



SAVA
INFOND

POLLETNO POROČILO 2025

Krovni sklad Infond

KAZALO

Skupni del	3
1.1 Predstavitev Krovnega sklada Infond.....	4
1.2 Dostopnost nerevidiranega polletnega poročila.....	5
1.3 Izjava uprave družbe	5
1.4 Polletno poročilo Krovnega sklada Infond	6
1.5 Priloge s pojasnili k računovodskim izkazom	7
Posebni del	9
Računovodski izkazi posameznih podskladov Krovnega sklada Infond.....	9
1. INFOND DIVIDENDNI, delniški podsklad razvitih trgov	10
2. INFOND DRUŽBENO ODGOVORNI, delniški podsklad razvitih trgov	15
3. INFOND EVROPA, delniški podsklad	21
4. INFOND GLOBALNI DEFENZIVNI, mešani podsklad	26
5. INFOND GLOBALNI DELNIŠKI, delniški podsklad	34
6. INFOND GLOBALNI FLEKSIBILNI, mešani fleksibilni podsklad.....	42
7. INFOND GLOBALNI URAVNOTEŽENI, mešani podsklad	49
8. INFOND KITAJSKA, delniški podsklad.....	57
9. INFOND KRATKOROČNE OBVEZNICE - EUR, obvezniški podsklad	62
10. INFOND MEGATRENDI, delniški podsklad razvitih trgov	68
11. INFOND NALOŽBENI CILJ 2040, podsklad ciljnega datuma	73
12. INFOND OBVEZNIŠKI - EUR, obvezniški podsklad.....	80
13. INFOND RAZVITI TRGI, delniški podsklad razvitih trgov	85
14. INFOND SELECT, delniški podsklad razvitih trgov.....	92
15. INFOND SUROVINE IN ENERGIJA, delniški podsklad	97
16. INFOND TEHNOLOGIJA, delniški podsklad	102
17. INFOND TRGI V RAZVOJU delniški podsklad.....	107
18. INFOND ZDA, delniški podsklad.....	113
19. INFOND ZDRAVSTVO, delniški podsklad.....	119

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 Dividendni, delniški podsklad razvitih trgov Infond Družbeno odgovorni, delniški podsklad razvitih trgov Infond Evropa, delniški podsklad Infond Globalni defenzivni, mešani podsklad Infond Globalni delniški, delniški podsklad Infond Globalni fleksibilni, mešani fleksibilni podsklad Infond Globalni uravnoreženi, mešani podsklad Infond Kitajska, delniški podsklad Infond Kratkoročne obveznice – EUR, obvezniški podsklad Infond Megatrendi, delniški podsklad razvitih trgov Infond Naložbeni cilj 2040, podsklad ciljnega datuma Infond Obvezniški – EUR, obvezniški podsklad Infond Razviti trgi, delniški podsklad razvitih trgov Infond Select, delniški podsklad razvitih trgov Infond Surovine in energija, delniški podsklad Infond Tehnologija, delniški podsklad Infond Trgi v razvoju, delniški podsklad Infond ZDA, delniški podsklad Infond Zdravstvo, delniški podsklad
Pričetek upravljanja	13. 03. 2009
Družba za upravljanje (upravljavec premoženja)	SAVA INFOND, družba za upravljanje, d.o.o.
Uprava družbe za upravljanje	predsednica uprave Jožica Palčič član uprave mag. Jure Dubravica
Skrbnik premoženja	OTP banka d.d.
Nadzorna institucija	Agencija za trg vrednostnih papirjev
Vrednosti enot podskladov so objavljene	Na spletni strani www.infond.si

1.2 DOSTOPNOST NEREVIDIRANEGA POLLETNEGA POROČILA

Nerevidirano polletno poročilo Krovnega sklada Infond z devetnajstimi podskladi za prvo polletje 2025 je brezplačno na vpogled imetnikom investicijskih kuponov podskladov na vseh vpisnih mestih družbe za upravljanje in na spletni strani www.infond.si.

1.3 IZJAVA UPRAVE DRUŽBE

Uprava SAVA INFOND, družbe za upravljanje, d.o.o., je odgovorna za pripravo polletnega poročila in jamči za pravilnost tako, da ta predstavlja resnično in pošteno sliko premoženjskega stanja krovnega sklada s podskladi in izidov njihovega poslovanja za prvo polletje 2025.

Uprava družbe potrjuje računovodske izkaze Krovnega sklada Infond in vseh njegovih podskladov za prvo polletje 2025 in uporabljene računovodske usmeritve ter pojasnila in priloge k računovodskim izkazom.

Uprava potrjuje, da so bile dosledno uporabljene ustrezne računovodske usmeritve ter da so bile računovodske ocene izdelane po načelu previdnosti in dobrega gospodarjenja. Uprava tudi potrjuje, da so računovodski izkazi skupaj s pojasnili izdelani na podlagi predpostavke o nadaljnjem poslovanju krovnega sklada in vseh njegovih podskladov ter v skladu z veljavno zakonodajo in slovenskimi računovodskimi standardi.

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.

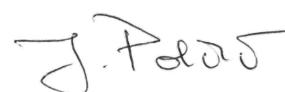
Maribor, 05. 08. 2025

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

mag. Jure Dubravica
član uprave



Jožica Palčič
predsednica uprave



1.4 POLLETNO POROČILO KROVNEGA SKLADA INFOND

NEREVIDIRANA ZBIRNA BILANCA STANJA KROVNEGA SKLADA INFOND

v EUR

Št.	Opis	30.06.2025	31.12.2024
I.	SREDSTVA		
1.	Denarna sredstva	19.599.252	25.770.294
2.	Depoziti pri bankah in posojila	0	0
3.	Vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	837.836.979	802.336.956
4.	Instrumenti denarnega trga prvovrstnih izdajateljev	0	0
5.	Investicijski kuponi in delnice investicijskih skladov	24.796.106	25.179.503
6.	Sestavljeni in izvedeni finančni instrumenti	0	0
7.	Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi instrumenti denarnega trga	0	0
8.	Terjatve	2.049.738	782.351
9.	Aktivne časovne razmejitve	0	0
	Skupaj sredstva (od 1 do 9)	884.282.075	854.069.104
	Zunajbilančna sredstva	0	0
II.	OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV		
1.	Poslovne obveznosti	2.632.588	775.987
	a) Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	0	0
	b) Obveznosti iz upravljanja	47.702	77.599
	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	2.573.229	686.731
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	1.444.959	1.471.512
4.	Obveznosti do imetnikov investicijskih kuponov	880.204.528	851.821.605
	a) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	304.308.633	274.549.095
	b) Vplačani presežek enot premoženja	1.339.188	10.025.338
	c) Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti	0	0
	č) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	591.689.506	430.303.909
	d) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	-17.132.799	136.943.263
	Skupaj obveznosti do virov sredstev (od 1 do 4)	884.282.075	854.069.104
	Zunajbilančne obveznosti do virov sredstev	0	0

NEREVIDIRAN ZBIRNI IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA KROVNEGA SKLADA INFOND

v EUR

Št.	Opis	01.01.- 30.06.2025	01.01.- 30.06.2024
1.	Prihodki od obresti	1.524.407	1.034.541
2.	Prihodki od dividend	6.977.710	5.107.166
3.	Drugi finančni prihodki	1.813.856	14.398.475
4.	Iztrženi dobički pri naložbah	7.154.460	8.583.601
5.	Neiztrženi dobički pri naložbah	75.175.917	88.706.621
6.	Drugi prihodki	3.664	39.773
7.	SKUPAJ PRIHODKI (od 1 do 6)	92.650.014	117.870.177
8.	Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	8.503.668	7.189.879
9.	Odhodki v zvezi z banko skrbnico	195.781	240.923
10.	Odhodki v zvezi z revidiranjem	21.836	22.399
11.	Odhodki v zvezi z obveščanjem imetnikov investicijskih kuponov	0	0
12.	Odhodki v zvezi s trgovanjem	150.694	91.493
13.	Odhodki za obresti	0	0
14.	Drugi finančni odhodki	71.032.299	3.845.912
15.	Iztržene izgube pri naložbah	7.071.856	4.483.454
16.	Neiztržene izgube pri naložbah	22.726.637	15.827.664
17.	Odhodki iz naslova slabitve naložb	0	0
18.	Drugi odhodki	80.042	73.141
19.	SKUPAJ ODHODKI (od 8 do 18)	109.782.813	31.774.865
20.	ČISTI DOBIČEK ALI IZGUBA (7-19)	-17.132.799	86.095.312
21.	Izenačevanje prihodka za vplačane enote premoženja	-3.972.736	5.655.902
22.	Izenačevanje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	-5.311.924	2.471.246

1.5 PRILOGE S POJASNILI K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM
UPORABLJENE TEMELJNE RAČUNOVODSKE USMERITVE

Računovodski izkazi krovnega sklada in njegovih podskladov so sestavljeni na podlagi:

-  Zakona o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (Uradni list RS št. 31/15, s spremembami in dopolnitvami)
-  Sklepa o računovodskih izkazih ter letnem in polletnem poročilu investicijskega sklada (Uradni list RS št. 163/22)
-  Slovenskimi računovodskimi standardi (2024)

Uporabljene temeljne računovodske usmeritve in posamezne rešitve ter vrednotenja premoženja podskladov Krovnega sklada Infond se ne razlikujejo od uporabljenih v zadnjem letnem poročilu.

POLLETNI RAČUNOVODSKI IZKAZI

Polletni računovodski izkazi krovnega sklada obsegajo:

- S** Zbirno bilanco stanja in zbirni izkaz poslovnega izida krovnega sklada (v skupnem delu poročila)
- S** Bilance stanja in izkaze poslovnega izida vsakega posameznega podsklada krovnega sklada (v posebnem delu poročila)

Posebni del poročila poleg računovodskih izkazov vsebuje še izkaze premoženja (strukture naložb) podskladov in ostala razkritja.

Zbirna bilanca stanja izkazuje v prvem stolpcu zbir postavk posameznih bilanc stanj vseh podskladov na dan 30. 06. 2025, v drugem pa zbir postavk stanj na dan 31. 12. 2024.

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. 2025, v drugem pa zbir postavk posameznih izkazov poslovnega izida za obdobje od 01. 01. do 30. 06. 2024.

REVIDIRANJE RAČUNOVODSKIH IZKAZOV

Polletni računovodski izkazi Krovnega sklada Infond niso revidirani.

Posebni del

Računovodski izkazi posameznih podskladov Krovnega sklada Infond

1. INFOND DIVIDENDNI, delniški podsklad razvitih trgov

Nerevidirana bilanca stanja

v EUR

Št.	Opis	30.06.2025	31.12.2024
I. SREDSTVA			
1.	Denarna sredstva	232.964	84.212
2.	Depoziti pri bankah in posojila	0	0
3.	Vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	8.818.050	9.530.133
4.	Instrumenti denarnega trga prvovrstnih izdajateljev	0	0
5.	Investicijski kuponi in delnice investicijskih skladov	0	0
6.	Sestavljeni in izvedeni finančni instrumenti	0	0
7.	Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi instrumenti denarnega trga	0	0
8.	Terjatve	11.236	10.921
9.	Aktivne časovne razmejitve	0	0
Skupaj sredstva (od 1 do 9)		9.062.250	9.625.266
	Zunajbilančna sredstva	0	0
II. OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV			
1.	Poslovne obveznosti	6.404	7.469
	a) Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	0	0
	b) Obveznosti iz upravljanja	67	64
	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	407	1.475
2.	Finančne obveznosti	0	0
	a) Posojila	0	0
	b) Obveznosti iz izvedenih finančnih instrumentov	0	0
	c) Druge finančne obveznosti	0	0
3.	Pasivne časovne razmejitve	16.898	18.448
4.	Obveznosti do imetnikov investicijskih kuponov	9.038.948	9.599.349
	a) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	6.488.539	6.493.576
	b) Vplačani presežek enot premoženja	1.743	9.251
	c) Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti	0	0
	č) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	3.103.363	2.638.806
	d) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	-554.697	457.716
Skupaj obveznosti do virov sredstev (od 1 do 4)		9.062.250	9.625.266
	Zunajbilančne obveznosti do virov sredstev	0	0

Nerevidiran izkaz poslovnega izida

v EUR

Št.	Opis	01.01.- 30.06.2025	01.01.- 30.06.2024
1.	Prihodki od obresti	0	0
2.	Prihodki od dividend	129.331	191.817
3.	Drugi finančni prihodki	92.714	210.169
4.	Iztrženi dobički pri naložbah	515.282	434.118
5.	Neiztrženi dobički pri naložbah	178.476	502.133
6.	Drugi prihodki	164	146
7.	SKUPAJ PRIHODKI (od 1 do 6)	915.967	1.338.383
8.	Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	103.594	104.160
9.	Odhodki v zvezi z banko skrbnico	2.605	3.743
10.	Odhodki v zvezi z revidiranjem	229	334
11.	Odhodki v zvezi z obveščanjem imetnikov investicijskih kuponov	0	0
12.	Odhodki v zvezi s trgovanjem	11.413	11.064
13.	Odhodki za obresti	0	0
14.	Drugi finančni odhodki	638.785	108.112
15.	Iztržene izgube pri naložbah	491.287	135.677
16.	Neiztržene izgube pri naložbah	220.889	599.213
17.	Odhodki iz naslova slabitve naložb	0	0
18.	Drugi odhodki	1.862	3.738
19.	SKUPAJ ODHODKI (od 8 do 18)	1.470.664	966.041
20.	ČISTI DOBIČEK ALI IZGUBA (7-19)	-554.697	372.342
21.	Izenačevanje prihodka za vplačane enote premoženja	-3.142	14.064
22.	Izenačevanje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	-4.885	3.870

Pojasnila posameznih rešitev in vrednotenj finančnih instrumentov

1. Informacija o učinku skupnih ovrednotenj

Pri naložbah v portfelju Infond Dividendni, delniški podsklad razvitih trgov, v obdobju od 01. 01. do 30. 06. 2025 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 v obdobju od 01. 01. do 30. 06. 2025 ni bilo izvedenih popravkov vrednosti naložb.

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

v EUR

Vrsta transakcije	Datum VEP	Število enot premoženja	Vrednost enote premoženja
NAKUP	14.05.2025	2.557,4357	11,7305
PRODAJA	04.04.2025	2.232,0446	11,0088
PRODAJA	04.04.2025	1.795,0404	11,0088
PRODAJA	13.02.2025	1.181,2253	12,6439
NAKUP	17.03.2025	966,0476	12,0186

6. Specifikacija drugih poslovnih obveznosti v bilanci stanja

v EUR

Opis	30.06.2025	31.12.2024
Obveznosti iz naslova vplačil in izplačil enot premoženja	407	1.475
- obveznosti za vplačana in še nekonvertirana sredstva investorjev	200	85
- obveznosti iz izplačil enot premoženja	207	1.390
Druge poslovne obveznosti	407	1.475

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. 2025 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. 2025

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	v EUR
								VREDNOST V IZVIRNI VALUTI
3 VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP				8.818.050		97,55		
3.1 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP				8.818.050		97,55		
3.1.2 VREDNOSTNI PAPIRJI TUJIH IZDAJATELJEV, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU				8.818.050		97,55		
3.1.2.1 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA BORZI VP				8.818.050		97,55		
3.1.2.1.1 LASTNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI				8.818.050		97,55		
3.1.2.1.1.1 - DELNICE GOSPODARSKIH DRUŽB				8.818.050		97,55		
APPLE INC.	AAPL US	US	490	85.779	0,00	0,95	USD	100.533
CHEVRON CORP	CVX US	US	1.690	206.477	0,00	2,28	USD	241.991
JOHNSON & JOHNSON	JNJ US	US	1.430	186.376	0,00	2,06	USD	218.433
JPMORGAN CHASE & CO.	JPM US	US	620	153.365	0,00	1,70	USD	179.744
COCA-COLA COMPANY	KO US	US	3.900	235.431	0,00	2,60	USD	275.925
NESTLE SA	NESN SW	CH	2.550	215.060	0,00	2,38	CHF	201.017
NOVARTIS AG	NOVN SW	CH	1.920	197.546	0,00	2,19	CHF	184.646
PEPSICO INC	PEP US	US	2.150	242.223	0,00	2,68	USD	283.886
RIO TINTO PLC	RIO LN	GB	3.980	197.488	0,00	2,18	GBP	168.951
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	ROG SW	CH	685	189.370	0,00	2,10	CHF	177.004
SIEMENS AG- REG	SIE GY	DE	970	211.121	0,00	2,34	EUR	211.121
UNILEVER	UNA NA	NL	4.430	229.297	0,00	2,54	EUR	229.297
VISA INC-CLASS A	V US	US	460	139.354	0,00	1,54	USD	163.323
EXXON MOBIL CORP	XOM US	US	2.160	198.676	0,00	2,20	USD	232.848
TOYOTA MOTOR CORPORATION	7203 JP	JP	10.600	156.209	0,00	1,73	JPY	26.425.800
MCDONALD S CORPORATION	MCD US	US	610	152.068	0,00	1,68	USD	178.224
SCHNEIDER ELECTRIC	SU FP	FR	930	209.994	0,00	2,31	EUR	209.994
PROCTER&GAMBLE CO.	PG US	US	1.650	224.299	0,00	2,48	USD	262.878
CONOCO PHILLIPS	COP US	US	2.740	209.802	0,00	2,32	USD	245.888
CISCO SYSTEMS INC	CSCO US	US	1.670	98.861	0,00	1,09	USD	115.865
INTL BUSINESS MACHINES CORP	IBM US	US	400	100.607	0,00	1,11	USD	117.912
UNITED PARCEL SERVICE INC	UPS US	US	2.450	211.009	0,00	2,33	USD	247.303
NOVO NORDISK A/S	NOVOB DK	DK	3.260	192.081	0,00	2,13	DKK	1.433.096

