVESTICIJSKI SKLADI, NEUSKLAJENI Z DIREKTIVO</b>				<b>1.974.913</b>	<b>0,00</b>	<b>3,52</b>		
<b>5.2.2 - INVESTICIJSKI SKLADI, NEUSKLAJENI Z DIREKTIVO, S SEDEŽEM ZUNAJ RS</b>				<b>1.974.913</b>	<b>0,00</b>	<b>3,52</b>		
ISHARES MSCI JAPAN INDEX FUND	EWJ US	US	12.575	714.672	0,01	<b>1,27</b>	USD	849.316
ISHARES MSCI SPAIN INDEX FUND	EWP US	US	18.000	430.461	0,09	<b>0,77</b>	USD	511.560
NEXT FUNDS JPX-NIKKEI 400	1591 JP	JP	6.200	829.780	0,01	<b>1,48</b>	JPY	109.058.000
<b>7 DRUGI PRENOSLJIVI VREDNOSTNI PAPIRJI IN DRUGI INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA</b>				<b>0</b>	<b>0,00</b>			
<b>7.2 DRUGI PRENOSLJIVI VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA TUJIH IZDAJATELJEV</b>				<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>		
FIRSTGOLD CORPORATION	FGOCQ US	US	300.000	0	0,16	<b>0,00</b>	USD	
<b>PREMOŽENJE SKUPAJ</b>				<b>55.120.359</b>		<b>98,15</b>		

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVIL VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	ZNESEK V IZVIRNI VALUTI
<b>1 DENARNA SREDSTVA</b>				<b>988.574</b>		<b>1,76</b>		
1.1 DENARNA SREDSTVA NA POSEBNEM RAČUNU INVESTICIJSKEGA SKLADA				988.574	0,00	<b>1,76</b>		
<b>8 TERJATVE</b>				<b>47.528</b>		<b>0,09</b>		
8.2 TERJATVE ZA PRODANE INVESTICIJSKE KUPONE				20.000	0,00	<b>0,04</b>		
8.6 TERJATVE ZA DIVIDENDE				27.528	0,00	<b>0,05</b>		
<b>ČISTA VREDNOST SREDSTEV</b>				<b>56.156.461</b>		<b>100,00</b>		

#### 4. INFOND BOND - EURO, obvezniški podsklad

##### Nerevidirana bilanca stanja

v EUR

Št.	Opis	30.06.2021	31.12.2020
<b>I. SREDSTVA</b>			
1.	Denarna sredstva	1.020.325	417.555
2.	Depoziti pri bankah in posojila	0	0
3.	Vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	12.758.628	14.907.893
4.	Instrumenti denarnega trga prvovrstnih izdajateljev	0	0
5.	Investicijski kuponi in delnice investicijskih skladov	1.069.544	1.434.315
6.	Sestavljeni in izvedeni finančni instrumenti	0	0
7.	Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi instrumenti denarnega trga	0	0
8.	Terjatve	72.724	170.163
9.	Aktivne časovne razmejitve	0	0
<b>Skupaj sredstva (od 1 do 9)</b>		<b>14.921.221</b>	<b>16.929.926</b>
Zunajbilančna sredstva		0	0
<b>II. OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV</b>			
1.	Poslovne obveznosti	409.436	5.014
a)	Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	334.012	0
b)	Obveznosti iz upravljanja	628	803
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	74.796	4.211
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	13.172	16.604
4.	Obveznosti do imetnikov investicijskih kuponov	14.498.613	16.908.308
a)	Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	13.101.223	15.110.969
b)	Vplačani presežek enot premoženja	29.390	293.782
c)	Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti	0	0
č)	Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobij	1.558.289	1.443.974
d)	Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	-190.289	59.583
<b>Skupaj obveznosti do virov sredstev (od 1 do 4)</b>		<b>14.921.221</b>	<b>16.929.926</b>
Zunajbilančne obveznosti do virov sredstev		0	0

**Nerevidiran izkaz poslovnega izida**

v EUR

Št.	Opis	01.01.- 30.06.2021	01.01.- 30.06.2020
1.	Prihodki od obresti	114.522	151.611
2.	Prihodki od dividend	7.354	13.218
3.	Drugi finančni prihodki	24.079	77.426
4.	Iztrženi dobički pri naložbah	0	8.413
5.	Neiztrženi dobički pri naložbah	24.555	56.411
6.	Drugi prihodki	0	0
<b>7.</b>	<b>SKUPAJ PRIHODKI (od 1 do 6)</b>	<b>170.510</b>	<b>307.079</b>
8.	Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	77.900	87.628
9.	Odhodki v zvezi z banko skrbnico	4.946	5.856
10.	Odhodki v zvezi z revidiranjem	1.233	1.183
11.	Odhodki v zvezi z obveščanjem imetnikov investicijskih kuponov	0	0
12.	Odhodki v zvezi s trgovanjem	1.504	3.770
13.	Odhodki za obresti	0	0
14.	Drugi finančni odhodki	1.993	4.793
15.	Iztržene izgube pri naložbah	102.984	193.049
16.	Neiztržene izgube pri naložbah	167.685	366.880
17.	Odhodki iz naslova slabitve naložb	0	0
18.	Drugi odhodki	2.554	5.095
<b>19.</b>	<b>SKUPAJ ODHODKI (od 8 do 18)</b>	<b>360.799</b>	<b>668.254</b>
<b>20.</b>	<b>ČISTI DOBIČEK ALI IZGUBA (7-19)</b>	<b>-190.289</b>	<b>-361.175</b>
21.	Izenačevanje prihodka za vplačane enote premoženja	-43.258	-71.209
22.	Izenačevanje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	-72.648	-341.201

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

Pri naložbah v portfelju Infond Bond - Euro, obvezniški podsklad, v obdobju od 01.01.2021 do 30.06.2021 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 razprtivijo 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 30.06.2021 izvedenih popravek 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	21.06.2021	144.549,4034	13,8361
Prodaja	22.02.2021	89.252,0163	13,8850
Nakup	28.01.2021	64.267,8111	14,0039
Prodaja	17.02.2021	39.663,8307	13,9318
Nakup	04.02.2021	39.663,8307	13,9978

## 6. Specifikacija drugih poslovnih obveznosti v bilanci stanja

Opis	30.06.2021	31.12.2020	V EUR
Obveznosti iz naslova vplačil in izplačil enot premoženja	74.796	4.211	
- obveznosti za vplačana in še nekonvertirana sredstva investorjev	50	0	
- obveznosti iz izplačil enot premoženja	74.746	4.211	
Druge poslovne obveznosti – do skrbnika	0	0	
<b>Druge poslovne obveznosti</b>	<b>74.796</b>	<b>4.211</b>	

## 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 30.06.2021 7,15 % 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 30.06.2021

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
<b>3 VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP</b>				<b>12.758.628</b>		<b>88,00</b>		
<b>3.1 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP</b>				<b>12.758.628</b>	<b>0,00</b>	<b>88,00</b>		
<b>3.1.1 VREDNOSTNI PAPIRJI DOMAČIH IZDAJATELJEV, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU</b>				<b>1.242.319</b>	<b>0,00</b>	<b>8,56</b>		
<b>3.1.1.1 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA BORZI VP</b>				<b>205.153</b>	<b>0,00</b>	<b>1,41</b>		
<b>3.1.1.2 DOLŽNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI</b>				<b>205.153</b>	<b>0,00</b>	<b>1,41</b>		
<b>3.1.1.2.2 - OBVEZNICE GOSPODARSKIH DRUŽB</b>				<b>205.153</b>	<b>0,00</b>	<b>1,41</b>		
GEN-I, D.O.O.	GE02	SI	2	205.153	1,33	1,41	EUR	205.153
<b>3.1.1.2 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA DRUGIH ORGANIZIRANIH TRGIH VP</b>				<b>1.037.166</b>	<b>0,00</b>	<b>7,15</b>		
<b>3.1.1.2.2 DOLŽNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI</b>				<b>1.037.166</b>	<b>0,00</b>	<b>7,15</b>		
<b>3.1.1.2.2.1 - DRŽAVNE OBVEZNICE</b>				<b>1.037.166</b>	<b>0,00</b>	<b>7,15</b>		
REPUBLIKA SLOVENIJA	SLOREP 2.25 03/03/32	SI	300	367.538	0,02	2,53	EUR	367.538
REPUBLIKA SLOVENIJA	SLOREP 1 03/06/28	SI	300	325.670	0,01	2,25	EUR	325.670
REPUBLIKA SLOVENIJA	SLOREP 1.5 03/25/35	SI	300	343.958	0,02	2,37	EUR	343.958
<b>3.1.2 VREDNOSTNI PAPIRJI TUJIH IZDAJATELJEV, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU</b>				<b>11.516.309</b>	<b>0,00</b>	<b>79,44</b>		
<b>3.1.2.2 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA DRUGIH ORGANIZIRANIH TRGIH VP</b>				<b>11.516.309</b>	<b>0,00</b>	<b>79,44</b>		
<b>3.1.2.2.2 DOLŽNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI</b>				<b>11.516.309</b>	<b>0,00</b>	<b>79,44</b>		
<b>3.1.2.2.2.1 - DRŽAVNE OBVEZNICE</b>				<b>6.797.470</b>	<b>0,00</b>	<b>46,90</b>		
ROMANIA	ROMANI 2.75 10/29/25	RO	400	450.863	0,02	3,12	EUR	450.863
KINGDOM OF THE NETHERLANDS	NETHER 0.75 07/15/27	NL	300.000	323.979	0,00	2,23	EUR	323.979
FRANCE (GOVT OF)	FRTR 0.5 05/25/29	FR	350.000	367.450	0,00	2,53	EUR	367.450
REPUBLIC OF CROATIA	CROATI 3 03/20/27	HR	300	348.224	0,02	2,40	EUR	348.224

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVIL VRĘDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	ZNESEK V IZVIRNI VALUTI
ROMANIA	ROMANI 2.875 05/26/28	RO	400	448.390	0,02	3,10	EUR	448.390
REPUBLIC OF BULGARIA	BGARIA 2.625 03/26/27	BG	200	230.633	0,02	1,59	EUR	230.633
REPUBLIC OF ITALY	BTPS 4.5 03/01/26	IT	350	427.888	0,00	2,95	EUR	427.888
REPUBLIC OF SERBIA	SERBIA 1.5 06/26/29	RS	300	302.879	0,02	2,09	EUR	302.879
KINGDOM OF SPAIN	SPGB 1.45 04/30/29	ES	400	441.389	0,00	3,05	EUR	441.389
REPUBLIC OF POLAND	POLAND 1.375 10/22/27	PL	300	330.616	0,03	2,28	EUR	330.616
HELLENIC REPUBLIC	GGB 1.875 07/23/26	GR	300	332.913	0,01	2,30	EUR	332.913
REPUBLIC OF FINLAND	RFGB 2.75 07/04/28	FI	300	373.729	0,01	2,58	EUR	373.729
REPUBLIC OF HUNGARY	REPHUN 1.125 04/28/26	HU	400	422.721	0,04	2,92	EUR	422.721
REPUBLIC OF AUSTRIA	RAGB 0.5 02/20/29	AT	300	316.582	0,00	2,18	EUR	316.582
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	DBR 0.5 02/15/28	DE	30.000.000	320.419	0,00	2,21	EUR	320.419
REPUBLIC OF HUNGARY	REPHUN 0.5 11/18/30	HU	300	295.583	0,02	2,04	EUR	295.583
REPUBLIC OF ITALY	BTPS 3 08/01/29	IT	300	361.506	0,00	2,49	EUR	361.506
HELLENIC REPUBLIC	GGB 3.875 03/12/29	GR	250	315.564	0,01	2,18	EUR	315.564
STATE OF ISRAEL	ISRAEL 1.5 01/16/29	IL	350	386.142	0,02	2,66	EUR	386.142
<b>3.1.2.2.2 - OBVEZNICE GOSPODARSKIH DRUŽB</b>				<b>4.718.839</b>	<b>0,00</b>	<b>32,54</b>		
AFINANCE B.V.	ABVIP FLOAT PERP	NL	100	0	0,08	0,00	EUR	
EP INFRASTRUCTURE AS	ENAPHO 1.659 04/26/24	CZ	350	363.107	0,05	2,50	EUR	363.107
RCI BANQUE SA	RENAUL 1.375 03/08/24	FR	300	311.326	0,05	2,15	EUR	311.326
PPF TELECOM GROUP BV	PPFTEL 3.125 03/27/26	NL	200	216.142	0,04	1,49	EUR	216.142

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVIL VRĘDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	ZNESEK V IZVIRNI VALUTI
ACS ACTIVIDADES DE CONSTRUCCIO	ACSSCE 1.875 04/20/26	ES	3	318.825	0,04	2,20	EUR	318.825
WELLS FARGO	WFC 1.375 10/26/26	US	330	352.088	0,02	2,43	EUR	352.088
CPI PROPERTY GROUP SA	CPIPGR 1.625 04/23/27	LU	300	309.886	0,04	2,14	EUR	309.886
GRIFOLS SA	GRFSM 1.625 02/15/25	ES	300	304.992	0,03	2,10	EUR	304.992
AKELIUS RESIDENTIAL AB	AKFAST 1.75 02/07/25	SE	300	318.646	0,05	2,20	EUR	318.646
NETFLIX INC.	NFLX 3.625 05/15/27	US	350	404.916	0,03	2,79	EUR	404.916
VOLKSWAGEN AG	VW 3 04/06/25	DE	250	279.035	0,04	1,92	EUR	279.035
STELLANTIS NV	STLA 2.75 05/15/26	NL	3	333.975	0,03	2,30	EUR	333.975
VONOVIA FINANCE BV	ANNGR 1 07/09/30	NL	2	207.752	0,03	1,43	EUR	207.752
CEZ AS	CEZCP 0.875 12/02/26	CZ	350	360.636	0,05	2,49	EUR	360.636
HEIDELBERGCEMENT AG	HEIGR 1.625 04/07/26	DE	300	321.316	0,03	2,22	EUR	321.316
MOL HUNGARIAN OIL&GAS PLC	MOLHB 1.5 10/08/27	HU	300	316.197	0,05	2,18	EUR	316.197
<b>5 INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE CILJNIH SKLADOV</b>				<b>1.069.544</b>		<b>7,38</b>		
<b>5.1 INVESTICIJSKI SKLADI, USKLAJENI Z DIREKTIVO</b>				<b>578.676</b>	<b>0,00</b>	<b>3,99</b>		
<b>5.1.2 - INVESTICIJSKI SKLADI, USKLAJENI Z DIREKTIVO, S SEDEŽEM ZUNAJ RS</b>				<b>578.676</b>	<b>0,00</b>	<b>3,99</b>		
ISHARES EUR INFLATION LINKED GOVT BOND	IBCI NA	IE	1.400	320.376	0,02	2,21	EUR	320.376
ISHARES EUR HIGH YIELD CORP BOND	IHYG IM	IE	2.500	258.300	0,01	1,78	EUR	258.300
<b>5.2 INVESTICIJSKI SKLADI, NEUSKLAJENI Z DIREKTIVO</b>				<b>490.868</b>	<b>0,00</b>	<b>3,39</b>		
<b>5.2.2 - INVESTICIJSKI SKLADI, NEUSKLAJENI Z DIREKTIVO, S SEDEŽEM ZUNAJ RS</b>				<b>490.868</b>	<b>0,00</b>	<b>3,39</b>		
ISHARES JP MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND FUND	EMB US	US	2.000	189.262	0,00	1,31	USD	224.920
ISHARES TIPS BOND ETF	TIP US	US	2.800	301.606	0,00	2,08	USD	358.428
<b>PREMOŽENJE SKUPAJ</b>				<b>13.828.172</b>		<b>95,38</b>		

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVIL VRĘDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	ZNESEK V IZVIRNI VALUTI
<b>1 DENARNA SREDSTVA</b>				<b>597.717</b>		<b>4,12</b>		
1.1 DENARNA SREDSTVA NA POSEBNEM RAČUNU INVESTICIJSKEGA SKLADA				597.717	0,00	4,12		
<b>8 TERJATVE</b>				<b>72.724</b>		<b>0,50</b>		
8.2 TERJATVE ZA PRODANE INVESTICIJSKE KUPONE				72.724	0,00	0,50		
<b>ČISTA VREDNOST SREDSTEV</b>				<b>14.498.613</b>		<b>100,00</b>		

## 5. INFOND BRIC, delniški podsklad

### Nerevidirana bilanca stanja

v EUR

Št.	Opis	30.06.2021	31.12.2020
<b>I. SREDSTVA</b>			
1.	Denarna sredstva	915.557	888.583
2.	Depoziti pri bankah in posojila	0	0
3.	Vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	38.475.353	35.103.527
4.	Instrumenti denarnega trga prvovrstnih izdajateljev	0	0
5.	Investicijski kuponi in delnice investicijskih skladov	3.634.908	3.382.214
6.	Sestavljeni in izvedeni finančni instrumenti	0	0
7.	Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi instrumenti denarnega trga	0	0
8.	Terjatve	176.726	61.967
9.	Aktivne časovne razmejitve	0	0
<b>Skupaj sredstva (od 1 do 9)</b>		<b>43.202.544</b>	<b>39.436.291</b>
Zunajbilančna sredstva		0	0
<b>II. OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV</b>			
1.	Poslovne obveznosti	39.215	724
a)	Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	0	0
b)	Obveznosti iz upravljanja	392	674
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	38.823	50
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	81.852	77.024
4.	Obveznosti do imetnikov investicijskih kuponov	43.081.477	39.358.543
a)	Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	17.257.710	17.318.264
b)	Vplačani presežek enot premoženja	89.871	234.196
c)	Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti	0	0
č)	Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobij	21.963.214	18.527.053
d)	Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	3.770.682	3.279.030
<b>Skupaj obveznosti do virov sredstev (od 1 do 4)</b>		<b>43.202.544</b>	<b>39.436.291</b>
Zunajbilančne obveznosti do virov sredstev		0	0

**Nerevidiran izkaz poslovnega izida**

v EUR

Št.	Opis	01.01.- 30.06.2021	01.01.- 30.06.2020
1.	Prihodki od obresti	0	0
2.	Prihodki od dividend	371.682	245.254
3.	Drugi finančni prihodki	1.461.413	540.029
4.	Iztrženi dobički pri naložbah	141.365	172.356
5.	Neiztrženi dobički pri naložbah	4.145.965	2.767.959
6.	Drugi prihodki	591	523
<b>7.</b>	<b>SKUPAJ PRIHODKI (od 1 do 6)</b>	<b>6.121.016</b>	<b>3.726.121</b>
8.	Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	463.284	383.212
9.	Odhodki v zvezi z banko skrbnico	16.166	15.905
10.	Odhodki v zvezi z revidiranjem	1.923	2.279
11.	Odhodki v zvezi z obveščanjem imetnikov investicijskih kuponov	0	0
12.	Odhodki v zvezi s trgovanjem	16.288	9.014
13.	Odhodki za obresti	0	0
14.	Drugi finančni odhodki	179.062	576.966
15.	Iztržene izgube pri naložbah	583.971	417.006
16.	Neiztržene izgube pri naložbah	1.080.243	5.427.411
17.	Odhodki iz naslova slabitve naložb	0	0
18.	Drugi odhodki	9.397	11.245
<b>19.</b>	<b>SKUPAJ ODHODKI (od 8 do 18)</b>	<b>2.350.334</b>	<b>6.843.038</b>
<b>20.</b>	<b>ČISTI DOBIČEK ALI IZGUBA (7-19)</b>	<b>3.770.682</b>	<b>-3.116.917</b>
21.	Izenačevanje prihodka za vplačane enote premoženja	288.716	-158.855
22.	Izenačevanje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	198.845	-360.466

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

Pri naložbah v portfelju Infond Bric, delniški podsklad, v obdobju od 01.01.2021 do 30.06.2021, 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 razprtivijo 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 30.06.2021 izvedenih popravek 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	12.02.2021	7.363,2411	32,0314
Nakup	23.02.2021	7.032,3038	31,2842
Nakup	26.02.2021	5.066,1641	29,6082
Nakup	31.03.2021	5.003,4729	29,8112
Prodaja	08.04.2021	5.003,4729	29,6185

## 6. Specifikacija drugih poslovnih obveznosti v bilanci stanja

V EUR

Opis	30.06.2021	31.12.2020
Obveznosti iz naslova vplačil in izplačil enot premoženja	38.823	50
- obveznosti za vplačana in še nekonvertirana sredstva investorjev	6.000	50
- obveznosti iz izplačil enot premoženja	32.823	0
Druge poslovne obveznosti – do skrbnika	0	0
<b>Druge poslovne obveznosti</b>	<b>38.823</b>	<b>50</b>

## 7. Informacija o morebitnih dogodkih po datumu bilance stanja, ki vplivajo na razumevanje računovodskega izkazova

Po datumu bilance stanja ni bilo pomembnejših dogodkov, ki bi vplivali na razumevanje računovodskega izkazova.

### Pojasnilo naložb iz 162. člena ZISDU-3

Podsklad na dan 30.06.2021 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 30.06.2021

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	ŠTEVIL VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	ZNESEK V IZVIRNI VALUTI
<b>3 VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP</b>				<b>38.475.353</b>		<b>89,31</b>		
<b>3.1 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP</b>				<b>38.475.353</b>	<b>0,00</b>	<b>89,31</b>		
<b>3.1.2 VREDNOSTNI PAPIRJI TUJIH IZDAJATELJEV, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU</b>				<b>38.475.353</b>	<b>0,00</b>	<b>89,31</b>		
<b>3.1.2.1 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA BORZI VP</b>				<b>38.475.353</b>	<b>0,00</b>	<b>89,31</b>		
<b>3.1.2.1.1 LAŠTNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI</b>				<b>38.475.353</b>	<b>0,00</b>	<b>89,31</b>		
<b>3.1.2.1.1.1 - DELNICE GOSPODARSKIH DRUŽB</b>				<b>38.475.353</b>	<b>0,00</b>	<b>89,31</b>		
AMBEV SA	ABEV US	BR	140.000	405.252	0,00	0,94	USD	481.600
TATNEFT PAO	ATAD LI	RU	11.000	403.754	0,00	0,94	USD	479.820
BANCO BRADESCO - ADR	BBD US	BR	52.272	225.645	0,00	0,52	USD	268.155
BRF SA	BRFS US	BR	42.000	193.319	0,01	0,45	USD	229.740
ICICI BANK LTD - SPON ADR	IBN US	IN	55.000	791.400	0,00	1,84	USD	940.500
INFOSYS TECHNOLOGIES - SP ADR	INFY US	IN	49.000	873.704	0,00	2,03	USD	1.038.310
ITAU UNIBANCO HOLDING	ITUB US	BR	65.000	328.719	0,00	0,76	USD	390.650
LUKOIL PJSC	LKOD LI	RU	12.000	935.241	0,00	2,17	USD	1.111.440
LOJAS RENNER S.A.	LREN3 BZ	BR	48.400	362.529	0,01	0,84	BRL	2.140.732
LARSEN&TOUBRO LTD.	LTOD LI	IN	48.000	811.848	0,00	1,88	USD	964.800
MMC NORILSK NICKEL-ADR	MNOD LI	RU	33.000	946.070	0,00	2,20	USD	1.124.310
OAO GAZPROM-SPON ADR REG S	OGZD LI	RU	75.000	481.025	0,00	1,12	USD	571.650
PETROLEO BRASILEIRO S.A.	PBR US	BR	30.000	308.734	0,00	0,72	USD	366.900
DR.REDDY'S LABORATORIES	RDY US	IN	12.000	742.275	0,01	1,72	USD	882.120
RELIANCE CAPITAL LIMITED	RELC LX	IN	260	70	0,00	0,00	USD	84
RELIANCE INDUSTRIES - SPON ADR	RIGD LI	IN	25.000	1.190.677	0,00	2,76	USD	1.415.000
RELIANCE POWER LIMITED	RPWRS LX	IN	1.300	219	0,00	0,00	USD	260
STATE BANK OF INDIA GDR	SBID LI	IN	12.000	564.456	0,00	1,31	USD	670.800
VALE SA	VALE US	BR	76.000	1.458.734	0,00	3,39	USD	1.733.560

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVIL VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	ZNESEK V IZVIRNI VALUTI
SINOPHARM GROUP	1099 HK	CN	130.000	325.377	0,01	0,76	HKD	3.003.000
IND & COMM BK OF CHINA - H	1398 HK	CN	1.050.000	518.783	0,00	1,20	HKD	4.788.000
PING AN HEALTHCARE AND TECHNOLOGY	1833 HK	CN	40.000	419.100	0,00	0,97	HKD	3.868.000
PING AN INSURANCE COMPANY OF CHINA	2318 HK	CN	71.000	585.044	0,00	1,36	HKD	5.399.550
CHINA RESOURCES BEER HOLDINGS	291 HK	CN	100.000	755.745	0,00	1,75	HKD	6.975.000
BANK OF CHINA LTD.	3988 HK	CN	1.850.000	559.252	0,00	1,30	HKD	5.161.500
DONGFENG MOTOR GROUP	489 HK	CN	200.000	151.257	0,01	0,35	HKD	1.396.000
TENCENT HOLDINGS	700 HK	CN	51.000	3.227.114	0,00	7,49	HKD	29.784.000
CHINA CONSTRUCTION BANK CORP.	939 HK	CN	1.200.000	794.426	0,00	1,84	HKD	7.332.000
MAHINDRA & MAHINDRA-SPON GDR	MHID LI	IN	10.000	87.933	0,00	0,20	USD	104.500
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	1 HK	CN	40.000	262.208	0,00	0,61	HKD	2.420.000
MAKEMYTRIP LTD	MMYT US	IN	25.000	632.152	0,04	1,47	USD	751.250
CHINA MENGENIU DAIRY CO LTD	2319 HK	CN	200.000	1.017.412	0,01	2,36	HKD	9.390.000
YANDEX NV	YNDX US	RU	12.000	714.406	0,00	1,66	USD	849.000
BM&FBOVESPA SA - BOLSA DE VALORES MERCADORIAS E FUTUROS	B3SA3 BZ	BR	285.000	811.804	0,00	1,88	BRL	4.793.700
AIA GROUP LTD	1299 HK	CN	116.000	1.212.876	0,00	2,82	HKD	11.194.000
CHINA MERCHANTS BANK	3968 HK	CN	192.000	1.378.219	0,00	3,20	HKD	12.720.000
IQIYI INC	IQ US	CN	5.000	65.550	0,00	0,15	USD	77.900
TENCENT MUSIC ENTERTAINMENT GR	TME US	CN	56.000	729.451	0,01	1,69	USD	866.880
X5 RETAIL GROUP NV	FIVE LI	RU	6.000	177.011	0,00	0,41	USD	210.360
TRIP.COM GROUP LTD.	TCOM US	CN	36.000	1.074.184	0,01	2,49	USD	1.276.560
XIAOMI CORPORATION	1810 HK	CN	450.000	1.316.460	0,00	3,06	HKD	12.150.000
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	2020 HK	CN	75.000	1.485.486	0,00	3,45	HKD	13.710.000
LI NING CO LTD	2331 HK	CN	195.000	2.002.969	0,01	4,66	HKD	18.486.000
ALI HEALTH	241 HK	HK	74.000	138.069	0,00	0,32	HKD	1.274.280
CNOOC LTD	883 HK	CN	340.000	325.290	0,00	0,76	HKD	3.002.200
NETEASE INC.	9999 HK	CN	54.000	1.029.179	0,00	2,39	HKD	9.498.600
PETROCHINA CO. LTD.	857 HK	CN	600.000	245.739	0,00	0,57	HKD	2.268.000
ALIBABA GROUP HOLDING	9988 HK	CN	131.000	3.122.664	0,00	7,25	HKD	28.820.000
JD.COM INC	9618 HK	CN	58.000	1.919.235	0,00	4,45	HKD	17.713.200
BAIDU	9888 HK	CN	17.000	367.287	0,00	0,85	HKD	3.389.800

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVIL VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	ZNESEK V IZVIRNI VALUTI
<b>5 INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE CIJNJIH SKLADOV</b>				<b>3.634.908</b>		<b>8,44</b>		
<b>5.2 INVESTICIJSKI SKLADI, NEUSKLAJENI Z DIREKTIVO</b>				<b>3.634.908</b>	<b>0,00</b>	<b>8,44</b>		
<b>5.2.2 - INVESTICIJSKI SKLADI, NEUSKLAJENI Z DIREKTIVO, S SEDEŽEM ZUNAJ RS</b>				<b>3.634.908</b>	<b>0,00</b>	<b>8,44</b>		
WISDOMTREE INDIA EARNINGS	EPI US	US	25.000	712.302	0,10	1,65	USD	846.500
ISHARES MSCI BRAZIL	EWZ US	US	22.000	750.488	0,01	1,74	USD	891.880
ISHARES FTSE/XINHUA CHINA 25	FXI US	US	11.500	448.330	0,01	1,04	USD	532.795
SPDR S&P CHINA ETF	GXC US	US	4.500	502.482	0,03	1,17	USD	597.150
ISHARES S&P INDIA NIFTY 50 INDEX FUND	INDY US	US	23.000	904.594	0,16	2,10	USD	1.075.020
ISHARES MSCI RUSSIA	ERUS US	US	8.500	316.712	0,07	0,74	USD	376.380
<b>7 DRUGI PRENOSLJIVI VREDNOSTNI PAPIRJI IN DRUGI INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA</b>				<b>0</b>		<b>0,00</b>		
<b>7.2 DRUGI PRENOSLJIVI VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA TUJIH IZDAJATELJEV</b>				<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>		
CELESTIRAL NUTRIFOODS	CENU SP	CN	2.000.000	0	0,31	0,00	SGD	
RELIANCE INFRASTRUCTURE	RELEY US	IN	130	0	0,00	0,00	EUR	
<b>PREMOŽENJE SKUPAJ</b>				<b>42.110.261</b>		<b>97,75</b>		
<b>1 DENARNA SREDSTVA</b>				<b>794.490</b>		<b>1,84</b>		
1.1 DENARNA SREDSTVA NA POSEBNEM RAČUNU INVESTICIJSKEGA SKLADA				794.490	0,00	1,84		
<b>8 TERJATVE</b>				<b>176.726</b>		<b>0,41</b>		
8.2 TERJATVE ZA PRODANE INVESTICIJSKE KUPONE				15.000	0,00	0,03		
8.6 TERJATVE ZA DIVIDENDE				161.726	0,00	0,38		
<b>ČISTA VREDNOST SREDSTEV</b>				<b>43.081.477</b>		<b>100,00</b>		

## 6. INFOND CONSUMER, delniški podsklad

### Nerevidirana bilanca stanja

v EUR

Št.	Opis	30.06.2021	31.12.2020
<b>I. SREDSTVA</b>			
1.	Denarna sredstva	46.158	42.042
2.	Depoziti pri bankah in posojila	0	0
3.	Vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	2.095.213	1.714.689
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	2.021	1.844
9.	Aktivne časovne razmejitve	0	0
<b>Skupaj sredstva (od 1 do 9)</b>		<b>2.143.392</b>	<b>1.758.575</b>
Zunajbilančna sredstva		0	0
<b>II. OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV</b>			
1.	Poslovne obveznosti	240	37
a)	Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	0	0
b)	Obveznosti iz upravljanja	240	37
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	4.058	3.483
4.	Obveznosti do imetnikov investicijskih kuponov	2.139.094	1.755.055
a)	Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	1.030.172	935.022
b)	Vplačani presežek enot premoženja	6.370	39.952
c)	Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti	0	0
č)	Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobij	903.480	681.022
d)	Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	199.072	99.059
<b>Skupaj obveznosti do virov sredstev (od 1 do 4)</b>		<b>2.143.392</b>	<b>1.758.575</b>
Zunajbilančne obveznosti do virov sredstev		0	0

## Nerevidiran izkaz poslovnega izida

Št.	Opis	v EUR	
		01.01.- 30.06.2021	01.01.- 30.06.2020
1.	Prihodki od obresti	0	0
2.	Prihodki od dividend	14.424	12.008
3.	Drugi finančni prihodki	40.920	16.998
4.	Iztrženi dobički pri naložbah	15.218	24.521
5.	Neiztrženi dobički pri naložbah	184.887	105.351
6.	Drugi prihodki	21	25
<b>7.</b>	<b>SKUPAJ PRIHODKI (od 1 do 6)</b>	<b>255.470</b>	<b>158.903</b>
8.	Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	21.362	18.113
9.	Odhodki v zvezi z banko skrbnico	698	695
10.	Odhodki v zvezi z revidiranjem	89	103
11.	Odhodki v zvezi z obveščanjem imetnikov investicijskih kuponov	0	0
12.	Odhodki v zvezi s trgovanjem	1.214	2.183
13.	Odhodki za obresti	0	0
14.	Drugi finančni odhodki	10.543	13.232
15.	Iztržene izgube pri naložbah	1.914	51.277
16.	Neiztržene izgube pri naložbah	19.159	176.509
17.	Odhodki iz naslova slabitve naložb	0	0
18.	Drugi odhodki	1.419	1.910
<b>19.</b>	<b>SKUPAJ ODHODKI (od 8 do 18)</b>	<b>56.398</b>	<b>264.022</b>
<b>20.</b>	<b>ČISTI DOBIČEK ALI IZGUBA (7-19)</b>	<b>199.072</b>	<b>-105.119</b>
21.	Izenačevanje prihodka za vplačane enote premoženja	8.147	-18.214
22.	Izenačevanje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	1.777	-58.900

## Pojasnila posameznih rešitev in vrednotenj finančnih inštrumentov

### 1. Informacija o učinku skupnih ovrednotenj

Pri naložbah v portfelju Infond Consumer, delniški podsklad, v obdobju od 01.01.2021 do 30.06.2021 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 razprtivijo 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 30.06.2021 izvedenih popravek 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	12.03.2021	27.928,3016	1,9165
Prodaja	16.02.2021	12.819,6910	1,9159
Nakup	01.04.2021	12.607,1609	1,9830
Nakup	15.03.2021	5.222,0817	1,9292
Nakup	20.01.2021	5.113,7960	1,9078

## 6. Specifikacija drugih poslovnih obveznosti v bilanci stanja

Opis	30.06.2021	31.12.2020	V EUR
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	
<b>Druge poslovne obveznosti</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	

## 7. Informacija o morebitnih dogodkih po datumu bilance stanja, ki vplivajo na razumevanje računovodskega izkazova

Po datumu bilance stanja ni bilo pomembnejših dogodkov, ki bi vplivali na razumevanje računovodskega izkazova.