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
BLACKROCK	BLK US	US	170	152.195	0,00	1,68	USD	178.373
TEXAS INSTRUMENTS INC	TXN US	US	570	100.976	0,00	1,12	USD	118.343
MERCK & CO. INC.	MRK US	US	2.700	182.365	0,00	2,02	USD	213.732
HOME DEPOT INC	HD US	US	510	159.545	0,00	1,77	USD	186.986
SAP AG	SAP GY	DE	355	91.643	0,00	1,01	EUR	91.643
3M CO.	MMM US	US	1.625	211.084	0,00	2,34	USD	247.390
BROADCOM	AVGO US	US	465	109.366	0,00	1,21	USD	128.177
MICROSOFT CORPORATION	MSFT US	US	230	97.614	0,00	1,08	USD	114.404
AXA	CS FP	FR	3.630	151.262	0,00	1,67	EUR	151.262
ALLIANZ SE	ALV GY	DE	430	147.963	0,00	1,64	EUR	147.963
BLACKSTONE INC	BX US	US	1.110	141.667	0,00	1,57	USD	166.034
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON	MC FP	FR	350	155.610	0,00	1,72	EUR	155.610
MONDELEZ INTERNATIONAL	MDLZ US	US	4.300	247.433	0,00	2,74	USD	289.992
INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA	ITX SM	ES	3.600	159.048	0,00	1,76	EUR	159.048
ZURICH INSURANCE GROUP AG	ZURN SW	CH	240	142.403	0,00	1,58	CHF	133.104
ASTRAZENECA PLC	AZN LN	GB	1.550	183.355	0,00	2,03	GBP	156.860
ABBVIE INC.	ABBV US	US	1.200	190.055	0,00	2,10	USD	222.744
VERIZON COMMUNICATIONS INC	VZ US	US	5.380	198.629	0,00	2,20	USD	232.793
COMCAST CORP	CMCSA US	US	6.670	203.116	0,00	2,25	USD	238.052
DBS GROUP HOLDINGS LTD	DBS SP	SG	4.800	144.280	0,00	1,60	SGD	215.568
TOTALENERGIES SE	TTE FP	FR	3.910	203.711	0,00	2,24	EUR	203.711
COLGATE-PALMOLIVE COMP.	CL US	US	3.020	234.230	0,00	2,59	USD	274.518
UNION PACIFIC CORPORATION	UNP US	US	1.090	213.982	0,00	2,37	USD	250.787
NEXTERA ENERGY INC	NEE US	US	3.650	216.197	0,00	2,39	USD	253.383
IBERDROLA SA	IBE SM	ES	14.300	232.947	0,00	2,58	EUR	232.947
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP.INC.	8316 JP	JP	6.700	143.925	0,00	1,59	JPY	24.347.800
SONY GROUP CORPORATION	6758 JP	JP	7.300	160.956	0,00	1,78	JPY	27.229.000
PREMOŽENJE SKUPAJ				8.818.050		97,55		
1 DENARNA SREDSTVA				209.662		2,32		
1.1 DENARNA SREDSTVA NA POSEBNEM RAČUNU INVESTICIJSKEGA SKLADA				209.662		2,32		
8 TERJATVE				11.236		0,13		
8.2 TERJATVE ZA PRODANE INVESTICIJSKE KUPONE				4.211		0,05		
8.6 TERJATVE ZA DIVIDENDE				7.025		0,08		
ČISTA VREDNOST SREDSTEV				9.038.948		100,00		

2. INFOND DRUŽBENO ODGOVORNI, delniški podsklad razvitih trgov

Nerevidirana bilanca stanja

v EUR

Št.	Opis	30.06.2025	31.12.2024
I.	SREDSTVA		
1.	Denarna sredstva	822.086	476.938
2.	Depoziti pri bankah in posojila	0	0
3.	Vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	23.187.586	26.356.934
4.	Instrumenti denarnega trga prvovrstnih izdajateljev	0	0
5.	Investicijski kuponi in delnice investicijskih skladov	116.928	127.519
6.	Sestavljeni in izvedeni finančni instrumenti	0	0
7.	Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi instrumenti denarnega trga	0	0
8.	Terjatve	16.551	14.884
9.	Aktivne časovne razmejitve	0	0
	Skupaj sredstva (od 1 do 9)	24.143.151	26.976.275
	Zunajbilančna sredstva	0	0
II.	OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV		
1.	Poslovne obveznosti	19.480	20.797
	a) Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	0	0
	b) Obveznosti iz upravljanja	563	1.650
	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	18.917	19.147
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	44.443	51.379
4.	Obveznosti do imetnikov investicijskih kuponov	24.079.228	26.904.099
	a) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	8.630.289	9.030.817
	b) Vplačani presežek enot premoženja	167.896	127.414
	c) Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti	0	0
	č) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	17.080.582	14.379.377
	d) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	-1.799.539	3.366.491
	Skupaj obveznosti do virov sredstev (od 1 do 4)	24.143.151	26.976.275

Nerevidiran izkaz poslovnega izida

v EUR

Št.	Opis	01.01.- 30.06.2025	01.01.- 30.06.2024
1.	Prihodki od obresti	0	0
2.	Prihodki od dividend	219.191	266.576
3.	Drugi finančni prihodki	173.964	568.450
4.	Iztrženi dobički pri naložbah	140.206	159.084
5.	Neiztrženi dobički pri naložbah	1.810.161	2.924.910
6.	Drugi prihodki	55	20
7.	SKUPAJ PRIHODKI (od 1 do 6)	2.343.577	3.919.040
8.	Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	278.099	263.567
9.	Odhodki v zvezi z banko skrbnico	6.063	9.000
10.	Odhodki v zvezi z revidiranjem	601	786
11.	Odhodki v zvezi z obveščanjem imetnikov investicijskih kuponov	0	0
12.	Odhodki v zvezi s trgovanjem	6.754	6.586
13.	Odhodki za obresti	0	0
14.	Drugi finančni odhodki	2.328.383	181.344
15.	Iztržene izgube pri naložbah	719.429	358.436
16.	Neiztržene izgube pri naložbah	800.203	468.516
17.	Odhodki iz naslova slabitve naložb	0	0
18.	Drugi odhodki	3.584	4.507
19.	SKUPAJ ODHODKI (od 8 do 18)	4.143.116	1.292.742
20.	ČISTI DOBIČEK ALI IZGUBA (7-19)	-1.799.539	2.626.298
21.	Izenačevanje prihodka za vplačane enote premoženja	-72.602	123.099
22.	Izenačevanje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	-240.498	70.702

Pojasnila posameznih rešitev in vrednotenj finančnih instrumentov

1. Informacija o učinku skupnih ovrednotenj

Pri naložbah v portfelju Infond Družbeno odgovorni, delniški podsklad razvitih trgov, v obdobju od 01. 01. do 30. 06. 2025, 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. 2025 izvedenih popravkov vrednosti naložb.

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

v EUR

Vrsta transakcije	Datum VEP	Število enot premoženja	Vrednost enote premoženja
PRODAJA	07.04.2025	14.952,4540	52,3103
NAKUP	07.04.2025	1.937,0162	52,3103
NAKUP	05.02.2025	1.849,9264	63,6713
NAKUP	05.06.2025	1.837,3092	58,2739
NAKUP	05.03.2025	1.761,1175	61,4037

6. Specifikacija drugih poslovnih obveznosti v bilanci stanja

v EUR

Opis	30.06.2025	31.12.2024
Obveznosti iz naslova vplačil in izplačil enot premoženja	18.917	19.147
- obveznosti za vplačana in še nekonvertirana sredstva investitorjev	3.675	75
- obveznosti iz izplačil enot premoženja	15.242	19.072
Druge poslovne obveznosti	18.917	19.147

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. 2025 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. 2025

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.

									v EUR
IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVILO VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	VREDNOST V IZVIRNI VALUTI	
3 VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP				23.187.586		96,29			
3.1 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP				23.187.586		96,29			
3.1.2 VREDNOSTNI PAPIRJI TUJIH IZDAJATELJEV, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU				23.187.586		96,29			
3.1.2.1 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA BORZI VP				23.187.586		96,29			
3.1.2.1.1 LASTNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI				23.187.586		96,29			
3.1.2.1.1.1 - DELNICE GOSPODARSKIH DRUŽB				23.187.586		96,29			
WSP GLOBAL INC.	WSP CN	CA	2.000	346.627	0,00	1,44	CAD	555.540	
WATTS WATER TECHNOLOGIES-A	WTS US	US	1.200	251.764	0,00	1,05	USD	295.068	
XYLEM INC.	XYL US	US	1.900	209.713	0,00	0,87	USD	245.784	
APPLE INC.	AAPL US	US	1.500	262.590	0,00	1,09	USD	307.755	
ACCENTURE	ACN US	IE	1.000	255.026	0,00	1,06	USD	298.890	
AMERICAN WATER WORKS	AWK US	US	5.500	652.820	0,00	2,71	USD	765.105	
DBS GROUP HOLDINGS LTD	DBS SP	SG	11.000	330.640	0,00	1,37	SGD	494.010	
DNB ASA	DNB NO	NO	9.000	211.872	0,00	0,88	NOK	2.507.400	
FIRST SOLAR INC.	FSLR US	US	4.500	635.606	0,00	2,64	USD	744.930	
MICROSOFT CORPORATION	MSFT US	US	2.700	1.145.910	0,00	4,76	USD	1.343.007	
NESTLE SA	NESN SW	CH	5.500	463.855	0,00	1,93	CHF	433.565	
PEPSICO INC	PEP US	US	2.100	236.590	0,00	0,98	USD	277.284	
UNILEVER	UNA NA	NL	9.000	465.840	0,00	1,93	EUR	465.840	
VENTAS	VTR US	US	15.000	808.234	0,00	3,36	USD	947.250	
ELEVANCE HEALTH INC	ELV US	US	1.800	597.379	0,00	2,48	USD	700.128	
VESTAS WIND SYSTEMS A/S	VWS DC	DK	1.200	15.283	0,00	0,06	DKK	114.024	
ING GROEP NV-CVA	INGA NA	NL	24.000	447.024	0,00	1,85	EUR	447.024	
JPMORGAN CHASE & CO.	JPM US	US	1.400	346.309	0,00	1,44	USD	405.874	
STANTEC INC.	STN CN	CA	2.500	231.126	0,00	0,96	CAD	370.425	
SCHNEIDER ELECTRIC	SU FP	FR	1.100	248.380	0,00	1,02	EUR	248.380	
ANALOG DEVICES INC	ADI US	US	1.100	223.398	0,00	0,93	USD	261.822	
BOOKING HOLDINGS INC	BKNG US	US	170	839.736	0,00	3,49	USD	984.171	
BLACKROCK	BLK US	US	500	447.632	0,00	1,86	USD	524.625	

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
LONZA GROUP AG	LONN SW	CH	600	362.683	0,00	1,51	CHF	339.000
S&P GLOBAL INC	SPGI US	US	700	314.934	0,00	1,31	USD	369.103
INTESA SANPAOLO SPA	ISP IM	IT	90.000	440.235	0,00	1,83	EUR	440.235
LAM RESEARCH CORP	LRCX US	US	9.500	789.019	0,00	3,28	USD	924.730
ASML HOLDING N.V.	ASML NA	NL	650	440.440	0,00	1,82	EUR	440.440
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY	TSM US	TW	4.300	830.979	0,00	3,45	USD	973.907
INTUITIVE SURGICAL	ISRG US	US	850	394.111	0,00	1,64	USD	461.899
KLA-TENCOR CORP	KLAC US	US	800	611.427	0,00	2,54	USD	716.592
WEST FRASER TIMBER CO LTD	WFG CN	CA	4.700	292.845	0,01	1,22	CAD	469.342
LINDE PLC	LIN US	US	950	380.308	0,00	1,58	USD	445.721
ABB LIMITED	ABBN SW	CH	6.000	303.691	0,00	1,26	CHF	283.860
CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	CDNS US	US	1.200	315.512	0,00	1,31	USD	369.780
ZURICH INSURANCE GROUP AG	ZURN SW	CH	600	356.007	0,00	1,48	CHF	332.760
MERCK & CO. INC.	MRK US	US	4.000	270.171	0,00	1,12	USD	316.640
MSCI INC	MSCI US	US	900	442.889	0,00	1,84	USD	519.066
NIKE INC.	NKE US	US	2.500	151.536	0,00	0,63	USD	177.600
ASTRAZENECA PLC	AZN LN	GB	5.800	686.102	0,00	2,85	GBP	586.960
ALBEMARLE CORP	ALB US	US	6.000	320.836	0,01	1,33	USD	376.020
PILBARA MINERALS LTD	PLS AU	AU	250.000	185.954	0,01	0,77	AUD	333.750
FERGUSON ENTERPRISES INC	FERG US	GB	700	130.055	0,00	0,54	USD	152.425
TRADEWEB MARKETS INC	TW US	US	2.900	362.253	0,00	1,50	USD	424.560
ARISTA NETWORKS INC	ANET US	US	4.300	375.369	0,00	1,56	USD	439.933
MARSH & MCLENNAN COS INC	MMC US	US	1.600	298.485	0,00	1,24	USD	349.824
ELI LILLY & COMPANY	LLY US	US	650	432.333	0,00	1,80	USD	506.695
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	DIM FP	FR	2.800	567.840	0,00	2,36	EUR	567.840
ZOETIS INC	ZTS US	US	4.200	558.865	0,00	2,32	USD	654.990
NVIDIA CORP	NVDA US	US	6.200	835.783	0,00	3,47	USD	979.538
STRYKER CORPORATION	SYK US	US	2.500	843.921	0,00	3,50	USD	989.075
KINSALE CAPITAL GROUP INC	KNSL US	US	1.200	495.461	0,01	2,06	USD	580.680
NOVO NORDISK A/S	NOVOB DC	DK	8.000	471.364	0,00	1,96	DKK	3.516.800
DANAHER CORP	DHR US	US	1.500	252.824	0,00	1,05	USD	296.310
5 INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE CILJNIH SKLADOV				116.928		0,49		
5.2 INVESTICIJSKI SKLADI, NEUSKLAJENI Z DIREKTIVO				116.928		0,49		
5.2.2 - INVESTICIJSKI SKLADI, NEUSKLAJENI Z DIREKTIVO, S SEDEŽEM ZUNAJ RS				116.928		0,49		
INVESCO SOLAR ETF	TAN US	US	4.000	116.928	0,02	0,49	USD	137.040
PREMOŽENJE SKUPAJ				23.304.514		96,78		

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
1 DENARNA SREDSTVA				758.163		3,15		
1.1 DENARNA SREDSTVA NA POSEBNEM RAČUNU INVESTICIJSKEGA SKLADA				758.163		3,15		
8 TERJATVE				16.551		0,07		
8.2 TERJATVE ZA PRODANE INVESTICIJSKE KUPONE				1.280		0,01		
8.6 TERJATVE ZA DIVIDENDE				15.271		0,06		
ČISTA VREDNOST SREDSTEV				24.079.228		100,00		

3. INFOND EVROPA, delniški podsklad

Nerevidirana bilanca stanja

v EUR

Št.	Opis	30.06.2025	31.12.2024
I.	SREDSTVA		
1.	Denarna sredstva	342.292	51.771
2.	Depoziti pri bankah in posojila	0	0
3.	Vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	11.845.927	8.703.710
4.	Instrumenti denarnega trga prvovrstnih izdajateljev	0	0
5.	Investicijski kuponi in delnice investicijskih skladov	291.190	123.214
6.	Sestavljeni in izvedeni finančni instrumenti	0	0
7.	Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi instrumenti denarnega trga	0	0
8.	Terjatve	43.133	3.725
9.	Aktivne časovne razmejitve	0	0
	Skupaj sredstva (od 1 do 9)	12.522.542	8.882.420
	Zunajbilančna sredstva	0	0
II.	OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV		
1.	Poslovne obveznosti	17.748	250
	a) Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	0	0
	b) Obveznosti iz upravljanja	295	175
	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	17.453	75
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	22.812	17.245
4.	Obveznosti do imetnikov investicijskih kuponov	12.481.982	8.864.925
	a) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	7.007.697	5.560.384
	b) Vplačani presežek enot premoženja	267.646	-70.067
	c) Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti	0	0
	č) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	4.164.696	2.982.784
	d) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	1.041.943	391.824
	Skupaj obveznosti do virov sredstev (od 1 do 4)	12.522.542	8.882.420
	Zunajbilančne obveznosti do virov sredstev	0	0

Nerevidiran izkaz poslovnega izida

v EUR

Št.	Opis	01.01.- 30.06.2025	01.01.- 30.06.2024
1.	Prihodki od obresti	0	0
2.	Prihodki od dividend	229.410	212.330
3.	Drugi finančni prihodki	20.000	20.369
4.	Iztrženi dobički pri naložbah	112.829	152.712
5.	Neiztrženi dobički pri naložbah	1.354.920	1.043.960
6.	Drugi prihodki	247	35
7.	SKUPAJ PRIHODKI (od 1 do 6)	1.717.406	1.429.406
8.	Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	120.509	116.374
9.	Odhodki v zvezi z banko skrbnico	3.186	4.282
10.	Odhodki v zvezi z revidiranjem	243	387
11.	Odhodki v zvezi z obveščanjem imetnikov investicijskih kuponov	0	0
12.	Odhodki v zvezi s trgovanjem	10.302	5.944
13.	Odhodki za obresti	0	0
14.	Drugi finančni odhodki	59.896	77.840
15.	Iztržene izgube pri naložbah	67.275	79.791
16.	Neiztržene izgube pri naložbah	412.914	261.289
17.	Odhodki iz naslova slabitve naložb	0	0
18.	Drugi odhodki	1.138	2.703
19.	SKUPAJ ODHODKI (od 8 do 18)	675.463	548.610
20.	ČISTI DOBIČEK ALI IZGUBA (7-19)	1.041.943	880.796
21.	Izenačevanje prihodka za vplačane enote premoženja	415.847	36.225
22.	Izenačevanje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	148.201	83.949

Pojasnila posameznih rešitev in vrednotenj finančnih instrumentov

1. Informacija o učinku skupnih ovrednotenj

Pri naložbah v portfelju Infond Evropa, delniški podsklad, v obdobju od 01. 01. do 30. 06. 2025 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. 2025 izvedenih popravkov vrednosti naložb.

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

v EUR

Vrsta transakcije	Datum VEP	Število enot premoženja	Vrednost enote premoženja
PRODAJA	23.05.2025	29.946,5660	7,4761
NAKUP	31.03.2025	23.046,0167	7,1711
NAKUP	31.03.2025	22.057,7736	7,1711
NAKUP	11.04.2025	20.845,9746	6,6254
PRODAJA	23.04.2025	20.845,9746	6,9925

6. Specifikacija drugih poslovnih obveznosti v bilanci stanja

v EUR

Opis	30.06.2025	31.12.2024
Obveznosti iz naslova vplačil in izplačil enot premoženja	17.453	75
- obveznosti za vplačana in še nekonvertirana sredstva investitorjev	8.005	75
- obveznosti iz izplačil enot premoženja	9.448	0
Druge poslovne obveznosti	17.453	75

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. 2025 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. 2025

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	v EUR
								VREDNOST V IZVIRNI VALUTI
3 VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP				11.845.927		94,90		
3.1 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP				11.845.927		94,90		
3.1.2 VREDNOSTNI PAPIRJI TUJIH IZDAJATELJEV, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU				11.845.927		94,90		
3.1.2.1 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA BORZI VP				11.845.927		94,90		
3.1.2.1.1 LASTNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI				11.845.927		94,90		
3.1.2.1.1.1 - DELNICE GOSPODARSKIH DRUŽB				11.845.927		94,90		
ABB LIMITED	ABBN SW	CH	5.100	258.137	0,00	2,07	CHF	241.281
ACCOR SA	AC FP	FR	3.350	148.506	0,00	1,19	EUR	148.506
ADIDAS AG	ADS GY	DE	1.035	204.878	0,00	1,64	EUR	204.878
AIR LIQUIDE SA	AI FP	FR	1.278	223.829	0,00	1,79	EUR	223.829
AIRBUS GROUP NV	AIR FP	FR	1.350	239.301	0,00	1,92	EUR	239.301
BNP PARIBAS	BNP FP	FR	6.500	496.080	0,00	3,97	EUR	496.080
BP PLC	BP/ LN	GB	20.000	85.494	0,00	0,68	GBP	73.140
CAP GEMINI SA	CAP FP	FR	800	116.040	0,00	0,93	EUR	116.040
VINCI SA	DG FP	FR	2.050	256.455	0,00	2,05	EUR	256.455
DEUTCSHE TELEKOM AG-REG	DTE GY	DE	7.770	240.637	0,00	1,93	EUR	240.637
HENKEL AG	HEN GY	DE	900	55.350	0,00	0,44	EUR	55.350
ING GROEP NV-CVA	INGA NA	NL	26.670	496.756	0,00	3,98	EUR	496.756
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON	MC FP	FR	455	202.293	0,00	1,62	EUR	202.293
MUENCHNER RUECKVER AG- REG	MUV2 GY	DE	660	363.396	0,00	2,91	EUR	363.396
NOVARTIS AG	NOVN SW	CH	3.330	342.619	0,00	2,74	CHF	320.246
L'OREAL	OR FP	FR	640	232.384	0,00	1,86	EUR	232.384
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	ROG SW	CH	400	110.581	0,00	0,89	CHF	103.360
SANOFI	SAN FP	FR	3.100	254.851	0,00	2,04	EUR	254.851
SIEMENS AG- REG	SIE GY	DE	1.660	361.299	0,00	2,89	EUR	361.299
UNILEVER	UNA NA	NL	3.850	199.276	0,00	1,60	EUR	199.276
SCHNEIDER ELECTRIC	SU FP	FR	1.850	417.730	0,00	3,35	EUR	417.730
DEUTSCHE BOERSE AG	DB1 GY	DE	1.615	447.194	0,00	3,58	EUR	447.194
IBERDROLA SA	IBE SM	ES	9.800	159.642	0,00	1,28	EUR	159.642

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVILO VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVRNA VALUTA	VREDNOST V IZVRNI VALUTI
CIE FINANCIERE RICHEMONT SA	CFR SW	CH	1.415	226.246	0,00	1,81	CHF	211.472
PUBLICIS GROUPE SA	PUB FP	FR	1.050	100.464	0,00	0,80	EUR	100.464
EQUINOR ASA	EQNR NO	NO	6.300	135.800	0,00	1,09	NOK	1.607.130
DANONE SA	BN FP	FR	1.550	107.508	0,00	0,86	EUR	107.508
INMOBILIARIA COLONIAL SA	COL SM	ES	24.000	144.240	0,00	1,16	EUR	144.240
ANHEUSER-BUSCH INBEV NV	ABI BB	BE	4.080	237.619	0,00	1,90	EUR	237.619
ENEL SPA	ENEL IM	IT	17.000	136.952	0,00	1,10	EUR	136.952
ASML HOLDING N.V.	ASML NA	NL	975	660.660	0,00	5,30	EUR	660.660
ASTRAZENECA PLC	AZN LN	GB	900	106.464	0,00	0,85	GBP	91.080
SAP AG	SAP GY	DE	2.615	675.062	0,00	5,41	EUR	675.062
INTESA SANPAOLO SPA	ISP IM	IT	101.600	496.976	0,00	3,98	EUR	496.976
RHEINMETALL AG	RHM GY	DE	376	675.672	0,03	5,42	EUR	675.672
PROSUS NV	PRX NA	NL	5.197	246.702	0,00	1,98	EUR	246.702
NOVO NORDISK A/S	NOVOB DC	DK	5.240	308.743	0,00	2,47	DKK	2.303.504
TOTALENERGIES SE	TTE FP	FR	3.700	192.770	0,00	1,54	EUR	192.770
ADYEN NV	ADYEN NA	NL	155	241.552	0,00	1,94	EUR	241.552
ZURICH INSURANCE GROUP AG	ZURN SW	CH	550	326.340	0,00	2,61	CHF	305.030
SIKA AG	SIKA SW	CH	400	92.179	0,00	0,74	CHF	86.160
THALES SA	HO FP	FR	1.590	396.864	0,00	3,19	EUR	396.864
DSM-FIRMENICH AG	DSFIR NA	CH	1.220	110.117	0,00	0,88	EUR	110.117
SPOTIFY TECHNOLOGY SA	SPOT US	SE	480	314.269	0,00	2,52	USD	368.323
5 INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE CILJNIH SKLADOV				291.190		2,33		
5.2 INVESTICIJSKI SKLADI, NEUSKLAJENI Z DIREKTIVO				291.190		2,33		
5.2.2 - INVESTICIJSKI SKLADI, NEUSKLAJENI Z DIREKTIVO, S SEDEŽEM ZUNAJ RS				291.190		2,33		
GLOBAL X MSCI GREECE ETF	GREK US	US	5.880	291.190	0,12	2,33	USD	341.275
PREMOŽENJE SKUPAJ				12.137.117		97,23		
1 DENARNA SREDSTVA				301.732		2,42		
1.1 DENARNA SREDSTVA NA POSEBNEM RAČUNU INVESTICIJSKEGA SKLADA				301.732		2,42		
8 TERJATVE				43.133		0,35		
8.2 TERJATVE ZA PRODANE INVESTICIJSKE KUPONE				36.888		0,30		
8.6 TERJATVE ZA DIVIDENDE				6.245		0,05		
ČISTA VREDNOST SREDSTEV				12.481.982		100,00		

4. INFOND GLOBALNI DEFENZIVNI, mešani podsklad

Nerevidirana bilanca stanja

v EUR

Št.	Opis	30.06.2025	31.12.2024
I.	SREDSTVA		
1.	Denarna sredstva	195.450	493.743
2.	Depoziti pri bankah in posojila	0	0
3.	Vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	26.355.049	29.104.700
4.	Instrumenti denarnega trga prvovrstnih izdajateljev	0	0
5.	Investicijski kuponi in delnice investicijskih skladov	608.026	697.530
6.	Sestavljeni in izvedeni finančni instrumenti	0	0
7.	Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi instrumenti denarnega trga	0	0
8.	Terjatve	6.945	4.395
9.	Aktivne časovne razmejitve	0	0
	Skupaj sredstva (od 1 do 9)	27.165.470	30.300.368
	Zunajbilančna sredstva	0	0
II.	OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV		
1.	Poslovne obveznosti	1.493	4.817
	a) Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	0	0
	b) Obveznosti iz upravljanja	348	836
	c) Obveznosti za plačilo davkov	0	0
	č) Obveznosti iz naslova razdelitve dobička oziroma drugih izplačil imetnikom investicijskih kuponov	0	0
	d) Druge poslovne obveznosti	1.145	3.981
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	37.186	43.314
4.	Obveznosti do imetnikov investicijskih kuponov	27.126.791	30.252.237
	a) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	6.105.588	6.876.876
	b) Vplačani presežek enot premoženja	46.852	-61.358
	c) Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti	0	0
	č) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	20.753.666	21.717.983
	d) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	220.685	1.718.736
	Skupaj obveznosti do virov sredstev (od 1 do 4)	27.165.470	30.300.368
	Zunajbilančne obveznosti do virov sredstev	0	0

Nerevidiran izkaz poslovnega izida

v EUR

Št.	Opis	01.01.- 30.06.2025	01.01.- 30.06.2024
1.	Prihodki od obresti	210.812	213.013
2.	Prihodki od dividend	158.724	118.103
3.	Drugi finančni prihodki	23.147	206.211
4.	Iztrženi dobički pri naložbah	104.309	57.603
5.	Neiztrženi dobički pri naložbah	1.207.884	1.139.124
6.	Drugi prihodki	581	367
7.	SKUPAJ PRIHODKI (od 1 do 6)	1.705.457	1.734.421
8.	Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	230.189	248.635
9.	Odhodki v zvezi z banko skrbnico	7.560	10.671
10.	Odhodki v zvezi z revidiranjem	732	1.096
11.	Odhodki v zvezi z obveščanjem imetnikov investicijskih kuponov	0	0
12.	Odhodki v zvezi s trgovanjem	2.884	1.568
13.	Odhodki za obresti	0	0
14.	Drugi finančni odhodki	826.682	87.933
15.	Iztržene izgube pri naložbah	121.451	100.202
16.	Neiztržene izgube pri naložbah	293.071	558.263
17.	Odhodki iz naslova slabitve naložb	0	0
18.	Drugi odhodki	2.203	2.995
19.	SKUPAJ ODHODKI (od 8 do 18)	1.484.772	1.011.363
20.	ČISTI DOBIČEK ALI IZGUBA (7-19)	220.685	723.058
21.	Izenačevanje prihodka za vplačane enote premoženja	-902	8.962
22.	Izenačevanje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	-47.754	28.935

Pojasnila posameznih rešitev in vrednotenj finančnih instrumentov

1. Informacija o učinku skupnih ovrednotenj

Izdajatelj	Naziv VP	Št. lotov	Učinek ovrednotenja v EUR
SLOVENSKA INDUSTRIJA JEKLA	SIJ8	10	42.600

Družba je dne 27. 05. 2025 izvedla skupno ovrednotenje navadne obveznice izdajatelja Slovenska industrija jekla d.d. z oznako SIJ8. Delež naložbe na dan 30. 06. 2025 znaša 3,83 % čiste vrednosti podsklada. Obveznica kotira na Ljubljanski borzi, vendar je trgovanje neredno in kaže vse znake nedelujočega trga. Zato je družba izvedla skupno ovrednotenje na podlagi uporabe metode diskontiranih denarnih tokov. Učinek skupnega ovrednotenja je prikazan v tabeli.

2. Pregled uporabljenih instrumentov za zmanjšanje tveganja

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

3. Podatek o zastavljenih in posojenih vrednostnih papirjih

Vrednostni papirji podsklada niso bili predmet zastav ali posojil.

4. Informacija o oblikovanju popravkov vrednosti naložb

Na podskladu ni bilo v obdobju 01. 01. do 30. 06. 2025 izvedenih popravkov vrednosti naložb.

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

v EUR

Vrsta transakcije	Datum VEP	Število enot premoženja	Vrednost enote premoženja
PRODAJA	18.04.2025	42.702,3146	40,5113
PRODAJA	10.02.2025	8.005,1150	42,8799
PRODAJA	10.02.2025	3.400,0000	42,8799
PRODAJA	29.01.2025	2.834,8152	42,3209
PRODAJA	12.02.2025	2.363,8091	42,7068

6. Specifikacija drugih poslovnih obveznosti v bilanci stanja

v EUR

Opis	30.06.2025	31.12.2024
Obveznosti iz naslova vplačil in izplačil enot premoženja	1.145	3.981
- obveznosti za vplačana in še nekonvertirana sredstva investorjev	1.145	0
- obveznosti iz izplačil enot premoženja	0	3.981
Druge poslovne obveznosti	1.145	3.981

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. 2025 10,51 % 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. 2025

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.

									v EUR
IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVILO VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	VREDNOST V IZVIRNI VALUTI	
3 VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP				26.355.049		97,15			
3.1 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP				26.355.049		97,15			
3.1.1 VREDNOSTNI PAPIRJI DOMAČIH IZDAJATELJEV, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU				2.850.145		10,51			
3.1.1.1 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA BORZI VP				1.341.040		4,95			
3.1.1.1.2 DOLŽNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI				1.341.040		4,95			
3.1.1.1.2.2 - OBVEZNICE GOSPODARSKIH DRUŽB				1.341.040		4,95			
SIJ-SLOVENSKA INDUSTRIJA JEKLA D.D.	SIJ8	SI	10	1.038.219	3,33	3,83	EUR	1.038.219	
GEN-I, D.O.O.	GE03	SI	3	302.821	0,60	1,12	EUR	302.821	
3.1.1.2 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA DRUGIH ORGANIZIRANIH TRGIH VP				1.509.105		5,56			
3.1.1.2.2 DOLŽNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI				1.509.105		5,56			
3.1.1.2.2.1 - DRŽAVNE OBVEZNICE				1.093.157		4,03			
REPUBLIKA SLOVENIJA	SLOREP 2.25 03/03/32	SI	400	392.439	0,02	1,45	EUR	392.439	
REPUBLIKA SLOVENIJA	SLOREP 1.5 03/25/35	SI	800	700.718	0,04	2,58	EUR	700.718	
3.1.1.2.2.2 - OBVEZNICE GOSPODARSKIH DRUŽB				415.948		1,53			
ZAVAROVALNICA TRIGLAV D.D.	ZAVARO 6.7 01/16/45	SI	4	415.948	0,40	1,53	EUR	415.948	
3.1.2 VREDNOSTNI PAPIRJI TUJIH IZDAJATELJEV, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU				23.504.904		86,64			
3.1.2.1 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA BORZI VP				8.600.510		31,70			
3.1.2.1.1 LASTNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI				8.600.510		31,70			
3.1.2.1.1.1 - DELNICE GOSPODARSKIH DRUŽB				8.600.510		31,70			
EXXON MOBIL CORP	XOM US	US	950	87.381	0,00	0,32	USD	102.410	
APPLE INC.	AAPL US	US	1.860	325.611	0,00	1,20	USD	381.616	
AMAZON.COM INC	AMZN US	US	1.120	209.656	0,00	0,77	USD	245.717	
COSTCO WHOLESALE	COST US	US	165	139.369	0,00	0,51	USD	163.340	
CHEVRON CORP	CVX US	US	640	78.193	0,00	0,29	USD	91.642	
DBS GROUP HOLDINGS LTD	DBS SP	SG	4.450	133.759	0,00	0,49	SGD	199.850	
DNB ASA	DNB NO	NO	4.000	94.165	0,00	0,35	NOK	1.114.400	
EOG REŚOURCES	EOG US	US	200	20.411	0,00	0,08	USD	23.922	