### Pojasnilo naložb iz 162. člena ZISDU-3

Podsklad na dan 30.06.2021 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 30.06.2021

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	ŠTEVIL VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	ZNESEK V IZVIRNI VALUTI
<b>3 VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP</b>				<b>2.095.213</b>		<b>97,95</b>		
<b>3.1 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP</b>				<b>2.095.213</b>	<b>0,00</b>	<b>97,95</b>		
<b>3.1.2 VREDNOSTNI PAPIRJI TUJIH IZDAJATELJEV, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU</b>				<b>2.095.213</b>	<b>0,00</b>	<b>97,95</b>		
<b>3.1.2.1 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA BORZI VP</b>				<b>2.095.213</b>	<b>0,00</b>	<b>97,95</b>		
<b>3.1.2.1.1 LAŠTNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI</b>				<b>2.095.213</b>	<b>0,00</b>	<b>97,95</b>		
<b>3.1.2.1.1.1 - DELNICE GOSPODARSKIH DRUŽB</b>				<b>2.095.213</b>	<b>0,00</b>	<b>97,95</b>		
PROCTER&GAMBLE CO.	PG US	US	700	79.476	0,00	3,71	USD	94.451
ADVANCE AUTO PARTS INC.	AAP US	US	110	18.988	0,00	0,89	USD	22.565
ANHEUSER-BUSCH INBEV NV	ABI BB	BE	630	38.310	0,00	1,79	EUR	38.310
ACCOR SA	AC FP	FR	620	19.524	0,00	0,91	EUR	19.524
ADIDAS AG	ADS GY	DE	100	31.390	0,00	1,47	EUR	31.390
AMAZON.COM INC	AMZN US	US	60	173.687	0,00	8,11	USD	206.410
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	BATS LN	GB	600	19.579	0,00	0,92	GBP	16.800
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	BMW GY	DE	200	17.862	0,00	0,84	EUR	17.862
DANONE SA	BN FP	FR	420	24.935	0,00	1,17	EUR	24.935
COLGATE-PALMOLIVE COMP.	CL US	US	350	23.959	0,00	1,12	USD	28.473
CONTINENTAL AG	CON GY	DE	70	8.679	0,00	0,41	EUR	8.679
COSTCO WHOLESALE	COST US	US	160	53.271	0,00	2,49	USD	63.307
DIAGEO	DGE LN	GB	1.500	60.503	0,00	2,83	GBP	51.915
WALT DISNEY COMPANY	DIS US	US	120	17.749	0,00	0,83	USD	21.092
FOMENTO ECONOMICO MEXICANO	FMX US	MX	200	14.222	0,00	0,66	USD	16.902
GENERAL MOTORS	GM US	US	700	34.853	0,00	1,63	USD	41.419
HEINEKEN	HEIA NA	NL	370	37.814	0,00	1,77	EUR	37.814
HENKEL AG	HEN GY	DE	500	38.825	0,00	1,82	EUR	38.825
HERSHEY COMPANY	HSY US	US	90	13.191	0,00	0,62	USD	15.676
COCA-COLA COMPANY	KO US	US	1.350	61.468	0,00	2,87	USD	73.049
LOWE'S	LOW US	US	600	97.932	0,00	4,57	USD	116.382

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVIL 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	90	59.517	0,00	2,78	EUR	59.517
MCDONALD S CORPORATION	MCD US	US	240	46.649	0,00	2,18	USD	55.438
MONDELEZ INTERNATIONAL	MDLZ US	US	1.000	52.541	0,00	2,46	USD	62.440
ALTRIA GROUP	MO US	US	600	24.073	0,00	1,13	USD	28.608
NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDINGS	NCLH US	US	320	7.919	0,00	0,37	USD	9.411
NESTLE SA	NESN SW	CH	1.220	128.022	0,00	5,97	CHF	140.568
NIKE INC.	NKE US	US	240	31.200	0,00	1,46	USD	37.078
L'OREAL	OR FP	FR	100	37.580	0,00	1,76	EUR	37.580
PEPSICO INC	PEP US	US	500	62.340	0,00	2,91	USD	74.085
PHILIP MORRIS INTL.	PM US	US	400	33.359	0,00	1,56	USD	39.644
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	RKT LN	GB	250	18.638	0,00	0,87	GBP	15.993
STARBUCKS CORP	SBUX US	US	300	28.225	0,00	1,32	USD	33.543
SODEXO	SW FP	FR	75	5.903	0,00	0,28	EUR	5.903
SYSCO	SYY US	US	275	17.992	0,00	0,84	USD	21.381
TJX COMPANIES INC.	TJX US	US	170	9.644	0,00	0,45	USD	11.461
UNILEVER	UNA NA	NL	700	34.556	0,00	1,62	EUR	34.556
VF CORP	VFC US	US	140	9.665	0,00	0,45	USD	11.486
WAL-MART STORES	WMT US	US	370	43.906	0,00	2,05	USD	52.177
BRIDGESTONE CORP	5108 JP	JP	200	7.692	0,00	0,36	JPY	1.011.000
DENSO CORP.	6902 JP	JP	300	17.300	0,00	0,81	JPY	2.273.700
TOYOTA MOTOR CORPORATION	7203 JP	JP	500	36.940	0,00	1,73	JPY	4.855.000
ZALANDO SE	ZAL GY	DE	250	25.488	0,00	1,19	EUR	25.488
CHIPOTLE MEXICAN GRILL	CMG US	US	8	10.436	0,00	0,49	USD	12.403
SONY GROUP CORPORATION	6758 JP	JP	400	32.915	0,00	1,54	JPY	4.326.000
KAO CORPORATION	4452 JP	JP	400	20.802	0,00	0,97	JPY	2.734.000
UNICHARM CORPORATION	8113 JP	JP	400	13.604	0,00	0,64	JPY	1.788.000
PERNOD RICARD SA	RI FP	FR	100	18.720	0,00	0,88	EUR	18.720
TESLA MOTORS INC	TSLA US	US	50	28.597	0,00	1,34	USD	33.985
SPROUTS FARMERS MARKET, INC.	SFM US	US	380	7.946	0,00	0,37	USD	9.443
CIE FINANCIERE RICHEMONT SA	CFR SW	CH	350	35.685	0,00	1,67	CHF	39.183
BURBERRY GROUP PLC	BRBY LN	GB	500	12.039	0,00	0,56	GBP	10.330
KROGER CO.	KR US	US	600	19.342	0,00	0,90	USD	22.986
CARREFOUR SA	CA FP	FR	300	4.976	0,00	0,23	EUR	4.976
LENNAR CORPORATION	LEN US	US	300	25.080	0,00	1,17	USD	29.805
HORMEL FOODS CORP	HRL US	US	350	14.063	0,00	0,66	USD	16.713

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVIL 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	14	25.777	0,00	1,21	USD	30.633
MERCADOLIBRE INC.	MELI US	AR	24	31.460	0,00	1,47	USD	37.387
KERING SA	KER FP	FR	20	14.740	0,00	0,69	EUR	14.740
PRADA SPA	1913 HK	IT	2.000	12.775	0,00	0,60	HKD	117.900
KERRY GROUP PLC	KYGA LN	IE	270	31.617	0,00	1,48	EUR	31.617
VOLKSWAGEN AG	VOW3 GY	DE	125	26.400	0,00	1,23	EUR	26.400
MEITUAN	3690 HK	CN	400	13.886	0,00	0,65	HKD	128.160
ALIBABA GROUP HOLDING	9988 HK	CN	2.200	52.442	0,00	2,45	HKD	484.000
JD.COM INC	9618 HK	CN	500	16.545	0,00	0,77	HKD	152.700
<b>PREMOŽENJE SKUPAJ</b>				<b>2.095.213</b>		<b>97,95</b>		
<b>1 DENARNA SREDSTVA</b>				<b>41.860</b>		<b>1,96</b>		
1.1 DENARNA SREDSTVA NA POSEBNEM RAČUNU INVESTICIJSKEGA SKLADA				41.860	0,00	1,96		
<b>8 TERJATVE</b>				<b>2.021</b>		<b>0,09</b>		
8.6 TERJATVE ZA DIVIDENDE				2.021	0,00	0,09		
<b>ČISTA VREDNOST SREDSTEV</b>				<b>2.139.094</b>		<b>100,00</b>		

## 7. INFOND DEFENSIVE, mešani podsklad

### Nerevidirana bilanca stanja

v EUR

Št.	Opis	30.06.2021	31.12.2020
<b>I. SREDSTVA</b>			
1.	Denarna sredstva	1.336.444	812.120
2.	Depoziti pri bankah in posojila	100.000	100.000
3.	Vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	31.254.023	29.773.927
4.	Instrumenti denarnega trga prvovrstnih izdajateljev	0	0
5.	Investicijski kuponi in delnice investicijskih skladov	3.023.302	2.964.328
6.	Sestavljeni in izvedeni finančni instrumenti	0	0
7.	Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi instrumenti denarnega trga	0	0
8.	Terjatve	5.051	1.131
9.	Aktivne časovne razmejitve	0	0
<b>Skupaj sredstva (od 1 do 9)</b>		<b>35.718.820</b>	<b>33.651.506</b>
Zunajbilančna sredstva		0	0
<b>II. OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV</b>			
1.	Poslovne obveznosti	25.123	11.355
a)	Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	0	0
b)	Obveznosti iz upravljanja	3.006	3.588
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	22.117	7.767
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	51.032	50.017
4.	Obveznosti do imetnikov investicijskih kuponov	35.642.665	33.590.134
a)	Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	8.110.460	7.879.095
b)	Vplačani presežek enot premoženja	19.236	199.385
c)	Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti	0	0
č)	Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobij	26.466.028	24.776.528
d)	Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	1.046.941	735.126
<b>Skupaj obveznosti do virov sredstev (od 1 do 4)</b>		<b>35.718.820</b>	<b>33.651.506</b>
Zunajbilančne obveznosti do virov sredstev		0	0

## Nerevidiran izkaz poslovnega izida

Št.	Opis	v EUR	
		01.01.- 30.06.2021	01.01.- 30.06.2020
1.	Prihodki od obresti	178.230	190.664
2.	Prihodki od dividend	102.114	96.490
3.	Drugi finančni prihodki	353.059	511.330
4.	Iztrženi dobički pri naložbah	37.162	34.047
5.	Neiztrženi dobički pri naložbah	1.288.709	859.747
6.	Drugi prihodki	78	0
<b>7.</b>	<b>SKUPAJ PRIHODKI (od 1 do 6)</b>	<b>1.959.352</b>	<b>1.692.278</b>
8.	Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	278.050	262.106
9.	Odhodki v zvezi z banko skrbnico	11.760	12.311
10.	Odhodki v zvezi z revidiranjem	1.762	2.235
11.	Odhodki v zvezi z obveščanjem imetnikov investicijskih kuponov	0	0
12.	Odhodki v zvezi s trgovanjem	2.195	3.519
13.	Odhodki za obresti	0	0
14.	Drugi finančni odhodki	127.206	105.154
15.	Iztržene izgube pri naložbah	66.725	502.415
16.	Neiztržene izgube pri naložbah	420.876	1.568.044
17.	Odhodki iz naslova slabite naložb	0	0
18.	Drugi odhodki	3.837	4.950
<b>19.</b>	<b>SKUPAJ ODHODKI (od 8 do 18)</b>	<b>912.411</b>	<b>2.460.734</b>
<b>20.</b>	<b>ČISTI DOBIČEK ALI IZGUBA (7-19)</b>	<b>1.046.941</b>	<b>-768.456</b>
21.	Izenačevanje prihodka za vplačane enote premoženja	49.484	-33.922
22.	Izenačevanje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	30.248	-233.389

## Pojasnila posameznih rešitev in vrednotenj finančnih inštrumentov

### 1. Informacija o učinku skupnih ovrednotenj

Pri naložbah v portfelju Infond Defensive, mešani podsklad, v obdobju od 01.01.2021 do 30.06.2021 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 30.06.2021 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	07.01.2021	13.157,1715	40,7567
Prodaja	26.01.2021	13.157,1715	40,9607
Nakup	15.02.2021	11.625,9355	41,2870
Prodaja	19.05.2021	9.772,9499	40,9293
Nakup	02.06.2021	3.620,4163	41,4317

## 6. Specifikacija drugih poslovnih obveznosti v bilanci stanja

Opis	30.06.2021	31.12.2020	V EUR
Obveznosti iz naslova vplačil in izplačil enot premoženja	22.083	7.750	
- obveznosti za vplačana in še nekonvertirana sredstva investorjev	45	0	
- obveznosti iz izplačil enot premoženja	22.038	7.750	
Druge poslovne obveznosti – do skrbnika	0	0	
Druge poslovne obveznosti	33	17	
<b>Druge poslovne obveznosti</b>	<b>22.117</b>	<b>7.767</b>	

## 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 30.06.2021 6,71 % 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 30.06.2021

Izkaz premoženja izkazuje čisto vrednost sredstev podsklada in vsebuje pregled naložb v depozite, vrednostne papirje in druge finančne inštrumente. 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		
<b>2. DEPOZITI IN POSOJILA</b>			<b>100.000</b>	<b>0,28</b>				
<b>2.1 DANI DEPOZITI Z NAMENOM DOSEGANJA NALOŽBENIH CILJEV</b>			<b>100.000</b>	<b>0,28</b>				
<b>2.1.1 - BANKAM IN DRUGIM KREDITNIM INŠTITUCIJAM S SEDEŽEM V REPUBLIKI SLOVENIJI</b>			<b>100.000</b>	<b>0,28</b>				
BKS BANK AG	BKS - 12000883 N	SI	100.000	0,28	EUR	100.000		
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
<b>3 VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP</b>				<b>31.254.023</b>		<b>87,69</b>		
<b>3.1 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP</b>				<b>31.254.023</b>	<b>0,00</b>	<b>87,69</b>		
<b>3.1.1 VREDNOSTNI PAPIRJI DOMAČIH IZDAJATELJEV, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU</b>				<b>2.698.886</b>	<b>0,00</b>	<b>7,57</b>		
<b>3.1.1.1 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA BORZI VP</b>				<b>714.307</b>	<b>0,00</b>	<b>2,00</b>		
<b>3.1.1.2 DOLŽNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI</b>				<b>714.307</b>	<b>0,00</b>	<b>2,00</b>		
<b>3.1.1.2.2 - OBVEZNICE GOSPODARSKIH DRUŽB</b>				<b>714.307</b>	<b>0,00</b>	<b>2,00</b>		
GEN-I, D.O.O.	GE02	SI	3	307.729	2,00	0,86	EUR	307.729
NLB, D.D.	NLB27	SI	4	406.578	0,89	1,14	EUR	406.578
<b>3.1.1.2 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA DRUGIH ORGANIZIRANIH TRGIH VP</b>				<b>1.984.579</b>	<b>0,00</b>	<b>5,57</b>		
<b>3.1.1.2.2 DOLŽNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI</b>				<b>1.984.579</b>	<b>0,00</b>	<b>5,57</b>		
<b>3.1.1.2.2.1 - DRŽAVNE OBVEZNICE</b>				<b>1.984.579</b>	<b>0,00</b>	<b>5,57</b>		
REPUBLIKA SLOVENIJA	SLOREP 5.125 03/30/26	SI	300	384.578	0,02	1,08	EUR	384.578
REPUBLIKA SLOVENIJA	SLOREP 1 03/06/28	SI	600	651.339	0,03	1,83	EUR	651.339
REPUBLIKA SLOVENIJA	SLOREP 2.25 03/03/32	SI	400	490.051	0,02	1,37	EUR	490.051
REPUBLIKA SLOVENIJA	SLOREP 1.5 03/25/35	SI	400	458.611	0,02	1,29	EUR	458.611

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVIL VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	VREDNOST V IZVIRNI VALUTI
<b>3.1.2 VREDNOSTNI PAPIRJI TUJIH IZDAJATELJEV, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU</b>				<b>28.555.137</b>	<b>0,00</b>	<b>80,12</b>		
<b>3.1.2.1 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA BORZI VP</b>				<b>11.232.774</b>	<b>0,00</b>	<b>31,53</b>		
<b>3.1.2.1.1 LASTNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI</b>				<b>11.232.774</b>	<b>0,00</b>	<b>31,53</b>		
<b>3.1.2.1.1.1 - DELNICE GOSPODARSKIH DRUŽB</b>				<b>11.232.774</b>	<b>0,00</b>	<b>31,53</b>		
APPLE INC.	AAPL US	US	3.800	437.941	0,00	1,23	USD	520.448
ADIDAS AG	ADS GY	DE	700	219.730	0,00	0,62	EUR	219.730
AMERICAN ELECTRIC PO	AEP US	US	1.500	106.771	0,00	0,30	USD	126.885
AMAZON.COM INC	AMZN US	US	200	578.957	0,00	1,62	USD	688.032
BNP PARIBAS	BNP FP	FR	6.000	317.220	0,00	0,89	EUR	317.220
COSTCO WHOLESALE	COST US	US	700	233.060	0,00	0,65	USD	276.969
CHEVRON CORP	CVX US	US	2.000	176.271	0,00	0,49	USD	209.480
ALPHABET INC-CL A	GOOGL US	US	200	410.937	0,00	1,16	USD	488.358
HEIDELBERGCEMENT AG	HEI GY	DE	2.000	144.680	0,00	0,41	EUR	144.680
JOHNSON & JOHNSON	JNJ US	US	1.800	249.522	0,00	0,70	USD	296.532
JPMORGAN CHASE & CO.	JPM US	US	1.500	196.323	0,00	0,55	USD	233.310
NESTLE SA	NESN SW	CH	2.000	209.873	0,00	0,59	CHF	230.440
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	ROG SW	CH	900	285.697	0,00	0,80	CHF	313.695
UNION PACIFIC CORPORATION	UNP US	US	1.600	296.102	0,00	0,83	USD	351.888
BLACKROCK	BLK US	US	750	552.194	0,00	1,55	USD	656.228
NIDEC CORPORATION	6594 JP	JP	3.000	293.883	0,00	0,82	JPY	38.625.000
KEYENCE CORPORATIN	6861 JP	JP	500	213.307	0,00	0,60	JPY	28.035.000
SALESFORCE.COM INC	CRM US	US	1.600	328.872	0,00	0,92	USD	390.832
MICROSOFT CORPORATION	MSFT US	US	2.600	592.679	0,00	1,67	USD	704.340
WALT DISNEY COMPANY	DIS US	US	1.500	221.857	0,00	0,62	USD	263.655
MONDELEZ INTERNATIONAL	MDLZ US	US	4.000	210.165	0,00	0,59	USD	249.760
MASTERCARD, INC.	MA US	US	1.070	328.716	0,00	0,92	USD	390.646
ALLIANZ SE	ALV GY	DE	1.400	294.420	0,00	0,83	EUR	294.420
AIRBUS GROUP NV	AIR FP	FR	2.500	271.100	0,00	0,76	EUR	271.100
IBERDROLA SA	IBE SM	ES	19.000	195.320	0,00	0,55	EUR	195.320
AIR LIQUIDE SA	AI FP	FR	1.650	243.639	0,00	0,68	EUR	243.639
ABBOTT LABORATORIES	ABT US	US	2.100	204.858	0,00	0,57	USD	243.453
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON	MC FP	FR	500	330.650	0,00	0,93	EUR	330.650
ADOBE INC	ADBE US	US	800	394.238	0,00	1,12	USD	468.512
LINDE PLC	LIN US	GB	1.100	267.595	0,00	0,75	USD	318.010
L'OREAL	OR FP	FR	500	187.900	0,00	0,53	EUR	187.900

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVIL VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	VREDNOST V IZVIRNI VALUTI
TENCENT HOLDINGS	700 HK	CN	4.000	253.107	0,00	0,71	HKD	2.336.000
COMCAST CORP	CMCSA US	US	4.000	191.922	0,00	0,54	USD	228.080
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP	RTX US	US	3.000	215.357	0,00	0,60	USD	255.930
NOVO NORDISK A/S	NOVOB DC	DK	2.000	141.309	0,00	0,40	DKK	1.050.800
ABBVIE INC.	ABBV US	US	2.500	236.957	0,00	0,66	USD	281.600
VIVENDI	VIV FP	FR	6.000	169.980	0,00	0,48	EUR	169.980
TOTALENERGIES SE	TTE FP	FR	5.000	190.775	0,00	0,54	EUR	190.775
IQVIA HOLDINGS INC	IQV US	US	1.000	203.904	0,00	0,57	USD	242.320
KKR & CO INC	KKR US	US	7.000	348.940	0,00	0,98	USD	414.680
ALIBABA GROUP HOLDING	9988 HK	CN	12.000	286.046	0,00	0,80	HKD	2.640.000
<b>3.1.2.2 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA DRUGIH ORGANIZIRANIH TRGIH VP</b>				<b>17.322.363</b>	<b>0,00</b>	<b>48,59</b>		
<b>3.1.2.2.2 DOLŽNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI</b>				<b>17.322.363</b>	<b>0,00</b>	<b>48,59</b>		
<b>3.1.2.2.2.1 - DRŽAVNE OBVEZNICE</b>				<b>10.870.849</b>	<b>0,00</b>	<b>30,51</b>		
REPUBLIC OF LATVIA	LATVIA 2.875 04/30/24	LV	360	396.350	0,04	1,11	EUR	396.350
FRANCE (GOVT OF)	FRTR 3.5 04/25/26	FR	320.000	383.768	0,00	1,08	EUR	383.768
ROMANIA	ROMANI 2.75 10/29/25	RO	500	563.579	0,03	1,59	EUR	563.579
KINGDOM OF THE NETHERLANDS	NETHER 0.75 07/15/27	NL	400.000	431.973	0,00	1,21	EUR	431.973
REPUBLIC OF CROATIA	CROATI 3 03/20/27	HR	400	464.298	0,03	1,30	EUR	464.298
REPUBLIC OF PORTUGAL	PGB 2.125 10/17/28	PT	40.000.000	468.825	0,00	1,32	EUR	468.825
KINGDOM OF SPAIN	SPGB 1.45 10/31/27	ES	750	828.048	0,00	2,32	EUR	828.048
REPUBLIC OF LITHUANIA	LITHUN 0.95 05/26/27	LT	400	426.371	0,04	1,20	EUR	426.371
REPUBLIC OF IRELAND	IRISH 1.1 05/15/29	IE	40.000.000	437.575	0,01	1,23	EUR	437.575
FRANCE (GOVT OF)	FRTR 0.5 05/25/29	FR	450.000	472.436	0,00	1,33	EUR	472.436
EUROPEAN INVESTMENT BANK	EIB 3.5 04/15/27	LU	300	369.940	0,01	1,04	EUR	369.940
REPUBLIC OF ITALY	BTPS 4.5 03/01/26	IT	400	489.015	0,00	1,37	EUR	489.015

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVIL VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	VREDNOST V IZVIRNI VALUTI
REPUBLIC OF SERBIA	SERBIA 1.5 06/26/29	RS	650	656.237	0,04	1,84	EUR	656.237
REPUBLIC OF POLAND	POLAND 1.375 10/22/27	PL	400	440.821	0,04	1,24	EUR	440.821
SLOVAK REPUBLIC	SLOVGB 1 06/12/28	SK	400.000	436.124	0,02	1,22	EUR	436.124
REPUBLIC OF FINLAND	RFGB 2.75 07/04/28	FI	350	436.017	0,01	1,22	EUR	436.017
REPUBLIC OF AUSTRIA	RAGB 0.5 02/20/29	AT	400	422.110	0,01	1,18	EUR	422.110
KINGDOM OF BELGIUM	BGB 4.5 03/28/26	BE	35.000.000	438.327	0,00	1,23	EUR	438.327
KINGDOM OF SPAIN	SPGB 1.45 04/30/29	ES	450	496.563	0,00	1,39	EUR	496.563
REPUBLIC OF HUNGARY	REPHUN 1.125 04/28/26	HU	400	422.721	0,04	1,19	EUR	422.721
HELLENIC REPUBLIC	GGB 1.875 07/23/26	GR	400	443.884	0,02	1,25	EUR	443.884
REPUBLIC OF BULGARIA	BGARIA 2.625 03/26/27	BG	350	403.608	0,04	1,13	EUR	403.608
REPUBLIC OF ITALY	BTPS 3 08/01/29	IT	450	542.259	0,00	1,52	EUR	542.259
<b>3.1.2.2.2 - OBVEZNICE GOSPODARSKIH DRUŽB</b>				<b>6.451.514</b>	<b>0,00</b>	<b>18,08</b>		
VOLVO CAR AB	VOVCAB 2 01/24/25	SE	350	370.943	0,07	1,04	EUR	370.943
PPF TELECOM GROUP BV	PPFTEL 3.125 03/27/26	NL	450	486.319	0,08	1,36	EUR	486.319
ACS ACTIVIDADES DE CONSTRUCCIO	ACSSCE 1.875 04/20/26	ES	4	425.099	0,05	1,19	EUR	425.099
BANCO SANTANDER SA	SANTAN 1.125 01/17/25	ES	4	415.994	0,03	1,17	EUR	415.994
SANOFI	SANFP 1.75 09/10/26	FR	4	443.526	0,03	1,24	EUR	443.526
EP INFRASTRUCTURE AS	ENAPHO 1.659 04/26/24	CZ	400	414.980	0,05	1,16	EUR	414.980
GRIFOLS SA	GRFSM 1.625 02/15/25	ES	440	447.321	0,05	1,26	EUR	447.321

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVIL VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	VREDNOST V IZVIRNI VALUTI
AKELIUS RESIDENTIAL AB	AKFAST 1.75 02/07/25	SE	450	477.969	0,08	1,34	EUR	477.969
VOLKSWAGEN AG	VW 3 04/06/25	DE	400	446.455	0,06	1,25	EUR	446.455
VONOVIA FINANCE BV	ANNGR 1 07/09/30	NL	3	311.628	0,04	0,87	EUR	311.628
HEIDELBERGCEMENT AG	HEIGR 1.625 04/07/26	DE	400	428.422	0,04	1,20	EUR	428.422
MOL HUNGARIAN OIL&GAS PLC	MOLHB 1.5 10/08/27	HU	450	474.296	0,07	1,33	EUR	474.296
CEZ AS	CEZCP 0.875 12/02/26	CZ	450	463.675	0,06	1,30	EUR	463.675
ERSTE GROUP BANK AG	ERSTBK 0.875 05/13/27	AT	4	418.114	0,05	1,17	EUR	418.114
WELLS FARGO	WFC 1.375 10/26/26	US	400	426.773	0,02	1,20	EUR	426.773
<b>5 INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE CILJNIH SKLADOV</b>				<b>3.023.302</b>		<b>8,48</b>		
<b>5.1 INVESTICIJSKI SKLADI, USKLAJENI Z DIREKTIVO</b>				<b>1.627.396</b>	<b>0,00</b>	<b>4,56</b>		
<b>5.1.2 - INVESTICIJSKI SKLADI, USKLAJENI Z DIREKTIVO, S SEDEŽEM ZUNAJ RS</b>				<b>1.627.396</b>	<b>0,00</b>	<b>4,56</b>		
ISHARES EURO CORPORATE BOND EX-FINANCIALS	EUNR GY	IE	4.300	521.956	0,03	1,46	EUR	521.956
ISHARES EUR INFLATION LINKED GOVT BOND	IBCI NA	IE	1.500	343.260	0,02	0,96	EUR	343.260
ISHARES EURO AGGREGATE BOND UCITS ETF	EUN4 GY	IE	6.000	762.180	0,04	2,14	EUR	762.180
<b>5.2 INVESTICIJSKI SKLADI, NEUSKLAJENI Z DIREKTIVO</b>				<b>1.395.906</b>	<b>0,00</b>	<b>3,92</b>		
<b>5.2.2 - INVESTICIJSKI SKLADI, NEUSKLAJENI Z DIREKTIVO, S SEDEŽEM ZUNAJ RS</b>				<b>1.395.906</b>	<b>0,00</b>	<b>3,92</b>		
NEXT FUNDS JPX-NIKKEI 400	1591 JP	JP	2.200	294.438	0,00	0,83	JPY	38.698.000
ISHARES MSCI EMERGING MARKETS INDEX	EEM US	US	11.500	533.679	0,00	1,50	USD	634.225
ISHARES JP MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND FUND	EMB US	US	6.000	567.789	0,00	1,59	USD	674.760
<b>PREMOŽENJE SKUPAJ</b>				<b>34.377.325</b>		<b>96,45</b>		
<b>1 DENARNA SREDSTVA</b>				<b>1.260.289</b>		<b>3,54</b>		
1.1 DENARNA SREDSTVA NA POSEBNEM RAČUNU INVESTICIJSKEGA SKLADA				1.260.289	0,00	3,54		
<b>8 TERJATVE</b>				<b>5.051</b>		<b>0,01</b>		
8.6 TERJATVE ZA DIVIDENDE				5.051	0,00	0,01		
<b>ČISTA VREDNOST SREDSTEV</b>				<b>35.642.665</b>		<b>100,00</b>		

## 8. INFOND DIVIDEND, delniški podsklad razvitih trgov

### Nerevidirana bilanca stanja

v EUR

Št.	Opis	30.06.2021	31.12.2020
<b>I. SREDSTVA</b>			
1.	Denarna sredstva	110.897	42.219
2.	Depoziti pri bankah in posojila	0	0
3.	Vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	9.580.448	7.226.350
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	9.009	5.064
9.	Aktivne časovne razmejitve	0	0
<b>Skupaj sredstva (od 1 do 9)</b>		<b>9.700.354</b>	<b>7.273.633</b>
Zunajbilančna sredstva		0	0
<b>II. OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV</b>			
1.	Poslovne obveznosti	18.727	6.049
a)	Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	0	0
b)	Obveznosti iz upravljanja	153	119
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	12.644	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	18.786	14.494
4.	Obveznosti do imetnikov investicijskih kuponov	9.662.841	7.253.090
a)	Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	6.957.873	6.027.856
b)	Vplačani presežek enot premoženja	145.050	33.061
c)	Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti	0	0
č)	Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobjij	1.414.273	1.583.626
d)	Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	1.145.645	-391.453
<b>Skupaj obveznosti do virov sredstev (od 1 do 4)</b>		<b>9.700.354</b>	<b>7.273.633</b>
Zunajbilančne obveznosti do virov sredstev		0	0

**Nerevidiran izkaz poslovnega izida**

v EUR

Št.	Opis	01.01.- 30.06.2021	01.01.- 30.06.2020
1.	Prihodki od obresti	0	0
2.	Prihodki od dividend	88.960	105.516
3.	Drugi finančni prihodki	223.154	115.644
4.	Iztrženi dobički pri naložbah	498.017	29.650
5.	Neiztrženi dobički pri naložbah	734.581	333.766
6.	Drugi prihodki	106	31
<b>7.</b>	<b>SKUPAJ PRIHODKI (od 1 do 6)</b>	<b>1.544.818</b>	<b>584.607</b>
8.	Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	95.133	73.908
9.	Odhodki v zvezi z banko skrbnico	2.995	2.930
10.	Odhodki v zvezi z revidiranjem	368	432
11.	Odhodki v zvezi z obveščanjem imetnikov investicijskih kuponov	0	0
12.	Odhodki v zvezi s trgovanjem	6.733	5.894
13.	Odhodki za obresti	0	0
14.	Drugi finančni odhodki	99.134	127.723
15.	Iztržene izgube pri naložbah	19.023	693.675
16.	Neiztržene izgube pri naložbah	170.867	619.781
17.	Odhodki iz naslova slabitve naložb	0	0
18.	Drugi odhodki	4.920	3.688
<b>19.</b>	<b>SKUPAJ ODHODKI (od 8 do 18)</b>	<b>399.173</b>	<b>1.528.031</b>
<b>20.</b>	<b>ČISTI DOBIČEK ALI IZGUBA (7-19)</b>	<b>1.145.645</b>	<b>-943.424</b>
21.	Izenačevanje prihodka za vplačane enote premoženja	201.194	-12.240
22.	Izenačevanje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	56.144	-38.043

**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 01.01.2021 do 30.06.2021 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 razprtivijo 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 30.06.2021 izvedenih popravek 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	19.04.2021	9.952,9425	11,2488
Prodaja	01.06.2021	9.952,9425	11,3450
Nakup	07.04.2021	8.922,7557	11,2073
Nakup	30.03.2021	8.884,0717	11,2561
Nakup	28.05.2021	8.788,1957	11,3789

## 6. Specifikacija drugih poslovnih obveznosti v bilanci stanja

V EUR

Opis	30.06.2021	31.12.2020
Obveznosti iz naslova vplačil in izplačil enot premoženja	12.644	0
- obveznosti za vplačana in še nekonvertirana sredstva investorjev	0	0
- obveznosti iz izplačil enot premoženja	12.644	0
Druge poslovne obveznosti – do skrbnika	0	0
<b>Druge poslovne obveznosti</b>	<b>12.644</b>	<b>0</b>

## 7. Informacija o morebitnih dogodkih po datumu bilance stanja, ki vplivajo na razumevanje računovodskega izkazova

Po datumu bilance stanja ni bilo pomembnejših dogodkov, ki bi vplivali na razumevanje računovodskega izkazova.