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVILO VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVRNA VALUTA	VREDNOST V IZVRNI VALUTI
ALPHABET INC-CL A	GOOGL US	US	830	124.805	0,00	0,46	USD	146.271
JOHNSON & JOHNSON	JNJ US	US	540	70.380	0,00	0,26	USD	82.485
JPMORGAN CHASE & CO.	JPM US	US	565	139.760	0,00	0,52	USD	163.799
NESTLE SA	NESN SW	CH	800	67.470	0,00	0,25	CHF	63.064
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	ROG SW	CH	330	91.229	0,00	0,34	CHF	85.272
SANOFI	SAN FP	FR	770	63.302	0,00	0,23	EUR	63.302
SIEMENS AG- REG	SIE GY	DE	525	114.266	0,00	0,42	EUR	114.266
UNION PACIFIC CORPORATION	UNP US	US	400	78.526	0,00	0,29	USD	92.032
BLACKROCK	BLK US	US	135	120.861	0,00	0,45	USD	141.649
META PLATFORMS INC	META US	US	380	239.313	0,00	0,88	USD	280.474
NIDEC CORPORATION	6594 JP	JP	2.400	39.794	0,00	0,15	JPY	6.732.000
KEYENCE CORPORATIN	6861 JP	JP	300	102.571	0,00	0,38	JPY	17.352.000
DEUTSCHE BOERSE AG	DB1 GY	DE	350	96.915	0,00	0,36	EUR	96.915
SALESFORCE INC	CRM US	US	565	131.459	0,00	0,48	USD	154.070
MICROSOFT CORPORATION	MSFT US	US	880	373.482	0,00	1,38	USD	437.721
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	PNC US	US	620	98.618	0,00	0,36	USD	115.580
ITAU UNIBANCO HOLDING	ITUB US	BR	13.200	76.475	0,00	0,28	USD	89.628
ING GROEP NV-CVA	INGA NA	NL	5.000	93.130	0,00	0,34	EUR	93.130
WALT DISNEY COMPANY	DIS US	US	650	68.777	0,00	0,25	USD	80.607
MONDELEZ INTERNATIONAL	MDLZ US	US	1.200	69.051	0,00	0,25	USD	80.928
SOUTHERN COPPER CORPORATION	SCCO US	US	598	51.621	0,00	0,19	USD	60.500
ASML HOLDING N.V.	ASML NA	NL	200	135.520	0,00	0,50	EUR	135.520
MASTERCARD, INC.	MA US	US	235	112.676	0,00	0,42	USD	132.056
BOOKING HOLDINGS INC	BKNG US	US	23	113.611	0,00	0,42	USD	133.153
AIRBUS GROUP NV	AIR FP	FR	800	141.808	0,00	0,52	EUR	141.808
ABBOTT LABORATORIES	ABT US	US	670	77.753	0,00	0,29	USD	91.127
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON	MC FP	FR	100	44.460	0,00	0,16	EUR	44.460
LINDE PLC	LIN US	US	110	44.036	0,00	0,16	USD	51.610
L'OREAL	OR FP	FR	250	90.775	0,00	0,33	EUR	90.775
ELEVANCE HEALTH INC	ELV US	US	250	82.969	0,00	0,31	USD	97.240
TENCENT HOLDINGS	700 HK	CN	2.000	109.347	0,00	0,40	HKD	1.006.000
ABBVIE INC.	ABBV US	US	550	87.108	0,00	0,32	USD	102.091
TOTALENERGIES SE	TTE FP	FR	1.400	72.940	0,00	0,27	EUR	72.940
IQVIA HOLDINGS INC	IQV US	US	325	43.700	0,00	0,16	USD	51.217
ALIBABA GROUP HOLDING	9988 HK	CN	10.800	128.894	0,00	0,48	HKD	1.185.840
UNIVERSAL MUSIC GROUP BV	UMG NA	NL	1.100	30.228	0,00	0,11	EUR	30.228

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
BHP GROUP LTD	BHP LN	AU	2.500	51.038	0,00	0,19	GBP	43.663
BOSTON SCIENTIFIC CORP	BSX US	US	1.040	95.313	0,00	0,35	USD	111.706
EQUINOR ASA	EQNR NO	NO	1.800	38.800	0,00	0,14	NOK	459.180
NUTRIEN LTD	NTR US	CA	700	34.785	0,00	0,13	USD	40.768
TENCENT MUSIC ENTERTAINMENT GR	TME US	CN	6.800	113.082	0,00	0,42	USD	132.532
SERVICENOW INC	NOW US	US	210	184.212	0,00	0,68	USD	215.897
ZURICH INSURANCE GROUP AG	ZURN SW	CH	150	89.002	0,00	0,33	CHF	83.190
PROGRESSIVE CORPORATION	PGR US	US	450	102.463	0,00	0,38	USD	120.087
S&P GLOBAL INC	SPGI US	US	200	89.981	0,00	0,33	USD	105.458
SCHNEIDER ELECTRIC	SU FP	FR	455	102.739	0,00	0,38	EUR	102.739
VINCI SA	DG FP	FR	890	111.339	0,00	0,41	EUR	111.339
CATERPILLAR INC.	CAT US	US	200	66.247	0,00	0,24	USD	77.642
THALES SA	HO FP	FR	380	94.848	0,00	0,35	EUR	94.848
MERCK & CO. INC.	MRK US	US	600	40.526	0,00	0,15	USD	47.496
NEXTERA ENERGY INC	NEE US	US	800	47.386	0,00	0,17	USD	55.536
VEOLIA ENVIRONNEMENT	VIE FP	FR	2.000	60.500	0,00	0,22	EUR	60.500
MERCADOLIBRE INC.	MELI US	AR	55	122.653	0,00	0,45	USD	143.750
ENEL SPA	ENEL IM	IT	7.800	62.837	0,00	0,23	EUR	62.837
WAL-MART DE MEXICO	WALMEX* MM	MX	22.000	61.897	0,00	0,24	MXN	1.367.300
DSM-FIRMENICH AG	DSFIR NA	CH	570	51.448	0,00	0,19	EUR	51.448
SONY GROUP CORPORATION	6758 JP	JP	5.000	110.244	0,00	0,41	JPY	18.650.000
LOWE'S	LOW US	US	290	54.900	0,00	0,20	USD	64.342
ADYEN NV	ADYEN NA	NL	70	109.088	0,00	0,40	EUR	109.088
ELI LILLY & COMPANY	LLY US	US	130	86.467	0,00	0,32	USD	101.339
BYD CO LTD	1211 HK	CN	6.000	79.890	0,00	0,29	HKD	735.000
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY	TSM US	TW	1.525	294.708	0,00	1,09	USD	345.397
ICICI BANK LTD - SPON ADR	IBN US	IN	2.500	71.758	0,00	0,26	USD	84.100
BERKSHIRE HATHAWAY INC	BRK/B US	US	220	91.185	0,00	0,34	USD	106.869
NVIDIA CORP	NVDA US	US	3.670	494.730	0,00	1,82	USD	579.823
PDD HOLDINGS INC	PDD US	IE	700	62.510	0,00	0,23	USD	73.262
APPLIED MATERIALS	AMAT US	US	700	109.342	0,00	0,40	USD	128.149
BROADCOM	AVGO US	US	1.300	305.755	0,00	1,13	USD	358.345
NETFLIX INC.	NFLX US	US	120	137.112	0,00	0,51	USD	160.696
RHEINMETALL AG	RHM GY	DE	70	125.790	0,01	0,46	EUR	125.790
UBER TECHNOLOGIES INC	UBER US	US	1.630	129.760	0,00	0,48	USD	152.079

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVILO VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	VREDNOST V IZVIRNI VALUTI
3.1.2.2 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA DRUGIH ORGANIZIRANIH TRGIH VP				14.904.394		54,94		
3.1.2.2.2 DOLŽNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI				14.904.394		54,94		
3.1.2.2.2.1 - DRŽAVNE OBVEZNICE				11.354.329		41,85		
ROMANIA	ROMANI 2.75 10/29/25	RO	500	509.799	0,03	1,88	EUR	509.799
REPUBLIC OF CROATIA	CROATI 3 03/20/27	HR	400	409.526	0,03	1,51	EUR	409.526
REPUBLIC OF LITHUANIA	LITHUN 0.95 05/26/27	LT	400	391.075	0,04	1,44	EUR	391.075
REPUBLIC OF IRELAND	IRISH 1.1 05/15/29	IE	40.000.000	384.411	0,01	1,42	EUR	384.411
FRANCE (GOVT OF)	FRTR 0.5 05/25/29	FR	700.000	651.474	0,00	2,40	EUR	651.474
EUROPEAN INVESTMENT BANK	EIB 3.5 04/15/27	LU	300	310.141	0,01	1,14	EUR	310.141
REPUBLIC OF SERBIA	SERBIA 1.5 06/26/29	RS	850	776.531	0,05	2,86	EUR	776.531
REPUBLIC OF POLAND	POLAND 1.375 10/22/27	PL	400	398.181	0,04	1,47	EUR	398.181
SLOVAK REPUBLIC	SLOVGB 1 06/12/28	SK	400.000	385.636	0,02	1,42	EUR	385.636
REPUBLIC OF FINLAND	RFGB 2.75 07/04/28	FI	350	366.175	0,01	1,35	EUR	366.175
REPUBLIC OF AUSTRIA	RAGB 0.5 02/20/29	AT	400	376.950	0,01	1,39	EUR	376.950
KINGDOM OF SPAIN	SPGB 1.45 04/30/29	ES	450	437.100	0,00	1,61	EUR	437.100
REPUBLIC OF HUNGARY	REPHUN 1.125 04/28/26	HU	650	645.640	0,07	2,39	EUR	645.640
REPUBLIC OF BULGARIA	BGARIA 2.625 03/26/27	BG	550	557.274	0,06	2,05	EUR	557.274
REPUBLIC OF ITALY	BTPS 3 08/01/29	IT	500	517.975	0,00	1,91	EUR	517.975
KINGDOM OF THE NETHERLANDS	NETHER 0 01/15/38	NL	600.000	413.424	0,01	1,52	EUR	413.424
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	DBR 0 05/15/36	DE	50.000.000	372.840	0,00	1,37	EUR	372.840
FRANCE (GOVT OF)	FRTR 4.5 04/25/41	FR	550.000	608.515	0,00	2,24	EUR	608.515
EUROPEAN UNION	EU 0.1 10/04/40	BE	600	362.706	0,01	1,34	EUR	362.706
EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY	EFSS 3.375 04/03/37	LU	500	513.965	0,01	1,89	EUR	513.965
ROMANIA	ROMANI 2.875 05/26/28	RO	650	636.841	0,03	2,36	EUR	636.841
REPUBLIC OF NORTH MACEDONIA	MACEDO 1.625 03/10/28	MK	400	377.172	0,06	1,39	EUR	377.172
REPUBLIC OF ITALY	BTPS 2.45 09/01/33	IT	550	527.110	0,00	1,94	EUR	527.110
KINGDOM OF BELGIUM	BGB 0.35 06/22/32	BE	50.000.000	423.868	0,60	1,56	EUR	423.868
3.1.2.2.2.2 - OBVEZNICE GOSPODARSKIH DRUŽB				3.550.065		13,09		
E& PPF TELECOM GROUP BV	PPFTL 3.125 03/27/26	NL	450	454.824	0,08	1,68	EUR	454.824
SANOFI	SANFP 1.75 09/10/26	FR	4	403.566	0,03	1,49	EUR	403.566
VONOVIA FINANCE BV	ANNGR 1 07/09/30	NL	3	272.940	0,04	1,01	EUR	272.940
HEIDELBERG MATERIALS FINANCE LUXEMBURG SA	HEIGR 1.625 04/07/26	LU	400	399.442	0,04	1,47	EUR	399.442
MOL HUNGARIAN OIL&GAS PLC	MOLHB 1.5 10/08/27	HU	450	439.939	0,07	1,62	EUR	439.939
ERSTE GROUP BANK AG	ERSTBK 0.875 05/13/27	AT	7	682.034	0,09	2,51	EUR	682.034
WELLS FARGO	WFC 1.375 10/26/26	US	500	498.621	0,03	1,84	EUR	498.621
BOOKING HOLDINGS INC	BKNG 1.8 03/03/27	US	400	398.699	0,04	1,47	EUR	398.699

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVILO VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	VREDNOST V IZVIRNI VALUTI
5 INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE CILJNIH SKLADOV				608.026		2,24		
5.1 INVESTICIJSKI SKLADI, USKLAJENI Z DIREKTIVO				55.227		0,20		
5.1.2 - INVESTICIJSKI SKLADI, USKLAJENI Z DIREKTIVO, S SEDEŽEM ZUNAJ RS				55.227		0,20		
ISHARES EURO CORPORATE BOND EX-FINANCIALS	EUNR GY	IE	500	55.227	0,00	0,20	EUR	55.227
5.2 INVESTICIJSKI SKLADI, NEUSKLAJENI Z DIREKTIVO				552.799		2,04		
5.2.2 - INVESTICIJSKI SKLADI, NEUSKLAJENI Z DIREKTIVO, S SEDEŽEM ZUNAJ RS				552.799		2,04		
NEXT FUNDS JPX-NIKKEI 400	1591 JP	JP	3.000	460.188	0,00	1,70	JPY	77.850.000
ISHARES MSCI EMERGING MARKETS INDEX	EEM US	US	2.250	92.611	0,00	0,34	USD	108.540
PREMOŽENJE SKUPAJ				26.963.075		99,39		
1 DENARNA SREDSTVA				156.771		0,58		
1.1 DENARNA SREDSTVA NA POSEBNEM RAČUNU INVESTICIJSKEGA SKLADA				156.771		0,58		
8 TERJATVE				6.945		0,03		
8.2 TERJATVE ZA PRODANE INVESTICIJSKE KUPONE				25		0,00		
8.6 TERJATVE ZA DIVIDENDE				6.920		0,03		
ČISTA VREDNOST SREDSTEV				27.126.791		100,00		

5. INFOND GLOBALNI DELNIŠKI, delniški podsklad

Nerevidirana bilanca stanja

v EUR

Št.	Opis	30.06.2025	31.12.2024
I.	SREDSTVA		
1.	Denarna sredstva	3.317.052	1.349.921
2.	Depoziti pri bankah in posojila	0	0
3.	Vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	91.340.169	80.043.926
4.	Instrumenti denarnega trga prvovrstnih izdajateljev	0	0
5.	Investicijski kuponi in delnice investicijskih skladov	3.473.396	3.384.407
6.	Sestavljeni in izvedeni finančni instrumenti	0	0
7.	Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi instrumenti denarnega trga	0	0
8.	Terjatve	96.243	53.729
9.	Aktivne časovne razmejitve	0	0
	Skupaj sredstva (od 1 do 9)	98.226.860	84.831.983
	Zunajbilančna sredstva	0	0
II.	OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV		
1.	Poslovne obveznosti	40.258	40.976
	a) Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	0	0
	b) Obveznosti iz upravljanja	8.881	11.087
	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	30.591	29.103
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	176.988	159.022
4.	Obveznosti do imetnikov investicijskih kuponov	98.009.614	84.631.985
	a) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	45.046.083	39.483.666
	b) Vplačani presežek enot premoženja	28.660	890.753
	c) Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti	0	0
	č) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	51.508.810	31.884.234
	d) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	1.426.061	12.373.332
	Skupaj obveznosti do virov sredstev (od 1 do 4)	98.226.860	84.831.983
	Zunajbilančne obveznosti do virov sredstev	0	0

Nerevidiran izkaz poslovnega izida

v EUR

Št.	Opis	01.01.- 30.06.2025	01.01.- 30.06.2024
1.	Prihodki od obresti	0	0
2.	Prihodki od dividend	1.444.784	756.235
3.	Drugi finančni prihodki	338.258	1.709.658
4.	Iztrženi dobički pri naložbah	779.036	200.686
5.	Neiztrženi dobički pri naložbah	12.044.575	9.391.876
6.	Drugi prihodki	219	16
7.	SKUPAJ PRIHODKI (od 1 do 6)	14.606.872	12.058.471
8.	Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	993.863	782.735
9.	Odhodki v zvezi z banko skrbnico	21.095	24.944
10.	Odhodki v zvezi z revidiranjem	1.800	2.459
11.	Odhodki v zvezi z obveščanjem imetnikov investicijskih kuponov	0	0
12.	Odhodki v zvezi s trgovanjem	32.739	8.981
13.	Odhodki za obresti	0	0
14.	Drugi finančni odhodki	8.491.615	456.616
15.	Iztržene izgube pri naložbah	1.340.562	694.641
16.	Neiztržene izgube pri naložbah	2.280.648	1.710.181
17.	Odhodki iz naslova slabitve naložb	0	0
18.	Drugi odhodki	18.489	9.080
19.	SKUPAJ ODHODKI (od 8 do 18)	13.180.811	3.689.637
20.	ČISTI DOBIČEK ALI IZGUBA (7-19)	1.426.061	8.368.834
21.	Izenačevanje prihodka za vplačane enote premoženja	-162.276	324.869
22.	Izenačevanje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	-190.936	154.292

Pojasnila posameznih rešitev in vrednotenj finančnih instrumentov

1. Informacija o učinku skupnih ovrednotenj

Pri naložbah v portfelju Infond Globalni delniški, delniški podsklad, v obdobju od 01. 01. do 30. 06. 2025 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. 2025 izvedenih popravkov vrednosti naložb.

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

v EUR

Vrsta transakcije	Datum VEP	Število enot premoženja	Vrednost enote premoženja
NAKUP	25.02.2025	98.085,2545	11,3411
NAKUP	16.04.2025	52.022,0990	9,6113
NAKUP	24.04.2025	50.201,8113	9,9598
NAKUP	21.03.2025	45.994,7750	10,8708
NAKUP	06.03.2025	45.627,0988	10,9584

6. Specifikacija drugih poslovnih obveznosti v bilanci stanja

v EUR

Opis	30.06.2025	31.12.2024
Obveznosti iz naslova vplačil in izplačil enot premoženja	30.591	29.103
- obveznosti za vplačana in še nekonvertirana sredstva investitorjev	25.840	737
- obveznosti iz izplačil enot premoženja	4.751	28.366
Druge poslovne obveznosti	30.591	29.103

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. 2025 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. 2025

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.

v EUR								
IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVILO VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	VREDNOST V IZVIRNI VALUTI
3 VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP				91.340.169		93,19		
3.1 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP				91.340.169		93,19		
3.1.2 VREDNOSTNI PAPIRJI TUJIH IZDAJATELJEV, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU				91.340.169		93,19		
3.1.2.1 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA BORZI VP				91.340.169		93,19		
3.1.2.1.1 LASTNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI				91.340.169		93,19		
3.1.2.1.1.1 - DELNICE GOSPODARSKIH DRUŽB				91.340.169		93,19		
APPLE INC.	AAPL US	US	6.000	1.050.358	0,00	1,07	USD	1.231.020
AMBEV SA	ABEV US	BR	150.000	308.447	0,00	0,31	USD	361.500
AMAZON.COM INC	AMZN US	US	12.000	2.246.314	0,00	2,30	USD	2.632.680
BNP PARIBAS	BNP FP	FR	7.000	534.240	0,00	0,55	EUR	534.240
META PLATFORMS INC	META US	US	5.800	3.652.664	0,00	3,73	USD	4.280.922
ALPHABET INC-CL A	GOOGL US	US	25.000	3.759.172	0,00	3,85	USD	4.405.750
JOHNSON & JOHNSON	JNJ US	US	2.500	325.832	0,00	0,33	USD	381.875
LUKOIL PJSC	LKOD LI	RU	6.000	0	0,00	0,00	USD	0
NESTLE SA	NESN SW	CH	5.000	421.686	0,00	0,43	CHF	394.150
QAO GAZPROM-SPON ADR REG S	OGZD LI	RU	15.000	0	0,00	0,00	USD	0
PEPSICO INC	PEP US	US	2.400	270.389	0,00	0,28	USD	316.896
SANOFI	SAN FP	FR	2.000	164.420	0,00	0,17	EUR	164.420
SAMSUNG ELECTONICS CO LTD	SMSN LI	KR	700	657.594	0,00	0,67	USD	770.700
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY	TSM US	TW	19.500	3.768.392	0,00	3,84	USD	4.416.555
VENTAS	VTR US	US	8.000	431.058	0,00	0,44	USD	505.200
BLACKROCK	BLK US	US	700	626.685	0,00	0,64	USD	734.475
MONDELEZ INTERNATIONAL	MDLZ US	US	6.800	391.290	0,00	0,40	USD	458.592
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	ROG SW	CH	1.700	469.969	0,00	0,48	CHF	439.280
GENERAL ELECTRIC CO	GE US	US	8.000	1.756.928	0,00	1,79	USD	2.059.120
MASTERCARD, INC.	MA US	US	2.000	958.942	0,00	0,98	USD	1.123.880
BERKSHIRE HATHAWAY INC	BRK/B US	US	1.500	621.719	0,00	0,63	USD	728.655
TENCENT HOLDINGS	700 HK	CN	25.000	1.366.833	0,00	1,40	HKD	12.575.000
AIRBUS GROUP NV	AIR FP	FR	9.500	1.683.970	0,00	1,72	EUR	1.683.970

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
SALESFORCE INC	CRM US	US	2.000	465.341	0,00	0,47	USD	545.380
CAMECO CORPORATION	CCJ US	CA	24.000	1.520.068	0,01	1,55	USD	1.781.520
ALBEMARLE CORP	ALB US	US	12.000	641.672	0,01	0,65	USD	752.040
MICROSOFT CORPORATION	MSFT US	US	8.900	3.777.260	0,00	3,86	USD	4.426.949
DIAGEO	DGE LN	GB	9.000	192.309	0,00	0,20	GBP	164.520
VINCI SA	DG FP	FR	4.500	562.950	0,00	0,57	EUR	562.950
SCHNEIDER ELECTRIC	SU FP	FR	1.800	406.440	0,00	0,41	EUR	406.440
ABBOTT LABORATORIES	ABT US	US	6.000	696.297	0,00	0,71	USD	816.060
AMERICAN WATER WORKS	AWK US	US	3.000	356.084	0,00	0,36	USD	417.330
BOSTON SCIENTIFIC CORP	BSX US	US	5.000	458.234	0,00	0,47	USD	537.050
DEUTSCHE BOERSE AG	DB1 GY	DE	2.550	706.095	0,00	0,72	EUR	706.095
EOG RESOURCES	EOG US	US	3.200	326.580	0,00	0,33	USD	382.752
IBERDROLA SA	IBE SM	ES	60.000	977.400	0,00	1,00	EUR	977.400
ICICI BANK LTD - SPON ADR	IBN US	IN	24.000	688.874	0,00	0,70	USD	807.360
INTESA SANPAOLO SPA	ISP IM	IT	100.000	489.150	0,00	0,50	EUR	489.150
JPMORGAN CHASE & CO.	JPM US	US	4.200	1.038.927	0,00	1,06	USD	1.217.622
LENNAR CORPORATION	LEN US	US	5.000	471.886	0,00	0,48	USD	553.050
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	PNC US	US	2.000	318.123	0,00	0,32	USD	372.840
RHEINMETALL AG	RHM GY	DE	400	718.800	0,03	0,73	EUR	718.800
RIO TINTO PLC	RIO LN	GB	5.000	248.101	0,00	0,25	GBP	212.250
SIEMENS AG- REG	SIE GY	DE	1.500	326.475	0,00	0,33	EUR	326.475
QUIMICA Y MINERA CHIL	SQM US	CL	8.000	240.751	0,01	0,25	USD	282.160
EQUINOR ASA	EQNR NO	NO	23.000	495.779	0,00	0,51	NOK	5.867.300
UNILEVER	UNA NA	NL	13.000	672.880	0,00	0,69	EUR	672.880
UNION PACIFIC CORPORATION	UNP US	US	2.500	490.785	0,00	0,50	USD	575.200
PING AN INSURANCE COMPANY OF CHINA	2318 HK	CN	80.000	433.474	0,00	0,44	HKD	3.988.000
NINTENDO CO LTD	7974 JP	JP	8.000	656.381	0,00	0,67	JPY	111.040.000
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP.INC.	8316 JP	JP	24.000	515.553	0,00	0,53	JPY	87.216.000
APPLIED MATERIALS	AMAT US	US	8.000	1.249.625	0,00	1,28	USD	1.464.560
ELEVANCE HEALTH INC	ELV US	US	3.700	1.227.945	0,00	1,25	USD	1.439.152
COSTCO WHOLESALE	COST US	US	700	591.261	0,00	0,60	USD	692.958
ING GROEP NV-CVA	INGA NA	NL	45.000	838.170	0,00	0,86	EUR	838.170
ITAU UNIBANCO HOLDING	ITUB US	BR	50.600	293.152	0,00	0,30	USD	343.574
MERCADOLIBRE INC.	MELI US	AR	900	2.007.054	0,00	2,05	USD	2.352.267
NOVARTIS AG	NOVN SW	CH	2.000	205.777	0,00	0,21	CHF	192.340
SOUTHERN COPPER CORPORATION	SCCO US	US	6.550	565.413	0,00	0,58	USD	662.664

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
WAL-MART DE MEXICO	WALMEX* MM	MX	200.000	562.701	0,00	0,58	MXN	12.430.000
ANHEUSER-BUSCH INBEV NV	ABI BB	BE	9.000	524.160	0,00	0,53	EUR	524.160
EXXON MOBIL CORP	XOM US	US	6.000	551.877	0,00	0,56	USD	646.800
CHINA MOBILE HK LTD	941 HK	CN	15.000	142.009	0,00	0,14	HKD	1.306.500
BOOKING HOLDINGS INC	BKNG US	US	240	1.185.510	0,00	1,21	USD	1.389.418
BHP GROUP LTD	BHP LN	AU	18.000	367.469	0,00	0,37	GBP	314.370
SERVICENOW INC	NOW US	US	1.200	1.052.642	0,00	1,07	USD	1.233.696
SONY GROUP CORPORATION	6758 JP	JP	10.000	220.488	0,00	0,22	JPY	37.300.000
NIDEC CORPORATION	6594 JP	JP	13.000	215.552	0,00	0,22	JPY	36.465.000
MMC NORILSK NICKEL-ADR	MNOD LI	RU	10.500	0	0,09	0,00	USD	0
PROSUS NV	PRX NA	NL	13.000	617.110	0,00	0,63	EUR	617.110
TENCENT MUSIC ENTERTAINMENT GR	TME US	CN	22.000	365.853	0,00	0,37	USD	428.780
IQVIA HOLDINGS INC	IQV US	US	1.200	161.355	0,00	0,16	USD	189.108
NOVO NORDISK A/S	NOVOB DC	DK	20.000	1.178.410	0,00	1,20	DKK	8.792.000
RTX CORPORATION	RTX US	US	3.000	373.771	0,00	0,38	USD	438.060
SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD	207940 KS	KR	1.200	749.523	0,00	0,77	KRW	1.190.400.000
LINDE PLC	LIN US	US	900	360.292	0,00	0,37	USD	422.262
PROGRESSIVE CORPORATION	PGR US	US	1.000	227.696	0,00	0,23	USD	266.860
S&P GLOBAL INC	SPGI US	US	1.000	449.906	0,00	0,46	USD	527.290
WASTE MANAGEMENT INC	WM US	US	2.500	488.097	0,00	0,50	USD	572.050
CHEVRON CORP	CVX US	US	2.400	293.222	0,00	0,30	USD	343.656
TOTALENERGIES SE	TTE FP	FR	4.000	208.400	0,00	0,21	EUR	208.400
KKR & CO INC	KKR US	US	2.200	249.715	0,00	0,25	USD	292.666
ZURICH INSURANCE GROUP AG	ZURN SW	CH	1.450	860.351	0,00	0,88	CHF	804.170
LOWE'S	LOW US	US	1.500	283.963	0,00	0,29	USD	332.805
AMERICAN TOWER CORP.	AMT US	US	1.600	301.734	0,00	0,31	USD	353.632
CNOOC LTD	883 HK	CN	130.000	250.389	0,00	0,26	HKD	2.303.600
MEITUAN	3690 HK	CN	20.000	272.388	0,00	0,28	HKD	2.506.000
JD.COM INC	9618 HK	CN	27.657	384.488	0,00	0,39	HKD	3.537.330
ALIBABA GROUP HOLDING	9988 HK	CN	80.000	954.772	0,00	0,97	HKD	8.784.000
ACCOR SA	AC FP	FR	10.000	443.300	0,00	0,45	EUR	443.300
BYD CO LTD	1211 HK	CN	63.000	838.850	0,00	0,86	HKD	7.717.500
ASML HOLDING N.V.	ASML NA	NL	1.300	880.880	0,00	0,90	EUR	880.880
SIKA AG	SIKA SW	CH	600	138.269	0,00	0,14	CHF	129.240
IVANHOE MINES LTD	IVN CN	CA	12.000	76.596	0,00	0,08	CAD	122.760
PHOSAGRO PJSC	PHOR1 LI	RU	4.968	0	0,00	0,00	USD	0

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
PHOSAGRO PJSC	PHOR2 LI	RU	32	0	0,00	0,00	USD	0
PROCTER&GAMBLE CO.	PG US	US	2.000	271.877	0,00	0,28	USD	318.640
WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	2269 HK	CN	110.000	306.681	0,00	0,31	HKD	2.821.500
THALES SA	HO FP	FR	2.000	499.200	0,00	0,51	EUR	499.200
ASTRAZENECA PLC	AZN LN	GB	3.000	354.880	0,00	0,36	GBP	303.600
ADYEN NV	ADYEN NA	NL	250	389.600	0,00	0,40	EUR	389.600
DSM-FIRMENICH AG	DSFIR NA	CH	2.000	180.520	0,00	0,18	EUR	180.520
PALO ALTO NETWORKS INC	PANW US	US	4.000	698.430	0,00	0,71	USD	818.560
PDD HOLDINGS INC	PDD US	IE	2.000	178.601	0,00	0,18	USD	209.320
NVIDIA CORP	NVDA US	US	32.000	4.313.720	0,00	4,41	USD	5.055.680
DBS GROUP HOLDINGS LTD	DBS SP	SG	22.000	661.281	0,00	0,67	SGD	988.020
ELI LILLY & COMPANY	LLY US	US	500	332.564	0,00	0,34	USD	389.765
INTUITIVE SURGICAL	ISRG US	US	1.300	602.759	0,00	0,61	USD	706.433
ARISTA NETWORKS INC	ANET US	US	15.000	1.309.428	0,00	1,34	USD	1.534.650
BROADCOM	AVGO US	US	6.500	1.528.776	0,00	1,56	USD	1.791.725
NEXTERA ENERGY INC	NEE US	US	6.000	355.392	0,00	0,36	USD	416.520
ABB LIMITED	ABBN SW	CH	8.000	404.921	0,00	0,41	CHF	378.480
UBER TECHNOLOGIES INC	UBER US	US	13.000	1.034.898	0,00	1,06	USD	1.212.900
SK HYNIX INC.	000660 KS	KR	9.000	1.654.693	0,00	1,69	KRW	2.628.000.000
XIAOMI CORPORATION	1810 HK	CN	160.000	1.042.597	0,00	1,06	HKD	9.592.000
HONG KONG EXCHANGE&CLEARING LTD.	388 HK	HK	18.000	819.382	0,00	0,84	HKD	7.538.400
NUTRIEN LTD	NTR US	CA	16.000	795.085	0,00	0,81	USD	931.840
CHINA MERCHANTS BANK	3968 HK	CN	60.000	357.714	0,00	0,36	HKD	3.291.000
AIR LIQUIDE SA	AI FP	FR	2.700	472.878	0,00	0,48	EUR	472.878
DNB ASA	DNB NO	NO	32.000	753.323	0,00	0,77	NOK	8.915.200
NETFLIX INC.	NFLX US	US	600	685.561	0,00	0,70	USD	803.478
CONSTELLATION ENERGY CORP	CEG US	US	1.500	413.089	0,00	0,42	USD	484.140
INNOVENT BIOLOGICS INC	1801 HK	CN	140.000	1.193.031	0,01	1,22	HKD	10.976.000
NU HOLDINGS LTD/CAYMAN ISLANDS	NU US	BR	60.000	702.389	0,00	0,72	USD	823.200
VEOLIA ENVIRONNEMENT	VIE FP	FR	10.000	302.500	0,00	0,31	EUR	302.500
BARRICK GOLD CORP	B US	CA	65.000	1.154.693	0,00	1,18	USD	1.353.300
5 INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE CILJNIH SKLADOV				3.473.396		3,55		
5.2 INVESTICIJSKI SKLADI, NEUSKLAJENI Z DIREKTIVO				3.473.396		3,55		
5.2.2 - INVESTICIJSKI SKLADI, NEUSKLAJENI Z DIREKTIVO, S SEDEŽEM ZUNAJ RS				3.473.396		3,55		
ISHARES MSCI EMERGING MARKETS INDEX	EEM US	US	38.000	1.564.095	0,01	1,60	USD	1.833.120
WISDOMTREE INDIA EARNINGS	EPI US	US	5.000	202.517	0,01	0,21	USD	237.350

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
ISHARES MSCI JAPAN INDEX FUND	EWJ US	US	13.000	831.579	0,01	0,85	USD	974.610
ISHARES MSCI TAIWAN INDEX FUND	EWT US	US	7.000	342.833	0,01	0,35	USD	401.800
ISHARES MSCI SAUDI ARABIA ETF	KSA US	US	5.000	164.420	0,03	0,17	USD	192.700
ISHARES MSCI INDONESIA ETF	EIDO US	US	8.000	120.341	0,06	0,12	USD	141.040
GLOBAL X MSCI GREECE ETF	GREK US	US	5.000	247.611	0,10	0,25	USD	290.200
PREMOŽENJE SKUPAJ				94.813.565		96,74		
1 DENARNA SREDSTVA				3.099.806		3,16		
1.1 DENARNA SREDSTVA NA POSEBNEM RAČUNU INVESTICIJSKEGA SKLADA				3.099.806		3,16		
8 TERJATVE				96.243		0,10		
8.2 TERJATVE ZA PRODANE INVESTICIJSKE KUPONE				1.747		0,00		
8.6 TERJATVE ZA DIVIDENDE				94.496		0,10		
ČISTA VREDNOST SREDSTEV				98.009.614		100,00		