### Pojasnilo naložb iz 162. člena ZISDU-3

Podsklad na dan 30.06.2021 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 30.06.2021

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	ŠTEVIL VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	ZNESEK V IZVIRNI VALUTI
<b>3 VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP</b>				<b>9.580.448</b>		<b>99,15</b>		
<b>3.1 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP</b>				<b>9.580.448</b>	<b>0,00</b>	<b>99,15</b>		
<b>3.1.2 VREDNOSTNI PAPIRJI TUJIH IZDAJATELJEV, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU</b>				<b>9.580.448</b>	<b>0,00</b>	<b>99,15</b>		
<b>3.1.2.1 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA BORZI VP</b>				<b>9.580.448</b>	<b>0,00</b>	<b>99,15</b>		
<b>3.1.2.1.1 LAŠTNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI</b>				<b>9.580.448</b>	<b>0,00</b>	<b>99,15</b>		
<b>3.1.2.1.1.1 - DELNICE GOSPODARSKIH DRUŽB</b>				<b>9.580.448</b>	<b>0,00</b>	<b>99,15</b>		
CLOROX COMPANY	CLX US	US	1.220	184.693	0,00	1,91	USD	219.490
EOG RESOURCES	EOG US	US	3.200	224.678	0,00	2,33	USD	267.008
JOHNSON & JOHNSON	JNJ US	US	1.370	189.914	0,00	1,97	USD	225.694
RIO TINTO PLC	RIO LN	GB	2.630	182.342	0,00	1,89	GBP	156.459
SCHNEIDER ELECTRIC	SU FP	FR	1.450	192.386	0,00	1,99	EUR	192.386
YARA INTERNATIONAL	YAR NO	NO	4.430	197.379	0,00	2,04	NOK	2.007.676
BEST BUY CO INC	BBY US	US	1.910	184.796	0,00	1,91	USD	219.612
PERSIMMON	PSN LN	GB	4.900	168.920	0,00	1,75	GBP	144.942
KONE OYJ	KNEBV FH	FI	2.820	194.016	0,00	2,01	EUR	194.016
AMERIPRISE FINANCIAL INC	AMP US	US	940	196.859	0,00	2,04	USD	233.947
FASTENAL CO	FAST US	US	4.200	183.777	0,00	1,90	USD	218.400
WESTERN UNION CO	WU US	US	9.250	178.789	0,00	1,85	USD	212.473
COLOPLAST A/S	COLOB DC	DK	1.400	193.728	0,00	2,00	DKK	1.440.600
FORTESCUE METALS GROUP LTD.	FMG AU	AU	15.000	220.841	0,00	2,29	AUD	350.100
NOVO NORDISK A/S	NOVOB DC	DK	2.960	209.137	0,00	2,16	DKK	1.555.184
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	APD US	US	770	186.397	0,00	1,93	USD	221.514
JAPAN EXCHANGE GROUP INC	8697 JP	JP	9.600	180.415	0,00	1,87	JPY	23.712.000
PACKAGING CORP OF AMERICA	PKG US	US	1.570	178.904	0,00	1,85	USD	212.609
ELECTROLUX AB	ELUXB SS	SE	8.150	191.276	0,00	1,98	SEK	1.933.995
BLACKROCK	BLK US	US	270	198.790	0,00	2,06	USD	236.242

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
PARTNERS GROUP HOLDING AG	PGHN SW	CH	160	204.226	0,00	2,11	CHF	224.240
MAGNA INTERNATIONAL INC	MG CN	CA	2.250	175.406	0,00	1,82	CAD	258.233
TEXAS INSTRUMENTS INC	TXN US	US	1.250	202.268	0,00	2,09	USD	240.375
ROBERT HALF INTERNATIONAL INC	RHI US	US	2.900	217.110	0,00	2,25	USD	258.013
SNAP-ON INC	SNA US	US	980	184.249	0,00	1,91	USD	218.961
NESTE OYJ	NESTE FH	FI	3.490	180.224	0,00	1,87	EUR	180.224
HONEYWELL INTERNATIONAL	HON US	US	1.000	184.576	0,00	1,91	USD	219.350
LOCKHEED MARTIN CORP.	LMT US	US	580	184.654	0,00	1,91	USD	219.443
AUTOMATIC DATA PROCESSING INC.	ADP US	US	1.080	180.503	0,00	1,87	USD	214.510
HARGREAVES LANSDOWN PLC	HL/ LN	GB	10.050	186.113	0,00	1,93	GBP	159.695
CABOT OIL & GAS CORP	COG US	US	13.550	199.077	0,00	2,06	USD	236.583
DEUTSCHE BOERSE AG	DB1 GY	DE	1.340	197.248	0,00	2,04	EUR	197.248
ROCKWELL AUTOMATION INC.	ROK US	US	860	206.982	0,00	2,14	USD	245.977
HORMEL FOODS CORP	HRL US	US	4.950	198.891	0,00	2,06	USD	236.363
CBOE GLOBAL MARKETS INC	CBOE US	US	2.140	214.378	0,00	2,22	USD	254.767
KAO CORPORATION	4452 JP	JP	3.500	182.017	0,00	1,88	JPY	23.922.500
FUJIFILM HOLDINGS CORP	4901 JP	JP	3.500	219.406	0,00	2,27	JPY	28.836.500
A O SMITH CORP	AOS US	US	3.320	201.312	0,00	2,08	USD	239.239
FERGUSON PLC	FERG LN	GB	1.670	195.600	0,00	2,02	GBP	167.835
AGNICO EAGLE MINES LTD	AEM CN	CA	3.500	178.209	0,00	1,84	CAD	262.360
NISSIN FOODS HOLDINGS CO LTD	2897 JP	JP	2.900	176.520	0,00	1,83	JPY	23.200.000
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIES	HII US	US	1.000	177.339	0,00	1,84	USD	210.750
QUEST DIAGNOSTICS INC	DGX US	US	1.800	199.887	0,00	2,07	USD	237.546
NORTHERN STAR RESOURCES LTD	NST AU	AU	26.000	160.399	0,00	1,66	AUD	254.280
BARRICK GOLD CORP	ABX CN	CA	9.900	172.420	0,00	1,78	CAD	253.836
SAP AG	SAP GY	DE	1.600	190.144	0,00	1,97	EUR	190.144
UNITEDHEALTH GROUP INC	UNH US	US	580	195.435	0,00	2,02	USD	232.255
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	WPM CN	CA	5.500	204.130	0,00	2,10	CAD	300.520
ABBOTT LABORATORIES	ABT US	US	1.880	183.397	0,00	1,90	USD	217.948
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS	BR US	US	1.400	190.291	0,00	1,97	USD	226.142
<b>7 DRUGI PRENOSLJIVI VREDNOSTNI PAPIRJI IN DRUGI INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA</b>				<b>0</b>		<b>0,00</b>		
<b>7.1 DRUGI PRENOSLJIVI VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA DOMAČIH IZDAJATELJEV</b>				<b>0</b>		<b>0,00</b>		
MAKSIMA INVEST, FINANČNA DRUŽBA D.D.	MKIR	SI	102.526	0	0,89	0,00	EUR	
ZVON DVA HOLDING, D.D.	ZV2R	SI	1.114.708	0	7,89	0,00	EUR	
<b>PREMOŽENJE SKUPAJ</b>				<b>9.580.448</b>		<b>99,15</b>		

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVIL VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	ZNESEK V IZVIRNI VALUTI
<b>1 DENARNA SREDSTVA</b>				<b>73.384</b>		<b>0,76</b>		
1.1 DENARNA SREDSTVA NA POSEBNEM RAČUNU INVESTICIJSKEGA SKLADA				73.384	0,00	0,76		
<b>8 TERJATVE</b>				<b>9.009</b>		<b>0,09</b>		
8.6 TERJATVE ZA DIVIDENDE				9.009	0,00	0,09		
<b>ČISTA VREDNOST SREDSTEV</b>				<b>9.662.841</b>		<b>100,00</b>		

## 9. INFOND DRUŽBENO ODGOVORNI, delniški podsklad razvitih trgov

### Nerevidirana bilanca stanja

v EUR

Št.	Opis	30.06.2021	31.12.2020
<b>I. SREDSTVA</b>			
1.	Denarna sredstva	880.503	237.491
2.	Depoziti pri bankah in posojila	0	0
3.	Vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	11.310.174	6.409.137
4.	Instrumenti denarnega trga prvovrstnih izdajateljev	0	0
5.	Investicijski kuponi in delnice investicijskih skladov	278.000	509.937
6.	Sestavljeni in izvedeni finančni instrumenti	0	0
7.	Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi instrumenti denarnega trga	0	0
8.	Terjatve	39.587	18.981
9.	Aktivne časovne razmejitve	0	0
<b>Skupaj sredstva (od 1 do 9)</b>		<b>12.508.264</b>	<b>7.175.546</b>
Zunajbilančna sredstva			
<b>II. OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV</b>			
1.	Poslovne obveznosti	42.525	5.098
a)	Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	0	0
b)	Obveznosti iz upravljanja	3.385	873
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	39.140	4.225
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	22.849	13.633
4.	Obveznosti do imetnikov investicijskih kuponov	12.442.890	7.156.815
a)	Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	5.129.540	3.334.190
b)	Vplačani presežek enot premoženja	225.935	219.376
c)	Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti	0	0
č)	Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobij	5.880.979	2.845.116
d)	Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	1.206.436	758.133
<b>Skupaj obveznosti do virov sredstev (od 1 do 4)</b>		<b>12.508.264</b>	<b>7.175.546</b>
Zunajbilančne obveznosti do virov sredstev			

**Nerevidiran izkaz poslovnega izida**

v EUR

Št.	Opis	01.01.- 30.06.2021	01.01.- 30.06.2020
1.	Prihodki od obresti	0	0
2.	Prihodki od dividend	67.538	32.783
3.	Drugi finančni prihodki	231.735	58.702
4.	Iztrženi dobički pri naložbah	178.678	55.245
5.	Neiztrženi dobički pri naložbah	1.081.209	433.067
6.	Drugi prihodki	0	0
<b>7.</b>	<b>SKUPAJ PRIHODKI (od 1 do 6)</b>	<b>1.559.160</b>	<b>579.797</b>
8.	Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	111.832	59.862
9.	Odhodki v zvezi z banko skrbnico	3.408	2.177
10.	Odhodki v zvezi z revidiranjem	424	314
11.	Odhodki v zvezi z obveščanjem imetnikov investicijskih kuponov	0	0
12.	Odhodki v zvezi s trgovanjem	6.150	2.173
13.	Odhodki za obresti	0	0
14.	Drugi finančni odhodki	63.538	61.831
15.	Iztržene izgube pri naložbah	68.354	230.836
16.	Neiztržene izgube pri naložbah	93.820	359.666
17.	Odhodki iz naslova slabitve naložb	0	0
18.	Drugi odhodki	5.198	2.481
<b>19.</b>	<b>SKUPAJ ODHODKI (od 8 do 18)</b>	<b>352.724</b>	<b>719.340</b>
<b>20.</b>	<b>ČISTI DOBIČEK ALI IZGUBA (7-19)</b>	<b>1.206.436</b>	<b>-139.543</b>
21.	Izenačevanje prihodka za vplačane enote premoženja	255.259	-12.100
22.	Izenačevanje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	29.324	-185.835

**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 01.01.2021 do 30.06.2021, 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 razprtivijo 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 30.06.2021 izvedenih popravek 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	01.03.2021	10.587,2011	47,1253
Prodaja	12.02.2021	4.934,8640	47,7936
Nakup	18.01.2021	4.934,8640	46,0392
Nakup	27.01.2021	3.078,5131	45,4765
Nakup	05.02.2021	2.400,9088	46,9292

## 6. Specifikacija drugih poslovnih obveznosti v bilanci stanja

V EUR

Opis	30.06.2021	31.12.2020
Obveznosti iz naslova vplačil in izplačil enot premoženja	39.140	4.225
- obveznosti za vplačana in še nekonvertirana sredstva investorjev	39.140	4.025
- obveznosti iz izplačil enot premoženja	0	200
Druge poslovne obveznosti – do skrbnika	0	0
<b>Druge poslovne obveznosti</b>	<b>39.140</b>	<b>4.225</b>

## 7. Informacija o morebitnih dogodkih po datumu bilance stanja, ki vplivajo na razumevanje računovodskega izkazova

Po datumu bilance stanja ni bilo pomembnejših dogodkov, ki bi vplivali na razumevanje računovodskega izkazova.

### Pojasnilo naložb iz 162. člena ZISDU-3

Podsklad na dan 30.06.2021 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 30.06.2021

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	ŠTEVLO VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	ZNESEK V IZVIRNI VALUTI
<b>3 VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP</b>				<b>11.310.174</b>		<b>90,89</b>		
<b>3.1 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP</b>				<b>11.310.174</b>	<b>0,00</b>	<b>90,89</b>		
<b>3.1.2 VREDNOSTNI PAPIRJI TUJIH IZDAJATELJEV, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU</b>				<b>11.310.174</b>	<b>0,00</b>	<b>90,89</b>		
<b>3.1.2.1 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA BORZI VP</b>				<b>11.310.174</b>	<b>0,00</b>	<b>90,89</b>		
<b>3.1.2.1.1 LAŠTNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI</b>				<b>11.310.174</b>	<b>0,00</b>	<b>90,89</b>		
<b>3.1.2.1.1.1 - DELNICE GOSPODARSKIH DRUŽB</b>				<b>11.310.174</b>	<b>0,00</b>	<b>90,89</b>		
WSP GLOBAL INC.	WSP CN	CA	1.100	108.118	0,00	0,87	CAD	159.170
WATTS WATER TECHNOLOGIES-A	WTS US	US	1.300	159.613	0,00	1,28	USD	189.683
XYLEM INC.	XYL US	US	2.000	201.885	0,00	1,62	USD	239.920
TOYOTA MOTOR CORPORATION	7203 JP	JP	1.900	140.371	0,00	1,13	JPY	18.449.000
SHIMANO INC.	7309 JP	JP	1.000	200.487	0,00	1,61	JPY	26.350.000
APPLE INC.	AAPL US	US	2.500	288.118	0,00	2,32	USD	342.400
ACCOR SA	AC FP	FR	5.100	160.599	0,00	1,29	EUR	160.599
ACCENTURE	ACN US	IE	600	148.834	0,00	1,20	USD	176.874
AMERICAN WATER WORKS	AWK US	US	1.400	181.574	0,00	1,46	USD	215.782
BNP PARIBAS	BNP FP	FR	5.600	296.072	0,00	2,37	EUR	296.072
CME GROUP INC.	CME US	US	850	152.119	0,00	1,22	USD	180.778
WALT DISNEY COMPANY	DIS US	US	1.100	162.695	0,00	1,31	USD	193.347
FIRST SOLAR INC.	FSLR US	US	2.800	213.251	0,00	1,71	USD	253.428
HAIN CELESTIAL GROUP INC.	HAIN US	US	4.200	141.791	0,00	1,14	USD	168.504
MICROSOFT CORPORATION	MSFT US	US	1.800	410.316	0,00	3,30	USD	487.620
NESTLE SA	NESN SW	CH	2.100	220.366	0,00	1,77	CHF	241.962
PEPSICO INC	PEP US	US	1.000	124.680	0,00	1,00	USD	148.170
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	PNC US	US	1.700	272.881	0,00	2,19	USD	324.292
PENNION GROUP PLC	PNN LN	GB	6.000	79.401	0,00	0,64	GBP	68.130
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	ROG SW	CH	420	133.325	0,00	1,07	CHF	146.391
UNILEVER	UNA NA	NL	2.100	103.667	0,00	0,83	EUR	103.667

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVIL VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	ZNESEK V IZVIRNI VALUTI
UNION PACIFIC CORPORATION	UNP US	US	1.050	194.317	0,00	1,56	USD	230.927
VENTAS	VTR US	US	4.500	216.215	0,00	1,74	USD	256.950
ANTHEM	ANTM US	US	950	305.209	0,00	2,45	USD	362.710
MEDTRONIC PLC.	MDT US	US	1.300	135.787	0,00	1,09	USD	161.369
VESTAS WIND SYSTEMS A/S	VWS DC	DK	1.500	49.380	0,00	0,40	DKK	367.200
TOMRA SYSTEMS ASA	TOM NO	NO	2.500	116.745	0,00	0,94	NOK	1.187.500
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	BLDR US	US	5.500	197.434	0,00	1,59	USD	234.630
ING GROEP NV-CVA	INGA NA	NL	31.000	345.340	0,00	2,78	EUR	345.340
JPMORGAN CHASE & CO.	JPM US	US	1.700	222.499	0,00	1,79	USD	264.418
STANTEC INC.	STN CN	CA	4.400	165.306	0,00	1,33	CAD	243.364
TOLL BROTHERS INC	TOL US	US	6.500	316.194	0,01	2,54	USD	375.765
MASTERCARD, INC.	MA US	US	720	221.192	0,00	1,78	USD	262.865
SCHNEIDER ELECTRIC	SU FP	FR	1.800	238.824	0,00	1,92	EUR	238.824
DEUTSCHE BOERSE AG	DB1 GY	DE	400	58.880	0,00	0,47	EUR	58.880
ANALOG DEVICES INC	ADI US	US	1.700	246.274	0,00	1,98	USD	292.672
UNITEDHEALTH GROUP INC	UNH US	US	850	286.414	0,00	2,30	USD	340.374
BOOKING HOLDINGS INC	BKNG US	US	120	220.945	0,00	1,78	USD	262.571
UMICORE SA	UMI BB	BE	2.500	128.750	0,00	1,03	EUR	128.750
BLACKROCK	BLK US	US	200	147.252	0,00	1,18	USD	174.994
PARTNERS GROUP HOLDING AG	PGHN SW	CH	120	153.169	0,00	1,23	CHF	168.180
KONINKLIJKE PHILIPS	PHIA NA	NL	3.200	133.728	0,00	1,07	EUR	133.728
YASKAWA ELECTRIC CORP	6506 JP	JP	3.400	140.470	0,00	1,13	JPY	18.462.000
LONZA GROUP AG	LONN SW	CH	240	143.344	0,00	1,15	CHF	157.392
S&P GLOBAL INC	SPGI US	US	440	151.967	0,00	1,22	USD	180.598
ADOBE INC	ADBE US	US	540	266.110	0,00	2,14	USD	316.246
INTESA SANPAOLO SPA	ISP IM	IT	110.000	256.245	0,00	2,06	EUR	256.245
LAM RESEARCH CORP	LRCX US	US	500	273.771	0,00	2,20	USD	325.350
ASML HOLDING N.V.	ASML NA	NL	500	289.700	0,00	2,33	EUR	289.700
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY	TSM US	TW	3.600	363.999	0,00	2,93	USD	432.576
TELADOC HEALTH INC	TDOC US	US	800	111.942	0,00	0,90	USD	133.032
INTUITIVE SURGICAL	ISRG US	US	240	185.723	0,00	1,49	USD	220.714
AMERICAN TOWER CORP.	AMT US	US	900	204.583	0,00	1,64	USD	243.126
TEXAS INSTRUMENTS INC	TXN US	US	1.500	242.721	0,00	1,95	USD	288.450
CARMAX INC	KMX US	US	900	97.808	0,00	0,79	USD	116.235

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVIL VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	ZNESEK V IZVIRNI VALUTI
CVS HEALTH CORP	CVS US	US	1.500	105.318	0,00	0,85	USD	125.160
KLA-TENCOR CORP	KLAC US	US	1.000	272.812	0,00	2,19	USD	324.210
TENCENT HOLDINGS	700 HK	CN	2.500	158.192	0,00	1,27	HKD	1.460.000
STEM INC	STEM US	US	1.500	45.452	0,00	0,37	USD	54.015
<b>5 INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE CILJNIH SKLADOV</b>				<b>278.000</b>		<b>2,24</b>		
<b>5.2 INVESTICIJSKI SKLADI, NEUSKLAJENI Z DIREKTIVO</b>				<b>278.000</b>	<b>0,00</b>	<b>2,24</b>		
<b>5.2.2 - INVESTICIJSKI SKLADI, NEUSKLAJENI Z DIREKTIVO, S SEDEŽEM ZUNAJ RS</b>				<b>278.000</b>	<b>0,00</b>	<b>2,24</b>		
ISHARES BIOTECHNOLOGY ETF	IBB US	US	1.200	165.248	0,00	1,33	USD	196.380
INVESCO SOLAR ETF	TAN US	US	1.500	112.752	0,00	0,91	USD	133.995
<b>PREMOŽENJE SKUPAJ</b>				<b>11.588.174</b>		<b>93,13</b>		
<b>1 DENARNA SREDSTVA</b>				<b>815.129</b>		<b>6,55</b>		
1.1 DENARNA SREDSTVA NA POSEBNEM RAČUNU INVESTICIJSKEGA SKLADA				815.129	0,00	6,55		
<b>8 TERJATVE</b>				<b>39.587</b>		<b>0,32</b>		
8.2 TERJATVE ZA PRODANE INVESTICIJSKE KUPONE				30.000	0,00	0,24		
8.6 TERJATVE ZA DIVIDENDE				9.587	0,00	0,08		
<b>ČISTA VREDNOST SREDSTEV</b>				<b>12.442.890</b>		<b>100,00</b>		

## 10. INFOND DYNAMIC, delniški podsklad

### Nerevidirana bilanca stanja

v EUR

Št.	Opis	30.06.2021	31.12.2020
<b>I. SREDSTVA</b>			
1.	Denarna sredstva	1.272.676	486.066
2.	Depoziti pri bankah in posojila	0	0
3.	Vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	43.722.624	31.367.642
4.	Instrumenti denarnega trga prvorstnih izdajateljev	0	0
5.	Investicijski kuponi in delnice investicijskih skladov	3.351.346	2.742.833
6.	Sestavljeni in izvedeni finančni instrumenti	0	0
7.	Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi instrumenti denarnega trga	125.000	125.000
8.	Terjatve	48.349	26.474
9.	Aktivne časovne razmejitve	0	0
<b>Skupaj sredstva (od 1 do 9)</b>		<b>48.519.995</b>	<b>34.748.015</b>
Zunajbilančna sredstva		0	0
<b>II. OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV</b>			
1.	Poslovne obveznosti	279.567	5.565
a)	Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	207.716	0
b)	Obveznosti iz upravljanja	10.199	3.875
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	60.866	904
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	90.166	68.193
4.	Obveznosti do imetnikov investicijskih kuponov	48.150.262	34.674.257
a)	Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	26.852.896	22.316.456
b)	Vplačani presežek enot premoženja	687.913	174.701
c)	Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti	0	0
č)	Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobij	14.869.918	10.328.581
d)	Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	5.739.535	1.854.519
<b>Skupaj obveznosti do virov sredstev (od 1 do 4)</b>		<b>48.519.995</b>	<b>34.748.015</b>
Zunajbilančne obveznosti do virov sredstev		0	0

**Nerevidiran izkaz poslovnega izida**

Št.	Opis	v EUR	
		01.01.- 30.06.2021	01.01.- 30.06.2020
1.	Prihodki od obresti	0	0
2.	Prihodki od dividend	380.850	260.233
3.	Drugi finančni prihodki	959.081	269.981
4.	Iztrženi dobički pri naložbah	387.283	199.752
5.	Neiztrženi dobički pri naložbah	5.112.037	2.121.401
6.	Drugi prihodki	98	0
<b>7.</b>	<b>SKUPAJ PRIHODKI (od 1 do 6)</b>	<b>6.839.349</b>	<b>2.851.367</b>
8.	Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	453.331	325.950
9.	Odhodki v zvezi z banko skrbnico	13.903	11.686
10.	Odhodki v zvezi z revidiranjem	1.661	1.853
11.	Odhodki v zvezi z obveščanjem imetnikov investicijskih kuponov	0	0
12.	Odhodki v zvezi s trgovanjem	14.930	5.076
13.	Odhodki za obresti	0	0
14.	Drugi finančni odhodki	172.930	268.002
15.	Iztržene izgube pri naložbah	33.978	1.252.705
16.	Neiztržene izgube pri naložbah	400.615	3.121.353
17.	Odhodki iz naslova slabite naložb	0	0
18.	Drugi odhodki	8.466	6.531
<b>19.</b>	<b>SKUPAJ ODHODKI (od 8 do 18)</b>	<b>1.099.814</b>	<b>4.993.156</b>
<b>20.</b>	<b>ČISTI DOBIČEK ALI IZGUBA (7-19)</b>	<b>5.739.535</b>	<b>-2.141.789</b>
21.	Izenačevanje prihodka za vplačane enote premoženja	817.917	-248.406
22.	Izenačevanje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	130.004	-386.506

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

Pri naložbah v portfelju Infond Dynamic, delniški podsklad, v obdobju od 01.01.2021 do 30.06.2021 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 razprtivijo 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 30.06.2021 izvedenih popravek 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	07.04.2021	13.620,2670	8,8104
Prodaja	05.02.2021	13.262,3249	8,4957
Nakup	05.02.2021	13.026,6888	8,4957
Nakup	22.06.2021	12.670,7801	9,0760
Nakup	02.02.2021	11.998,4642	8,3344

## 6. Specifikacija drugih poslovnih obveznosti v bilanci stanja

Opis	30.06.2021	31.12.2020	V EUR
Obveznosti iz naslova vplačil in izplačil enot premoženja	60.866	904	
- obveznosti za vplačana in še nekonvertirana sredstva investorjev	53.155	50	
- obveznosti iz izplačil enot premoženja	7.711	854	
Druge poslovne obveznosti – do skrbnika	0	0	
<b>Druge poslovne obveznosti</b>	<b>60.866</b>	<b>904</b>	

## 7. Informacija o morebitnih dogodkih po datumu bilance stanja, ki vplivajo na razumevanje računovodskega izkazova

Po datumu bilance stanja ni bilo pomembnejših dogodkov, ki bi vplivali na razumevanje računovodskega izkazova.

### Pojasnilo naložb iz 162. člena ZISDU-3

Podsklad ima na dan 30.06.2021 0,26 % 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 30.06.2021

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	ŠTEVIL VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	ZNESEK V IZVIRNI VALUTI
<b>3 VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP</b>				<b>43.722.624</b>		<b>90,80</b>		
<b>3.1 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP</b>				<b>43.722.624</b>		<b>0,00</b>	<b>90,80</b>	
<b>3.1.2 VREDNOSTNI PAPIRJI TUJIH IZDAJATELJEV, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU</b>				<b>43.722.624</b>		<b>0,00</b>	<b>90,80</b>	
<b>3.1.2.1 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA BORZI VP</b>				<b>43.722.624</b>		<b>0,00</b>	<b>90,80</b>	
<b>3.1.2.1.1 LAŠTNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI</b>				<b>43.722.624</b>		<b>0,00</b>	<b>90,80</b>	
<b>3.1.2.1.1.1 - DELNICE GOSPODARSKIH DRUŽB</b>				<b>43.722.624</b>		<b>0,00</b>	<b>90,80</b>	
APPLE INC.	AAPL US	US	10.300	1.187.047	0,00	2,48	USD	1.410.688
AMBEV SA	ABEV US	BR	115.000	332.884	0,00	0,69	USD	395.600
ALLIANZ SE	ALV GY	DE	1.400	294.420	0,00	0,61	EUR	294.420
AMAZON.COM INC	AMZN US	US	400	1.157.912	0,00	2,41	USD	1.376.064
BNP PARIBAS	BNP FP	FR	9.500	502.265	0,00	1,04	EUR	502.265
FACEBOOK	FB US	US	2.900	848.500	0,00	1,76	USD	1.008.359
GENERAL MOTORS	GM US	US	2.500	124.474	0,00	0,26	USD	147.925
ALPHABET INC-CL A	GOOGL US	US	535	1.099.258	0,00	2,29	USD	1.306.358
JOHNSON & JOHNSON	JNJ US	US	2.700	374.283	0,00	0,78	USD	444.798
LUKOIL PJSC	LKOD LI	RU	4.500	350.715	0,00	0,73	USD	416.790
NESTLE SA	NESN SW	CH	4.200	440.732	0,00	0,92	CHF	483.924
PEPSICO INC	PEP US	US	2.400	299.233	0,00	0,62	USD	355.608
SANOFI	SAN FP	FR	7.100	627.356	0,00	1,30	EUR	627.356
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	SMSN LI	KR	580	870.439	0,00	1,81	USD	1.034.430
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY	TSM US	TW	8.200	829.108	0,00	1,72	USD	985.312
VENTAS	VTR US	US	3.500	168.167	0,00	0,35	USD	199.850
BLACKROCK	BLK US	US	800	589.007	0,00	1,22	USD	699.976
GILEAD SCIENCES INC.	GILD US	US	4.400	254.951	0,00	0,53	USD	302.984
MONDELEZ INTERNATIONAL	MDLZ US	US	5.000	262.706	0,00	0,55	USD	312.200
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	ROG SW	CH	2.050	650.754	0,00	1,35	CHF	714.528
CIE FINANCIERE RICHEMONT SA	CFR SW	CH	2.500	254.895	0,00	0,53	CHF	279.875

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVIL VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	ZNESEK V IZVIRNI VALUTI
MASTERCARD, INC.	MA US	US	1.600	491.538	0,00	1,02	USD	584.144
VF CORP	VFC US	US	2.000	138.068	0,00	0,29	USD	164.080
TENCENT HOLDINGS	700 HK	CN	13.000	822.598	0,00	1,71	HKD	7.592.000
PAYPAL HOLDINGS INC	PYPL US	US	3.500	858.448	0,00	1,78	USD	1.020.180
WALT DISNEY COMPANY	DIS US	US	2.600	384.552	0,00	0,80	USD	457.002
AIRBUS GROUP NV	AIR FP	FR	3.100	336.164	0,00	0,70	EUR	336.164
SALESFORCE.COM INC	CRM US	US	3.400	698.854	0,00	1,45	USD	830.518
STARBUCKS CORP	SBUX US	US	2.500	235.211	0,00	0,49	USD	279.525
BP PLC	BP/ LN	GB	76.000	279.005	0,00	0,58	GBP	239.400
ALBEMARLE CORP	ALB US	US	1.600	226.806	0,00	0,47	USD	269.536
MICROSOFT CORPORATION	MSFT US	US	6.100	1.390.517	0,00	2,90	USD	1.652.490
DIAGEO	DGE LN	GB	8.000	322.685	0,00	0,67	GBP	276.880
BOEING COMPANY	BA US	US	500	100.791	0,00	0,21	USD	119.780
VINCI SA	DG FP	FR	3.200	287.968	0,00	0,60	EUR	287.968
SCHNEIDER ELECTRIC	SU FP	FR	2.500	331.700	0,00	0,69	EUR	331.700
ABBOTT LABORATORIES	ABT US	US	4.000	390.205	0,00	0,81	USD	463.720
ANALOG DEVICES INC	ADI US	US	3.600	521.521	0,00	1,08	USD	619.776
AMERICAN WATER WORKS	AWK US	US	1.650	213.997	0,00	0,44	USD	254.315
AMERICAN EXPRESS	AXP US	US	1.300	180.746	0,00	0,38	USD	214.799
BANK OF AMERICA CORP	BAC US	US	14.000	485.712	0,00	1,01	USD	577.220
BOSTON SCIENTIFIC CORP	BSX US	US	7.000	251.868	0,00	0,52	USD	299.320
CLOROX COMPANY	CLX US	US	1.100	166.527	0,00	0,35	USD	197.901
CME GROUP INC.	CME US	US	1.500	268.445	0,00	0,56	USD	319.020
DEUTSCHE BOERSE AG	DB1 GY	DE	1.750	257.600	0,00	0,53	EUR	257.600
DEUTSCHE POST	DPW GY	DE	6.600	378.576	0,00	0,79	EUR	378.576
KONINKLIJKE DSM NV	DSM NA	NL	2.000	314.800	0,00	0,65	EUR	314.800
EOG RESOURCES	EOG US	US	2.700	189.573	0,00	0,39	USD	225.288
HENKEL AG	HEN GY	DE	2.750	213.538	0,00	0,44	EUR	213.538
IBERDROLA SA	IBE SM	ES	27.000	277.560	0,00	0,58	EUR	277.560
ICICI BANK LTD - SPON ADR	IBN US	IN	31.500	453.256	0,00	0,94	USD	538.650
INTESA SANPAOLO SPA	ISP IM	IT	170.000	396.015	0,00	0,82	EUR	396.015
JPMORGAN CHASE & CO.	JPM US	US	3.000	392.646	0,00	0,82	USD	466.620
LENNAR CORPORATION	LEN US	US	2.000	167.200	0,00	0,35	USD	198.700
RIO TINTO PLC	RIO LN	GB	3.500	242.661	0,00	0,50	GBP	208.215
COMPAGNIE DE SAINT - GOBAIN	SGO FP	FR	3.000	166.620	0,00	0,35	EUR	166.620