6. INFOND GLOBALNI FLEKSIBILNI, mešani fleksibilni podsklad

Nerevidirana bilanca stanja

v EUR

Št.	Opis	30.06.2025	31.12.2024
I.	SREDSTVA		
1.	Denarna sredstva	691.893	534.035
2.	Depoziti pri bankah in posojila	0	0
3.	Vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	25.519.007	23.987.673
4.	Instrumenti denarnega trga prvovrstnih izdajateljev	0	0
5.	Investicijski kuponi in delnice investicijskih skladov	192.874	289.667
6.	Sestavljeni in izvedeni finančni instrumenti	0	0
7.	Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi instrumenti denarnega trga	0	0
8.	Terjatve	8.115	2.465
9.	Aktivne časovne razmejitve	0	0
	Skupaj sredstva (od 1 do 9)	26.411.889	24.813.840
	Zunajbilančna sredstva	0	0
II.	OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV		
1.	Poslovne obveznosti	6.807	7.141
	a) Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	0	0
	b) Obveznosti iz upravljanja	837	1.584
	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	1.029	616
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	42.998	42.050
4.	Obveznosti do imetnikov investicijskih kuponov	26.362.084	24.764.649
	a) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	21.174.441	20.176.556
	b) Vplačani presežek enot premoženja	18.087	61.612
	c) Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti	0	0
	č) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	4.815.004	1.205.781
	d) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	354.552	3.320.700
	Skupaj obveznosti do virov sredstev (od 1 do 4)	26.411.889	24.813.840
	Zunajbilančne obveznosti do virov sredstev	0	0

Nerevidiran izkaz poslovnega izida

v EUR

Št.	Opis	01.01.- 30.06.2025	01.01.- 30.06.2024
1.	Prihodki od obresti	75.237	60.236
2.	Prihodki od dividend	280.280	188.588
3.	Drugi finančni prihodki	50.375	339.351
4.	Iztrženi dobički pri naložbah	274.255	72.852
5.	Neiztrženi dobički pri naložbah	2.299.846	2.225.874
6.	Drugi prihodki	131	8
7.	SKUPAJ PRIHODKI (od 1 do 6)	2.980.124	2.886.909
8.	Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	249.029	216.425
9.	Odhodki v zvezi z banko skrbnico	6.261	7.752
10.	Odhodki v zvezi z revidiranjem	551	674
11.	Odhodki v zvezi z obveščanjem imetnikov investicijskih kuponov	0	0
12.	Odhodki v zvezi s trgovanjem	4.743	1.031
13.	Odhodki za obresti	0	0
14.	Drugi finančni odhodki	1.556.098	71.478
15.	Iztržene izgube pri naložbah	187.304	51.244
16.	Neiztržene izgube pri naložbah	614.930	528.653
17.	Odhodki iz naslova slabitve naložb	0	0
18.	Drugi odhodki	6.656	2.096
19.	SKUPAJ ODHODKI (od 8 do 18)	2.625.572	879.353
20.	ČISTI DOBIČEK ALI IZGUBA (7-19)	354.552	2.007.556
21.	Izenačevanje prihodka za vplačane enote premoženja	15.180	44.842
22.	Izenačevanje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	-2.907	17.231

Pojasnila posameznih rešitev in vrednotenj finančnih instrumentov

1. Informacija o učinku skupnih ovrednotenj

Izdajatelj	Naziv VP	Št. lotov	Učinek ovrednotenja v EUR
SLOVENSKA INDUSTRIJA JEKLA	SIJ8	4	17.040

Družba je dne 27. 05. 2025 izvedla skupno ovrednotenje navadne obveznice izdajatelja Slovenska industrija jekla d.d. z oznako SIJ8. Delež naložbe na dan 30. 06. 2025 znaša 1,58 % čiste vrednosti podsklada. Obveznica kotira na Ljubljanski borzi, vendar je trgovanje neredno in kaže vse znake nedelujočega trga. Zato je družba izvedla skupno ovrednotenje na podlagi uporabe metode diskontiranih denarnih tokov. Učinek skupnega ovrednotenja je prikazan v tabeli.

2. Pregled uporabljenih instrumentov za zmanjšanje tveganja

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

3. Podatek o zastavljenih in posojenih vrednostnih papirjih

Vrednostni papirji podsklada niso bili predmet zastav ali posojil.

4. Informacija o oblikovanju popravkov vrednosti naložb

Na podskladu ni bilo v obdobju 01. 01. do 30. 06. 2025 izvedenih popravkov vrednosti naložb.

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

v EUR

Vrsta transakcije	Datum VEP	Število enot premoženja	Vrednost enote premoženja
NAKUP	19.03.2025	7.169,6961	15,0634
NAKUP	26.02.2025	6.962,5100	15,7989
PRODAJA	21.01.2025	6.546,5163	15,6904
NAKUP	25.02.2025	6.377,8764	15,6792
NAKUP	24.01.2025	6.358,3300	15,7274

6. Specifikacija drugih poslovnih obveznosti v bilanci stanja

v EUR

Opis	30.06.2025	31.12.2024
Obveznosti iz naslova vplačil in izplačil enot premoženja	1.029	616
- obveznosti za vplačana in še nekonvertirana sredstva investorjev	905	0
- obveznosti iz izplačil enot premoženja	124	616
Druge poslovne obveznosti	1.029	616

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. 2025 7,60 % 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. 2025

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	v EUR				
					DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	VREDNOST V IZVIRNI VALUTI	
3 VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP				25.519.007		96,80			
3.1 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP				25.519.007		96,80			
3.1.1 VREDNOSTNI PAPIRJI DOMAČIH IZDAJATELJEV, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU				2.004.050		7,60			
3.1.1.1 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA BORZI VP				1.692.089		6,42			
3.1.1.1.1 LASTNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI				873.040		3,31			
3.1.1.1.1.1 - DELNICE GOSPODARSKIH DRUŽB				873.040		3,31			
POZAVAROVALNICA SAVA D.D.	POSR	SI	15.590	873.040	0,09	3,31	EUR	873.040	
3.1.1.1.2 DOLŽNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI				819.049		3,11			
3.1.1.1.2.2 - OBVEZNICE GOSPODARSKIH DRUŽB				819.049		3,11			
SIJ-SLOVENSKA INDUSTRIJA JEKLA D.D.	SIJ8	SI	4	415.288	1,33	1,58	EUR	415.288	
GEN-I, D.O.O.	GE03	SI	4	403.761	0,80	1,53	EUR	403.761	
3.1.1.2 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA DRUGIH ORGANIZIRANIH TRGIH VP				311.961		1,18			
3.1.1.2.2 DOLŽNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI				311.961		1,18			
3.1.1.2.2.2 - OBVEZNICE GOSPODARSKIH DRUŽB				311.961		1,18			
ZAVAROVALNICA TRIGLAV D.D.	ZAVARO 6.7 01/16/45	SI	3	311.961	0,30	1,18	EUR	311.961	
3.1.2 VREDNOSTNI PAPIRJI TUJIH IZDAJATELJEV, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU				23.514.957		89,20			
3.1.2.1 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA BORZI VP				18.197.304		69,04			
3.1.2.1.1 LASTNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI				18.197.304		69,04			
3.1.2.1.1.1 - DELNICE GOSPODARSKIH DRUŽB				18.197.304		69,04			
ADIDAS AG	ADS GY	DE	320	63.344	0,00	0,24	EUR	63.344	
AMAZON.COM INC	AMZN US	US	2.600	486.701	0,00	1,85	USD	570.414	
BNP PARIBAS	BNP FP	FR	4.200	320.544	0,00	1,22	EUR	320.544	
CHEVRON CORP	CVX US	US	1.030	125.841	0,00	0,48	USD	147.486	
VINCI SA	DG FP	FR	1.100	137.610	0,00	0,52	EUR	137.610	
DIAGEO	DGE LN	GB	1.200	25.641	0,00	0,10	GBP	21.936	
META PLATFORMS INC	META US	US	1.090	686.449	0,00	2,61	USD	804.518	
ALPHABET INC-CL A	GOOGL US	US	4.200	631.541	0,00	2,41	USD	740.166	
JPMORGAN CHASE & CO.	JPM US	US	1.800	445.254	0,00	1,69	USD	521.838	
NESTLE SA	NESN SW	CH	1.800	151.807	0,00	0,58	CHF	141.894	

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
NOVARTIS AG	NOVN SW	CH	2.300	236.644	0,00	0,90	CHF	221.191
PEPSICO INC	PEP US	US	800	90.130	0,00	0,34	USD	105.632
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	ROG SW	CH	1.230	340.036	0,00	1,29	CHF	317.832
SIEMENS AG- REG	SIE GY	DE	800	174.120	0,00	0,66	EUR	174.120
UNION PACIFIC CORPORATION	UNP US	US	800	157.051	0,00	0,60	USD	184.064
EXXON MOBIL CORP	XOM US	US	1.500	137.969	0,00	0,52	USD	161.700
BLACKROCK	BLK US	US	480	429.727	0,00	1,63	USD	503.640
ING GROEP NV-CVA	INGA NA	NL	22.000	409.772	0,00	1,55	EUR	409.772
MONDELEZ INTERNATIONAL	MDLZ US	US	2.000	115.085	0,00	0,44	USD	134.880
L'OREAL	OR FP	FR	750	272.325	0,00	1,03	EUR	272.325
CATERPILLAR INC.	CAT US	US	500	165.619	0,00	0,63	USD	194.105
MERCADOLIBRE INC.	MELI US	AR	160	356.809	0,00	1,35	USD	418.181
AIRBUS GROUP NV	AIR FP	FR	1.100	194.986	0,00	0,74	EUR	194.986
GENERAL ELECTRIC CO	GE US	US	500	109.808	0,00	0,42	USD	128.695
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	PNC US	US	1.500	238.592	0,00	0,91	USD	279.630
NIDEC CORPORATION	6594 JP	JP	4.400	72.956	0,00	0,28	JPY	12.342.000
MASTERCARD, INC.	MA US	US	440	210.967	0,00	0,80	USD	247.254
QUIMICA Y MINERA CHIL	SQM US	CL	2.800	84.263	0,00	0,32	USD	98.756
SALESFORCE INC	CRM US	US	1.300	302.472	0,00	1,15	USD	354.497
MICROSOFT CORPORATION	MSFT US	US	480	203.716	0,00	0,77	USD	238.757
AIR LIQUIDE SA	AI FP	FR	319	55.870	0,00	0,21	EUR	55.870
ALBEMARLE CORP	ALB US	US	2.600	139.029	0,00	0,53	USD	162.942
BOOKING HOLDINGS INC	BKNG US	US	35	172.887	0,00	0,66	USD	202.623
TENCENT HOLDINGS	700 HK	CN	5.800	317.105	0,00	1,20	HKD	2.917.400
BHP GROUP LTD	BHP LN	AU	5.800	118.407	0,00	0,45	GBP	101.297
SERVICENOW INC	NOW US	US	490	429.829	0,00	1,63	USD	503.759
IBERDROLA SA	IBE SM	ES	5.000	81.450	0,00	0,31	EUR	81.450
CIE FINANCIERE RICHEMONT SA	CFR SW	CH	800	127.913	0,00	0,49	CHF	119.560
ASML HOLDING N.V.	ASML NA	NL	890	603.064	0,00	2,29	EUR	603.064
ANALOG DEVICES INC	ADI US	US	900	182.780	0,00	0,69	USD	214.218
S&P GLOBAL INC	SPGI US	US	600	269.944	0,00	1,02	USD	316.374
ZALANDO SE	ZAL GY	DE	2.000	55.900	0,00	0,21	EUR	55.900
RTX CORPORATION	RTX US	US	700	87.213	0,00	0,33	USD	102.214
COSTCO WHOLESALE	COST US	US	260	219.611	0,00	0,83	USD	257.384
BOSTON SCIENTIFIC CORP	BSX US	US	2.000	183.294	0,00	0,70	USD	214.820
LINDE PLC	LIN US	US	500	200.162	0,00	0,76	USD	234.590

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
ENEL SPA	ENEL IM	IT	4.000	32.224	0,00	0,12	EUR	32.224
TESLA MOTORS INC	TSLA US	US	500	135.520	0,00	0,51	USD	158.830
PROCTER&GAMBLE CO.	PG US	US	1.000	135.939	0,00	0,52	USD	159.320
TOTALENERGIES SE	TTE FP	FR	2.600	135.460	0,00	0,51	EUR	135.460
JD.COM INC	9618 HK	CN	9.271	128.886	0,00	0,49	HKD	1.185.761
EOG RESOURCES	EOG US	US	500	51.028	0,00	0,19	USD	59.805
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON	MC FP	FR	390	173.394	0,00	0,66	EUR	173.394
ALIBABA GROUP HOLDING	9988 HK	CN	12.000	143.216	0,00	0,54	HKD	1.317.600
PHOSAGRO PJSC	PHOR1 LI	RU	8.942	0	0,00	0,00	USD	0
PHOSAGRO PJSC	PHOR2 LI	RU	57	0	0,00	0,00	USD	0
ZURICH INSURANCE GROUP AG	ZURN SW	CH	450	267.005	0,00	1,01	CHF	249.570
AMERICAN WATER WORKS	AWK US	US	200	23.739	0,00	0,09	USD	27.822
THALES SA	HO FP	FR	1.100	274.560	0,00	1,04	EUR	274.560
MEITUAN	3690 HK	CN	570	7.763	0,00	0,03	HKD	71.421
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY	TSM US	TW	900	173.926	0,00	0,66	USD	203.841
NVIDIA CORP	NVDA US	US	12.400	1.671.567	0,00	6,34	USD	1.959.076
PALO ALTO NETWORKS INC	PANW US	US	2.200	384.137	0,00	1,46	USD	450.208
NOVO NORDISK A/S	NOVOB DC	DK	5.700	335.847	0,00	1,27	DKK	2.505.720
ELI LILLY & COMPANY	LLY US	US	600	399.077	0,00	1,51	USD	467.718
INTUITIVE SURGICAL	ISRG US	US	620	287.469	0,00	1,09	USD	336.914
ABB LIMITED	ABBN SW	CH	3.600	182.215	0,00	0,69	CHF	170.316
UBER TECHNOLOGIES INC	UBER US	US	2.400	191.058	0,00	0,72	USD	223.920
CONOCO PHILLIPS	COP US	US	1.700	130.169	0,00	0,49	USD	152.558
DSM-FIRMENICH AG	DSFIR NA	CH	570	51.448	0,00	0,20	EUR	51.448
NEXTERA ENERGY INC	NEE US	US	700	41.462	0,00	0,16	USD	48.594
BROADCOM	AVGO US	US	2.850	670.309	0,00	2,54	USD	785.603
ARISTA NETWORKS INC	ANET US	US	7.400	645.985	0,00	2,45	USD	757.094
CAMECO CORPORATION	CCJ US	CA	2.000	126.672	0,00	0,48	USD	148.460
RHEINMETALL AG	RHM GY	DE	200	359.400	0,02	1,36	EUR	359.400
BYD CO LTD	1211 HK	CN	9.000	119.836	0,00	0,45	HKD	1.102.500
CONSTELLATION ENERGY CORP	CEG US	US	500	137.696	0,00	0,52	USD	161.380
SCHNEIDER ELECTRIC	SU FP	FR	700	158.060	0,00	0,60	EUR	158.060
3.1.2.2 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA DRUGIH ORGANIZIRANIH TRGIH VP				5.317.653		20,16		
3.1.2.2.2 DOLŽNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI				5.317.653		20,16		
3.1.2.2.2.1 - DRŽAVNE OBVEZNICE				4.324.374		16,40		
ROMANIA	ROMANI 2.75 10/29/25	RO	150	152.940	0,01	0,58	EUR	152.940

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
FRANCE (GOVT OF)	FRTR 0.5 05/25/29	FR	200.000	186.135	0,00	0,71	EUR	186.135
REPUBLIC OF CROATIA	CROATI 3 03/20/27	HR	100	102.382	0,01	0,39	EUR	102.382
KINGDOM OF THE NETHERLANDS	NETHER 0 01/15/38	NL	900.000	620.136	0,01	2,35	EUR	620.136
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	DBR 0 05/15/36	DE	101.000.000	753.137	0,00	2,86	EUR	753.137
EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY	EFSF 3.375 04/03/37	LU	600	616.758	0,02	2,34	EUR	616.758
FRANCE (GOVT OF)	FRTR 4.5 04/25/41	FR	520.000	575.323	0,00	2,18	EUR	575.323
EUROPEAN UNION	EU 0.1 10/04/40	BE	800	483.608	0,01	1,83	EUR	483.608
REPUBLIC OF SERBIA	SERBIA 1.5 06/26/29	RS	500	456.783	0,03	1,73	EUR	456.783
REPUBLIC OF NORTH MACEDONIA	MACEDO 1.625 03/10/28	MK	400	377.172	0,06	1,43	EUR	377.172
3.1.2.2.2.2 - OBVEZNICE GOSPODARSKIH DRUŽB				993.279		3,76		
SANOFI	SANFP 1.75 09/10/26	FR	5	504.458	0,03	1,91	EUR	504.458
MOL HUNGARIAN OIL&GAS PLC	MOLHB 1.5 10/08/27	HU	500	488.821	0,08	1,85	EUR	488.821
5 INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE CILJNIH SKLADOV				192.874		0,73		
5.2 INVESTICIJSKI SKLADI, NEUSKLAJENI Z DIREKTIVO				192.874		0,73		
5.2.2 - INVESTICIJSKI SKLADI, NEUSKLAJENI Z DIREKTIVO, S SEDEŽEM ZUNAJ RS				192.874		0,73		
ISHARES MSCI JAPAN INDEX FOUN	EWJ US	US	2.050	131.133	0,00	0,50	USD	153.689
ISHARES MSCI EMERGING MARKETS INDEX	EEM US	US	1.500	61.741	0,00	0,23	USD	72.360
PREMOŽENJE SKUPAJ				25.711.881		97,53		
1 DENARNA SREDSTVA				642.088		2,44		
1.1 DENARNA SREDSTVA NA POSEBNEM RAČUNU INVESTICIJSKEGA SKLADA				642.088		2,44		
8 TERJATVE				8.115		0,03		
8.2 TERJATVE ZA PRODANE INVESTICIJSKE KUPONE				29		0,00		
8.6 TERJATVE ZA DIVIDENDE				8.086		0,03		
ČISTA VREDNOST SREDSTEV				26.362.084		100,00		

7. INFOND GLOBALNI URAVNOTEŽENI, mešani podsklad

Nerevidirana bilanca stanja

v EUR

Št.	Opis	30.06.2025	31.12.2024
I.	SREDSTVA		
1.	Denarna sredstva	3.513.406	5.238.030
2.	Depoziti pri bankah in posojila	0	0
3.	Vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	89.938.216	85.458.885
4.	Instrumenti denarnega trga prvovrstnih izdajateljev	0	0
5.	Investicijski kuponi in delnice investicijskih skladov	1.320.735	1.734.570
6.	Sestavljeni in izvedeni finančni instrumenti	0	0
7.	Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi instrumenti denarnega trga	0	0
8.	Terjatve	86.934	20.881
9.	Aktivne časovne razmejitve	0	0
	Skupaj sredstva (od 1 do 9)	94.859.291	92.452.366
	Zunajbilančna sredstva	0	0
II.	OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV		
1.	Poslovne obveznosti	30.467	18.724
	a) Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	0	0
	b) Obveznosti iz upravljanja	5.011	8.363
	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	25.456	10.361
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	153.954	154.713
4.	Obveznosti do imetnikov investicijskih kuponov	94.674.870	92.278.929
	a) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	11.394.919	11.167.957
	b) Vplačani presežek enot premoženja	122.970	524.195
	c) Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti	0	0
	č) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobij	82.759.325	69.801.332
	d) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	397.656	10.785.445
	Skupaj obveznosti do virov sredstev (od 1 do 4)	94.859.291	92.452.366
	Zunajbilančne obveznosti do virov sredstev	0	0

Nerevidiran izkaz poslovnega izida

v EUR

Št.	Opis	01.01.- 30.06.2025	01.01.- 30.06.2024
1.	Prihodki od obresti	400.503	277.354
2.	Prihodki od dividend	851.000	546.380
3.	Drugi finančni prihodki	226.322	1.219.788
4.	Iztrženi dobički pri naložbah	847.045	247.983
5.	Neiztrženi dobički pri naložbah	6.520.164	7.286.364
6.	Drugi prihodki	600	69
7.	SKUPAJ PRIHODKI (od 1 do 6)	8.845.634	9.577.938
8.	Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	904.231	784.895
9.	Odhodki v zvezi z banko skrbnico	21.068	28.002
10.	Odhodki v zvezi z revidiranjem	2.005	2.476
11.	Odhodki v zvezi z obveščanjem imetnikov investicijskih kuponov	0	0
12.	Odhodki v zvezi s trgovanjem	14.116	1.475
13.	Odhodki za obresti	0	0
14.	Drugi finančni odhodki	5.043.130	590.282
15.	Iztržene izgube pri naložbah	422.460	190.893
16.	Neiztržene izgube pri naložbah	2.037.624	1.814.388
17.	Odhodki iz naslova slabitve naložb	0	0
18.	Drugi odhodki	3.344	4.134
19.	SKUPAJ ODHODKI (od 8 do 18)	8.447.978	3.416.545
20.	ČISTI DOBIČEK ALI IZGUBA (7-19)	397.656	6.161.393
21.	Izenačevanje prihodka za vplačane enote premoženja	-64.444	223.870
22.	Izenačevanje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	-187.414	152.267

Pojasnila posameznih rešitev in vrednotenj finančnih instrumentov

1. Informacija o učinku skupnih ovrednotenj

Izdajatelj	Naziv VP	Št. lotov	Učinek ovrednotenja v EUR
SLOVENSKA INDUSTRIJA JEKLA	SIJ8	10	42.600

Družba je dne 27. 05. 2025 izvedla skupno ovrednotenje navadne obveznice izdajatelja Slovenska industrija jekla d.d. z oznako SIJ8. Delež naložbe na dan 30. 06. 2025 znaša 1,10 % čiste vrednosti podsklada. Obveznica kotira na Ljubljanski borzi, vendar je trgovanje neredno in kaže vse znake nedelujočega trga. Zato je družba izvedla skupno ovrednotenje na podlagi uporabe metode diskontiranih denarnih tokov. Učinek skupnega ovrednotenja je prikazan v tabeli.

2. Pregled uporabljenih instrumentov za zmanjšanje tveganja

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

3. Podatek o zastavljenih in posojenih vrednostnih papirjih

Vrednostni papirji podsklada niso bili predmet zastav ali posojil.

4. Informacija o oblikovanju popravkov vrednosti naložb

Na podskladu v obdobju 01. 01. do 30. 06. 2025 ni bil izveden popravek vrednosti naložb.

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

v EUR

Vrsta transakcije	Datum VEP	Število enot premoženja	Vrednost enote premoženja
NAKUP	24.06.2025	5.057,3248	98,8665
PRODAJA	08.04.2025	4.441,0000	89,1960
NAKUP	17.01.2025	2.976,9377	100,7747
PRODAJA	26.06.2025	2.976,9377	99,3129
NAKUP	13.06.2025	2.581,8298	98,5735

6. Specifikacija drugih poslovnih obveznosti v bilanci stanja

v EUR

Opis	30.06.2025	31.12.2024
Obveznosti iz naslova vplačil in izplačil enot premoženja	25.456	10.361
- obveznosti za vplačana in še nekonvertirana sredstva investorjev	14.220	2.000
- obveznosti iz izplačil enot premoženja	11.236	8.361
Druge poslovne obveznosti	25.456	10.361

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. 2025 4,23 % 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. 2025

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.

v EUR								
IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVILO VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	VREDNOST V IZVIRNI VALUTI
3 VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP				89.938.216		95,00		
3.1 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP				89.938.216		95,00		
3.1.1 VREDNOSTNI PAPIRJI DOMAČIH IZDAJATELJEV, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU				4.007.472		4,24		
3.1.1.1 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA BORZI VP				2.552.323		2,70		
3.1.1.1.2 DOLŽNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI				2.552.323		2,70		
3.1.1.1.2.2 - OBVEZNICE GOSPODARSKIH DRUŽB				2.552.323		2,70		
SIJ-SLOVENSKA INDUSTRIJA JEKLA D.D.	SIJ8	SI	10	1.038.219	3,33	1,10	EUR	1.038.219
GEN-I, D.O.O.	GE03	SI	15	1.514.104	3,00	1,60	EUR	1.514.104
3.1.1.2 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA DRUGIH ORGANIZIRANIH TRGIH VP				1.455.149		1,54		
3.1.1.2.2 DOLŽNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI				1.455.149		1,54		
3.1.1.2.2.2 - OBVEZNICE GOSPODARSKIH DRUŽB				1.455.149		1,54		
NLB, D.D.	NOVALJ 7.125 06/27/27	SI	5	519.265	0,10	0,55	EUR	519.265
ZAVAROVALNICA TRIGLAV D.D.	ZAVARO 6.7 01/16/45	SI	9	935.884	0,90	0,99	EUR	935.884
3.1.2 VREDNOSTNI PAPIRJI TUJIH IZDAJATELJEV, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU				85.930.744		90,76		
3.1.2.1 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA BORZI VP				57.698.645		60,96		
3.1.2.1.1 LASTNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI				57.698.645		60,96		
3.1.2.1.1.1 - DELNICE GOSPODARSKIH DRUŽB				57.698.645		60,96		
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	ROG SW	CH	1.730	478.262	0,00	0,51	CHF	447.032
SANOFI	SAN FP	FR	6.800	559.028	0,00	0,59	EUR	559.028
SIEMENS AG- REG	SIE GY	DE	2.400	522.360	0,00	0,55	EUR	522.360
UNION PACIFIC CORPORATION	UNP US	US	1.000	196.314	0,00	0,21	USD	230.080
KEYENCE CORPORATIN	6861 JP	JP	600	205.143	0,00	0,22	JPY	34.704.000
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP.INC.	8316 JP	JP	30.600	657.329	0,00	0,69	JPY	111.200.400
APPLE INC.	AAPL US	US	100	17.506	0,00	0,02	USD	20.517
ADIDAS AG	ADS GY	DE	760	150.442	0,00	0,16	EUR	150.442
AMAZON.COM INC	AMZN US	US	8.800	1.647.297	0,00	1,74	USD	1.930.632
AMERICAN WATER WORKS	AWK US	US	900	106.825	0,00	0,11	USD	125.199
BLACKROCK	BLK US	US	2.400	2.148.635	0,00	2,27	USD	2.518.200
BNP PARIBAS	BNP FP	FR	14.900	1.137.168	0,00	1,20	EUR	1.137.168

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
COSTCO WHOLESALE	COST US	US	1.160	979.804	0,00	1,03	USD	1.148.330
CHEVRON CORP	CVX US	US	4.000	488.703	0,00	0,52	USD	572.760
DBS GROUP HOLDINGS LTD	DBS SP	SG	12.870	386.849	0,00	0,41	SGD	577.992
EOG RESOURCES	EOG US	US	1.400	142.879	0,00	0,15	USD	167.454
META PLATFORMS INC	META US	US	3.900	2.456.101	0,00	2,59	USD	2.878.551
GENERAL ELECTRIC CO	GE US	US	1.200	263.539	0,00	0,28	USD	308.868
ALPHABET INC-CL A	GOOGL US	US	12.000	1.804.403	0,00	1,91	USD	2.114.760
NESTLE SA	NESN SW	CH	5.100	430.120	0,00	0,45	CHF	402.033
NOVARTIS AG	NOVN SW	CH	7.400	761.376	0,00	0,80	CHF	711.658
SALESFORCE INC	CRM US	US	4.000	930.682	0,00	0,98	USD	1.090.760
MICROSOFT CORPORATION	MSFT US	US	4.100	1.740.086	0,00	1,84	USD	2.039.381
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	PNC US	US	5.600	890.744	0,00	0,94	USD	1.043.952
MONDELEZ INTERNATIONAL	MDLZ US	US	1.900	109.331	0,00	0,12	USD	128.136
ING GROEP NV-CVA	INGA NA	NL	67.000	1.247.942	0,00	1,32	EUR	1.247.942
QUIMICA Y MINERA CHIL	SQM US	CL	8.500	255.798	0,01	0,27	USD	299.795
CIE FINANCIERE RICHEMONT SA	CFR SW	CH	1.900	303.793	0,00	0,32	CHF	283.955
ANHEUSER-BUSCH INBEV NV	ABI BB	BE	2.700	157.248	0,00	0,17	EUR	157.248
CLOROX COMPANY	CLX US	US	1.740	178.261	0,00	0,19	USD	208.922
ANALOG DEVICES INC	ADI US	US	2.000	406.177	0,00	0,43	USD	476.040
JPMORGAN CHASE & CO.	JPM US	US	6.800	1.682.072	0,00	1,78	USD	1.971.388
ALBEMARLE CORP	ALB US	US	5.500	294.100	0,00	0,31	USD	344.685
ASML HOLDING N.V.	ASML NA	NL	1.700	1.151.920	0,00	1,22	EUR	1.151.920
NINTENDO CO LTD	7974 JP	JP	4.000	328.191	0,00	0,35	JPY	55.520.000
ZALANDO SE	ZAL GY	DE	4.000	111.800	0,00	0,12	EUR	111.800
MASTERCARD, INC.	MA US	US	1.600	767.153	0,00	0,81	USD	899.104
INTESA SANPAOLO SPA	ISP IM	IT	110.000	538.065	0,00	0,57	EUR	538.065
BOOKING HOLDINGS INC	BKNG US	US	140	691.547	0,00	0,73	USD	810.494
TENCENT HOLDINGS	700 HK	CN	13.000	710.753	0,00	0,75	HKD	6.539.000
SHIONOGI & CO LTD	4507 JP	JP	10.800	165.604	0,00	0,17	JPY	28.015.200
ASTELLAS PHARMA INC.	4503 JP	JP	11.000	92.106	0,00	0,10	JPY	15.581.500
DIAGEO	DGE LN	GB	5.200	111.112	0,00	0,12	GBP	95.056
KAO CORPORATION	4452 JP	JP	1.500	57.253	0,00	0,06	JPY	9.685.500
BHP GROUP LTD	BHP LN	AU	12.700	259.270	0,00	0,27	GBP	221.806
SERVICENOW INC	NOW US	US	1.600	1.403.522	0,00	1,48	USD	1.644.928
PEPSICO INC	PEP US	US	2.000	225.324	0,00	0,24	USD	264.080
L'OREAL	OR FP	FR	960	348.576	0,00	0,37	EUR	348.576

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
S&P GLOBAL INC	SPGI US	US	1.600	719.850	0,00	0,76	USD	843.664
AIR LIQUIDE SA	AI FP	FR	2.541	445.031	0,00	0,47	EUR	445.031
LINDE PLC	LIN US	US	840	336.272	0,00	0,36	USD	394.111
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON	MC FP	FR	1.460	649.116	0,00	0,69	EUR	649.116
IBERDROLA SA	IBE SM	ES	10.500	171.045	0,00	0,18	EUR	171.045
MERCADOLIBRE INC.	MELI US	AR	420	936.625	0,00	0,99	USD	1.097.725
AIRBUS GROUP NV	AIR FP	FR	2.400	425.424	0,00	0,45	EUR	425.424
RTX CORPORATION	RTX US	US	2.000	249.181	0,00	0,26	USD	292.040
EXXON MOBIL CORP	XOM US	US	5.600	515.085	0,00	0,54	USD	603.680
TOTALENERGIES SE	TTE FP	FR	6.000	312.600	0,00	0,33	EUR	312.600
PROCTER&GAMBLE CO.	PG US	US	2.100	285.471	0,00	0,30	USD	334.572
INMOBILIARIA COLONIAL SA	COL SM	ES	30.000	180.300	0,00	0,19	EUR	180.300
ADYEN NV	ADYEN NA	NL	350	545.440	0,00	0,58	EUR	545.440
ALIBABA GROUP HOLDING	9988 HK	CN	34.000	405.778	0,00	0,43	HKD	3.733.200
ABB LIMITED	ABBN SW	CH	11.200	566.890	0,00	0,60	CHF	529.872
JD.COM INC	9618 HK	CN	25.619	356.156	0,00	0,38	HKD	3.276.670
PHOSAGRO PJSC	PHOR1 LI	RU	24.840	0	0,01	0,00	USD	0
PHOSAGRO PJSC	PHOR2 LI	RU	160	0	0,00	0,00	USD	0
THALES SA	HO FP	FR	4.400	1.098.240	0,00	1,16	EUR	1.098.240
MEITUAN	3690 HK	CN	1.300	17.705	0,00	0,02	HKD	162.890
DSM-FIRMENICH AG	DSFIR NA	CH	2.700	243.702	0,00	0,26	EUR	243.702
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY	TSM US	TW	2.100	405.827	0,00	0,43	USD	475.629
NVIDIA CORP	NVDA US	US	43.100	5.810.042	0,00	6,14	USD	6.809.369
PALO ALTO NETWORKS INC	PANW US	US	2.800	488.901	0,00	0,52	USD	572.992
NOVO NORDISK A/S	NOVOB DC	DK	15.500	913.268	0,00	0,96	DKK	6.813.800
ELI LILLY & COMPANY	LLY US	US	1.600	1.064.205	0,00	1,12	USD	1.247.248
INTUITIVE SURGICAL	ISRG US	US	1.700	788.223	0,00	0,83	USD	923.797
CATERPILLAR INC.	CAT US	US	600	198.742	0,00	0,21	USD	232.926
UBER TECHNOLOGIES INC	UBER US	US	7.000	557.253	0,00	0,59	USD	653.100
CONOCO PHILLIPS	COP US	US	1.500	114.855	0,00	0,12	USD	134.610
ENEL SPA	ENEL IM	IT	10.000	80.560	0,00	0,09	EUR	80.560
NEXTERA ENERGY INC	NEE US	US	100	5.923	0,00	0,01	USD	6.942
BROADCOM	AVGO US	US	8.600	2.022.688	0,00	2,13	USD	2.370.590
ARISTA NETWORKS INC	ANET US	US	19.700	1.719.716	0,00	1,81	USD	2.015.507
MUENCHNER RUECKVER AG- REG	MUV2 GY	DE	1.700	936.020	0,00	0,99	EUR	936.020
CAMECO CORPORATION	CCJ US	CA	6.500	411.685	0,00	0,43	USD	482.495