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVIL VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	ZNESEK V IZVIRNI VALUTI
SIEMENS AG- REG	SIE GY	DE	1.300	173.706	0,00	0,36	EUR	173.706
QUIMICA Y MINERA CHIL	SQM US	CL	2.700	107.532	0,00	0,22	USD	127.791
EQUINOR ASA	EQNR NO	NO	6.500	116.418	0,00	0,24	NOK	1.184.170
UNILEVER	UNA NA	NL	7.000	345.555	0,00	0,72	EUR	345.555
UNION PACIFIC CORPORATION	UNP US	US	1.000	185.064	0,00	0,38	USD	219.930
IND & COMM BK OF CHINA - H	1398 HK	CN	500.000	247.039	0,00	0,51	HKD	2.280.000
PING AN INSURANCE COMPANY OF CHINA	2318 HK	CN	48.000	395.523	0,00	0,82	HKD	3.650.400
SHIONOGI & CO LTD	4507 JP	JP	5.300	233.526	0,00	0,48	JPY	30.692.300
FANUC CORP	6954 JP	JP	800	163.098	0,00	0,34	JPY	21.436.000
TOYOTA MOTOR CORPORATION	7203 JP	JP	2.000	147.759	0,00	0,31	JPY	19.420.000
NINTENDO CO LTD	7974 JP	JP	300	147.501	0,00	0,31	JPY	19.386.000
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP.INC.	8316 JP	JP	8.000	233.128	0,00	0,48	JPY	30.640.000
APPLIED MATERIALS	AMAT US	US	5.000	599.125	0,00	1,24	USD	712.000
ANTHEM	ANTM US	US	1.470	472.270	0,00	0,98	USD	561.246
ANTOFAGASTA PLC.	ANTO LN	CL	7.000	117.109	0,00	0,24	GBP	100.485
COSTCO WHOLESALE	COST US	US	800	266.355	0,00	0,55	USD	316.536
ENEL SPA	ENEL IM	IT	20.000	156.640	0,00	0,33	EUR	156.640
ING GROEP NV-CVA	INGA NA	NL	60.000	668.400	0,00	1,39	EUR	668.400
ITAU UNIBANCO HOLDING	ITUB US	BR	76.000	384.349	0,00	0,80	USD	456.760
MERCADOLIBRE INC.	MELI US	AR	400	524.332	0,00	1,09	USD	623.116
NOVARTIS AG-REG SHS	NOVN SW	CH	3.000	230.383	0,00	0,48	CHF	252.960
SOUTHERN COPPER CORPORATION	SCCO US	US	4.300	232.730	0,00	0,48	USD	276.576
WAL-MART DE MEXICO	WALMEX* MM	MX	120.000	331.168	0,00	0,69	MXN	7.808.400
ZALANDO SE	ZAL GY	DE	2.500	254.875	0,00	0,53	EUR	254.875
ANHEUSER-BUSCH INBEV NV	ABI BB	BE	2.400	145.944	0,00	0,30	EUR	145.944
EXXON MOBIL CORP	XOM US	US	3.000	159.239	0,00	0,33	USD	189.240
ORANGE SA	ORA FP	FR	25.000	240.375	0,00	0,50	EUR	240.375
DUKE ENERGY CORP	DUK US	US	3.200	265.823	0,00	0,55	USD	315.904
CHINA MOBILE HK LTD	941 HK	CN	15.000	78.906	0,00	0,16	HKD	728.250
BOOKING HOLDINGS INC	BKNG US	US	160	294.593	0,00	0,61	USD	350.094
BASF SE	BAS GY	DE	2.000	132.880	0,00	0,28	EUR	132.880
BHP GROUP PLC.	BHP LN	AU	9.000	223.414	0,00	0,46	GBP	191.700
ADOBE INC	ADBE US	US	1.000	492.797	0,00	1,02	USD	585.640
SERVICENOW INC	NOW US	US	1.300	601.157	0,00	1,25	USD	714.415
SONY GROUP CORPORATION	6758 JP	JP	3.000	246.861	0,00	0,51	JPY	32.445.000

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVIL VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	ZNESEK V IZVIRNI VALUTI
NIDEC CORPORATION	6594 JP	JP	3.200	313.475	0,00	0,65	JPY	41.200.000
MMC NORILSK NICKEL-ADR	MNOD LI	RU	10.500	301.022	0,00	0,63	USD	357.735
PROSUS NV	PRX NA	NL	2.800	230.916	0,00	0,48	EUR	230.916
SIMON PROPERTY GROUP, INC.	SPG US	US	1.200	131.754	0,00	0,27	USD	156.576
TENCENT MUSIC ENTERTAINMENT GR	TME US	CN	17.000	221.441	0,00	0,46	USD	263.160
KOMATSU LTD	6301 JP	JP	8.000	168.029	0,00	0,35	JPY	22.084.000
CISCO SYSTEMS INC	CSCO US	US	8.500	379.081	0,00	0,79	USD	450.500
IQVIA HOLDINGS INC	IQV US	US	1.700	346.638	0,00	0,72	USD	411.944
HONEYWELL INTERNATIONAL	HON US	US	1.500	276.864	0,00	0,57	USD	329.025
NOVO NORDISK A/S	NOVOB DC	DK	7.900	558.170	0,00	1,16	DKK	4.150.660
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP	RTX US	US	3.200	229.714	0,00	0,48	USD	272.992
ADIDAS AG	ADS GY	DE	1.000	313.900	0,00	0,65	EUR	313.900
SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD	207940 KS	KR	120	75.234	0,00	0,16	KRW	100.920.000
LINDE PLC	LIN US	GB	900	218.941	0,00	0,45	USD	260.190
PROGRESSIVE CORPORATION	PGR US	US	1.200	99.169	0,00	0,21	USD	117.852
S&P GLOBAL INC	SPGI US	US	700	241.766	0,00	0,50	USD	287.315
WASTE MANAGEMENT INC	WM US	US	1.200	141.478	0,00	0,29	USD	168.132
VIVENDI	VIV FP	FR	11.000	311.630	0,00	0,65	EUR	311.630
ENBRIDGE	ENB US	CA	4.650	156.669	0,00	0,33	USD	186.186
CHEVRON CORP	CVX US	US	1.000	88.135	0,00	0,18	USD	104.740
TOTALENERGIES SE	TTE FP	FR	8.000	305.240	0,00	0,63	EUR	305.240
3M CO.	MMM US	US	1.500	250.711	0,00	0,52	USD	297.945
KKR & CO INC	KKR US	US	3.000	149.546	0,00	0,31	USD	177.720
ZURICH INSURANCE GROUP AG	ZURN SW	CH	400	135.228	0,00	0,28	CHF	148.480
LOWE'S	LOW US	US	1.100	179.541	0,00	0,37	USD	213.367
PING AN HEALTHCARE AND TECHNOLOGY	1833 HK	CN	19.000	199.073	0,00	0,41	HKD	1.837.300
INMOBILIARIA COLONIAL SA	COL SM	ES	8.000	68.120	0,00	0,14	EUR	68.120
AMERICAN TOWER CORP.	AMT US	US	850	193.217	0,00	0,40	USD	229.619
LINK REIT	823 HK	HK	11.000	89.687	0,00	0,19	HKD	827.750
CNOOC LTD	883 HK	CN	130.000	124.376	0,00	0,26	HKD	1.147.900
VOLKSWAGEN AG	VOW3 GY	DE	2.100	443.520	0,00	0,92	EUR	443.520
BAIDU	9888 HK	CN	9.000	194.446	0,00	0,40	HKD	1.794.600
MEITUAN	3690 HK	CN	7.000	243.009	0,00	0,50	HKD	2.242.800
JD.COM INC	9618 HK	CN	17.000	562.535	0,00	1,17	HKD	5.191.800
ALIBABA GROUP HOLDING	9988 HK	CN	57.000	1.358.716	0,00	2,82	HKD	12.540.000

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVIL VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	ZNESEK V IZVIRNI VALUTI
PHOSAGRO PJSC	PHOR LI	RU	5.000	85.157	0,00	0,18	USD	101.200
VERIZON COMMUNICATIONS INC	VZ US	US	4.000	188.590	0,00	0,39	USD	224.120
BAYER AG	BAYN GY	DE	3.500	179.235	0,00	0,37	EUR	179.235
<b>5 INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE CILJNIH SKLADOV</b>				<b>3.351.346</b>		<b>6,96</b>		
<b>5.2 INVESTICIJSKI SKLADI, NEUSKLAJENI Z DIREKTIVO</b>				<b>3.351.346</b>	<b>0,00</b>	<b>6,96</b>		
<b>5.2.2 - INVESTICIJSKI SKLADI, NEUSKLAJENI Z DIREKTIVO, S SEDEŽEM ZUNAJ RS</b>				<b>3.351.346</b>	<b>0,00</b>	<b>6,96</b>		
ISHARES MSCI EMERGING MARKETS INDEX	EEM US	US	28.000	1.299.395	0,00	2,70	USD	1.544.200
ISHARES MSCI FRONTIER AND SELECT EM ETF	FM US	US	10.000	279.283	0,07	0,58	USD	331.900
WISDOMTREE INDIA EARNINGS	EPI US	US	15.000	427.381	0,06	0,89	USD	507.900
ISHARES MSCI JAPAN INDEX FOUND	EWJ US	US	14.500	824.074	0,01	1,71	USD	979.330
ISHARES MSCI TAIWAN INDEX FUND	EWT US	US	7.000	376.683	0,01	0,78	USD	447.650
ISHARES MSCI POLAND INVESTABLE MARKET INDEX	EPOL US	US	8.000	144.530	0,06	0,30	USD	171.760
<b>7 DRUGI PRENOSLJIVI VREDNOSTNI PAPIRJI IN DRUGI INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA</b>				<b>125.000</b>		<b>0,26</b>		
<b>7.1 DRUGI PRENOSLJIVI VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA DOMAČIH IZDAJATELJEV</b>				<b>125.000</b>	<b>0,00</b>	<b>0,26</b>		
HIT D.D. NOVA GORICA	HIT2	SI	125.000	125.000	1,84	0,26	EUR	125.000
<b>PREMOŽENJE SKUPAJ</b>				<b>47.198.970</b>		<b>98,02</b>		
<b>1 DENARNA SREDSTVA</b>				<b>902.943</b>		<b>1,88</b>		
1.1 DENARNA SREDSTVA NA POSEBNEM RAČUNU INVESTICIJSKEGA SKLADA				902.943	0,00	1,88		
<b>8 TERJATVE</b>				<b>48.349</b>		<b>0,10</b>		
8.2 TERJATVE ZA PRODANE INVESTICIJSKE KUPONE				5.000	0,00	0,01		
8.6 TERJATVE ZA DIVIDENDE				43.349	0,00	0,09		
<b>ČISTA VREDNOST SREDSTEV</b>				<b>48.150.262</b>		<b>100,00</b>		

## 11. INFOND ENERGY, delniški podsklad

### Nerevidirana bilanca stanja

v EUR

Št.	Opis	30.06.2021	31.12.2020
<b>I. SREDSTVA</b>			
1.	Denarna sredstva	64.021	43.720
2.	Depoziti pri bankah in posojila	0	0
3.	Vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	4.475.179	3.136.681
4.	Instrumenti denarnega trga prvovrstnih izdajateljev	0	0
5.	Investicijski kuponi in delnice investicijskih skladov	45.330	37.063
6.	Sestavljeni in izvedeni finančni instrumenti	0	0
7.	Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi instrumenti denarnega trga	0	0
8.	Terjatve	8.926	2.400
9.	Aktivne časovne razmejitve	0	0
<b>Skupaj sredstva (od 1 do 9)</b>		<b>4.593.456</b>	<b>3.219.864</b>
Zunajbilančna sredstva		0	0
<b>II. OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV</b>			
1.	Poslovne obveznosti	13.343	2.276
a)	Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	0	0
b)	Obveznosti iz upravljanja	244	232
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	13.099	2.044
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	9.026	7.117
4.	Obveznosti do imetnikov investicijskih kuponov	4.571.087	3.210.471
a)	Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	5.195.092	4.994.049
b)	Vplačani presežek enot premoženja	35.511	-241.928
c)	Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti	0	0
č)	Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobij	-1.855.379	-207.712
d)	Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	1.195.863	-1.333.938
<b>Skupaj obveznosti do virov sredstev (od 1 do 4)</b>		<b>4.593.456</b>	<b>3.219.864</b>
Zunajbilančne obveznosti do virov sredstev		0	0

**Nerevidiran izkaz poslovnega izida**

v EUR

Št.	Opis	01.01.- 30.06.2021	01.01.- 30.06.2020
1.	Prihodki od obresti	0	0
2.	Prihodki od dividend	69.495	76.357
3.	Drugi finančni prihodki	83.744	21.927
4.	Iztrženi dobički pri naložbah	178.191	5.856
5.	Neiztrženi dobički pri naložbah	934.996	8.399
6.	Drugi prihodki	199	168
<b>7.</b>	<b>SKUPAJ PRIHODKI (od 1 do 6)</b>	<b>1.266.625</b>	<b>112.707</b>
8.	Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	46.321	38.356
9.	Odhodki v zvezi z banko skrbnico	1.447	1.438
10.	Odhodki v zvezi z revidiranjem	177	278
11.	Odhodki v zvezi z obveščanjem imetnikov investicijskih kuponov	0	0
12.	Odhodki v zvezi s trgovanjem	2.982	3.176
13.	Odhodki za obresti	0	0
14.	Drugi finančni odhodki	5.997	62.988
15.	Iztržene izgube pri naložbah	4.482	352.063
16.	Neiztržene izgube pri naložbah	6.386	995.849
17.	Odhodki iz naslova slabitve naložb	0	0
18.	Drugi odhodki	2.970	2.464
<b>19.</b>	<b>SKUPAJ ODHODKI (od 8 do 18)</b>	<b>70.762</b>	<b>1.456.612</b>
<b>20.</b>	<b>ČISTI DOBIČEK ALI IZGUBA (7-19)</b>	<b>1.195.863</b>	<b>-1.343.905</b>
21.	Izenačevanje prihodka za vplačane enote premoženja	680.162	-1.662.027
22.	Izenačevanje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	644.651	-1.242.785

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

Pri naložbah v portfelju Infond Energy, delniški podsklad, v obdobju od 01.01.2021 do 30.06.2021 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 razprtivijo 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 30.06.2021 izvedenih popravek 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	13.05.2021	21.888,6646	10,3869
Nakup	04.03.2021	17.379,3013	10,3615
Prodaja	08.03.2021	16.203,6181	10,7198
Prodaja	31.03.2021	14.679,7554	10,1609
Nakup	08.04.2021	13.777,3149	9,9766

## 6. Specifikacija drugih poslovnih obveznosti v bilanci stanja

V EUR

Opis	30.06.2021	31.12.2020
Obveznosti iz naslova vplačil in izplačil enot premoženja	13.099	2.044
- obveznosti za vplačana in še nekonvertirana sredstva investorjev	1.080	0
- obveznosti iz izplačil enot premoženja	12.019	2.044
Druge poslovne obveznosti – do skrbnika	0	0
<b>Druge poslovne obveznosti</b>	<b>13.099</b>	<b>2.044</b>

## 7. Informacija o morebitnih dogodkih po datumu bilance stanja, ki vplivajo na razumevanje računovodskega izkazova

Po datumu bilance stanja ni bilo pomembnejših dogodkov, ki bi vplivali na razumevanje računovodskega izkazova.

### Pojasnilo naložb iz 162. člena ZISDU-3

Podsklad na dan 30.06.2021 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 30.06.2021

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	ŠTEVIL VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	ZNESEK V IZVIRNI VALUTI
<b>3 VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP</b>				<b>4.475.179</b>		<b>97,90</b>		
<b>3.1 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP</b>				<b>4.475.179</b>	<b>0,00</b>	<b>97,90</b>		
<b>3.1.2 VREDNOSTNI PAPIRJI TUJIH IZDAJATELJEV, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU</b>				<b>4.475.179</b>	<b>0,00</b>	<b>97,90</b>		
<b>3.1.2.1 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA BORZI VP</b>				<b>4.475.179</b>	<b>0,00</b>	<b>97,90</b>		
<b>3.1.2.1.1 LASTNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI</b>				<b>4.475.179</b>	<b>0,00</b>	<b>97,90</b>		
<b>3.1.2.1.1.1 - DELNICE GOSPODARSKIH DRUŽB</b>				<b>4.475.179</b>	<b>0,00</b>	<b>97,90</b>		
EXXON MOBIL CORP	XOM US	US	7.000	371.557	0,00	8,13	USD	441.560
BP PLC	BP/ LN	GB	55.000	201.910	0,00	4,42	GBP	173.250
CANADIAN NATURAL RESOURCES	CNQ CN	CA	1.000	30.566	0,00	0,67	CAD	45.000
CONOCO PHILLIPS	COP US	US	3.668	187.967	0,00	4,11	USD	223.381
CHEVRON CORP	CVX US	US	4.360	384.270	0,00	8,41	USD	456.666
DEVON ENERGY CORPORATION	DVN US	US	4.000	98.250	0,00	2,15	USD	116.760
ENBRIDGE	ENB US	CA	5.400	181.939	0,00	3,98	USD	216.216
EOG RESOURCES	EOG US	US	2.250	157.977	0,00	3,46	USD	187.740
HALLIBURTON COMPANY	HAL US	US	6.000	116.728	0,00	2,55	USD	138.720
MARATHON PETROLEUM CORPORATION	MPC US	US	3.100	157.609	0,00	3,45	USD	187.302
MARATHON OIL CORPORATION	MRO US	US	6.000	68.765	0,00	1,50	USD	81.720
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP.	OXY US	US	2.500	65.782	0,00	1,44	USD	78.175
ROYAL DUTCH SHELL PLC	RDSA NA	NL	19.000	323.076	0,00	7,07	EUR	323.076
REPSOL YPF, S.A.	REP SM	ES	11.000	116.094	0,00	2,54	EUR	116.094
SCHLUMBERGER LIMITED	SLB US	US	4.000	107.742	0,00	2,36	USD	128.040
VALERO ENERGY CORP.	VLO US	US	2.000	131.404	0,00	2,87	USD	156.160
ENI SPA	ENI IM	IT	10.000	102.700	0,00	2,25	EUR	102.700
TOTALENERGIES SE	TTE FP	FR	10.100	385.366	0,00	8,43	EUR	385.366
KINDER MORGAN INC.	KMI US	US	5.000	76.700	0,00	1,68	USD	91.150
PHILLIPS 66	PSX US	US	1.600	115.544	0,00	2,53	USD	137.312
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	PXD US	US	900	123.080	0,00	2,69	USD	146.268

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVIL VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	ZNESEK V IZVIRNI VALUTI
TECHNIPFMC PLC	FTI FP	GB	15.000	113.460	0,00	2,48	EUR	113.460
CHENIERE ENERGY INC	LNG US	US	1.700	124.081	0,00	2,71	USD	147.458
CONTINENTAL RESOURCES INC/OK	CLR US	US	3.000	96.003	0,00	2,10	USD	114.090
DIAMONDBACK ENERGY INC	FANG US	US	2.150	169.862	0,00	3,71	USD	201.864
EQUINOR ASA	EQNR NO	NO	5.800	103.881	0,00	2,27	NOK	1.056.644
TC ENERGY CORP	TRP CN	CA	1.100	45.832	0,00	1,00	CAD	67.474
ENTERPRISE PRODUCTS PARTNERS L.P.	EPD US	US	8.500	172.589	0,00	3,78	USD	205.105
PETROLEO BRASILEIRO S.A.	PBR US	BR	4.000	41.165	0,00	0,90	USD	48.920
NESTE OYJ	NESTE FH	FI	2.000	103.280	0,00	2,26	EUR	103.280
<b>5 INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE CILJNIH SKLADOV</b>				<b>45.330</b>		<b>0,99</b>		
<b>5.2 INVESTICIJSKI SKLADI, NEUSKLAJENI Z DIREKTIVO</b>				<b>45.330</b>		<b>0,00</b>	<b>0,99</b>	
<b>5.2.2 - INVESTICIJSKI SKLADI, NEUSKLAJENI Z DIREKTIVO, S SEDEŽEM ZUNAJ RS</b>				<b>45.330</b>		<b>0,00</b>	<b>0,99</b>	
THE SELECT SECTOR SPDR TRUST	XLE US	US	1.000	45.330	0,00	0,99	USD	53.870
<b>PREMOŽENJE SKUPAJ</b>				<b>4.520.509</b>		<b>98,89</b>		
<b>1 DENARNA SREDSTVA</b>				<b>41.652</b>		<b>0,91</b>		
1.1 DENARNA SREDSTVA NA POSEBNEM RAČUNU INVESTICIJSKEGA SKLADA				41.652	0,00	0,91		
<b>8 TERJATVE</b>				<b>8.926</b>		<b>0,20</b>		
8.6 TERJATVE ZA DIVIDENDE				8.926	0,00	0,20		
<b>ČISTA VREDNOST SREDSTEV</b>				<b>4.571.087</b>		<b>100,00</b>		

## 12. INFOND EUROPE, delniški podsklad

### Nerevidirana bilanca stanja

v EUR

Št.	Opis	30.06.2021	31.12.2020
<b>I. SREDSTVA</b>			
1.	Denarna sredstva	243.231	262.909
2.	Depoziti pri bankah in posojila	0	0
3.	Vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	10.978.333	9.808.120
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	726	1.521
9.	Aktivne časovne razmejitve	0	0
<b>Skupaj sredstva (od 1 do 9)</b>		<b>11.222.290</b>	<b>10.072.550</b>
Zunajbilančna sredstva			
<b>II. OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV</b>			
1.	Poslovne obveznosti	11.589	30
a)	Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	0	0
b)	Obveznosti iz upravljanja	97	30
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	11.492	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	21.745	20.452
4.	Obveznosti do imetnikov investicijskih kuponov	11.188.956	10.052.068
a)	Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	7.700.690	7.959.576
b)	Vplačani presežek enot premoženja	-1.330	514.747
c)	Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti	0	0
č)	Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobjij	2.024.434	2.270.870
d)	Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	1.465.162	-693.125
<b>Skupaj obveznosti do virov sredstev (od 1 do 4)</b>		<b>11.222.290</b>	<b>10.072.550</b>
Zunajbilančne obveznosti do virov sredstev			

**Nerevidiran izkaz poslovnega izida**

Št.	Opis	v EUR	
		01.01.- 30.06.2021	01.01.- 30.06.2020
1.	Prihodki od obresti	0	0
2.	Prihodki od dividend	175.820	160.916
3.	Drugi finančni prihodki	51.511	55.289
4.	Iztrženi dobički pri naložbah	30.668	36.966
5.	Neiztrženi dobički pri naložbah	1.465.109	288.269
6.	Drugi prihodki	403	251
<b>7.</b>	<b>SKUPAJ PRIHODKI (od 1 do 6)</b>	<b>1.723.511</b>	<b>541.691</b>
8.	Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	115.766	116.862
9.	Odhodki v zvezi z banko skrbnico	4.034	4.783
10.	Odhodki v zvezi z revidiranjem	550	769
11.	Odhodki v zvezi z obveščanjem imetnikov investicijskih kuponov	0	0
12.	Odhodki v zvezi s trgovanjem	1.639	7.465
13.	Odhodki za obresti	0	0
14.	Drugi finančni odhodki	32.852	134.313
15.	Iztržene izgube pri naložbah	12.351	783.438
16.	Neiztržene izgube pri naložbah	89.993	1.108.187
17.	Odhodki iz naslova slabitve naložb	0	0
18.	Drugi odhodki	1.164	2.351
<b>19.</b>	<b>SKUPAJ ODHODKI (od 8 do 18)</b>	<b>258.349</b>	<b>2.158.168</b>
<b>20.</b>	<b>ČISTI DOBIČEK ALI IZGUBA (7-19)</b>	<b>1.465.162</b>	<b>-1.616.477</b>
21.	Izenačevanje prihodka za vplačane enote premoženja	53.869	-77.720
22.	Izenačevanje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	55.199	-541.696

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

Pri naložbah v portfelju Infond Europe, delniški podsklad, v obdobju od 01.01.2021 do 30.06.2021 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 razprtivijo 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 30.06.2021 izvedenih popravek 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	08.03.2021	28.304,3160	5,4940
Nakup	25.03.2021	13.349,6250	5,5873
Prodaja	22.03.2021	8.877,0066	5,5913
Nakup	28.04.2021	8.138,5248	5,8378
Prodaja	02.04.2021	7.316,3643	5,7111

## 6. Specifikacija drugih poslovnih obveznosti v bilanci stanja

V EUR

Opis	30.06.2021	31.12.2020
Obveznosti iz naslova vplačil in izplačil enot premoženja	11.492	0
- obveznosti za vplačana in še nekonvertirana sredstva investorjev	0	0
- obveznosti iz izplačil enot premoženja	11.492	0
Druge poslovne obveznosti – do skrbnika	0	0
<b>Druge poslovne obveznosti</b>	<b>11.492</b>	<b>0</b>

## 7. Informacija o morebitnih dogodkih po datumu bilance stanja, ki vplivajo na razumevanje računovodskega izkazova

Po datumu bilance stanja ni bilo pomembnejših dogodkov, ki bi vplivali na razumevanje računovodskega izkazova.

### Pojasnilo naložb iz 162. člena ZISDU-3

Podsklad na dan 30.06.2021 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 30.06.2021

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	ŠTEVLO VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	ZNESEK V IZVIRNI VALUTI
<b>3 VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP</b>				<b>10.978.333</b>		<b>98,11</b>		
<b>3.1 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP</b>				<b>10.978.333</b>	<b>0,00</b>	<b>98,11</b>		
<b>3.1.2 VREDNOSTNI PAPIRJI TUJIH IZDAJATELJEV, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU</b>				<b>10.978.333</b>	<b>0,00</b>	<b>98,11</b>		
<b>3.1.2.1 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA BORZI VP</b>				<b>10.978.333</b>	<b>0,00</b>	<b>98,11</b>		
<b>3.1.2.1.1 LAŠTNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI</b>				<b>10.978.333</b>	<b>0,00</b>	<b>98,11</b>		
<b>3.1.2.1.1.1 - DELNICE GOSPODARSKIH DRUŽB</b>				<b>10.978.333</b>	<b>0,00</b>	<b>98,11</b>		
ABB LIMITED	ABBN SW	CH	8.300	237.282	0,00	<b>2,12</b>	CHF	260.537
ACCOR SA	AC FP	FR	2.200	69.278	0,00	<b>0,62</b>	EUR	69.278
ADIDAS AG	ADS GY	DE	810	254.259	0,00	<b>2,26</b>	EUR	254.259
AIR LIQUIDE SA	AI FP	FR	1.057	156.077	0,00	<b>1,39</b>	EUR	156.077
AIRBUS GROUP NV	AIR FP	FR	2.500	271.100	0,00	<b>2,42</b>	EUR	271.100
ALLIANZ SE	ALV GY	DE	1.200	252.360	0,00	<b>2,26</b>	EUR	252.360
BASF SE	BAS GY	DE	1.600	106.304	0,00	<b>0,95</b>	EUR	106.304
BNP PARIBAS	BNP FP	FR	4.900	259.063	0,00	<b>2,32</b>	EUR	259.063
BP PLC	BP/ LN	GB	17.000	62.408	0,00	<b>0,56</b>	GBP	53.550
CAP GEMINI SA	CAP FP	FR	310	50.220	0,00	<b>0,45</b>	EUR	50.220
VINCI SA	DG FP	FR	2.000	179.980	0,00	<b>1,61</b>	EUR	179.980
DIAGEO	DGE LN	GB	6.700	270.248	0,00	<b>2,42</b>	GBP	231.887
DEUTSCHE POST	DPW GY	DE	6.700	384.312	0,00	<b>3,42</b>	EUR	384.312
DEUTCSHE TELEKOM AG-REG	DTE GY	DE	11.250	200.385	0,00	<b>1,79</b>	EUR	200.385
E.ON SE	EOAN GY	DE	19.000	185.326	0,00	<b>1,66</b>	EUR	185.326
HEIDELBERGCEMENT AG	HEI GY	DE	1.700	122.978	0,00	<b>1,10</b>	EUR	122.978
HENKEL AG	HEN GY	DE	1.500	116.475	0,00	<b>1,04</b>	EUR	116.475
ING GROEP NV-CVA	INGA NA	NL	33.300	370.962	0,00	<b>3,32</b>	EUR	370.962
LVMH MOËT HENNESSY LOUIS VUITTON	MC FP	FR	630	416.619	0,00	<b>3,72</b>	EUR	416.619
MUENCHNER RUECKVER AG- REG	MUV2 GY	DE	800	184.760	0,00	<b>1,65</b>	EUR	184.760
NESTLE SA	NESN SW	CH	2.300	241.353	0,00	<b>2,16</b>	CHF	265.006

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVIL VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	ZNESEK V IZVIRNI VALUTI
NOVARTIS AG-REG SHS	NOVN SW	CH	4.340	333.287	0,00	<b>2,98</b>	CHF	365.949
L'OREAL	OR FP	FR	778	292.372	0,00	<b>2,61</b>	EUR	292.372
ORANGE SA	ORA FP	FR	8.300	79.805	0,00	<b>0,71</b>	EUR	79.805
KONINKLIJKE PHILIPS	PHIA NA	NL	3.400	142.086	0,00	<b>1,27</b>	EUR	142.086
RIO TINTO PLC	RIO LN	GB	1.400	97.064	0,00	<b>0,87</b>	GBP	83.286
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	ROG SW	CH	1.100	349.185	0,00	<b>3,12</b>	CHF	383.405
SANOFI	SAN FP	FR	3.900	344.604	0,00	<b>3,08</b>	EUR	344.604
COMPAGNIE DE SAINT - GOBAIN	SGO FP	FR	3.800	211.052	0,00	<b>1,89</b>	EUR	211.052
SIEMENS AG- REG	SIE GY	DE	1.600	213.792	0,00	<b>1,91</b>	EUR	213.792
UNILEVER	UNA NA	NL	4.100	202.397	0,00	<b>1,81</b>	EUR	202.397
SCHNEIDER ELECTRIC	SU FP	FR	1.800	238.824	0,00	<b>2,13</b>	EUR	238.824
DEUTSCHE BOERSE AG	DB1 GY	DE	2.200	323.840	0,00	<b>2,89</b>	EUR	323.840
IBERDROLA SA	IBE SM	ES	18.000	185.040	0,00	<b>1,65</b>	EUR	185.040
CIE FINANCIERE RICHEMONT SA	CFR SW	CH	2.300	234.504	0,00	<b>2,10</b>	CHF	257.485
EQUINOR ASA	EQNR NO	NO	5.400	96.717	0,00	<b>0,86</b>	NOK	983.772
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	BMW GY	DE	900	80.379	0,00	<b>0,72</b>	EUR	80.379
DANONE SA	BN FP	FR	2.060	122.302	0,00	<b>1,09</b>	EUR	122.302
ANTOFAGASTA PLC.	ANTO LN	CL	4.444	74.347	0,00	<b>0,66</b>	GBP	63.794
INMOBILIARIA COLONIAL SA	COL SM	ES	16.000	136.240	0,00	<b>1,22</b>	EUR	136.240
ANHEUSER-BUSCH INBEV NV	ABI BB	BE	1.800	109.458	0,00	<b>0,98</b>	EUR	109.458
ENEL SPA	ENEL IM	IT	11.000	86.152	0,00	<b>0,77</b>	EUR	86.152
ZALANDO SE	ZAL GY	DE	1.600	163.120	0,00	<b>1,46</b>	EUR	163.120
ASML HOLDING N.V.	ASML NA	NL	1.080	625.752	0,00	<b>5,59</b>	EUR	625.752
ASTRAZENECA PLC	AZN LN	GB	1.038	105.040	0,00	<b>0,94</b>	GBP	90.130
PANDORA A-S	PNDORA DC	DK	700	79.355	0,00	<b>0,71</b>	DKK	590.100
SAP AG	SAP GY	DE	800	95.072	0,00	<b>0,85</b>	EUR	95.072
INTESA SANPAOLO SPA	ISP IM	IT	48.000	111.816	0,00	<b>1,00</b>	EUR	111.816
KONINKLIJKE DSM NV	DSM NA	NL	800	125.920	0,00	<b>1,13</b>	EUR	125.920
FRESENIUS MEDICAL CARE AG	FME GY	DE	1.300	91.052	0,00	<b>0,81</b>	EUR	91.052
KBC GROUP NV	KBC BB	BE	2.675	172.003	0,00	<b>1,54</b>	EUR	172.003
BHP GROUP PLC.	BHP LN	AU	3.100	76.954	0,00	<b>0,69</b>	GBP	66.030
UMICORE SA	UMI BB	BE	1.500	77.250	0,00	<b>0,69</b>	EUR	77.250
PROSUS NV	PRX NA	NL	916	75.543	0,00	<b>0,68</b>	EUR	75.543
NOVO NORDISK A/S	NOVOB DC	DK	1.680	118.699	0,00	<b>1,06</b>	DKK	882.672
TOTALENERGIES SE	TTE FP	FR	1.100	41.971	0,00	<b>0,38</b>	EUR	41.971

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVIL VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	ZNESEK V IZVIRNI VALUTI
NESTE OYJ	NESTE FH	FI	5.500	284.020	0,00	<b>2,54</b>	EUR	284.020
ADYEN NV	ADYEN NA	NL	130	267.865	0,00	<b>2,39</b>	EUR	267.865
ZURICH INSURANCE GROUP AG	ZURN SW	CH	360	121.705	0,00	<b>1,09</b>	CHF	133.632
<b>PREMOŽENJE SKUPAJ</b>				<b>10.978.333</b>		<b>98,11</b>		
<b>1 DENARNA SREDSTVA</b>				<b>209.897</b>		<b>1,88</b>		
1.1 DENARNA SREDSTVA NA POSEBNEM RAČUNU INVESTICIJSKEGA SKLADA				209.897	0,00	<b>1,88</b>		
<b>8 TERJATVE</b>				<b>726</b>		<b>0,01</b>		
8.6 TERJATVE ZA DIVIDENDE				726	0,00	<b>0,01</b>		
<b>ČISTA VREDNOST SREDSTEV</b>				<b>11.188.956</b>		<b>100,00</b>		

### 13. INFOND FINANCIALS, delniški podsklad

#### Nerevidirana bilanca stanja

v EUR

Št.	Opis	30.06.2021	31.12.2020
<b>I. SREDSTVA</b>			
1.	Denarna sredstva	97.119	26.195
2.	Depoziti pri bankah in posojila	0	0
3.	Vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	1.201.922	446.185
4.	Instrumenti denarnega trga prvorstnih izdajateljev	0	0
5.	Investicijski kuponi in delnice investicijskih skladov	38.048	0
6.	Sestavljeni in izvedeni finančni instrumenti	0	0
7.	Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi instrumenti denarnega trga	0	0
8.	Terjatve	2.088	363
9.	Aktivne časovne razmejitve	0	0
<b>Skupaj sredstva (od 1 do 9)</b>		<b>1.339.177</b>	<b>472.743</b>
	Zunajbilančna sredstva	0	0
<b>II. OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV</b>			
1.	Poslovne obveznosti	21.526	5
a)	Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	0	0
b)	Obveznosti iz upravljanja	56	5
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	21.470	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	2.511	1.024
4.	Obveznosti do imetnikov investicijskih kuponov	1.315.140	471.714
a)	Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	2.186.388	916.166
b)	Vplačani presežek enot premoženja	81.221	43.702
c)	Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti	0	0
č)	Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobjij	-1.060.662	-384.330
d)	Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	108.193	-103.824
<b>Skupaj obveznosti do virov sredstev (od 1 do 4)</b>		<b>1.339.177</b>	<b>472.743</b>
	Zunajbilančne obveznosti do virov sredstev	0	0

**Nerevidiran izkaz poslovnega izida**

Št.	Opis	v EUR	
		01.01.- 30.06.2021	01.01.- 30.06.2020
1.	Prihodki od obresti	0	0
2.	Prihodki od dividend	12.383	6.547
3.	Drugi finančni prihodki	22.538	7.741
4.	Iztrženi dobički pri naložbah	3.162	49
5.	Neiztrženi dobički pri naložbah	115.056	10.479
6.	Drugi prihodki	45	45
<b>7.</b>	<b>SKUPAJ PRIHODKI (od 1 do 6)</b>	<b>153.184</b>	<b>24.861</b>
8.	Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	10.078	5.598
9.	Odhodki v zvezi z banko skrbnico	338	267
10.	Odhodki v zvezi z revidiranjem	26	49
11.	Odhodki v zvezi z obveščanjem imetnikov investicijskih kuponov	0	0
12.	Odhodki v zvezi s trgovanjem	5.010	1.715
13.	Odhodki za obresti	0	0
14.	Drugi finančni odhodki	5.016	8.124
15.	Iztržene izgube pri naložbah	6.954	51.004
16.	Neiztržene izgube pri naložbah	15.426	103.313
17.	Odhodki iz naslova slabite naložb	0	0
18.	Drugi odhodki	2.143	1.378
<b>19.</b>	<b>SKUPAJ ODHODKI (od 8 do 18)</b>	<b>44.991</b>	<b>171.448</b>
<b>20.</b>	<b>ČISTI DOBIČEK ALI IZGUBA (7-19)</b>	<b>108.193</b>	<b>-146.587</b>
21.	Izenačevanje prihodka za vplačane enote premoženja	123.745	-15.244
22.	Izenačevanje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	42.524	-53.977

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

Pri naložbah v portfelju Infond Financials, delniški podsklad, v obdobju od 01.01.2021 do 30.06.2021 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 razprtivijo 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 30.06.2021 izvedenih popravek 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	01.06.2021	18.591,6078	6,0735
Nakup	18.02.2021	18.127,1073	5,5166
Nakup	10.03.2021	17.037,5107	5,8402
Prodaja	08.04.2021	17.037,5107	5,8490
Nakup	20.05.2021	15.595,2884	5,9598

## 6. Specifikacija drugih poslovnih obveznosti v bilanci stanja

Opis	30.06.2021	31.12.2020	V EUR
Obveznosti iz naslova vplačil in izplačil enot premoženja	21.470	0	
- obveznosti za vplačana in še nekonvertirana sredstva investorjev	1.000	0	
- obveznosti iz izplačil enot premoženja	20.470	0	
Druge poslovne obveznosti – do skrbnika	0	0	
<b>Druge poslovne obveznosti</b>	<b>60</b>	<b>0</b>	

## 7. Informacija o morebitnih dogodkih po datumu bilance stanja, ki vplivajo na razumevanje računovodskega izkazova

Po datumu bilance stanja ni bilo pomembnejših dogodkov, ki bi vplivali na razumevanje računovodskega izkazova.

### Pojasnilo naložb iz 162. člena ZISDU-3

Podsklad na dan 30.06.2021 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 30.06.2021

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	ŠTEVIL VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	ZNESEK V IZVIRNI VALUTI
<b>3 VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP</b>				<b>1.201.922</b>		<b>91,39</b>		
<b>3.1 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP</b>				<b>1.201.922</b>	<b>0,00</b>	<b>91,39</b>		
<b>3.1.2 VREDNOSTNI PAPIRJI TUJIH IZDAJATELJEV, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU</b>				<b>1.201.922</b>	<b>0,00</b>	<b>91,39</b>		
<b>3.1.2.1 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA BORZI VP</b>				<b>1.201.922</b>	<b>0,00</b>	<b>91,39</b>		
<b>3.1.2.1.1 LASTNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI</b>				<b>1.201.922</b>	<b>0,00</b>	<b>91,39</b>		
<b>3.1.2.1.1.1 - DELNICE GOSPODARSKIH DRUŽB</b>				<b>1.201.922</b>	<b>0,00</b>	<b>91,39</b>		
HSBC HOLDINGS PLC	HSBA LN	GB	4.800	23.345	0,00	<b>1,78</b>	GBP	20.030
JPMORGAN CHASE & CO.	JPM US	US	280	36.648	0,00	<b>2,79</b>	USD	43.551
BANK OF AMERICA CORP	BAC US	US	980	34.000	0,00	<b>2,59</b>	USD	40.405
CITIGROUP INC.	C US	US	540	32.148	0,00	<b>2,44</b>	USD	38.205
BNP PARIBAS	BNP FP	FR	660	34.894	0,00	<b>2,65</b>	EUR	34.894
ING GROEP NV-CVA	INGA NA	NL	3.300	36.762	0,00	<b>2,80</b>	EUR	36.762
BANCO SANTANDER SA	SAN SM	ES	9.200	29.619	0,00	<b>2,25</b>	EUR	29.619
BARCLAYS PLC	BARC LN	GB	10.300	20.541	0,00	<b>1,56</b>	GBP	17.625
TORONTO-DOMINION BANK	TD CN	CA	550	32.454	0,00	<b>2,47</b>	CAD	47.779
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP	8306 JP	JP	3.700	16.894	0,00	<b>1,28</b>	JPY	2.220.370
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	CBA AU	AU	450	28.349	0,00	<b>2,16</b>	AUD	44.942
BERKSHIRE HATHAWAY INC	BRK/B US	US	160	37.418	0,00	<b>2,85</b>	USD	44.467
AMERICAN EXPRESS	AXP US	US	270	37.540	0,00	<b>2,85</b>	USD	44.612
MORGAN STANLEY	MS US	US	340	26.232	0,00	<b>1,99</b>	USD	31.175
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP, INC.	8316 JP	JP	600	17.485	0,00	<b>1,33</b>	JPY	2.298.000
BANK OF NEW YORK MELLON CORP.	BK US	US	540	23.279	0,00	<b>1,77</b>	USD	27.664
BLACKROCK	BLK US	US	40	29.450	0,00	<b>2,24</b>	USD	34.999
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP.	COF US	US	230	29.938	0,00	<b>2,28</b>	USD	35.579
INTESA SANPAOLO SPA	ISP IM	IT	14.000	32.613	0,00	<b>2,48</b>	EUR	32.613
CME GROUP INC.	CME US	US	120	21.476	0,00	<b>1,63</b>	USD	25.522
ITAU UNIBANCO HOLDING	ITUB US	BR	4.000	20.229	0,00	<b>1,54</b>	USD	24.040
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	PNC US	US	210	33.709	0,00	<b>2,56</b>	USD	40.060

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVIL VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	ZNESEK V IZVIRNI VALUTI
CHARLES SCHWAB CORP.	SCHW US	US	520	31.859	0,00	<b>2,42</b>	USD	37.861
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	CM CN	CA	290	27.796	0,00	<b>2,11</b>	CAD	40.922
ALLIANZ SE	ALV GY	DE	130	27.339	0,00	<b>2,08</b>	EUR	27.339
ZURICH INSURANCE GROUP AG	ZURN SW	CH	50	16.903	0,00	<b>1,29</b>	CHF	18.560
TRAVELERS COMPANIES, INC	TRV US	US	160	20.156	0,00	<b>1,53</b>	USD	23.954
MUENCHNER RUECKVER AG- REG	MUV2 GY	DE	60	13.857	0,00	<b>1,05</b>	EUR	13.857
IND & COMM BK OF CHINA - H	1398 HK	CN	24.000	11.858	0,00	<b>0,90</b>	HKD	109.440
AIA GROUP LTD	1299 HK	CN	1.100	11.501	0,00	<b>0,87</b>	HKD	106.150
HONG KONG EXCHANEGE&CLEARING LTD.	388 HK	HK	300	15.043	0,00	<b>1,14</b>	HKD	138.840
S&P GLOBAL INC	SPGI US	US	80	27.630	0,00	<b>2,10</b>	USD	32.836
T ROWE PRICE GROUP INC	TROW US	US	180	29.985	0,00	<b>2,28</b>	USD	35.635
GRUPO FINANCIERO BANORTE SAB	GFNORTEO MM	MX	5.100	27.851	0,00	<b>2,12</b>	MXN	656.676
PING AN INSURANCE COMPANY OF CHINA	2318 HK	CN	1.500	12.360	0,00	<b>0,94</b>	HKD	114.075
AXIS BANK	AXB LI	IN	620	26.242	0,00	<b>2,00</b>	USD	31.186
BANCO SANTANDER CHILE SA	BSAC US	CL	1.000	16.720	0,00	<b>1,27</b>	USD	19.870
ICICI BANK LTD - SPON ADR	IBN US	IN	2.100	30.217	0,00	<b>2,30</b>	USD	35.910
FIRST AMERICAN FINANCIALS CORP.	FAF US	US	490	25.708	0,00	<b>1,95</b>	USD	30.552
DEUTSCHE BOERSE AG	DB1 GY	DE	170	25.024	0,00	<b>1,90</b>	EUR	25.024
PROGRESSIVE CORPORATION	PGR US	US	300	24.792	0,00	<b>1,89</b>	USD	29.463
DBS GROUP HOLDINGS LTD	DBS SP	SG	1.800	33.587	0,00	<b>2,55</b>	SGD	53.658
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	ICE US	US	180	17.979	0,00	<b>1,37</b>	USD	21.366
MOODYS CORP	MCO US	US	88	26.833	0,00	<b>2,04</b>	USD	31.889
TRUIST FINANCIAL CORPORATION	TFC US	US	520	24.285	0,00	<b>1,85</b>	USD	28.860
KKR & CO INC	KKR US	US	830	41.374	0,00	<b>3,15</b>	USD	49.169
<b>5 INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE CILJNIH SKLADOV</b>				<b>38.048</b>		<b>2,89</b>		
<b>5.2 INVESTICIJSKI SKLADI, NEUSKLAJENI Z DIREKTIVO</b>				<b>38.048</b>	<b>0,00</b>	<b>2,89</b>		
<b>5.2.2 - INVESTICIJSKI SKLADI, NEUSKLAJENI Z DIREKTIVO, S SEDEŽEM ZUNAJ RS</b>				<b>38.048</b>	<b>0,00</b>	<b>2,89</b>		
SPDR S&P REGIONAL BANKING ETF	KRE US	US	690	38.048	0,00	<b>2,89</b>	USD	45.216
<b>PREMOŽENJE SKUPAJ</b>				<b>1.239.970</b>		<b>94,28</b>		

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVIL VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	ZNESEK V IZVIRNI VALUTI
<b>1 DENARNA SREDSTVA</b>				<b>73.082</b>		<b>5,56</b>		
1.1 DENARNA SREDSTVA NA POSEBNEM RAČUNU INVESTICIJSKEGA SKLADA				73.082	0,00	<b>5,56</b>		
<b>8 TERJATVE</b>				<b>2.088</b>		<b>0,16</b>		
8.6 TERJATVE ZA DIVIDENDE				2.088	0,00	<b>0,16</b>		
<b>ČISTA VREDNOST SREDSTEV</b>				<b>1.315.140</b>		<b>100,00</b>		

## 14. INFOND FRONTIER, delniški podsklad

### Nerevidirana bilanca stanja

v EUR

Št.	Opis	30.06.2021	31.12.2020
<b>I. SREDSTVA</b>			
1.	Denarna sredstva	211.266	109.704
2.	Depoziti pri bankah in posojila	0	0
3.	Vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	3.581.839	3.621.725
4.	Instrumenti denarnega trga prvovrstnih izdajateljev	0	0
5.	Investicijski kuponi in delnice investicijskih skladov	125.677	46.207
6.	Sestavljeni in izvedeni finančni instrumenti	0	0
7.	Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi instrumenti denarnega trga	0	0
8.	Terjatve	3.874	1.335
9.	Aktivne časovne razmejitve	0	0
<b>Skupaj sredstva (od 1 do 9)</b>		<b>3.922.656</b>	<b>3.778.971</b>
Zunajbilančna sredstva		0	0
<b>II. OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV</b>			
1.	Poslovne obveznosti	22	111
a)	Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	0	0
b)	Obveznosti iz upravljanja	22	111
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	7.633	8.040
4.	Obveznosti do imetnikov investicijskih kuponov	3.915.001	3.770.820
a)	Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	3.165.694	3.228.026
b)	Vplačani presežek enot premoženja	3.604	56.778
c)	Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti	0	0
č)	Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobij	532.313	527.130
d)	Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	213.390	-41.114
<b>Skupaj obveznosti do virov sredstev (od 1 do 4)</b>		<b>3.922.656</b>	<b>3.778.971</b>
Zunajbilančne obveznosti do virov sredstev		0	0

**Nerevidiran izkaz poslovnega izida**

v EUR

Št.	Opis	01.01.- 30.06.2021	01.01.- 30.06.2020
1.	Prihodki od obresti	0	0
2.	Prihodki od dividend	31.474	32.079
3.	Drugi finančni prihodki	111.761	32.945
4.	Iztrženi dobički pri naložbah	61.630	23.577
5.	Neiztrženi dobički pri naložbah	270.565	202.323
6.	Drugi prihodki	159	195
<b>7.</b>	<b>SKUPAJ PRIHODKI (od 1 do 6)</b>	<b>475.589</b>	<b>291.119</b>
8.	Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	44.995	36.546
9.	Odhodki v zvezi z banko skrbnico	2.650	2.868
10.	Odhodki v zvezi z revidiranjem	179	263
11.	Odhodki v zvezi z obveščanjem imetnikov investicijskih kuponov	0	0
12.	Odhodki v zvezi s trgovanjem	1.894	2.264
13.	Odhodki za obresti	0	0
14.	Drugi finančni odhodki	15.287	171.063
15.	Iztržene izgube pri naložbah	10.269	100.409
16.	Neiztržene izgube pri naložbah	185.538	810.545
17.	Odhodki iz naslova slabitve naložb	0	0
18.	Drugi odhodki	1.387	1.317
<b>19.</b>	<b>SKUPAJ ODHODKI (od 8 do 18)</b>	<b>262.199</b>	<b>1.125.275</b>
<b>20.</b>	<b>ČISTI DOBIČEK ALI IZGUBA (7-19)</b>	<b>213.390</b>	<b>-834.156</b>
21.	Izenačevanje prihodka za vplačane enote premoženja	49.402	-55.063
22.	Izenačevanje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	45.798	-97.889

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

Pri naložbah v portfelju Infond Frontier, delniški podsklad, v obdobju od 01.01.2021 do 30.06.2021 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 razprtivijo 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 30.06.2021 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	08.04.2021	8.700,4065	15,7982
Nakup	15.03.2021	8.700,4065	15,6442
Prodaja	11.02.2021	5.708,7965	16,0907
Nakup	18.01.2021	5.708,7965	16,0347
Nakup	13.01.2021	3.721,5686	15,8184

## 6. Specifikacija drugih poslovnih obveznosti v bilanci stanja

Opis	30.06.2021	31.12.2020	V EUR
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	
<b>Druge poslovne obveznosti</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	

## 7. Informacija o morebitnih dogodkih po datumu bilance stanja, ki vplivajo na razumevanje računovodskega izkazova

Po datumu bilance stanja ni bilo pomembnejših dogodkov, ki bi vplivali na razumevanje računovodskega izkazova.

### Pojasnilo naložb iz 162. člena ZISDU-3

Podsklad na dan 30.06.2021 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 30.06.2021

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	ŠTEVIL VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	ZNESEK V IZVIRNI VALUTI
<b>3 VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP</b>				<b>3.581.839</b>		<b>91,49</b>		
<b>3.1 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP</b>				<b>3.581.839</b>	<b>0,00</b>	<b>91,49</b>		
<b>3.1.2 VREDNOSTNI PAPIRJI TUJIH IZDAJATELJEV, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU</b>				<b>3.581.839</b>	<b>0,00</b>	<b>91,49</b>		
<b>3.1.2.1 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA BORZI VP</b>				<b>3.581.839</b>	<b>0,00</b>	<b>91,49</b>		
<b>3.1.2.1.1 LASTNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI</b>				<b>3.581.839</b>	<b>0,00</b>	<b>91,49</b>		
<b>3.1.2.1.1.1 - DELNICE GOSPODARSKIH DRUŽB</b>				<b>3.581.839</b>	<b>0,00</b>	<b>91,49</b>		
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	HIK LN	GB	4.000	114.025	0,00	2,91	GBP	97.840
INDOCEMENT TUNGGAL PRAKARA	INTP IJ	ID	105.000	62.585	0,00	1,60	IDR	1.081.500.000
JASA MARGA PERSERO	JSMR IJ	ID	450.000	91.664	0,01	2,34	IDR	1.584.000.000
PT MITRA ADIPERKASA	MAPI IJ	ID	2.700.000	97.655	0,02	2,49	IDR	1.687.500.000
METROPOLITAN BANK&TRUST CO.	MBT PM	PH	80.000	67.100	0,00	1,71	PHP	3.896.000
MERCADOLIBRE INC.	MELI US	AR	160	209.733	0,00	5,37	USD	249.246
NASPERS LTD.	NPN SJ	ZA	1.200	211.495	0,00	5,41	ZAR	3.597.828
QUIMICA Y MINERA CHIL	SQM US	CL	3.000	119.480	0,00	3,05	USD	141.990
PT TELEKOMUNIKASI INDONESIA	TLK US	ID	4.000	72.938	0,00	1,86	USD	86.680
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY	TSM US	TW	2.600	262.888	0,00	6,71	USD	312.416
GRUPO TELEVISA SA-SPONS ADR	TV US	MX	5.000	60.081	0,00	1,53	USD	71.400
ALLIANCE GLOBAL GROUP	AGI PM	PH	300.000	52.495	0,00	1,34	PHP	3.048.000
ARCOS DORADOS HOLDINGS	ARCO US	UY	27.500	138.148	0,02	3,53	USD	164.175
CREDICORP LTD	BAP US	PE	600	61.146	0,00	1,56	USD	72.666
BANCO SANTANDER (MEXICO) S.A.	BSMX US	MX	5.000	26.422	0,00	0,67	USD	31.400
BANCOLOMBIA S.A.	CIB US	CO	1.000	24.234	0,00	0,62	USD	28.800
COPA HOLDINGS SA	CPA US	PA	2.000	126.776	0,01	3,24	USD	150.660
FOMENTO ECONOMICO MEXICANO	FMX US	MX	1.500	106.669	0,00	2,72	USD	126.765
GRUPO FINANCIERO BANORTE SAB	GFNORTEO MM	MX	16.000	87.375	0,00	2,23	MXN	2.060.160
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	SMSN LI	KR	90	135.068	0,00	3,45	USD	160.515
INDUSTRIAS BACHOCO S.A.	BACHOCOB MM	MX	13.000	41.500	0,00	1,06	MXN	978.510
SK HYNIX INC.	000660 KS	KR	1.800	171.089	0,00	4,37	KRW	229.500.000

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVIL VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	ZNESEK V IZVIRNI VALUTI
SHINHAN FINANCIAL GROUP	SHG US	KR	2.000	60.333	0,00	1,54	USD	71.700
STANDARD BANK GROUP LTD	SBK SJ	ZA	8.000	60.012	0,00	1,53	ZAR	1.020.880
HYUNDAI MOTOR CO LTD	005380 KS	KR	740	132.122	0,00	3,37	KRW	177.230.000
PT BANK CENTRAL ASIA TBK	BBCA IJ	ID	75.000	130.749	0,00	3,34	IDR	2.259.375.000
PT ASTRA INTERNATIONAL	ASII IJ	ID	200.000	57.175	0,00	1,46	IDR	988.000.000
SANLAM LTD.	SLM SJ	ZA	18.500	66.740	0,00	1,70	ZAR	1.135.345
CEMEX SAB DE C.V.	CX US	MX	17.000	120.162	0,00	3,07	USD	142.800
LG CHEM LTD	051910 KS	KR	280	177.425	0,00	4,54	KRW	238.000.000
HYUNDAI MOBIS CO.,LTD.	012330 KS	KR	170	37.006	0,00	0,95	KRW	49.640.000
AMERICA MOVIL SAB DE C.V.	AMX US	MX	11.500	145.153	0,00	3,72	USD	172.500
ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LTD	ASX US	TW	18.000	121.929	0,00	3,11	USD	144.900
WAL-MART DE MEXICO	WALMEX* MM	MX	48.000	132.467	0,00	3,39	MXN	3.123.360
<b>5 INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE CILJNIH SKLADOV</b>				<b>125.677</b>		<b>3,21</b>		
<b>5.2 INVESTICIJSKI SKLADI, NEUSKLAJENI Z DIREKTIVO</b>				<b>125.677</b>	<b>0,00</b>	<b>3,21</b>		
<b>5.2.2 - INVESTICIJSKI SKLADI, NEUSKLAJENI Z DIREKTIVO, S SEDEŽEM ZUNAJ RS</b>				<b>125.677</b>	<b>0,00</b>	<b>3,21</b>		
ISHARES MSCI FRONTIER AND SELECT EM ETF	FM US	US	4.500	125.677	0,03	3,21	USD	149.355
<b>7 DRUGI PRENOSLJIVI VREDNOSTNI PAPIRJI IN DRUGI INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA</b>				<b>0</b>		<b>0,00</b>		
<b>7.2 DRUGI PRENOSLJIVI VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA TUJIH IZDAJATELJEV</b>				<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>		
FIRSTGOLD CORPORATION	FGOCQ US	US	91.000	0	0,05	0,00	USD	
<b>PREMOŽENJE SKUPAJ</b>				<b>3.707.516</b>		<b>94,70</b>		
<b>1 DENARNA SREDSTVA</b>				<b>203.611</b>		<b>5,20</b>		
1.1 DENARNA SREDSTVA NA POSEBNEM RAČUNU INVESTICIJSKEGA SKLADA				203.611	0,00	5,20		
<b>8 TERJATVE</b>				<b>3.874</b>		<b>0,10</b>		
8.6 TERJATVE ZA DIVIDENDE				3.874	0,00	0,10		
<b>ČISTA VREDNOST SREDSTEV</b>				<b>3.915.001</b>		<b>100,00</b>		

## 15. INFOND GLOBAL FLEX, mešani fleksibilni podsklad

### Nerevidirana bilanca stanja

v EUR

Št.	Opis	30.06.2021	31.12.2020
<b>I. SREDSTVA</b>			
1.	Denarna sredstva	1.079.798	616.956
2.	Depoziti pri bankah in posojila	800.000	800.000
3.	Vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	15.198.834	13.988.320
4.	Instrumenti denarnega trga prvovrstnih izdajateljev	0	0
5.	Investicijski kuponi in delnice investicijskih skladov	1.534.994	1.501.463
6.	Sestavljeni in izvedeni finančni instrumenti	0	0
7.	Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi instrumenti denarnega trga	400.523	400.523
8.	Terjatve	4.254	2.042
9.	Aktivne časovne razmejitve	0	0
<b>Skupaj sredstva (od 1 do 9)</b>		<b>19.018.403</b>	<b>17.309.304</b>
Zunajbilančna sredstva		0	0
<b>II. OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV</b>			
1.	Poslovne obveznosti	6.091	5.118
a)	Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	0	0
b)	Obveznosti iz upravljanja	60	39
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	1.090	138
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	32.650	31.106
4.	Obveznosti do imetnikov investicijskih kuponov	18.979.662	17.273.080
a)	Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	18.736.629	18.942.734
b)	Vplačani presežek enot premoženja	-11.282	74.717
c)	Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti	0	0
č)	Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobjij	-1.651.485	-2.349.606
d)	Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	1.905.800	605.235
<b>Skupaj obveznosti do virov sredstev (od 1 do 4)</b>		<b>19.018.403</b>	<b>17.309.304</b>
Zunajbilančne obveznosti do virov sredstev		0	0

**Nerevidiran izkaz poslovnega izida**

v EUR

Št.	Opis	01.01.- 30.06.2021	01.01.- 30.06.2020
1.	Prihodki od obresti	24.761	39.978
2.	Prihodki od dividend	124.826	91.448
3.	Drugi finančni prihodki	376.717	657.596
4.	Iztrženi dobički pri naložbah	4.031	100.265
5.	Neiztrženi dobički pri naložbah	1.767.293	993.597
6.	Drugi prihodki	257	97
<b>7.</b>	<b>SKUPAJ PRIHODKI (od 1 do 6)</b>	<b>2.297.885</b>	<b>1.882.981</b>
8.	Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	177.971	172.594
9.	Odhodki v zvezi z banko skrbnico	6.488	6.986
10.	Odhodki v zvezi z revidiranjem	936	1.094
11.	Odhodki v zvezi z obveščanjem imetnikov investicijskih kuponov	0	0
12.	Odhodki v zvezi s trgovanjem	716	3.557
13.	Odhodki za obresti	0	0
14.	Drugi finančni odhodki	106.886	230.149
15.	Iztržene izgube pri naložbah	10.198	525.345
16.	Neiztržene izgube pri naložbah	86.671	1.539.117
17.	Odhodki iz naslova slabitev naložb	0	0
18.	Drugi odhodki	2.219	3.901
<b>19.</b>	<b>SKUPAJ ODHODKI (od 8 do 18)</b>	<b>392.085</b>	<b>2.482.743</b>
<b>20.</b>	<b>ČISTI DOBIČEK ALI IZGUBA (7-19)</b>	<b>1.905.800</b>	<b>-599.762</b>
21.	Izenačevanje prihodka za vplačane enote premoženja	8.824	-8.643
22.	Izenačevanje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	20.106	-65.335

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

Pri naložbah v portfelju Infond Global Flex, mešani fleksibilni podsklad, v obdobju od 01.01.2021 do 30.06.2021 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 razprtivijo 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 30.06.2021 izvedenih popravek 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	19.02.2021	8.041,0000	11,9537
Nakup	18.05.2021	2.470,7590	12,0218
Nakup	19.02.2021	1.673,1221	11,9537
Nakup	25.03.2021	1.470,4652	11,9486
Prodaja	17.02.2021	1.373,0000	12,0529

## 6. Specifikacija drugih poslovnih obveznosti v bilanci stanja

Opis	30.06.2021	31.12.2020	V EUR
Obveznosti iz naslova vplačil in izplačil enot premoženja	823	0	
- obveznosti za vplačana in še nekonvertirana sredstva investorjev	143	0	
- obveznosti iz izplačil enot premoženja	680	0	
Druge poslovne obveznosti	267	138	
<b>Druge poslovne obveznosti</b>	<b>1.090</b>	<b>138</b>	

## 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 30.06.2021 5,75 % 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 30.06.2021

Izkaz premoženja izkazuje čisto vrednost sredstev podsklada in vsebuje pregled naložb v depozite, vrednostne papirje in druge finančne inštrumente. 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		
<b>2. DEPOZITI IN POSOJILA</b>			<b>800.000</b>	<b>4,22</b>				
<b>2.1 DANI DEPOZITI Z NAMENOM DOSEGANJA NALOŽBENIH CILJEV</b>			<b>800.000</b>	<b>4,22</b>				
<b>2.1.1 - BANKAM IN DRUGIM KREDITNIM INŠITITUCIJAM S SEDEŽEM V REPUBLIKI SLOVENIJI</b>			<b>800.000</b>	<b>4,22</b>				
BKS BANK AG	BKS - 12000881 N	SI	800.000	4,22	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
<b>3 VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP</b>				<b>15.198.834</b>		<b>80,09</b>		
<b>3.1 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP</b>				<b>15.198.834</b>	<b>0,00</b>	<b>80,09</b>		
<b>3.1.1 VREDNOSTNI PAPIRJI DOMAČIH IZDAJATELJEV, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU</b>				<b>818.622</b>	<b>0,00</b>	<b>4,32</b>		
<b>3.1.1.1 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA BORZI VP</b>				<b>818.622</b>	<b>0,00</b>	<b>4,32</b>		
<b>3.1.1.1.1 LASTNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI</b>				<b>513.689</b>	<b>0,00</b>	<b>2,71</b>		
<b>3.1.1.1.1 - DELNICE GOSPODARSKIH DRUŽB</b>				<b>513.689</b>	<b>0,00</b>	<b>2,71</b>		
POZAVAROVALNICA SAVA D.D.	POSR	SI	15.590	385.073	0,09	2,03	EUR	385.073
SKUPINA PRVA, ZAVARO.HOLDING,D.D. - PRVA INSURANCE HOLDING C	PPDT	SI	5.359	128.616	2,65	0,68	EUR	128.616
<b>3.1.1.1.2 DOLŽNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI</b>				<b>304.933</b>	<b>0,00</b>	<b>1,61</b>		
<b>3.1.1.1.2.2 - OBVEZNICE GOSPODARSKIH DRUŽB</b>				<b>304.933</b>	<b>0,00</b>	<b>1,61</b>		
NLB, D.D.	NLB27	SI	3	304.933	0,67	1,61	EUR	304.933
<b>3.1.2 VREDNOSTNI PAPIRJI TUJIH IZDAJATELJEV, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU</b>				<b>14.380.212</b>	<b>0,00</b>	<b>75,77</b>		
<b>3.1.2.1 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA BORZI VP</b>				<b>11.946.838</b>	<b>0,00</b>	<b>62,95</b>		
<b>3.1.2.1.1 LASTNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI</b>				<b>11.946.838</b>	<b>0,00</b>	<b>62,95</b>		
<b>3.1.2.1.1.1 - DELNICE GOSPODARSKIH DRUŽB</b>				<b>11.946.838</b>	<b>0,00</b>	<b>62,95</b>		
APPLE INC.	AAPL US	US	2.400	276.593	0,00	1,46	USD	328.704
ADIDAS AG	ADS GY	DE	350	109.865	0,00	0,58	EUR	109.865
AMAZON.COM INC	AMZN US	US	140	405.270	0,00	2,13	USD	481.622
AMERICAN EXPRESS	AXP US	US	1.000	139.036	0,00	0,73	USD	165.230
BNP PARIBAS	BNP FP	FR	3.300	174.471	0,00	0,92	EUR	174.471
CHEVRON CORP	CVX US	US	2.000	176.271	0,00	0,93	USD	209.480

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVIL VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	VREDNOST V IZVIRNI VALUTI
ALPHABET INC-CL A	GOOGL US	US	200	410.937	0,00	2,16	USD	488.358
JPMORGAN CHASE & CO.	JPM US	US	1.400	183.235	0,00	0,97	USD	217.756
NESTLE SA	NESN SW	CH	2.200	230.860	0,00	1,22	CHF	253.484
NOVARTIS AG-REG SHS	NOVN SW	CH	2.300	176.627	0,00	0,93	CHF	193.936
PEPSICO INC	PEP US	US	800	99.744	0,00	0,53	USD	118.536
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	ROG SW	CH	830	263.476	0,00	1,39	CHF	289.297
COMPAGNIE DE SAINT - GOBAIN	SGO FP	FR	4.500	249.930	0,00	1,32	EUR	249.930
SIEMENS AG- REG	SIE GY	DE	1.000	133.620	0,00	0,70	EUR	133.620
UNION PACIFIC CORPORATION	UNP US	US	800	148.051	0,00	0,78	USD	175.944
PAYPAL HOLDINGS INC	PYPL US	US	1.800	441.488	0,00	2,32	USD	524.664
EXXON MOBIL CORP	XOM US	US	2.400	127.391	0,00	0,67	USD	151.392
BLACKROCK	BLK US	US	700	515.381	0,00	2,72	USD	612.479
ING GROEP NV-CVA	INGA NA	NL	15.000	167.100	0,00	0,88	EUR	167.100
MONDELEZ INTERNATIONAL	MDLZ US	US	4.000	210.165	0,00	1,11	USD	249.760
L'OREAL	OR FP	FR	620	232.996	0,00	1,23	EUR	232.996
CATERPILLAR INC.	CAT US	US	800	146.503	0,00	0,77	USD	174.104
SANOFI	SAN FP	FR	2.600	229.736	0,00	1,21	EUR	229.736
GILEAD SCIENCES INC.	GILD US	US	4.000	231.774	0,00	1,22	USD	275.440
AIRBUS GROUP NV	AIR FP	FR	2.300	249.412	0,00	1,31	EUR	249.412
HONEYWELL INTERNATIONAL	HON US	US	700	129.203	0,00	0,68	USD	153.545
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	PNC US	US	1.300	208.674	0,00	1,10	USD	247.988
NIDEC CORPORATION	6594 JP	JP	2.200	215.514	0,00	1,14	JPY	28.325.000
MASTERCARD, INC.	MA US	US	1.000	307.211	0,00	1,62	USD	365.090
CME GROUP INC.	CME US	US	600	107.378	0,00	0,57	USD	127.608
SALESFORCE.COM INC	CRM US	US	700	143.882	0,00	0,76	USD	170.989
WALT DISNEY COMPANY	DIS US	US	2.300	340.181	0,00	1,79	USD	404.271
PFIZER INC.	PFE US	US	2.000	65.904	0,00	0,35	USD	78.320
MICROSOFT CORPORATION	MSFT US	US	1.950	444.509	0,00	2,33	USD	528.255
CSL LTD	CSL AU	AU	1.000	179.897	0,00	0,95	AUD	285.190
RIO TINTO PLC	RIO LN	GB	2.600	180.262	0,00	0,95	GBP	154.674
SONY GROUP CORPORATION	6758 JP	JP	2.000	164.574	0,00	0,87	JPY	21.630.000
APPLIED MATERIALS	AMAT US	US	2.000	239.650	0,00	1,26	USD	284.800
COMCAST CORP	CMCSA US	US	5.000	239.902	0,00	1,26	USD	285.100
BOOKING HOLDINGS INC	BKNG US	US	70	128.884	0,00	0,68	USD	153.166

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVIL VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	VREDNOST V IZVIRNI VALUTI
TENCENT HOLDINGS	700 HK	CN	5.700	360.677	0,00	1,90	HKD	3.328.800
BHP GROUP PLC.	BHP LN	AU	7.000	173.766	0,00	0,92	GBP	149.100
DUKE ENERGY CORP	DUK US	US	1.000	83.070	0,00	0,44	USD	98.720
SERVICENOW INC	NOW US	US	400	184.971	0,00	0,97	USD	219.820
CISCO SYSTEMS INC	CSCO US	US	3.000	133.793	0,00	0,70	USD	159.000
IBERDROLA SA	IBE SM	ES	10.142	104.260	0,00	0,55	EUR	104.260
CIE FINANCIERE RICHEMONT SA	CFR SW	CH	1.000	101.958	0,00	0,54	CHF	111.950
ASML HOLDING N.V.	ASML NA	NL	550	318.670	0,00	1,68	EUR	318.670
ADOBE INC	ADBE US	US	400	197.119	0,00	1,04	USD	234.256
ANALOG DEVICES INC	ADI US	US	800	115.894	0,00	0,61	USD	137.728
S&P GLOBAL INC	SPGI US	US	600	207.228	0,00	1,09	USD	246.270
COSTCO WHOLESALE	COST US	US	300	99.883	0,00	0,53	USD	118.701
ABBVIE INC.	ABBV US	US	1.125	106.631	0,00	0,56	USD	126.720
IQVIA HOLDINGS INC	IQV US	US	400	81.562	0,00	0,43	USD	96.928
BOSTON SCIENTIFIC CORP	BSX US	US	1.500	53.972	0,00	0,28	USD	64.140
LINDE PLC	LIN US	GB	500	121.634	0,00	0,64	USD	144.550
ENEL SPA	ENEL IM	IT	14.000	109.648	0,00	0,58	EUR	109.648
INTESA SANPAOLO SPA	ISP IM	IT	60.000	139.770	0,00	0,74	EUR	139.770
TESLA MOTORS INC	TSLA US	US	200	114.389	0,00	0,60	USD	135.940
BOEING COMPANY	BA US	US	600	120.949	0,00	0,64	USD	143.736
TOTALENERGIES SE	TTE FP	FR	1.000	38.155	0,00	0,20	EUR	38.155
PHOSAGRO PJSC	PHOR LI	RU	9.000	153.282	0,00	0,81	USD	182.160
<b>3.1.2.2 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA DRUGIH ORGANIZIRANIH TRGIH VP</b>				<b>2.433.374</b>	<b>0,00</b>	<b>12,82</b>		
<b>3.1.2.2.2 DOLŽNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI</b>				<b>2.433.374</b>	<b>0,00</b>	<b>12,82</b>		
<b>3.1.2.2.2.1 - DRŽAVNE OBVEZNICE</b>				<b>1.843.444</b>	<b>0,00</b>	<b>9,71</b>		
ROMANIA	ROMANI 2.75 10/29/25	RO	150	169.074	0,01	0,89	EUR	169.074
FRANCE (GOVT OF)	FRTR 0.5 05/25/29	FR	200.000	209.971	0,00	1,11	EUR	209.971
KINGDOM OF THE NETHERLANDS	NETHER 0.75 07/15/27	NL	300.000	323.980	0,00	1,71	EUR	323.980
KINGDOM OF SPAIN	SPGB 1.45 10/31/27	ES	250	276.016	0,00	1,45	EUR	276.016
REPUBLIC OF CROATIA	CROATI 3 03/20/27	HR	100	116.075	0,01	0,61	EUR	116.075
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	DBR 0.5 02/15/28	DE	30.000.000	320.419	0,00	1,69	EUR	320.419

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVIL VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	VREDNOST V IZVIRNI VALUTI
REPUBLIC OF IRELAND	IRISH 1.1 05/15/29	IE	15.000.000	164.090	0,00	0,86	EUR	164.090
REPUBLIC OF AUSTRIA	RAGB 0.5 02/20/29	AT	250	263.819	0,00	1,39	EUR	263.819
<b>3.1.2.2.2 - OBVEZNICE GOSPODARSKIH DRUŽB</b>				<b>589.930</b>	<b>0,00</b>	<b>3,11</b>		
ACS ACTIVIDADES DE CONSTRUCCIO	ACSSCE 1.875 04/20/26	ES	2	212.550	0,03	1,12	EUR	212.550
EP INFRASTRUCTURE AS	ENAPHO 1.659 04/26/24	CZ	150	155.617	0,02	0,82	EUR	155.617
SANOFI	SANFP 1.75 09/10/26	FR	2	221.763	0,01	1,17	EUR	221.763
<b>5 INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE CILJNIH SKLADOV</b>				<b>1.534.994</b>		<b>8,08</b>		
<b>5.1 INVESTICIJSKI SKLADI, USKLAJENI Z DIREKTIVO</b>				<b>242.675</b>	<b>0,00</b>	<b>1,28</b>		
<b>5.1.2 - INVESTICIJSKI SKLADI, USKLAJENI Z DIREKTIVO, S SEDEŽEM ZUNAJ RS</b>				<b>242.675</b>	<b>0,00</b>	<b>1,28</b>		
LYXOR ETF JAPAN	JPN FP	FR	1.700	242.675	0,03	1,28	EUR	242.675
<b>5.2 INVESTICIJSKI SKLADI, NEUSKLAJENI Z DIREKTIVO</b>				<b>1.292.319</b>	<b>0,00</b>	<b>6,80</b>		
<b>5.2.2 - INVESTICIJSKI SKLADI, NEUSKLAJENI Z DIREKTIVO, S SEDEŽEM ZUNAJ RS</b>				<b>1.292.319</b>	<b>0,00</b>	<b>6,80</b>		
ISHARES MSCI JAPAN INDEX FOUND	EWJ US	US	3.550	201.756	0,00	1,06	USD	239.767
ISHARES MSCI EMERGING MARKETS INDEX	EEM US	US	23.500	1.090.563	0,00	5,74	USD	1.296.025
<b>7 DRUGI PRENOSLJIVI VREDNOSTNI PAPIRJI IN DRUGI INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA</b>				<b>400.523</b>		<b>2,10</b>		
<b>7.1 DRUGI PRENOSLJIVI VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA DOMAČIH IZDAJATELJEV</b>				<b>400.523</b>	<b>0,00</b>	<b>2,10</b>		
HIT D.D. NOVA GORICA	HIT2	SI	400.523	400.523	5,90	2,10	EUR	400.523
<b>PREMOŽENJE SKUPAJ</b>				<b>17.934.351</b>		<b>94,49</b>		
<b>1 DENARNA SREDSTVA</b>				<b>1.041.057</b>		<b>5,49</b>		
1.1 DENARNA SREDSTVA NA POSEBNEM RAČUNU INVESTICIJSKEGA SKLADA				1.041.057	0,00	5,49		
<b>8 TERJATVE</b>				<b>4.254</b>		<b>0,02</b>		
8.6 TERJATVE ZA DIVIDENDE				4.254	0,00	0,02		
<b>ČISTA VREDNOST SREDSTEV</b>				<b>18.979.662</b>		<b>100,00</b>		

## 16. INFOND LIFE, delniški podsklad

### Nerevidirana bilanca stanja

v EUR

Št.	Opis	30.06.2021	31.12.2020
<b>I. SREDSTVA</b>			
1.	Denarna sredstva	531.475	708.560
2.	Depoziti pri bankah in posojila	0	0
3.	Vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	26.045.520	23.694.913
4.	Instrumenti denarnega trga prvovrstnih izdajateljev	0	0
5.	Investicijski kuponi in delnice investicijskih skladov	225.724	220.401
6.	Sestavljeni in izvedeni finančni instrumenti	0	0
7.	Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi instrumenti denarnega trga	0	0
8.	Terjatve	72.508	21.546
9.	Aktivne časovne razmejitve	0	0
<b>Skupaj sredstva (od 1 do 9)</b>		<b>26.875.227</b>	<b>24.645.420</b>
Zunajbilančna sredstva		0	0
<b>II. OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV</b>			
1.	Poslovne obveznosti	32.581	17.844
a)	Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	0	0
b)	Obveznosti iz upravljanja	1.338	1.352
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	31.243	16.492
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	50.991	48.591
4.	Obveznosti do imetnikov investicijskih kuponov	26.791.655	24.578.985
a)	Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	8.548.206	8.778.914
b)	Vplačani presežek enot premoženja	-17.903	292.078
c)	Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti	0	0
č)	Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobjij	15.384.848	16.519.845
d)	Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	2.876.504	-1.011.852
<b>Skupaj obveznosti do virov sredstev (od 1 do 4)</b>		<b>26.875.227</b>	<b>24.645.420</b>
Zunajbilančne obveznosti do virov sredstev		0	0

**Nerevidiran izkaz poslovnega izida**

Št.	Opis	v EUR	
		01.01.- 30.06.2021	01.01.- 30.06.2020
1.	Prihodki od obresti	0	0
2.	Prihodki od dividend	215.421	249.430
3.	Drugi finančni prihodki	719.951	222.074
4.	Iztrženi dobički pri naložbah	101.371	27.836
5.	Neiztrženi dobički pri naložbah	2.562.501	890.194
6.	Drugi prihodki	187	0
<b>7.</b>	<b>SKUPAJ PRIHODKI (od 1 do 6)</b>	<b>3.599.431</b>	<b>1.389.534</b>
8.	Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	280.106	272.457
9.	Odhodki v zvezi z banko skrbnico	8.607	9.466
10.	Odhodki v zvezi z revidiranjem	1.321	1.673
11.	Odhodki v zvezi z obveščanjem imetnikov investicijskih kuponov	0	0
12.	Odhodki v zvezi s trgovanjem	2.537	2.113
13.	Odhodki za obresti	0	0
14.	Drugi finančni odhodki	125.385	236.221
15.	Iztržene izgube pri naložbah	66.756	266.749
16.	Neiztržene izgube pri naložbah	234.979	1.732.308
17.	Odhodki iz naslova slabite naložb	0	0
18.	Drugi odhodki	3.236	4.172
<b>19.</b>	<b>SKUPAJ ODHODKI (od 8 do 18)</b>	<b>722.927</b>	<b>2.525.159</b>
<b>20.</b>	<b>ČISTI DOBIČEK ALI IZGUBA (7-19)</b>	<b>2.876.504</b>	<b>-1.135.625</b>
21.	Izenačevanje prihodka za vplačane enote premoženja	120.846	-82.232
22.	Izenačevanje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	138.749	-365.708

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

Pri naložbah v portfelju Infond Life, delniški podsklad, v obdobju od 01.01.2021 do 30.06.2021 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 razprtivijo 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 30.06.2021 izvedenih popravek 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	08.03.2021	10.688,1611	35,4907
Prodaja	24.06.2021	4.955,0135	38,8796
Prodaja	10.05.2021	3.679,8275	37,5861
Nakup	30.04.2021	3.679,8275	37,2443
Prodaja	15.03.2021	3.670,5100	36,1471

## 6. Specifikacija drugih poslovnih obveznosti v bilanci stanja

Opis	30.06.2021	31.12.2020	V EUR
Obveznosti iz naslova vplačil in izplačil enot premoženja	31.243	16.492	
- obveznosti za vplačana in še nekonvertirana sredstva investorjev	31.000	150	
- obveznosti iz izplačil enot premoženja	243	16.342	
Druge poslovne obveznosti – do skrbnika	0	0	
<b>Druge poslovne obveznosti</b>	<b>31.243</b>	<b>16.492</b>	

## 7. Informacija o morebitnih dogodkih po datumu bilance stanja, ki vplivajo na razumevanje računovodskega izkazova

Po datumu bilance stanja ni bilo pomembnejših dogodkov, ki bi vplivali na razumevanje računovodskega izkazova.

### Pojasnilo naložb iz 162. člena ZISDU-3

Podsklad na dan 30.06.2021 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 upravljanju storitev in poslov, ki omogočajo nastanek škodljivih nasprotij interesov, kot določa sklep, ki ureja poslovanje družbe za upravljanje.

## IZKAZ PREMOŽENJA (STRUKTURA NALOŽB) NA DAN 30.06.2021

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	ŠTEVIL VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	ZNESEK V IZVIRNI VALUTI
<b>3 VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP</b>				<b>26.045.520</b>		<b>97,22</b>		
<b>3.1 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP</b>				<b>26.045.520</b>	<b>0,00</b>	<b>97,22</b>		
<b>3.1.2 VREDNOSTNI PAPIRJI TUJIH IZDAJATELJEV, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU</b>				<b>26.045.520</b>	<b>0,00</b>	<b>97,22</b>		
<b>3.1.2.1 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA BORZI VP</b>				<b>26.045.520</b>	<b>0,00</b>	<b>97,22</b>		
<b>3.1.2.1.1 LASTNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI</b>				<b>26.045.520</b>	<b>0,00</b>	<b>97,22</b>		
<b>3.1.2.1.1.1 - DELNICE GOSPODARSKIH DRUŽB</b>				<b>26.045.520</b>	<b>0,00</b>	<b>97,22</b>		
BIOGEN IDEC	BIIB US	US	850	247.668	0,00	0,92	USD	294.330
CERNER CORPORATION	CERN US	US	2.000	131.537	0,00	0,49	USD	156.320
CIGNA CORPORATION	CI US	US	1.960	390.993	0,00	1,46	USD	464.657
CSL LTD	CSL AU	AU	1.350	242.859	0,00	0,91	AUD	385.007
CVS HEALTH CORP	CVS US	US	6.000	421.271	0,00	1,57	USD	500.640
FRESENIUS MEDICAL CARE AG	FME GY	DE	1.200	84.048	0,00	0,31	EUR	84.048
GILEAD SCIENCES INC.	GILD US	US	6.250	362.146	0,00	1,35	USD	430.375
GLAXOSMITHKLINE PLC	GSK LN	GB	23.780	393.373	0,00	1,47	GBP	337.533
HUMANA INC.	HUM US	US	440	163.915	0,00	0,61	USD	194.797
ILLUMINA INC.	ILMN US	US	930	370.317	0,00	1,38	USD	440.085
INTUITIVE SURGICAL	ISRG US	US	600	464.308	0,00	1,73	USD	551.784
JOHNSON & JOHNSON	JNJ US	US	10.710	1.484.656	0,00	5,55	USD	1.764.365
ELI LILLY & COMPANY	LLY US	US	3.710	716.526	0,00	2,67	USD	851.519
MEDTRONIC PLC.	MDT US	US	8.320	869.035	0,00	3,25	USD	1.032.762
MERCK & CO. INC.	MRK US	US	14.485	947.912	0,00	3,54	USD	1.126.498
NOVARTIS AG-REG SHS	NOVN SW	CH	11.900	913.851	0,00	3,41	CHF	1.003.408
NOVO NORDISK A/S	NVO US	DK	7.000	493.428	0,00	1,84	USD	586.390
PFIZER INC.	PFE US	US	25.200	830.387	0,00	3,10	USD	986.832
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	ROG SW	CH	3.320	1.053.903	0,00	3,93	CHF	1.157.186
SANOFI	SAN FP	FR	5.650	499.234	0,00	1,86	EUR	499.234
STRYKER CORPORATION	SYK US	US	1.800	393.398	0,00	1,47	USD	467.514
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC.	TMO US	US	2.160	916.909	0,00	3,42	USD	1.089.655

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVIL VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	ZNESEK V IZVIRNI VALUTI
UNITEDHEALTH GROUP INC	UNH US	US	3.820	1.287.177	0,00	4,81	USD	1.529.681
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	VRTX US	US	1.700	288.431	0,00	1,08	USD	342.771
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC.	ZBH US	US	5.000	676.624	0,00	2,53	USD	804.100
ZOETIS INC	ZTS US	US	1.630	255.610	0,00	0,95	USD	303.767
SINOPHARM GROUP	1099 HK	CN	30.550	76.464	0,00	0,29	HKD	705.705
TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	4502 JP	JP	11.260	318.618	0,00	1,19	JPY	41.875.940
ASTELLAS PHARMA INC.	4503 JP	JP	15.000	220.783	0,00	0,82	JPY	29.017.500
AGILENT TECHNOLOGIES INC.	A US	US	3.500	435.321	0,00	1,62	USD	517.335
ABBVIE INC.	ABBV US	US	8.520	807.550	0,00	3,01	USD	959.693
ABBOTT LABORATORIES	ABT US	US	9.030	880.889	0,00	3,29	USD	1.046.848
ALEXION PHARMACEUTICALS INC	ALXN US	US	1.700	262.796	0,00	0,98	USD	312.307
AMGEN INC	AMGN US	US	2.450	502.514	0,00	1,88	USD	597.188
ASTRAZENECA PLC	AZN LN	GB	7.990	808.545	0,00	3,02	GBP	693.772
BAXTER INTERNATIONAL	BAX US	US	3.890	263.501	0,00	0,98	USD	313.145
BAYER AG	BAYN GY	DE	5.490	281.143	0,00	1,05	EUR	281.143
ANTHEM	ANTM US	US	1.620	520.461	0,00	1,94	USD	618.516
GRIFOLS SA	GRF SM	ES	4.975	113.629	0,00	0,42	EUR	113.629
BRISTOL-MYERS SQUIBB	BMY US	US	10.200	573.514	0,00	2,14	USD	681.564
LABORATORY CORPORATION OF AMERICA	LH US	US	1.445	335.412	0,00	1,25	USD	398.603
BECTON DICKINSON AND CO.	BDX US	US	1.200	245.564	0,00	0,92	USD	291.828
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	EW US	US	2.800	244.022	0,00	0,91	USD	289.996
BOSTON SCIENTIFIC CORP	BSX US	US	24.000	863.548	0,00	3,22	USD	1.026.240
UNIVERSAL HEALTH SERVICES INC	UHS US	US	720	88.716	0,00	0,33	USD	105.430
HCA HEALTHCARE INC	HCA US	US	1.380	240.072	0,00	0,90	USD	285.301
AMERISOURCEBERGEN CORP	ABC US	US	880	84.779	0,00	0,32	USD	100.751
KONINKLIJKE PHILIPS	PHIA NA	NL	5.591	233.648	0,00	0,87	EUR	233.648
IQVIA HOLDINGS INC	IQV US	US	2.040	415.965	0,00	1,55	USD	494.333
SHIONOGI & CO LTD	4507 JP	JP	2.500	110.154	0,00	0,41	JPY	14.477.500
VEEVA SYSTEMS INC	VEEV US	US	580	151.760	0,00	0,57	USD	180.351
ELANCO ANIMAL HEALTH INC	ELAN US	US	5.200	151.791	0,00	0,57	USD	180.388
HOYA CORP	7741 JP	JP	1.200	134.490	0,00	0,50	JPY	17.676.000
DANAHER CORP	DHR US	US	2.620	591.639	0,00	2,21	USD	703.103
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	BMRN US	US	1.640	115.148	0,00	0,43	USD	136.842
DAIICHI SANKYO CO LTD	4568 JP	JP	7.600	138.463	0,00	0,52	JPY	18.198.200
HOLOGIC INC	HOLX US	US	1.660	93.197	0,00	0,35	USD	110.755

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVIL VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	ZNESEK V IZVIRNI VALUTI
DEXCOM INC	DXCM US	US	700	251.515	0,00	0,94	USD	298.900
REGENERON PHARMACEUTICALS, INC.	REGN US	US	220	103.399	0,00	0,39	USD	122.879
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	ALNY US	US	930	132.660	0,00	0,50	USD	157.654
TELADOC HEALTH INC	TDOC US	US	640	89.554	0,00	0,33	USD	106.426
PING AN HEALTHCARE AND TECHNOLOGY	1833 HK	CN	5.250	55.007	0,00	0,21	HKD	507.675
ALI HEALTH	241 HK	HK	20.000	37.316	0,00	0,14	HKD	344.400
M3 INC	2413 JP	JP	1.000	61.729	0,00	0,23	JPY	8.113.000
MODERNA INC	MRNA US	US	560	110.728	0,00	0,41	USD	131.589
<b>5 INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE CILJNIH SKLADOV</b>				<b>225.724</b>		<b>0,84</b>		
<b>5.2 INVESTICIJSKI SKLADI, NEUSKLAJENI Z DIREKTIVO</b>				<b>225.724</b>		<b>0,00</b>	<b>0,84</b>	
<b>5.2.2 - INVESTICIJSKI SKLADI, NEUSKLAJENI Z DIREKTIVO, S SEDEŽEM ZUNAJ RS</b>				<b>225.724</b>		<b>0,00</b>	<b>0,84</b>	
ARK GENOMIC REVOLUTION ETF	ARKG US	US	2.900	225.724	0,00	0,84	USD	268.250
<b>PREMOŽENJE SKUPAJ</b>				<b>26.271.244</b>		<b>98,06</b>		
<b>1 DENARNA SREDSTVA</b>				<b>447.903</b>		<b>1,67</b>		
1.1 DENARNA SREDSTVA NA POSEBNEM RAČUNU INVESTICIJSKEGA SKLADA				447.903	0,00	1,67		
<b>8 TERJATVE</b>				<b>72.508</b>		<b>0,27</b>		
8.2 TERJATVE ZA PRODANE INVESTICIJSKE KUPONE				46.284	0,00	0,17		
8.6 TERJATVE ZA DIVIDENDE				26.224	0,00	0,10		
<b>ČISTA VREDNOST SREDSTEV</b>				<b>26.791.655</b>		<b>100,00</b>		

## 17. INFOND SHORTTERM - EURO, obvezniški podsklad

### Nerevidirana bilanca stanja

v EUR

Št.	Opis	30.06.2021	31.12.2020
<b>I. SREDSTVA</b>			
1.	Denarna sredstva	608.224	798.420
2.	Depoziti pri bankah in posojila	140.000	200.000
3.	Vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	16.341.542	18.478.266
4.	Instrumenti denarnega trga prvovrstnih izdajateljev	0	0
5.	Investicijski kuponi in delnice investicijskih skladov	1.589.687	1.774.512
6.	Sestavljeni in izvedeni finančni instrumenti	0	0
7.	Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi instrumenti denarnega trga	0	0
8.	Terjatve	64.598	5
9.	Aktivne časovne razmejitve	0	0
<b>Skupaj sredstva (od 1 do 9)</b>		<b>18.744.051</b>	<b>21.251.203</b>
Zunajbilančna sredstva			
<b>II. OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV</b>			
1.	Poslovne obveznosti	191.888	232.003
a)	Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	0	0
b)	Obveznosti iz upravljanja	501	217
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	191.387	231.786
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	7.859	8.909
4.	Obveznosti do imetnikov investicijskih kuponov	18.544.304	21.010.291
a)	Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	18.491.767	20.955.725
b)	Vplačani presežek enot premoženja	3.292	23.114
c)	Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti	0	0
č)	Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobij	48.150	75.381
d)	Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	1.095	-43.929
<b>Skupaj obveznosti do virov sredstev (od 1 do 4)</b>		<b>18.744.051</b>	<b>21.251.203</b>
Zunajbilančne obveznosti do virov sredstev			

**Nerevidiran izkaz poslovnega izida**

v EUR

Št.	Opis	01.01.- 30.06.2021	01.01.- 30.06.2020
1.	Prihodki od obresti	211.443	255.134
2.	Prihodki od dividend	8.536	16.612
3.	Drugi finančni prihodki	20.534	7.630
4.	Iztrženi dobički pri naložbah	6.831	2.895
5.	Neiztrženi dobički pri naložbah	15.342	16.884
6.	Drugi prihodki	0	2
<b>7.</b>	<b>SKUPAJ PRIHODKI (od 1 do 6)</b>	<b>262.686</b>	<b>299.157</b>
8.	Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	37.305	43.602
9.	Odhodki v zvezi z banko skrbnico	6.346	7.661
10.	Odhodki v zvezi z revidiranjem	1.653	1.344
11.	Odhodki v zvezi z obveščanjem imetnikov investicijskih kuponov	0	0
12.	Odhodki v zvezi s trgovanjem	1.083	5.482
13.	Odhodki za obresti	0	0
14.	Drugi finančni odhodki	2.276	2.826
15.	Iztržene izgube pri naložbah	16.883	165.599
16.	Neiztržene izgube pri naložbah	194.168	335.702
17.	Odhodki iz naslova slabitve naložb	0	0
18.	Drugi odhodki	1.877	7.637
<b>19.</b>	<b>SKUPAJ ODHODKI (od 8 do 18)</b>	<b>261.591</b>	<b>569.853</b>
<b>20.</b>	<b>ČISTI DOBIČEK ALI IZGUBA (7-19)</b>	<b>1.095</b>	<b>-270.696</b>
21.	Izenačevanje prihodka za vplačane enote premoženja	-4.315	-365.174
22.	Izenačevanje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	-7.607	-370.336

**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 01.01.2021 do 30.06.2021 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 razprtivijo 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 30.06.2021 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	22.02.2021	98.860,3765	12,5355
Nakup	15.04.2021	48.545,1774	12,5483
Prodaja	26.04.2021	48.545,1774	12,5434
Nakup	17.02.2021	44.040,4358	12,5473
Prodaja	05.03.2021	44.040,4358	12,5248

## 6. Specifikacija drugih poslovnih obveznosti v bilanci stanja

Opis	30.06.2021	31.12.2020	V EUR
Obveznosti iz naslova vplačil in izplačil enot premoženja	191.387	231.786	
- obveznosti za vplačana in še nekonvertirana sredstva investorjev	0	0	
- obveznosti iz izplačil enot premoženja	191.387	231.786	
Druge poslovne obveznosti – do skrbnika	0	0	
Druge poslovne obveznosti	0	0	
<b>Druge poslovne obveznosti</b>	<b>191.387</b>	<b>231.786</b>	

## 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 30.06.2021 4,18 % 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 30.06.2021

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		
<b>2. DEPOZITI IN POSOJILA</b>			<b>140.000</b>	<b>0,76</b>				
<b>2.1 DANI DEPOZITI Z NAMENOM DOSEGANJA NALOŽBENIH CILJEV</b>			<b>140.000</b>	<b>0,76</b>				
<b>2.1.1 - BANKAM IN DRUGIM KREDITNIM INŠTITUCIJAM S SEDEŽEM V REPUBLIKI SLOVENIJI</b>			<b>140.000</b>	<b>0,76</b>				
SKB BANKA D.D.	SKB - 4001754782	SI	50.000	0,27	EUR	50.000		
NLB, D.D.	NLB - OP1611600014	SI	50.000	0,27	EUR	50.000		
SPARKASSE D.D.	SPARKASSE - 54230041847	SI	40.000	0,22	EUR	40.000		
<hr/>								
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
<b>3 VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP</b>				<b>16.341.542</b>		<b>88,12</b>		
<b>3.1 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP</b>				<b>16.341.542</b>	<b>0,00</b>	<b>88,12</b>		
<b>3.1.1 VREDNOSTNI PAPIRJI DOMAČIH IZDAJATELJEV, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU</b>				<b>724.860</b>	<b>0,00</b>	<b>3,92</b>		
<b>3.1.1.2 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA DRUGIH ORGANIZIRANIH TRGIH VP</b>				<b>724.860</b>	<b>0,00</b>	<b>3,92</b>		
<b>3.1.1.2.2 DOLŽNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI</b>				<b>724.860</b>	<b>0,00</b>	<b>3,92</b>		
<b>3.1.1.2.2.1 - DRŽAVNE OBVEZNICE</b>				<b>724.860</b>	<b>0,00</b>	<b>3,92</b>		
REPUBLIKA SLOVENIJA	SLOREP 4.625 09/09/24	SI	600	724.860	0,04	3,92	EUR	724.860
<b>3.1.2 VREDNOSTNI PAPIRJI TUJIH IZDAJATELJEV, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU</b>				<b>15.616.682</b>	<b>0,00</b>	<b>84,20</b>		
<b>3.1.2.2 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA DRUGIH ORGANIZIRANIH TRGIH VP</b>				<b>15.616.682</b>	<b>0,00</b>	<b>84,20</b>		
<b>3.1.2.2.2 DOLŽNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI</b>				<b>15.616.682</b>	<b>0,00</b>	<b>84,20</b>		
<b>3.1.2.2.2.1 - DRŽAVNE OBVEZNICE</b>				<b>8.685.957</b>	<b>0,00</b>	<b>46,83</b>		
HELLENIC REPUBLIC	GGB 4.375 08/01/22	GR	500	545.802	0,02	2,94	EUR	545.802
RÉPUBLIC OF ITALY	BTPS 5.5 09/01/22	IT	450	489.359	0,00	2,64	EUR	489.359
REPUBLIC OF POLAND	POLAND 3.75 01/19/23	PL	480	519.992	0,03	2,80	EUR	519.992
KINGDOM OF SPAIN	SPGB 5.4 01/31/23	ES	420	469.035	0,00	2,53	EUR	469.035
REPUBLIC OF BULGARIA	BGARIA 2 03/26/22	BG	550	562.994	0,04	3,04	EUR	562.994
KINGDOM OF SPAIN	SPGB 5.85 01/31/22	ES	470	499.094	0,00	2,69	EUR	499.094

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVIL VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	VREDNOST V IZVIRNI VALUTI
REPUBLIC OF IRELAND	IRISH 0.8 03/15/22	IE	6000000	607.468	0,01	3,28	EUR	607.468
FRANCE (GOVT OF)	FRTR 3 04/25/22	FR	500000	517.708	0,00	2,79	EUR	517.708
REPUBLIC OF CROATIA	CROATI 3 03/11/25	HR	460	515.810	0,03	2,78	EUR	515.810
ROMANIA	ROMANI 2.875 10/28/24	RO	450	500.898	0,03	2,70	EUR	500.898
KINGDOM OF SPAIN	SPGB 4.65 07/30/25	ES	400	499.594	0,00	2,69	EUR	499.594
REPUBLIC OF BULGARIA	BGARIA 2.95 09/03/24	BG	450	506.618	0,03	2,73	EUR	506.618
REPUBLIC OF ITALY	BTPS 5 03/01/25	IT	450	541.866	0,00	2,92	EUR	541.866
SLOVAK REPUBLIC	SLOVGB 3.375 11/15/24	SK	250000	289.828	0,01	1,56	EUR	289.828
REPUBLIC OF HUNGARY	REPHUN 1.25 10/22/25	HU	500	532.100	0,05	2,87	EUR	532.100
HUNGARIAN DEVELOPMENT BANK	MAGYAR 1.375 06/24/25	HU	500	524.212	0,07	2,83	EUR	524.212
ROMANIA	ROMANI 2.75 10/29/25	RO	500	563.579	0,03	3,04	EUR	563.579
<b>3.1.2.2.2 - OBVEZNICE GOSPODARSKIH DRUŽB</b>				<b>6.930.725</b>	<b>0,00</b>	<b>37,37</b>		
RCI BANQUE SA	RENAUL 0.75 01/12/22	FR	650	654.208	0,09	3,52	EUR	654.208
MOL HUNGARIAN OIL&GAS PLC	MOLHB 2.625 04/28/23	HU	600	630.536	0,08	3,39	EUR	630.536
WELLS FARGO	WFC 2.625 08/16/22	US	480	507.298	0,03	2,74	EUR	507.298
ORLEN CAPITAL AB	PKNPW 2.5 06/07/23	SE	450	471.120	0,06	2,54	EUR	471.120
CESKE DRAHY A.S.	CESDRA 1.875 05/25/23	CZ	600	621.888	0,15	3,35	EUR	621.888
BOOKING HOLDINGS INC	BKNG 2.15 11/25/22	US	500	520.521	0,07	2,81	EUR	520.521
VONOVIA FINANCE BV	ANNGR 2.25 12/15/23	NL	5	535.783	0,05	2,89	EUR	535.783
GRIFOLS SA	GRFSM 1.625 02/15/25	ES	600	609.983	0,07	3,29	EUR	609.983
AKELIUS RESIDENTIAL AB	AKFAST 1.75 02/07/25	SE	450	477.969	0,08	2,58	EUR	477.969
VOLKSWAGEN AG	VW 3 04/06/25	DE	300	334.842	0,04	1,81	EUR	334.842
VIVENDI	VIVFP 0.875 09/18/24	FR	5	516.913	0,06	2,79	EUR	516.913
AMADEUS IT GROUP SA	AMSSM 2.5 05/20/24	ES	3	320.759	0,06	1,73	EUR	320.759
CESKE DRAHY A.S.	CESDRA 1.5 05/23/26	CZ	400	419.789	0,08	2,26	EUR	419.789
CEZ AS	CEZCP 0.875 12/02/26	CZ	300	309.116	0,04	1,67	EUR	309.116

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVIL VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	VREDNOST V IZVIRNI VALUTI
<b>5 INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE CIJINIH SKLADOV</b>				<b>1.589.687</b>		<b>8,57</b>		
<b>5.1 INVESTICIJSKI SKLADI, USKLAJENI Z DIREKTIVO</b>				<b>1.163.845</b>	<b>0,00</b>	<b>6,27</b>		
<b>5.1.2 - INVESTICIJSKI SKLADI, USKLAJENI Z DIREKTIVO, S SEDEŽEM ZUNAJ RS</b>				<b>1.163.845</b>	<b>0,00</b>	<b>6,27</b>		
SPDR BLOOMBERG BARCLAYS 1-3 YEAR EURO GOVERNMENT	SYB3 GY	IE	3000	156.390	0,02	0,84	EUR	156.390
ISHARES BARCLAYS EURO CORPORATE BOND EX-FINANCIALS 1-5YR UCITS ETF	EUNS GY	IE	3500	388.903	0,03	2,10	EUR	388.903
ISHARES EUR HIGH YIELD CORP BOND	IHYG IM	IE	2000	206.640	0,00	1,11	EUR	206.640
ISHARES EUR INFLATION LINKED GOVT BOND	IBCI NA	IE	1800	411.912	0,02	2,22	EUR	411.912
<b>5.2 INVESTICIJSKI SKLADI, NEUSKLAJENI Z DIREKTIVO</b>				<b>425.842</b>	<b>0,00</b>	<b>2,30</b>		
<b>5.2.2 - INVESTICIJSKI SKLADI, NEUSKLAJENI Z DIREKTIVO, S SEDEŽEM ZUNAJ RS</b>				<b>425.842</b>	<b>0,00</b>	<b>2,30</b>		
ISHARES JP MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND FUND	EMB US	US	4500	425.842	0,00	2,30	USD	506.070
<b>PREMOŽENJE SKUPAJ</b>				<b>18.071.229</b>		<b>97,45</b>		
<b>1 DENARNA SREDSTVA</b>				<b>408.477</b>		<b>2,20</b>		
1.1 DENARNA SREDSTVA NA POSEBNEM RAČUNU INVESTICIJSKEGA SKLADA				408.477	0,00	2,20		
<b>8 TERJATVE</b>				<b>64.598</b>		<b>0,35</b>		
8.2 TERJATVE ZA PRODANE INVESTICIJSKE KUPONE				64.593	0,00	0,35		
8.5 TERJATVE ZA OBRESTI				5	0,00	0,00		
<b>ČISTA VREDNOST SREDSTEV</b>				<b>18.544.304</b>		<b>100,00</b>		

## 18. INFOND SELECT, delniški podsklad razvitih trgov

### Nerevidirana bilanca stanja

v EUR

Št.	Opis	30.06.2021	31.12.2020
<b>I. SREDSTVA</b>			
1.	Denarna sredstva	183.093	162.365
2.	Depoziti pri bankah in posojila	0	0
3.	Vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	6.279.231	4.228.711
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	31.074	2.319
9.	Aktivne časovne razmejitve	0	0
<b>Skupaj sredstva (od 1 do 9)</b>		<b>6.493.398</b>	<b>4.393.395</b>
Zunajbilančna sredstva		0	0
<b>II. OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV</b>			
1.	Poslovne obveznosti	17.622	1.630
a)	Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	0	0
b)	Obveznosti iz upravljanja	1.516	1.147
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	16.106	483
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	11.785	8.119
4.	Obveznosti do imetnikov investicijskih kuponov	6.463.991	4.383.646
a)	Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	2.945.079	2.342.214
b)	Vplačani presežek enot premoženja	77.754	237.066
c)	Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti	0	0
č)	Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobij	2.566.875	1.474.476
d)	Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	874.283	329.890
<b>Skupaj obveznosti do virov sredstev (od 1 do 4)</b>		<b>6.493.398</b>	<b>4.393.395</b>
Zunajbilančne obveznosti do virov sredstev		0	0

**Nerevidiran izkaz poslovnega izida**

Št.	Opis	v EUR	
		01.01.- 30.06.2021	01.01.- 30.06.2020
1.	Prihodki od obresti	0	0
2.	Prihodki od dividend	33.569	12.595
3.	Drugi finančni prihodki	104.497	19.178
4.	Iztrženi dobički pri naložbah	1.532	15.943
5.	Neiztrženi dobički pri naložbah	818.692	207.977
6.	Drugi prihodki	0	0
<b>7.</b>	<b>SKUPAJ PRIHODKI (od 1 do 6)</b>	<b>958.290</b>	<b>255.693</b>
8.	Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	58.525	23.197
9.	Odhodki v zvezi z banko skrbnico	1.716	758
10.	Odhodki v zvezi z revidiranjem	235	180
11.	Odhodki v zvezi z obveščanjem imetnikov investicijskih kuponov	0	0
12.	Odhodki v zvezi s trgovanjem	1.574	2.332
13.	Odhodki za obresti	0	0
14.	Drugi finančni odhodki	14.580	21.846
15.	Iztržene izgube pri naložbah	0	104.251
16.	Neiztržene izgube pri naložbah	5.483	158.355
17.	Odhodki iz naslova slabitve naložb	0	0
18.	Drugi odhodki	1.894	2.086
<b>19.</b>	<b>SKUPAJ ODHODKI (od 8 do 18)</b>	<b>84.007</b>	<b>313.005</b>
<b>20.</b>	<b>ČISTI DOBIČEK ALI IZGUBA (7-19)</b>	<b>874.283</b>	<b>-57.312</b>
21.	Izenačevanje prihodka za vplačane enote premoženja	110.385	-18.246
22.	Izenačevanje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	32.631	-80.975

**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 01.01.2021 do 30.06.2021 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 razprtivijo 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 30.06.2021 izvedenih popravek 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	15.04.2021	4.820,9728	20,8274
Nakup	08.04.2021	4.820,9728	20,6706
Prodaja	19.03.2021	3.411,5000	19,5513
Nakup	20.04.2021	2.941,1044	20,4005
Nakup	27.01.2021	2.782,4965	18,7722

## 6. Specifikacija drugih poslovnih obveznosti v bilanci stanja

V EUR

Opis	30.06.2021	31.12.2020
Obveznosti iz naslova vplačil in izplačil enot premoženja	16.106	483
- obveznosti za vplačana in še nekonvertirana sredstva investorjev	15.000	25
- obveznosti iz izplačil enot premoženja	1.106	458
Druge poslovne obveznosti – do skrbnika	0	0
<b>Druge poslovne obveznosti</b>	<b>16.106</b>	<b>483</b>

## 7. Informacija o morebitnih dogodkih po datumu bilance stanja, ki vplivajo na razumevanje računovodskega izkazova

Po datumu bilance stanja ni bilo pomembnejših dogodkov, ki bi vplivali na razumevanje računovodskega izkazova.

### Pojasnilo naložb iz 162. člena ZISDU-3

Podsklad na dan 30.06.2021 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 30.06.2021

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	ŠTEVIL VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	ZNESEK V IZVIRNI VALUTI
<b>3 VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP</b>				<b>6.279.231</b>		<b>97,14</b>		
<b>3.1 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP</b>				<b>6.279.231</b>	<b>0,00</b>	<b>97,14</b>		
<b>3.1.2 VREDNOSTNI PAPIRJI TUJIH IZDAJATELJEV, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU</b>				<b>6.279.231</b>	<b>0,00</b>	<b>97,14</b>		
<b>3.1.2.1 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA BORZI VP</b>				<b>6.279.231</b>	<b>0,00</b>	<b>97,14</b>		
<b>3.1.2.1.1 LASTNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI</b>				<b>6.279.231</b>	<b>0,00</b>	<b>97,14</b>		
<b>3.1.2.1.1.1 - DELNICE GOSPODARSKIH DRUŽB</b>				<b>6.279.231</b>	<b>0,00</b>	<b>97,14</b>		
NESTLE SA	NESN SW	CH	2.500	262.340	0,00	4,06	CHF	288.050
NOVO NORDISK A/S	NOVOB DC	DK	4.000	282.616	0,00	4,37	DKK	2.101.600
PEPSICO INC	PEP US	US	1.000	124.679	0,00	1,93	USD	148.170
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	ROG SW	CH	800	253.952	0,00	3,93	CHF	278.840
APPLE INC.	AAPL US	US	1.600	184.396	0,00	2,85	USD	219.136
ALPHABET INC-CL A	GOOGL US	US	180	369.844	0,00	5,72	USD	439.522
FACEBOOK	FB US	US	910	266.254	0,00	4,12	USD	316.416
ADIDAS AG	ADS GY	DE	515	161.659	0,00	2,50	EUR	161.659
EBAY INC.	EBAY US	US	4.300	254.042	0,00	3,93	USD	301.903
AMAZON.COM INC	AMZN US	US	130	376.322	0,00	5,82	USD	447.221
BLACKROCK	BLK US	US	205	150.933	0,00	2,33	USD	179.369
AIRBUS GROUP NV	AIR FP	FR	700	75.908	0,00	1,17	EUR	75.908
VINCI SA	DG FP	FR	2.350	211.477	0,00	3,27	EUR	211.477
JPMORGAN CHASE & CO.	JPM US	US	450	58.897	0,00	0,91	USD	69.993
MICROSOFT CORPORATION	MSFT US	US	1.770	403.478	0,00	6,25	USD	479.493
CIE FINANCIERE RICHEMONTE SA	CFR SW	CH	1.350	137.643	0,00	2,13	CHF	151.133
GILEAD SCIENCES INC.	GILD US	US	400	23.177	0,00	0,36	USD	27.544
WALT DISNEY COMPANY	DIS US	US	800	118.324	0,00	1,83	USD	140.616
SALESFORCE.COM INC	CRM US	US	1.200	246.654	0,00	3,82	USD	293.124
DIAGEO	DGE LN	GB	3.300	133.108	0,00	2,06	GBP	114.213
JOHNSON & JOHNSON	JNJ US	US	130	18.021	0,00	0,28	USD	21.416
STARBUCKS CORP	SBUX US	US	400	37.634	0,00	0,58	USD	44.724

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVIL VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	ZNESEK V IZVIRNI VALUTI
UNILEVER	UNA NA	NL	5.700	281.381	0,00	4,35	EUR	281.381
BOOKING HOLDINGS INC	BKNG US	US	56	103.108	0,00	1,60	USD	122.533
BERKSHIRE HATHAWAY INC	BRK/B US	US	2.000	467.721	0,00	7,24	USD	555.840
MEDTRONIC PLC.	MDT US	US	900	94.006	0,00	1,45	USD	111.717
BAYER AG	BAYN GY	DE	4.200	215.082	0,00	3,33	EUR	215.082
SERVICENOW INC	NOW US	US	420	194.220	0,00	3,00	USD	230.811
ADOBE INC	ADBE US	US	370	182.335	0,00	2,82	USD	216.687
NINTENDO CO LTD	7974 JP	JP	200	98.334	0,00	1,52	JPY	12.924.000
VEEVA SYSTEMS INC	VEEV US	US	140	36.632	0,00	0,57	USD	43.533
PINTEREST INC	PINS US	US	5.000	332.169	0,00	5,14	USD	394.750
MASTERCARD, INC.	MA US	US	400	122.885	0,00	1,90	USD	146.036
<b>PREMOŽENJE SKUPAJ</b>				<b>6.279.231</b>		<b>97,14</b>		
<b>1 DENARNA SREDSTVA</b>				<b>153.686</b>		<b>2,38</b>		
1.1 DENARNA SREDSTVA NA POSEBNEM RAČUNU INVESTICIJSKEGA SKLADA				153.686	0,00	2,38		
<b>8 TERJATVE</b>				<b>31.074</b>		<b>0,48</b>		
8.2 TERJATVE ZA PRODANE INVESTICIJSKE KUPONE				28.704	0,00	0,44		
8.6 TERJATVE ZA DIVIDENDE				2.370	0,00	0,04		
<b>ČISTA VREDNOST SREDSTEV</b>				<b>6.463.991</b>		<b>100,00</b>		

## 19. INFOND SMART QUALITY, delniški podsklad razvitih trgov

### Nerevidirana bilanca stanja

v EUR

Št.	Opis	30.06.2021	31.12.2020
<b>I. SREDSTVA</b>			
1.	Denarna sredstva	1.019.964	322.982
2.	Depoziti pri bankah in posojila	0	0
3.	Vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	19.280.250	16.641.722
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	16.960	17.795
9.	Aktivne časovne razmejitve	0	0
<b>Skupaj sredstva (od 1 do 9)</b>		<b>20.317.174</b>	<b>16.982.499</b>
Zunajbilančna sredstva		0	0
<b>II. OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV</b>			
1.	Poslovne obveznosti	1.743	132
a)	Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	0	0
b)	Obveznosti iz upravljanja	952	132
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	791	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	38.331	33.452
4.	Obveznosti do imetnikov investicijskih kuponov	20.277.100	16.948.915
a)	Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	12.099.943	11.941.746
b)	Vplačani presežek enot premoženja	31.611	27.493
c)	Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti	0	0
č)	Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobij	5.073.507	4.027.022
d)	Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	3.072.039	952.654
<b>Skupaj obveznosti do virov sredstev (od 1 do 4)</b>		<b>20.317.174</b>	<b>16.982.499</b>
Zunajbilančne obveznosti do virov sredstev		0	0

**Nerevidiran izkaz poslovnega izida**

Št.	Opis	v EUR	
		01.01.- 30.06.2021	01.01.- 30.06.2020
1.	Prihodki od obresti	0	0
2.	Prihodki od dividend	192.351	161.278
3.	Drugi finančni prihodki	522.192	228.426
4.	Iztrženi dobički pri naložbah	313.153	126.893
5.	Neiztrženi dobički pri naložbah	2.653.394	179.635
6.	Drugi prihodki	53	0
<b>7.</b>	<b>SKUPAJ PRIHODKI (od 1 do 6)</b>	<b>3.681.143</b>	<b>696.232</b>
8.	Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	204.663	162.215
9.	Odhodki v zvezi z banko skrbnico	6.610	6.034
10.	Odhodki v zvezi z revidiranjem	821	906
11.	Odhodki v zvezi z obveščanjem imetnikov investicijskih kuponov	0	0
12.	Odhodki v zvezi s trgovanjem	5.898	6.925
13.	Odhodki za obresti	0	0
14.	Drugi finančni odhodki	191.937	294.632
15.	Iztržene izgube pri naložbah	52.655	135.679
16.	Neiztržene izgube pri naložbah	140.434	1.421.104
17.	Odhodki iz naslova slabite naložb	0	0
18.	Drugi odhodki	6.086	4.954
<b>19.</b>	<b>SKUPAJ ODHODKI (od 8 do 18)</b>	<b>609.104</b>	<b>2.032.449</b>
<b>20.</b>	<b>ČISTI DOBIČEK ALI IZGUBA (7-19)</b>	<b>3.072.039</b>	<b>-1.336.217</b>
21.	Izenačevanje prihodka za vplačane enote premoženja	50.123	-11.639
22.	Izenačevanje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	18.512	-35.216

**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 01.01.2021 do 30.06.2021, 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 razprtivijo 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 30.06.2021 izvedenih popravek 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	16.02.2021	119.443,7335	1,1692
Nakup	12.02.2021	119.443,7335	1,1721
Nakup	20.05.2021	75.210,2282	1,2358
Nakup	24.06.2021	22.826,3562	1,2885
Nakup	01.04.2021	20.162,9164	1,2399

## 6. Specifikacija drugih poslovnih obveznosti v bilanci stanja

Opis	30.06.2021	31.12.2020	V EUR
Obveznosti iz naslova vplačil in izplačil enot premoženja	791	0	
- obveznosti za vplačana in še nekonvertirana sredstva investorjev	791	0	
- obveznosti iz izplačil enot premoženja	0	0	
Druge poslovne obveznosti – do skrbnika	0	0	
<b>Druge poslovne obveznosti</b>	<b>791</b>	<b>0</b>	

## 7. Informacija o morebitnih dogodkih po datumu bilance stanja, ki vplivajo na razumevanje računovodskega izkazova

Po datumu bilance stanja ni bilo pomembnejših dogodkov, ki bi vplivali na razumevanje računovodskega izkazova.

### Pojasnilo naložb iz 162. člena ZISDU-3

Podsklad ima na dan 30.06.2021 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 30.06.2021

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	ŠTEVIL VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	ZNESEK V IZVIRNI VALUTI
<b>3 VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP</b>				<b>19.280.250</b>		<b>95,09</b>		
<b>3.1 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP</b>				<b>19.280.250</b>	<b>0,00</b>	<b>95,09</b>		
<b>3.1.2 VREDNOSTNI PAPIRJI TUJIH IZDAJATELJEV, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU</b>				<b>19.280.250</b>	<b>0,00</b>	<b>95,09</b>		
<b>3.1.2.1 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA BORZI VP</b>				<b>19.280.250</b>	<b>0,00</b>	<b>95,09</b>		
<b>3.1.2.1.1 LASTNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI</b>				<b>19.280.250</b>	<b>0,00</b>	<b>95,09</b>		
<b>3.1.2.1.1.1 - DELNICE GOSPODARSKIH DRUŽB</b>				<b>19.280.250</b>	<b>0,00</b>	<b>95,09</b>		
AUTOMATIC DATA PROCESSING INC.	ADP US	US	2.800	467.971	0,00	2,31	USD	556.136
AGROBANKA AD BEOGRAD	AGBN SG	RS	2.200	0	0,31	0,00	RSD	
FORTESCUE METALS GROUP LTD.	FMG AU	AU	34.000	500.574	0,00	2,47	AUD	793.560
JOHNSON & JOHNSON	JNJ US	US	2.900	402.008	0,00	1,98	USD	477.746
LOCKHEED MARTIN CORP.	LMT US	US	1.560	496.656	0,00	2,45	USD	590.226
INTEL	INTC US	US	9.100	429.884	0,00	2,12	USD	510.874
PAYCHEX	PAYX US	US	5.900	532.708	0,00	2,63	USD	633.070
BEST BUY CO INC	BBY US	US	4.300	416.033	0,00	2,05	USD	494.414
KONE OYJ	KNEBV FH	FI	6.600	454.080	0,00	2,24	EUR	454.080
KUEHNE HOLDING AG	KNIN SW	CH	2.200	634.353	0,00	3,14	CHF	696.520
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	ROG SW	CH	1.540	488.859	0,00	2,41	CHF	536.767
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY	TSM US	TW	4.100	414.554	0,00	2,04	USD	492.656
ATLAS COPCO	ATCOA SS	SE	9.500	492.335	0,00	2,43	SEK	4.978.000
QUALCOMM	QCOM US	US	3.200	384.867	0,00	1,90	USD	457.376
FASTENAL CO	FAST US	US	11.300	494.446	0,00	2,44	USD	587.600
GARMIN LTD	GRMN US	CH	4.200	511.181	0,00	2,52	USD	607.488
HP INC.	HPQ US	US	17.500	444.568	0,00	2,19	USD	528.325
T ROWE PRICE GROUP INC	TROW US	US	3.000	499.756	0,00	2,46	USD	593.910
COLOPLAST A/S	COLOB DC	DK	3.200	442.807	0,00	2,18	DKK	3.292.800
DAITO TRUST CONSTRUCTION CO., LTD.	1878 JP	JP	5.300	489.957	0,01	2,42	JPY	64.395.000
COSTCO WHOLESALE	COST US	US	1.450	482.768	0,00	2,38	USD	573.722
PARTNERS GROUP HOLDING AG	PGHN SW	CH	450	574.385	0,00	2,83	CHF	630.675

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVIL VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	ZNESEK V IZVIRNI VALUTI
AMERIPRISE FINANCIAL INC	AMP US	US	2.600	544.504	0,00	2,70	USD	647.088
TEXAS INSTRUMENTS INC	TXN US	US	3.000	485.443	0,00	2,39	USD	576.900
NETAPP INC.	NTAP US	US	8.100	557.676	0,00	2,75	USD	662.742
NESTE OYJ	NESTE FH	FI	9.000	464.760	0,00	2,29	EUR	464.760
CISCO SYSTEMS INC	CSCO US	US	9.400	419.219	0,00	2,07	USD	498.200
MERCK & CO. INC.	MRK US	US	7.200	471.175	0,00	2,32	USD	559.944
SYNCHRONY FINANCIAL	SYF US	US	14.000	571.592	0,00	2,82	USD	679.280
ROBERT HALF INTERNATIONAL INC	RHI US	US	7.200	539.031	0,01	2,66	USD	640.584
HARGREAVES LANSDOWN PLC	HL/LN	GB	21.000	388.893	0,00	1,92	GBP	333.690
GEBERIT AG	GEBN SW	CH	800	505.647	0,00	2,49	CHF	555.200
NOVO NORDISK A/S	NVO US	DK	6.500	458.183	0,00	2,26	USD	544.505
A O SMITH CORP	AOS US	US	8.000	485.089	0,01	2,39	USD	576.480
PROCTER&GAMBLE CO.	PG US	US	4.000	454.157	0,00	2,24	USD	539.720
HOME DEPOT INC	HD US	US	1.800	483.004	0,00	2,38	USD	574.002
EISAI CO LTD	4523 JP	JP	7.100	590.181	0,00	2,91	JPY	77.567.500
COLGATE-PALMOLIVE COMP.	CL US	US	6.500	444.947	0,00	2,19	USD	528.775
CLOROX COMPANY	CLX US	US	2.500	378.471	0,00	1,87	USD	449.775
THOMSON REUTERS CORP	TRI CN	CA	6.000	501.820	0,00	2,47	CAD	738.780
EPIROC AB	EPIB SS	SE	29.000	481.708	0,01	2,38	SEK	4.870.550
<b>3.1.2.2.2 DOLŽNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI</b>					<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	
<b>3.1.2.2.2 - OBVEZNICE GOSPODARSKIH DRUŽB</b>					<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	
AFINANCE B.V.	ABVIP FLOAT PERP	NL	500	0	0,42	0,00	EUR	
<b>7 DRUGI PRENOSLJIVI VREDNOSTNI PAPIRJI IN DRUGI INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA</b>					<b>0</b>	<b>0,00</b>		
<b>7.1 DRUGI PRENOSLJIVI VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA DOMAČIH IZDAJATELJEV</b>					<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	
ELEKTROOPTIKA D.D.	EOPR	SI	12.621	0	1,92	0,00	EUR	
KLASJE CELJE D.D. - V STEČAJU	KLAG	SI	9.648	0	1,18	0,00	EUR	
<b>7.2 DRUGI PRENOSLJIVI VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA TUJIH IZDAJATELJEV</b>					<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	
FIRSTGOLD CORPORATION	FGOCQ US	US	670.000	0	0,36	0,00	USD	
<b>PREMOŽENJE SKUPAJ</b>				<b>19.280.250</b>		<b>95,09</b>		

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVIL VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	ZNESEK V IZVIRNI VALUTI
<b>1 DENARNA SREDSTVA</b>				<b>979.890</b>		<b>4,83</b>		
1.1 DENARNA SREDSTVA NA POSEBNEM RAČUNU INVESTICIJSKEGA SKLADA				979.890	0,00	4,83		
<b>8 TERJATVE</b>				<b>16.960</b>		<b>0,08</b>		
8.6 TERJATVE ZA DIVIDENDE				16.960	0,00	0,08		
<b>ČISTA VREDNOST SREDSTEV</b>				<b>20.277.100</b>		<b>100,00</b>		

## 20. INFOND TECHNOLOGY, delniški podsklad

### Nerevidirana bilanca stanja

v EUR

Št.	Opis	30.06.2021	31.12.2020
<b>I. SREDSTVA</b>			
1.	Denarna sredstva	2.516.024	1.914.956
2.	Depoziti pri bankah in posojila	0	0
3.	Vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	84.487.882	65.451.729
4.	Instrumenti denarnega trga prvovrstnih izdajateljev	0	0
5.	Investicijski kuponi in delnice investicijskih skladov	2.851.030	2.607.254
6.	Sestavljeni in izvedeni finančni instrumenti	0	0
7.	Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi instrumenti denarnega trga	0	0
8.	Terjatve	156.935	41.638
9.	Aktivne časovne razmejitve	0	0
<b>Skupaj sredstva (od 1 do 9)</b>		<b>90.011.871</b>	<b>70.015.577</b>
Zunajbilančna sredstva		0	0
<b>II. OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV</b>			
1.	Poslovne obveznosti	320.323	53.842
a)	Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	0	0
b)	Obveznosti iz upravljanja	9.119	12.290
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	311.204	41.552
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	163.055	132.478
4.	Obveznosti do imetnikov investicijskih kuponov	89.528.493	69.829.257
a)	Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	19.149.445	17.191.637
b)	Vplačani presežek enot premoženja	505.542	3.822.951
c)	Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti	0	0
č)	Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobij	58.632.060	34.761.968
d)	Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	11.241.446	14.052.701
<b>Skupaj obveznosti do virov sredstev (od 1 do 4)</b>		<b>90.011.871</b>	<b>70.015.577</b>
Zunajbilančne obveznosti do virov sredstev		0	0

**Nerevidiran izkaz poslovnega izida**

v EUR

Št.	Opis	01.01.- 30.06.2021	01.01.- 30.06.2020
1.	Prihodki od obresti	0	0
2.	Prihodki od dividend	192.156	140.986
3.	Drugi finančni prihodki	2.091.752	329.526
4.	Iztrženi dobički pri naložbah	217.058	685.484
5.	Neiztrženi dobički pri naložbah	10.254.563	7.769.717
6.	Drugi prihodki	0	0
<b>7.</b>	<b>SKUPAJ PRIHODKI (od 1 do 6)</b>	<b>12.755.529</b>	<b>8.925.713</b>
8.	Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	859.767	490.518
9.	Odhodki v zvezi z banko skrbnico	24.736	15.741
10.	Odhodki v zvezi z revidiranjem	4.161	2.670
11.	Odhodki v zvezi z obveščanjem imetnikov investicijskih kuponov	0	0
12.	Odhodki v zvezi s trgovanjem	4.827	11.966
13.	Odhodki za obresti	0	0
14.	Drugi finančni odhodki	284.116	189.572
15.	Iztržene izgube pri naložbah	6.336	1.916.779
16.	Neiztržene izgube pri naložbah	322.502	374.939
17.	Odhodki iz naslova slabitve naložb	0	0
18.	Drugi odhodki	7.638	12.403
<b>19.</b>	<b>SKUPAJ ODHODKI (od 8 do 18)</b>	<b>1.514.083</b>	<b>3.014.588</b>
<b>20.</b>	<b>ČISTI DOBIČEK ALI IZGUBA (7-19)</b>	<b>11.241.446</b>	<b>5.911.125</b>
21.	Izenačevanje prihodka za vplačane enote premoženja	793.425	1.098.318
22.	Izenačevanje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	287.883	-520.543

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

Pri naložbah v portfelju Infond Technology, delniški podsklad, v obdobju od 01.01.2021 do 30.06.2021 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 razprtivijo 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 30.06.2021 izvedenih popravek 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	26.04.2021	6.806,9699	89,4556
Prodaja	15.04.2021	6.795,4010	89,6429
Nakup	05.03.2021	6.795,4010	81,1722
Prodaja	07.01.2021	6.671,0402	80,3837
Nakup	26.01.2021	6.386,8433	84,3808

## 6. Specifikacija drugih poslovnih obveznosti v bilanci stanja

V EUR

Opis	30.06.2021	31.12.2020
Obveznosti iz naslova vplačil in izplačil enot premoženja	303.704	41.552
- obveznosti za vplačana in še nekonvertirana sredstva investorjev	192.527	33.450
- obveznosti iz izplačil enot premoženja	111.177	8.102
Druge poslovne obveznosti – do skrbnika	0	0
Druge poslovne obveznosti	7.500	0
<b>Druge poslovne obveznosti</b>	<b>311.204</b>	<b>41.552</b>

## 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 30.06.2021 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 30.06.2021

Izkaz premoženja izkazuje čisto vrednost sredstev podsklada in vsebuje pregled naložb v depozite, vrednostne papirje in druge finančne inštrumente. 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	ŠTEVIL VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	ZNESEK V IZVIRNI VALUTI
<b>3 VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP</b>				<b>84.487.882</b>		<b>94,36</b>		
<b>3.1 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP</b>				<b>84.487.882</b>	<b>0,00</b>	<b>94,36</b>		
<b>3.1.2 VREDNOSTNI PAPIRJI TUJIH IZDAJATELJEV, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU</b>				<b>84.487.882</b>	<b>0,00</b>	<b>94,36</b>		
<b>3.1.2.1 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA BORZI VP</b>				<b>84.487.882</b>	<b>0,00</b>	<b>94,36</b>		
<b>3.1.2.1.1 LASTNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI</b>				<b>84.487.882</b>	<b>0,00</b>	<b>94,36</b>		
<b>3.1.2.1.1 - DELNICE GOSPODARSKIH DRUŽB</b>				<b>84.487.882</b>	<b>0,00</b>	<b>94,36</b>		
APPLE INC.	AAPL US	US	67.080	7.730.795	0,00	8,63	USD	9.187.277
ACCENTURE	ACN US	IE	10.090	2.502.887	0,00	2,80	USD	2.974.431
ADOBE INC	ADBE US	US	7.410	3.651.626	0,00	4,08	USD	4.339.592
AUTODESK	ADSK US	US	3.600	884.248	0,00	0,99	USD	1.050.840
APPLIED MATERIALS	AMAT US	US	16.300	1.953.147	0,00	2,18	USD	2.321.120
AMAZON.COM INC	AMZN US	US	1.260	3.647.426	0,00	4,07	USD	4.334.602
CISCO SYSTEMS INC	CSCO US	US	23.900	1.065.887	0,00	1,19	USD	1.266.700
DASSAULT SYSTEMES	DSY FP	FR	4.600	940.700	0,00	1,05	EUR	940.700
FACEBOOK	FB US	US	4.730	1.383.935	0,00	1,55	USD	1.644.668
ALPHABET INC-CL A	GOOGL US	US	590	1.212.265	0,00	1,35	USD	1.440.656
MASTERCARD, INC.	MA US	US	9.760	2.998.383	0,00	3,35	USD	3.563.278
MERCADOLIBRE INC.	MELI US	AR	800	1.048.664	0,00	1,17	USD	1.246.232
MICROSOFT CORPORATION	MSFT US	US	33.970	7.743.582	0,00	8,65	USD	9.202.473
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	MXIM US	US	10.900	966.361	0,00	1,08	USD	1.148.424
PAYCHEX	PAYX US	US	11.930	1.077.153	0,00	1,20	USD	1.280.089
QUALCOMM	QCOM US	US	8.000	962.168	0,00	1,07	USD	1.143.440
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	SMSN LI	KR	750	1.125.568	0,00	1,26	USD	1.337.625
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY	TSM US	TW	11.700	1.182.996	0,00	1,32	USD	1.405.872
VISA INC-CLASS A	V US	US	16.400	3.226.732	0,00	3,60	USD	3.834.648
KEYENCE CORPORATIN	6861 JP	JP	5.700	2.431.705	0,00	2,72	JPY	319.599.000
BLACKBAUD INC	BLKB US	US	15.400	992.240	0,03	1,11	USD	1.179.178

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVIL VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	ZNESEK V IZVIRNI VALUTI
SALESFORCE.COM INC	CRM US	US	36.950	7.594.898	0,00	8,48	USD	9.025.777
PAYPAL HOLDINGS INC	PYPL US	US	4.370	1.071.834	0,00	1,20	USD	1.273.768
ASML HOLDING N.V.	ASML NA	NL	6.850	3.968.890	0,00	4,43	EUR	3.968.890
TENCENT HOLDINGS	700 HK	CN	28.900	1.828.698	0,00	2,04	HKD	16.877.600
ANALOG DEVICES INC	ADI US	US	20.500	2.969.774	0,01	3,32	USD	3.529.280
ADVANTEST CORP	6857 JP	JP	16.000	1.218.595	0,01	1,36	JPY	160.160.000
NVIDIA CORP	NVDA US	US	6.270	4.221.329	0,00	4,72	USD	5.016.627
NINTENDO CO LTD	7974 JP	JP	1.500	737.503	0,00	0,82	JPY	96.930.000
TREND MICRO INC-JAPAN	4704 JP	JP	13.000	575.668	0,01	0,64	JPY	75.660.000
SERVICENOW INC	NOW US	US	16.990	7.856.660	0,01	8,78	USD	9.336.855
ADYEN NV	ADYEN NA	NL	1.300	2.678.650	0,00	2,99	EUR	2.678.650
ALIBABA GROUP HOLDING	9988 HK	CN	43.500	1.036.915	0,00	1,16	HKD	9.570.000
<b>5 INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE CILJNIH SKLADOV</b>				<b>2.851.030</b>		<b>3,19</b>		
<b>5.2 INVESTICIJSKI SKLADI, NEUSKLAJENI Z DIREKTIVO</b>				<b>2.851.030</b>	<b>0,00</b>	<b>3,19</b>		
<b>5.2.2 - INVESTICIJSKI SKLADI, NEUSKLAJENI Z DIREKTIVO, S SEDEŽEM ZUNAJ RS</b>				<b>2.851.030</b>	<b>0,00</b>	<b>3,19</b>		
TECHNOLOGY SELECT SECTOR SPDR	XLK US	US	12.000	1.491.013	0,00	1,67	USD	1.771.920
ISHARES U.S.TECHNOLOGY ETF	IYW US	US	16.260	1.360.017	0,02	1,52	USD	1.616.244
<b>PREMOŽENJE SKUPAJ</b>				<b>87.338.912</b>		<b>97,55</b>		
<b>1 DENARNA SREDSTVA</b>				<b>2.032.646</b>		<b>2,27</b>		
1.1 DENARNA SREDSTVA NA POSEBNEM RAČUNU INVESTICIJSKEGA SKLADA				2.032.646	0,00	2,27		
<b>8 TERJATVE</b>				<b>156.935</b>		<b>0,18</b>		
8.2 TERJATVE ZA PRODANE INVESTICIJSKE KUPONE				142.464	0,00	0,16		
8.6 TERJATVE ZA DIVIDENDE				14.471	0,00	0,02		
<b>ČISTA VREDNOST SREDSTEV</b>				<b>89.528.493</b>		<b>100,00</b>		

## 21. INFOND USA, delniški podsklad

### Nerevidirana bilanca stanja

v EUR

Št.	Opis	30.06.2021	31.12.2020
<b>I. SREDSTVA</b>			
1.	Denarna sredstva	181.657	153.089
2.	Depoziti pri bankah in posojila	0	0
3.	Vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	9.576.027	8.769.221
4.	Instrumenti denarnega trga prvovrstnih izdajateljev	0	0
5.	Investicijski kuponi in delnice investicijskih skladov	0	27.422
6.	Sestavljeni in izvedeni finančni instrumenti	0	0
7.	Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi instrumenti denarnega trga	0	0
8.	Terjatve	1.866	2.787
9.	Aktivne časovne razmejitve	0	0
<b>Skupaj sredstva (od 1 do 9)</b>		<b>9.759.550</b>	<b>8.952.519</b>
Zunajbilančna sredstva		0	0
<b>II. OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV</b>			
1.	Poslovne obveznosti	35.206	456
a)	Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	0	0
b)	Obveznosti iz upravljanja	206	406
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	35.000	50
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	18.371	17.962
4.	Obveznosti do imetnikov investicijskih kuponov	9.705.973	8.934.101
a)	Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	3.846.231	4.171.647
b)	Vplačani presežek enot premoženja	-24.972	367.150
c)	Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti	0	0
č)	Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobjij	4.390.951	4.097.826
d)	Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	1.493.763	297.478
<b>Skupaj obveznosti do virov sredstev (od 1 do 4)</b>		<b>9.759.550</b>	<b>8.952.519</b>
Zunajbilančne obveznosti do virov sredstev		0	0

**Nerevidiran izkaz poslovnega izida**

Št.	Opis	v EUR	
		01.01.- 30.06.2021	01.01.- 30.06.2020
1.	Prihodki od obresti	0	0
2.	Prihodki od dividend	47.385	57.601
3.	Drugi finančni prihodki	299.918	140.437
4.	Iztrženi dobički pri naložbah	106.566	68.526
5.	Neiztrženi dobički pri naložbah	1.224.214	743.554
6.	Drugi prihodki	216	0
<b>7.</b>	<b>SKUPAJ PRIHODKI (od 1 do 6)</b>	<b>1.678.299</b>	<b>1.010.118</b>
8.	Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	101.024	100.278
9.	Odhodki v zvezi z banko skrbnico	2.838	3.227
10.	Odhodki v zvezi z revidiranjem	475	660
11.	Odhodki v zvezi z obveščanjem imetnikov investicijskih kuponov	0	0
12.	Odhodki v zvezi s trgovanjem	1.612	2.361
13.	Odhodki za obresti	0	0
14.	Drugi finančni odhodki	12.783	74.105
15.	Iztržene izgube pri naložbah	34.278	531.113
16.	Neiztržene izgube pri naložbah	29.056	856.351
17.	Odhodki iz naslova slabitve naložb	0	0
18.	Drugi odhodki	2.470	3.075
<b>19.</b>	<b>SKUPAJ ODHODKI (od 8 do 18)</b>	<b>184.536</b>	<b>1.571.170</b>
<b>20.</b>	<b>ČISTI DOBIČEK ALI IZGUBA (7-19)</b>	<b>1.493.763</b>	<b>-561.052</b>
21.	Izenačevanje prihodka za vplačane enote premoženja	114.391	-36.807
22.	Izenačevanje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	139.363	-396.236

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

Pri naložbah v portfelju Infond USA, delniški podsklad, v obdobju od 01.01.2021 do 30.06.2021 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 razprtivijo 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 30.06.2021 izvedenih popravek 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	08.03.2021	24.367,7197	28,2497
Nakup	08.04.2021	4.885,7116	30,3324
Prodaja	15.04.2021	4.535,7116	30,6014
Nakup	22.04.2021	3.639,6243	30,2229
Prodaja	05.05.2021	3.046,9961	30,4524

## 6. Specifikacija drugih poslovnih obveznosti v bilanci stanja

V EUR

Opis	30.06.2021	31.12.2020
Obveznosti iz naslova vplačil in izplačil enot premoženja	35.000	50
- obveznosti za vplačana in še nekonvertirana sredstva investorjev	35.000	50
- obveznosti iz izplačil enot premoženja	0	0
Druge poslovne obveznosti – do skrbnika	0	0
<b>Druge poslovne obveznosti</b>	<b>35.000</b>	<b>50</b>

## 7. Informacija o morebitnih dogodkih po datumu bilance stanja, ki vplivajo na razumevanje računovodskega izkazova

Po datumu bilance stanja ni bilo pomembnejših dogodkov, ki bi vplivali na razumevanje računovodskega izkazova.

### Pojasnilo naložb iz 162. člena ZISDU-3

Podsklad na dan 30.06.2021 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 30.06.2021

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	ŠTEVIL VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	ZNESEK V IZVIRNI VALUTI
<b>3 VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP</b>				<b>9.576.027</b>		<b>98,66</b>		
<b>3.1 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP</b>				<b>9.576.027</b>	<b>0,00</b>	<b>98,66</b>		
<b>3.1.2 VREDNOSTNI PAPIRJI TUJIH IZDAJATELJEV, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU</b>				<b>9.576.027</b>	<b>0,00</b>	<b>98,66</b>		
<b>3.1.2.1 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA BORZI VP</b>				<b>9.576.027</b>	<b>0,00</b>	<b>98,66</b>		
<b>3.1.2.1.1 LASTNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI</b>				<b>9.576.027</b>	<b>0,00</b>	<b>98,66</b>		
<b>3.1.2.1.1.1 - DELNICE GOSPODARSKIH DRUŽB</b>				<b>9.576.027</b>	<b>0,00</b>	<b>98,66</b>		
UNION PACIFIC CORPORATION	UNP US	US	590	109.187	0,00	1,12	USD	129.759
APPLE INC.	AAPL US	US	3.925	452.345	0,00	4,66	USD	537.568
AMERICAN ELECTRIC PO	AEP US	US	840	59.790	0,00	0,62	USD	71.056
AMAZON.COM INC	AMZN US	US	150	434.217	0,00	4,47	USD	516.024
AMERICAN WATER WORKS	AWK US	US	565	73.278	0,00	0,75	USD	87.083
AMERICAN EXPRESS	AXP US	US	1.070	148.768	0,00	1,53	USD	176.796
BOEING COMPANY	BA US	US	525	105.831	0,00	1,09	USD	125.769
BLACKROCK	BLK US	US	195	143.570	0,00	1,48	USD	170.619
CATERPILLAR INC.	CAT US	US	270	49.445	0,00	0,51	USD	58.760
CLOROX COMPANY	CLX US	US	360	54.500	0,00	0,56	USD	64.768
COMCAST CORP	CMCSA US	US	4.820	231.266	0,00	2,38	USD	274.836
CME GROUP INC.	CME US	US	470	84.113	0,00	0,87	USD	99.960
COSTCO WHOLESALE	COST US	US	280	93.224	0,00	0,96	USD	110.788
CHEVRON CORP	CVX US	US	1.040	91.661	0,00	0,94	USD	108.930
WALT DISNEY COMPANY	DIS US	US	725	107.231	0,00	1,10	USD	127.433
EBAY INC.	EBAY US	US	1.430	84.484	0,00	0,87	USD	100.400
ENBRIDGE	ENB US	CA	3.840	129.379	0,00	1,33	USD	153.754
FACEBOOK	FB US	US	540	157.997	0,00	1,63	USD	187.763
GILEAD SCIENCES INC.	GILD US	US	1.235	71.560	0,00	0,74	USD	85.042
GENERAL MOTORS	GM US	US	1.620	80.659	0,00	0,83	USD	95.855
ALPHABET INC-CL A	GOOGL US	US	230	472.578	0,00	4,88	USD	561.612
HONEYWELL INTERNATIONAL	HON US	US	840	155.044	0,00	1,60	USD	184.254

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVIL VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	ZNESEK V IZVIRNI VALUTI
JOHNSON & JOHNSON	JNJ US	US	725	100.502	0,00	1,04	USD	119.437
JPMORGAN CHASE & CO.	JPM US	US	1.185	155.095	0,00	1,60	USD	184.315
3M CO.	MMM US	US	530	88.585	0,00	0,91	USD	105.274
MICROSOFT CORPORATION	MSFT US	US	2.510	572.163	0,00	5,90	USD	679.959
PEPSICO INC	PEP US	US	1.030	128.421	0,00	1,32	USD	152.615
PFIZER INC.	PFE US	US	1.500	49.428	0,00	0,51	USD	58.740
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	PNC US	US	950	152.492	0,00	1,57	USD	181.222
VF CORP	VFC US	US	1.670	115.287	0,00	1,19	USD	137.007
VERIZON COMMUNICATIONS INC	VZ US	US	330	15.559	0,00	0,16	USD	18.490
EXXON MOBIL CORP	XOM US	US	850	45.118	0,00	0,46	USD	53.618
ANTHEM	ANTM US	US	590	189.551	0,00	1,95	USD	225.262
DUKE ENERGY CORP	DUK US	US	825	68.532	0,00	0,71	USD	81.444
SALESFORCE.COM INC	CRM US	US	1.370	281.597	0,00	2,90	USD	334.650
PAYPAL HOLDINGS INC	PYPL US	US	550	134.899	0,00	1,39	USD	160.314
MONDELEZ INTERNATIONAL	MDLZ US	US	2.270	119.269	0,00	1,23	USD	141.739
ABBOTT LABORATORIES	ABT US	US	1.960	191.201	0,00	1,97	USD	227.223
APPLIED MATERIALS	AMAT US	US	2.660	318.734	0,00	3,28	USD	378.784
MASTERCARD, INC.	MA US	US	950	291.851	0,00	3,01	USD	346.836
ANALOG DEVICES INC	ADI US	US	1.290	186.878	0,00	1,93	USD	222.086
BANK OF AMERICA CORP	BAC US	US	4.550	157.856	0,00	1,63	USD	187.597
BOSTON SCIENTIFIC CORP	BSX US	US	4.130	148.602	0,00	1,53	USD	176.599
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC.	ZBH US	US	1.100	148.857	0,00	1,53	USD	176.902
T-MOBILE US INC	TMUS US	US	430	52.404	0,00	0,54	USD	62.277
LENNAR CORPORATION	LEN US	US	1.450	121.220	0,00	1,25	USD	144.058
STARBUCKS CORP	SBUX US	US	1.200	112.901	0,00	1,16	USD	134.172
ABBVIE INC.	ABBV US	US	2.350	222.740	0,00	2,29	USD	264.704
BOOKING HOLDINGS INC	BKNG US	US	50	92.060	0,00	0,95	USD	109.405
LINDE PLC	LIN US	GB	360	87.577	0,00	0,90	USD	104.076
IQVIA HOLDINGS INC	IQV US	US	750	152.928	0,00	1,58	USD	181.740
CISCO SYSTEMS INC	CSCO US	US	2.700	120.414	0,00	1,24	USD	143.100
SERVICENOW INC	NOW US	US	615	284.394	0,00	2,93	USD	337.973
PROGRESSIVE CORPORATION	PGR US	US	1.000	82.641	0,00	0,85	USD	98.210
ELECTRONIC ARTS INC	EA US	US	600	72.617	0,00	0,75	USD	86.298
WASTE MANAGEMENT INC	WM US	US	480	56.591	0,00	0,58	USD	67.253

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVIL 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	275	94.980	0,00	0,98	USD	112.874
AMERICAN TOWER CORP.	AMT US	US	300	68.194	0,00	0,70	USD	81.042
SIMON PROPERTY GROUP, INC.	SPG US	US	450	49.408	0,00	0,51	USD	58.716
UNITED PARCEL SERVICE INC	UPS US	US	680	119.000	0,00	1,23	USD	141.420
ALBEMARLE CORP	ALB US	US	300	42.526	0,00	0,44	USD	50.538
BARRICK GOLD CORP	GOLD US	CA	5.105	88.835	0,00	0,92	USD	105.571
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP	RTX US	US	1.647	118.231	0,00	1,22	USD	140.506
LOWE'S	LOW US	US	740	120.782	0,00	1,24	USD	143.538
TESLA MOTORS INC	TSLA US	US	60	34.317	0,00	0,35	USD	40.782
KKR & CO INC	KKR US	US	3.320	165.497	0,00	1,71	USD	196.677
PROCTER&GAMBLE CO.	PG US	US	640	72.665	0,00	0,75	USD	86.355
CONSTELLATION BRANDS INC	STZ US	US	470	92.501	0,00	0,95	USD	109.928
<b>PREMOŽENJE SKUPAJ</b>				<b>9.576.027</b>		<b>98,66</b>		
<hr/>								
<b>1 DENARNA SREDSTVA</b>				<b>128.080</b>		<b>1,32</b>		
1.1 DENARNA SREDSTVA NA POSEBNEM RAČUNU INVESTICIJSKEGA SKLADA				128.080	0,00	1,32		
<b>8 TERJATVE</b>				<b>1.866</b>		<b>0,02</b>		
8.6 TERJATVE ZA DIVIDENDE				1.866	0,00	0,02		
<b>ČISTA VREDNOST SREDSTEV</b>				<b>9.705.973</b>		<b>100,00</b>		

## 22. INFOND 2040, podsklad ciljnega datuma

### Nerevidirana bilanca stanja

v EUR

Št.	Opis	30.06.2021	31.12.2020
<b>I. SREDSTVA</b>			
1.	Denarna sredstva	116.214	83.902
2.	Depoziti pri bankah in posojila	0	0
3.	Vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	1.558.215	1.157.979
4.	Instrumenti denarnega trga prvorstnih izdajateljev	0	0
5.	Investicijski kuponi in delnice investicijskih skladov	276.897	188.622
6.	Sestavljeni in izvedeni finančni instrumenti	0	0
7.	Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi instrumenti denarnega trga	0	0
8.	Terjatve	811	267
9.	Aktivne časovne razmejitve	0	0
<b>Skupaj sredstva (od 1 do 9)</b>		<b>1.952.137</b>	<b>1.430.770</b>
	Zunajbilančna sredstva	0	0
<b>II. OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV</b>			
1.	Poslovne obveznosti	9.328	0
a)	Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	9.313	0
b)	Obveznosti iz upravljanja	15	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	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	2.839	2.162
4.	Obveznosti do imetnikov investicijskih kuponov	1.939.970	1.428.608
a)	Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	1.402.440	1.165.711
b)	Vplačani presežek enot premoženja	21.811	-4.212
c)	Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti	0	0
č)	Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobjij	316.285	187.022
d)	Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	199.434	80.087
<b>Skupaj obveznosti do virov sredstev (od 1 do 4)</b>		<b>1.952.137</b>	<b>1.430.770</b>
	Zunajbilančne obveznosti do virov sredstev	0	0

**Nerevidiran izkaz poslovnega izida**

Opis	01.01.- 30.06.2021	01.01.- 30.06.2020
Prihodki od obresti	0	0
Prihodki od dividend	12.548	8.556
Drugi finančni prihodki	39.680	9.476
Iztrženi dobički pri naložbah	2.895	1.710
Neiztrženi dobički pri naložbah	190.046	69.766
Drugi prihodki	0	0
<b>SKUPAJ PRIHODKI (od 1 do 6)</b>	<b>245.169</b>	<b>89.508</b>
Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	14.316	8.964
Odhodki v zvezi z banko skrbnico	592	431
Odhodki v zvezi z revidiranjem	96	76
Odhodki v zvezi z obveščanjem imetnikov investicijskih kuponov	0	0
Odhodki v zvezi s trgovanjem	1.721	1.506
Odhodki za obresti	0	0
Drugi finančni odhodki	9.964	9.899
Iztržene izgube pri naložbah	221	10.421
Neiztržene izgube pri naložbah	17.158	101.148
Odhodki iz naslova slabitve naložb	0	0
Drugi odhodki	1.667	1.686
<b>SKUPAJ ODHODKI (od 8 do 18)</b>	<b>45.735</b>	<b>134.131</b>
<b>ČISTI DOBIČEK ALI IZGUBA (7-19)</b>	<b>199.434</b>	<b>-44.623</b>
Izenačevanje prihodka za vplačane enote premoženja	22.655	-8.972
Izenačevanje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	844	-3.009

**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 01.01.2021 do 30.06.2021 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 razprtivijo 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 30.06.2021 izvedenih popravek 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	29.04.2021	2.145,5580	13,4613
Nakup	18.01.2021	859,8032	12,5597
Nakup	15.01.2021	798,1292	12,5293
Nakup	14.06.2021	734,1874	13,6205
Nakup	22.02.2021	389,4597	12,8383

## 6. Specifikacija drugih poslovnih obveznosti v bilanci stanja

Opis	30.06.2021	31.12.2020	V EUR
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	
<b>Druge poslovne obveznosti</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	

## 7. Informacija o morebitnih dogodkih po datumu bilance stanja, ki vplivajo na razumevanje računovodskega izkazova

Po datumu bilance stanja ni bilo pomembnejših dogodkov, ki bi vplivali na razumevanje računovodskega izkazova.

### Pojasnilo naložb iz 162. člena ZISDU-3

Podsklad na dan 30.06.2021 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 30.06.2021

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
<b>3 VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP</b>				<b>1.558.215</b>		<b>80,31</b>		
<b>3.1 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP</b>				<b>1.558.215</b>	<b>0,00</b>	<b>80,31</b>		
<b>3.1.2 VREDNOSTNI PAPIRJI TUJIH IZDAJATELJEV, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU</b>				<b>1.558.215</b>	<b>0,00</b>	<b>80,31</b>		
<b>3.1.2.1 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA BORZI VP</b>				<b>1.558.215</b>	<b>0,00</b>	<b>80,31</b>		
<b>3.1.2.1.1 LASTNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI</b>				<b>1.558.215</b>	<b>0,00</b>	<b>80,31</b>		
<b>3.1.2.1.1.1 - DELNICE GOSPODARSKIH DRUŽB</b>				<b>1.558.215</b>	<b>0,00</b>	<b>80,31</b>		
APPLE INC.	AAPL US	US	510	58.777	0,00	<b>3,02</b>	USD	69.850
CHEVRON CORP	CVX US	US	170	14.984	0,00	<b>0,77</b>	USD	17.806
ALPHABET INC-CL A	GOOGL US	US	15	30.820	0,00	<b>1,59</b>	USD	36.627
JPMORGAN CHASE & CO.	JPM US	US	160	20.941	0,00	<b>1,08</b>	USD	24.886
PEPSICO INC	PEP US	US	65	8.104	0,00	<b>0,42</b>	USD	9.631
VINCI SA	DG FP	FR	165	14.848	0,00	<b>0,77</b>	EUR	14.848
WALT DISNEY COMPANY	DIS US	US	120	17.749	0,00	<b>0,91</b>	USD	21.092
BP PLC	BP/ LN	GB	1.200	4.405	0,00	<b>0,23</b>	GBP	3.780
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	ROG SW	CH	118	37.458	0,00	<b>1,93</b>	CHF	41.129
FACEBOOK	FB US	US	70	20.481	0,00	<b>1,06</b>	USD	24.340
EXXON MOBIL CORP	XOM US	US	200	10.616	0,00	<b>0,55</b>	USD	12.616
ING GROEP NV-CVA	INGA NA	NL	2.240	24.954	0,00	<b>1,29</b>	EUR	24.954
L'OREAL	OR FP	FR	30	11.274	0,00	<b>0,58</b>	EUR	11.274
SANOFI	SAN FP	FR	220	19.439	0,00	<b>1,00</b>	EUR	19.439
SIEMENS AG- REG	SIE GY	DE	95	12.694	0,00	<b>0,65</b>	EUR	12.694
BANK OF AMERICA CORP	BAC US	US	400	13.877	0,00	<b>0,72</b>	USD	16.492
MASTERCARD, INC.	MA US	US	110	33.793	0,00	<b>1,74</b>	USD	40.160
MICROSOFT CORPORATION	MSFT US	US	245	55.849	0,00	<b>2,87</b>	USD	66.371
BNP PARIBAS	BNP FP	FR	450	23.792	0,00	<b>1,23</b>	EUR	23.792
RIO TINTO PLC	RIO LN	GB	110	7.626	0,00	<b>0,39</b>	GBP	6.544
BLACKROCK	BLK US	US	30	22.088	0,00	<b>1,14</b>	USD	26.249

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVIL VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	ZNESEK V IZVIRNI VALUTI
COMCAST CORP	CMCSA US	US	320	15.354	0,00	<b>0,79</b>	USD	18.246
SALESFORCE.COM INC	CRM US	US	210	43.165	0,00	<b>2,22</b>	USD	51.297
UNION PACIFIC CORPORATION	UNP US	US	60	11.104	0,00	<b>0,57</b>	USD	13.196
IBERDROLA SA	IBE SM	ES	1.030	10.588	0,00	<b>0,55</b>	EUR	10.588
DUKE ENERGY CORP	DUK US	US	175	14.537	0,00	<b>0,75</b>	USD	17.276
VERIZON COMMUNICATIONS INC	VZ US	US	80	3.772	0,00	<b>0,19</b>	USD	4.482
QUIMICA Y MINERA CHIL	SQM US	CL	140	5.576	0,00	<b>0,29</b>	USD	6.626
ENBRIDGE	ENB US	CA	540	18.194	0,00	<b>0,94</b>	USD	21.622
MONDELEZ INTERNATIONAL	MDLZ US	US	400	21.016	0,00	<b>1,08</b>	USD	24.976
COSTCO WHOLESALE	COST US	US	50	16.647	0,00	<b>0,86</b>	USD	19.784
NOVARTIS AG-REG SHS	NOVN SW	CH	115	8.831	0,00	<b>0,46</b>	CHF	9.697
ANALOG DEVICES INC	ADI US	US	180	26.076	0,00	<b>1,34</b>	USD	30.989
AMAZON.COM INC	AMZN US	US	12	34.737	0,00	<b>1,79</b>	USD	41.282
ICICI BANK LTD - SPON ADR	IBN US	IN	800	11.511	0,00	<b>0,59</b>	USD	13.680
AIRBUS GROUP NV	AIR FP	FR	160	17.350	0,00	<b>0,89</b>	EUR	17.350
DEUTCSHE TELEKOM AG-REG	DTE GY	DE	990	17.634	0,00	<b>0,91</b>	EUR	17.634
EOG RESOURCES	EOG US	US	110	7.723	0,00	<b>0,40</b>	USD	9.178
SOUTHERN COPPER CORPORATION	SCCO US	US	140	7.577	0,00	<b>0,39</b>	USD	9.005
CLOROX COMPANY	CLX US	US	40	6.056	0,00	<b>0,31</b>	USD	7.196
HEIDELBERGCEMENT AG	HEI GY	DE	100	7.234	0,00	<b>0,37</b>	EUR	7.234
PING AN INSURANCE COMPANY OF CHINA	2318 HK	CN	1.200	9.888	0,00	<b>0,51</b>	HKD	91.260
TENCENT HOLDINGS	700 HK	CN	450	28.475	0,00	<b>1,47</b>	HKD	262.800
NIDEC CORPORATION	6594 JP	JP	120	11.755	0,00	<b>0,61</b>	JPY	1.545.000
KEYENCE CORPORATIN	6861 JP	JP	30	12.798	0,00	<b>0,66</b>	JPY	1.682.100
ABBOTT LABORATORIES	ABT US	US	160	15.608	0,00	<b>0,80</b>	USD	18.549
ANTHEM	ANTM US	US	90	28.915	0,00	<b>1,49</b>	USD	34.362
TOYOTA MOTOR CORPORATION	7203 JP	JP	70	5.172	0,00	<b>0,27</b>	JPY	679.700
CSL LTD	CSL AU	AU	40	7.196	0,00	<b>0,37</b>	AUD	11.408
VENTAS	VTR US	US	145	6.967	0,00	<b>0,36</b>	USD	8.280
HONEYWELL INTERNATIONAL	HON US	US	85	15.689	0,00	<b>0,81</b>	USD	18.645
ALLIANZ SE	ALV GY	DE	60	12.618	0,00	<b>0,65</b>	EUR	12.618
KONINKLIJKE DSM NV	DSM NA	NL	45	7.083	0,00	<b>0,37</b>	EUR	7.083
STARBUCKS CORP	SBUX US	US	260	24.462	0,00	<b>1,26</b>	USD	29.071
JOHNSON & JOHNSON	JNJ US	US	80	11.090	0,00	<b>0,57</b>	USD	13.179

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVIL VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	ZNESEK V IZVIRNI VALUTI
KAO CORPORATION	4452 JP	JP	230	11.961	0,00	<b>0,62</b>	JPY	1.572.050
BHP GROUP PLC.	BHP LN	AU	420	10.426	0,00	<b>0,54</b>	GBP	8.946
ADOBE INC	ADBE US	US	65	32.032	0,00	<b>1,65</b>	USD	38.067
APPLIED MATERIALS	AMAT US	US	355	42.538	0,00	<b>2,18</b>	USD	50.552
CIE FINANCIERE RICHEMONT SA	CFR SW	CH	120	12.235	0,00	<b>0,63</b>	CHF	13.434
LINDE PLC	LIN US	GB	65	15.812	0,00	<b>0,82</b>	USD	18.792
BOEING COMPANY	BA US	US	50	10.079	0,00	<b>0,52</b>	USD	11.978
DAIKIN INDUSTRIES	6367 JP	JP	90	14.168	0,00	<b>0,73</b>	JPY	1.862.100
SERVICENOW INC	NOW US	US	70	32.370	0,00	<b>1,67</b>	USD	38.469
PROGRESSIVE CORPORATION	PGR US	US	106	8.760	0,00	<b>0,45</b>	USD	10.410
S&P GLOBAL INC	SPGI US	US	68	23.486	0,00	<b>1,21</b>	USD	27.911
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP. INC.	8316 JP	JP	600	17.485	0,00	<b>0,90</b>	JPY	2.298.000
ABBVIE INC.	ABBV US	US	261	24.738	0,00	<b>1,27</b>	USD	29.399
GENERAL MOTORS	GM US	US	320	15.933	0,00	<b>0,82</b>	USD	18.934
CATERPILLAR INC.	CAT US	US	40	7.325	0,00	<b>0,38</b>	USD	8.705
COMPAGNIE DE SAINT - GOBAIN	SGO FP	FR	295	16.384	0,00	<b>0,84</b>	EUR	16.384
LENNAR CORPORATION	LEN US	US	150	12.540	0,00	<b>0,65</b>	USD	14.903
UNITED PARCEL SERVICE INC	UPS US	US	90	15.750	0,00	<b>0,81</b>	USD	18.717
SONY GROUP CORPORATION	6758 JP	JP	200	16.457	0,00	<b>0,85</b>	JPY	2.163.000
BARRICK GOLD CORP	GOLD US	CA	600	10.441	0,00	<b>0,54</b>	USD	12.408
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP	RTX US	US	121	8.686	0,00	<b>0,45</b>	USD	10.323
AMERICAN TOWER CORP.	AMT US	US	40	9.093	0,00	<b>0,47</b>	USD	10.806
LARSEN&TOUBRO LTD.	LTOD LI	IN	525	8.880	0,00	<b>0,46</b>	USD	10.553
ENEL SPA	ENEL IM	IT	2.350	18.405	0,00	<b>0,95</b>	EUR	18.405
TENCENT MUSIC ENTERTAINMENT GR	TME US	CN	460	5.992	0,00	<b>0,31</b>	USD	7.121
PROCTER&GAMBLE CO.	PG US	US	130	14.760	0,00	<b>0,76</b>	USD	17.541
NESTLE SA	NESN SW	CH	110	11.543	0,00	<b>0,60</b>	CHF	12.674
CONSTELLATION BRANDS INC	STZ US	US	65	12.793	0,00	<b>0,66</b>	USD	15.203
KKR & CO INC	KKR US	US	445	22.183	0,00	<b>1,14</b>	USD	26.362
IQVIA HOLDINGS INC	IQV US	US	100	20.390	0,00	<b>1,05</b>	USD	24.232
DEUTSCHE BOERSE AG	DB1 GY	DE	55	8.096	0,00	<b>0,42</b>	EUR	8.096
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY	TSM US	TW	230	23.255	0,00	<b>1,20</b>	USD	27.637
MEITUAN	3690 HK	CN	400	13.886	0,00	<b>0,72</b>	HKD	128.160
ALIBABA GROUP HOLDING	9988 HK	CN	1.650	39.331	0,00	<b>2,02</b>	HKD	363.000
MERCADOLIBRE INC.	MELI US	AR	10	13.108	0,00	<b>0,68</b>	USD	15.578
JD.COM INC	9618 HK	CN	300	9.927	0,00	<b>0,51</b>	HKD	91.620

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVIL VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	ZNESEK V IZVIRNI VALUTI
<b>5 INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE CILJNIH SKLADOV</b>				<b>276.897</b>		<b>14,29</b>		
<b>5.1 INVESTICIJSKI SKLADI, USKLAJENI Z DIREKTIVO</b>				<b>113.864</b>	<b>0,00</b>	<b>5,87</b>		
<b>5.1.2 - INVESTICIJSKI SKLADI, USKLAJENI Z DIREKTIVO, S SEDEŽEM ZUNAJ RS</b>				<b>113.864</b>	<b>0,00</b>	<b>5,87</b>		
ISHARES EURO CORPORATE BOND EX-FINANCIALS	EUNR GY	IE	270	32.774	0,00	<b>1,69</b>	EUR	32.774
ISHARES EURO AGGREGATE BOND UCITS ETF	EUN4 GY	IE	385	48.907	0,00	<b>2,52</b>	EUR	48.907
ISHARES EUR INFLATION LINKED GOVT BOND	IBCI NA	IE	100	22.884	0,00	<b>1,18</b>	EUR	22.884
ISHARES EUR HIGH YIELD CORP BOND	IHYG IM	IE	90	9.299	0,00	<b>0,48</b>	EUR	9.299
<b>5.2 INVESTICIJSKI SKLADI, NEUSKLAJENI Z DIREKTIVO</b>				<b>163.033</b>	<b>0,00</b>	<b>8,42</b>		
<b>5.2.2 - INVESTICIJSKI SKLADI, NEUSKLAJENI Z DIREKTIVO, S SEDEŽEM ZUNAJ RS</b>				<b>163.033</b>	<b>0,00</b>	<b>8,42</b>		
ISHARES MSCI JAPAN INDEX FOUND	EWJ US	US	585	33.247	0,00	<b>1,71</b>	USD	39.511
ISHARES MSCI EMERGING MARKETS INDEX	EEM US	US	550	25.524	0,00	<b>1,32</b>	USD	30.333
ISHARES S&P GLOBAL HEALTHCARE	IXJ US	US	260	18.185	0,00	<b>0,94</b>	USD	21.611
ISHARES GLOBAL REIT ETF	REET US	US	1.150	26.824	0,00	<b>1,38</b>	USD	31.878
ISHARES GLOBAL ENERGY	IXC US	US	100	2.237	0,00	<b>0,12</b>	USD	2.659
ISHARES GLOBAL MATERIALS ETF	MXI US	US	80	6.121	0,00	<b>0,32</b>	USD	7.274
ISHARES GLOBAL FINANCIALS ETF	IXG US	US	240	15.674	0,00	<b>0,81</b>	USD	18.626
ISHARES JP MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND FUND	EMB US	US	235	22.238	0,00	<b>1,15</b>	USD	26.428
ISHARES GLOBAL CONSUMER DISCRETIONARY ETF	RXI US	US	90	12.983	0,00	<b>0,67</b>	USD	15.429
<b>PREMOŽENJE SKUPAJ</b>				<b>1.835.112</b>		<b>94,60</b>		
<b>1 DENARNA SREDSTVA</b>				<b>104.047</b>		<b>5,36</b>		
1.1 DENARNA SREDSTVA NA POSEBNEM RAČUNU INVESTICIJSKEGA SKLADA				104.047	0,00	<b>5,36</b>		
<b>8 TERJATVE</b>					<b>811</b>	<b>0,04</b>		
8.6 TERJATVE ZA DIVIDENDE					811	0,00	<b>0,04</b>	
<b>ČISTA VREDNOST SREDSTEV</b>				<b>1.939.970</b>		<b>100,00</b>		



**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](mailto:info@infond.si)  
**W** [www.infond.si](http://www.infond.si)