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
RHEINMETALL AG	RHM GY	DE	400	718.800	0,03	0,76	EUR	718.800
BYD CO LTD	1211 HK	CN	30.000	399.452	0,00	0,42	HKD	3.675.000
BOSTON SCIENTIFIC CORP	BSX US	US	5.700	522.387	0,00	0,55	USD	612.237
SCHNEIDER ELECTRIC	SU FP	FR	2.700	609.660	0,00	0,64	EUR	609.660
VINCI SA	DG FP	FR	4.300	537.930	0,00	0,57	EUR	537.930
CONSTELLATION ENERGY CORP	CEG US	US	850	234.084	0,00	0,25	USD	274.346
3.1.2.2 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA DRUGIH ORGANIZIRANIH TRGIH VP				28.232.099		29,80		
3.1.2.2.2 DOLŽNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI				28.232.099		29,80		
3.1.2.2.2.1 - DRŽAVNE OBVEZNICE				24.243.084		25,59		
REPUBLIC OF ITALY	BTPS 4.5 03/01/26	IT	610	629.257	0,00	0,66	EUR	629.257
REPUBLIC OF CROATIA	CROATI 3 03/20/27	HR	920	941.910	0,07	0,99	EUR	941.910
REPUBLIC OF SERBIA	SERBIA 1.5 06/26/29	RS	2.160	1.973.301	0,14	2,08	EUR	1.973.301
REPUBLIC OF POLAND	POLAND 1.375 10/22/27	PL	480	477.818	0,05	0,50	EUR	477.818
REPUBLIC OF BULGARIA	BGARIA 2.625 03/26/27	BG	1.100	1.114.549	0,11	1,18	EUR	1.114.549
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	DBR 0 05/15/36	DE	362.000.000	2.699.362	0,01	2,85	EUR	2.699.362
KINGDOM OF THE NETHERLANDS	NETHER 0 01/15/38	NL	3.980.000	2.742.379	0,05	2,90	EUR	2.742.379
FRANCE (GOVT OF)	FRTR 4.5 04/25/41	FR	2.000.000	2.212.781	0,01	2,34	EUR	2.212.781
EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY	EFSE 3.375 04/03/37	LU	2.078	2.136.037	0,06	2,26	EUR	2.136.037
EUROPEAN INVESTMENT BANK	EIB 0.25 06/15/40	LU	3.300	2.103.749	0,33	2,22	EUR	2.103.749
EUROPEAN UNION	EU 0.1 10/04/40	BE	3.200	1.934.431	0,05	2,04	EUR	1.934.431
REPUBLIC OF NORTH MACEDONIA	MACEDO 1.625 03/10/28	MK	1.400	1.320.103	0,20	1,39	EUR	1.320.103
ROMANIA	ROMANI 5.625 02/22/36	RO	1.900	1.848.966	0,10	1,95	EUR	1.848.966
REPUBLIC OF ITALY	BTPS 2.45 09/01/33	IT	2.200	2.108.441	0,01	2,23	EUR	2.108.441
3.1.2.2.2.2 - OBVEZNICE GOSPODARSKIH DRUŽB				3.989.015		4,21		
AFINANCE B.V.	ABVIP FLOAT PERP	NL	664	0	0,55	0,00	EUR	0
NETFLIX INC.	NFLX 3.625 05/15/27	US	840	862.329	0,06	0,91	EUR	862.329
HEIDELBERG MATERIALS FINANCE LUXEMBURG SA	HEIGR 1.625 04/07/26	LU	970	968.646	0,10	1,02	EUR	968.646
BOOKING HOLDINGS INC	BKNG 1.8 03/03/27	US	890	887.106	0,09	0,94	EUR	887.106
MOL HUNGARIAN OIL&GAS PLC	MOLHB 1.5 10/08/27	HU	1.300	1.270.934	0,20	1,34	EUR	1.270.934
5 INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE CILJNIH SKLADOV				1.320.735		1,39		
5.2 INVESTICIJSKI SKLADI, NEUSKLAJENI Z DIREKTIVO				1.320.735		1,39		
5.2.2 - INVESTICIJSKI SKLADI, NEUSKLAJENI Z DIREKTIVO, S SEDEŽEM ZUNAJ RS				1.320.735		1,39		
NEXT FUNDS JPX-NIKKEI 400	1591 JP	JP	7.000	1.073.772	0,01	1,13	JPY	181.650.000
ISHARES MSCI EMERGING MARKETS INDEX	EEM US	US	6.000	246.963	0,00	0,26	USD	289.440

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
7 DRUGI PRENOSLJIVI VREDNOSTNI PAPIRJI IN DRUGI INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA				0		0,00		
7.2 DRUGI PRENOSLJIVI VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA TUJIH IZDAJATELJEV				0		0,00		
FIRSTGOLD CORPORATION	FGOCQ US	US	368.725	0	0,20	0,00	USD	0
PREMOŽENJE SKUPAJ				91.258.951		96,39		
1 DENARNA SREDSTVA				3.328.985		3,52		
1.1 DENARNA SREDSTVA NA POSEBNEM RAČUNU INVESTICIJSKEGA SKLADA				3.328.985		3,52		
8 TERJATVE				86.934		0,09		
8.2 TERJATVE ZA PRODANE INVESTICIJSKE KUPONE				54.769		0,06		
8.6 TERJATVE ZA DIVIDENDE				32.165		0,03		
ČISTA VREDNOST SREDSTEV				94.674.870		100,00		

8. INFOND KITAJSKA, delniški podsklad

Nerevidirana bilanca stanja

v EUR

Št.	Opis	30.06.2025	31.12.2024
I.	SREDSTVA		
1.	Denarna sredstva	68.144	145.287
2.	Depoziti pri bankah in posojila	0	0
3.	Vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	5.681.071	3.853.743
4.	Instrumenti denarnega trga prvovrstnih izdajateljev	0	0
5.	Investicijski kuponi in delnice investicijskih skladov	36.323	76.685
6.	Sestavljeni in izvedeni finančni instrumenti	0	0
7.	Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi instrumenti denarnega trga	0	0
8.	Terjatve	53.979	16.685
9.	Aktivne časovne razmejitve	0	0
	Skupaj sredstva (od 1 do 9)	5.839.517	4.092.400
	Zunajbilančna sredstva	0	0
II.	OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV		
1.	Poslovne obveznosti	11.653	2.417
	a) Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	0	0
	b) Obveznosti iz upravljanja	1.067	590
	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	10.586	1.827
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	11.007	7.388
4.	Obveznosti do imetnikov investicijskih kuponov	5.816.857	4.082.595
	a) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	6.546.779	4.683.164
	b) Vplačani presežek enot premoženja	286.010	120.884
	c) Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti	0	0
	č) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	-839.564	-1.136.223
	d) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	-176.368	414.770
	Skupaj obveznosti do virov sredstev (od 1 do 4)	5.839.517	4.092.400
	Zunajbilančne obveznosti do virov sredstev	0	0

Nerevidiran izkaz poslovnega izida

v EUR

Št.	Opis	01.01.- 30.06.2025	01.01.- 30.06.2024
1.	Prihodki od obresti	0	0
2.	Prihodki od dividend	355.758	34.724
3.	Drugi finančni prihodki	16.353	104.877
4.	Iztrženi dobički pri naložbah	80.841	43.742
5.	Neiztrženi dobički pri naložbah	728.395	229.382
6.	Drugi prihodki	69	1
7.	SKUPAJ PRIHODKI (od 1 do 6)	1.181.416	412.726
8.	Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	61.654	34.859
9.	Odhodki v zvezi z banko skrbnico	2.132	1.428
10.	Odhodki v zvezi z revidiranjem	82	135
11.	Odhodki v zvezi z obveščanjem imetnikov investicijskih kuponov	0	0
12.	Odhodki v zvezi s trgovanjem	11.697	5.135
13.	Odhodki za obresti	0	0
14.	Drugi finančni odhodki	714.605	6.412
15.	Iztržene izgube pri naložbah	141.820	20.384
16.	Neiztržene izgube pri naložbah	422.912	422.361
17.	Odhodki iz naslova slabitve naložb	0	0
18.	Drugi odhodki	2.882	1.088
19.	SKUPAJ ODHODKI (od 8 do 18)	1.357.784	491.802
20.	ČISTI DOBIČEK ALI IZGUBA (7-19)	-176.368	-79.076
21.	Izenačevanje prihodka za vplačane enote premoženja	482.642	17.212
22.	Izenačevanje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	196.632	-2.790

Pojasnila posameznih rešitev in vrednotenj finančnih instrumentov

1. Informacija o učinku skupnih ovrednotenj

Pri naložbah v portfelju Infond Kitajska, delniški podsklad, v obdobju od 01. 01. do 30. 06. 2025 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. 2025 izvedenih popravkov vrednosti naložb.

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

v EUR

Vrsta transakcije	Datum VEP	Število enot premoženja	Vrednost enote premoženja
NAKUP	10.03.2025	50.191,7900	12,3118
PRODAJA	27.03.2025	50.191,7900	12,3684
NAKUP	07.01.2025	18.885,1366	10,5709
PRODAJA	23.01.2025	18.885,1366	10,7066
NAKUP	24.04.2025	14.792,0313	10,6579

6. Specifikacija drugih poslovnih obveznosti v bilanci stanja

v EUR

Opis	30.06.2025	31.12.2024
Obveznosti iz naslova vplačil in izplačil enot premoženja	10.586	1.827
- obveznosti za vplačana in še nekonvertirana sredstva investorjev	4.635	75
- obveznosti iz izplačil enot premoženja	5.951	1.752
Druge poslovne obveznosti	10.586	1.827

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. 2025 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. 2025

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	v EUR
								VREDNOST V IZVIRNI VALUTI
3 VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP				5.681.071		97,67		
3.1 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP				5.681.071		97,67		
3.1.2 VREDNOSTNI PAPIRJI TUJIH IZDAJATELJEV, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU				5.681.071		97,67		
3.1.2.1 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA BORZI VP				5.681.071		97,67		
3.1.2.1.1 LASTNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI				5.681.071		97,67		
3.1.2.1.1.1 - DELNICE GOSPODARSKIH DRUŽB				5.681.071		97,67		
AIA GROUP LTD	1299 HK	CN	12.000	91.825	0,00	1,58	HKD	844.800
WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	2269 HK	CN	40.000	111.520	0,00	1,92	HKD	1.026.000
CHINA RESOURCES BEER HOLDINGS	291 HK	CN	30.000	81.521	0,00	1,40	HKD	750.000
PETROCHINA CO. LTD.	857 HK	CN	250.000	183.422	0,00	3,15	HKD	1.687.500
XIAOMI CORPORATION	1810 HK	CN	77.000	501.750	0,00	8,63	HKD	4.616.150
BAIDU	9888 HK	CN	20.000	181.411	0,00	3,12	HKD	1.669.000
PING AN INSURANCE COMPANY OF CHINA	2318 HK	CN	30.000	162.553	0,00	2,79	HKD	1.495.500
JD.COM INC	9618 HK	CN	20.000	278.040	0,00	4,78	HKD	2.558.000
MEITUAN	3690 HK	CN	11.500	156.623	0,00	2,69	HKD	1.440.950
ALIBABA GROUP HOLDING	9988 HK	CN	32.000	381.909	0,00	6,57	HKD	3.513.600
TENCENT HOLDINGS	700 HK	CN	9.000	492.060	0,00	8,46	HKD	4.527.000
NETEASE INC.	9999 HK	CN	7.800	178.889	0,00	3,08	HKD	1.645.800
CHINA CONSTRUCTION BANK CORP.	939 HK	CN	200.000	172.172	0,00	2,96	HKD	1.584.000
CHINA MENGNIU DAIRY CO LTD	2319 HK	CN	40.000	69.999	0,00	1,20	HKD	644.000
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	2020 HK	CN	22.000	225.976	0,00	3,88	HKD	2.079.000
BANK OF CHINA LTD.	3988 HK	CN	220.000	109.042	0,00	1,87	HKD	1.003.200
IND & COMM BK OF CHINA - H	1398 HK	CN	240.000	162.259	0,00	2,79	HKD	1.492.800
CHINA MERCHANTS BANK	3968 HK	CN	25.000	149.047	0,00	2,56	HKD	1.371.250
HONG KONG EXCHANEGE&CLEARING LTD.	388 HK	HK	5.600	254.919	0,00	4,38	HKD	2.345.280
LINK REIT	823 HK	HK	19.000	86.532	0,00	1,49	HKD	796.100
WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD.	151 HK	CN	120.000	71.477	0,00	1,23	HKD	657.600
NIO INC	NIO US	CN	20.000	58.532	0,00	1,01	USD	68.600
HAIER SMART HOME CO LTD	6690 HK	CN	13.000	31.722	0,00	0,55	HKD	291.850

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
ZAI LAB LTD	9688 HK	HK	25.000	74.592	0,00	1,28	HKD	686.250
JD LOGISTICS INC	2618 HK	CN	100.000	142.825	0,00	2,46	HKD	1.314.000
SUNNY OPTICAL	2382 HK	CN	8.000	60.304	0,00	1,04	HKD	554.800
ENN ENERGY HOLDINGS LTD	2688 HK	CN	20.000	136.303	0,00	2,34	HKD	1.254.000
BYD CO LTD	1211 HK	CN	27.000	359.507	0,00	6,18	HKD	3.307.500
PDD HOLDINGS INC	PDD US	IE	500	44.650	0,00	0,77	USD	52.330
LI AUTO INC	2015 HK	CN	5.000	58.152	0,00	1,00	HKD	535.000
LENOVO GROUP LTD	992 HK	CN	70.000	71.673	0,00	1,23	HKD	659.400
TRIP.COM GROUP LTD.	9961 HK	CN	4.600	227.998	0,00	3,91	HKD	2.097.600
INNOVENT BIOLOGICS INC	1801 HK	CN	24.000	204.520	0,00	3,52	HKD	1.881.600
CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY CO., LTD.	3750 HK	CN	3.000	107.347	0,00	1,85	HKD	987.600
5 INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE CILJNIH SKLADOV				36.323		0,62		
5.2 INVESTICIJSKI SKLADI, NEUSKLAJENI Z DIREKTIVO				36.323		0,62		
5.2.2 - INVESTICIJSKI SKLADI, NEUSKLAJENI Z DIREKTIVO, S SEDEŽEM ZUNAJ RS				36.323		0,62		
INVESCO GOLDEN DRAGON CHINA ETF	PGJ US	US	1.500	36.323	0,03	0,62	USD	42.570
7 DRUGI PRENOSLJIVI VREDNOSTNI PAPIRJI IN DRUGI INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA				0		0,00		
7.2 DRUGI PRENOSLJIVI VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA TUJIH IZDAJATELJEV				0		0,00		
FIRSTGOLD CORPORATION	FGOCQ US	US	91.000	0	0,05	0,00	USD	0
PREMOŽENJE SKUPAJ				5.717.394		98,29		
1 DENARNA SREDSTVA				45.484		0,78		
1.1 DENARNA SREDSTVA NA POSEBNEM RAČUNU INVESTICIJSKEGA SKLADA				45.484		0,78		
8 TERJATVE				53.979		0,93		
8.2 TERJATVE ZA PRODANE INVESTICIJSKE KUPONE				20.804		0,36		
8.6 TERJATVE ZA DIVIDENDE				33.175		0,57		
ČISTA VREDNOST SREDSTEV				5.816.857		100,00		

9. INFOND KRATKOROČNE OBVEZNICE - EUR, obvezniški podsklad

Nerevidirana bilanca stanja

v EUR

Št.	Opis	30.06.2025	31.12.2024
I.	SREDSTVA		
1.	Denarna sredstva	3.099.866	1.683.544
2.	Depoziti pri bankah in posojila	0	0
3.	Vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	64.806.233	44.483.678
4.	Instrumenti denarnega trga prvovrstnih izdajateljev	0	0
5.	Investicijski kuponi in delnice investicijskih skladov	5.121.633	3.702.935
6.	Sestavljeni in izvedeni finančni instrumenti	0	0
7.	Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi instrumenti denarnega trga	0	0
8.	Terjatve	112.062	13.617
9.	Aktivne časovne razmejitve	0	0
	Skupaj sredstva (od 1 do 9)	73.139.794	49.883.774
	Zunajbilančna sredstva	0	0
II.	OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV		
1.	Poslovne obveznosti	2.018.696	110.483
	a) Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	0	0
	b) Obveznosti iz upravljanja	7.412	3.245
	c) Obveznosti za plačilo davkov	0	0
	č) Obveznosti iz naslova razdelitve dobička oziroma drugih izplačil imetnikom investicijskih kuponov	0	0
	d) Druge poslovne obveznosti	2.011.284	107.238
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	24.174	17.555
4.	Obveznosti do imetnikov investicijskih kuponov	71.096.924	49.755.736
	a) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	69.531.043	49.492.103
	b) Vplačani presežek enot premoženja	150.598	301.391
	c) Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti	0	0
	č) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	370.391	-1.080.238
	d) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	1.044.892	1.042.480
	Skupaj obveznosti do virov sredstev (od 1 do 4)	73.139.794	49.883.774
	Zunajbilančne obveznosti do virov sredstev	0	0

Nerevidiran izkaz poslovnega izida

v EUR

Št.	Opis	01.01.- 30.06.2025	01.01.- 30.06.2024
1.	Prihodki od obresti	726.412	388.820
2.	Prihodki od dividend	49.882	17.751
3.	Drugi finančni prihodki	0	8.254
4.	Iztrženi dobički pri naložbah	15.881	10.092
5.	Neiztrženi dobički pri naložbah	511.881	118.627
6.	Drugi prihodki	29	277
7.	SKUPAJ PRIHODKI (od 1 do 6)	1.304.085	543.821
8.	Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	116.469	61.013
9.	Odhodki v zvezi z banko skrbnico	14.212	10.086
10.	Odhodki v zvezi z revidiranjem	1.732	535
11.	Odhodki v zvezi z obveščanjem imetnikov investicijskih kuponov	0	0
12.	Odhodki v zvezi s trgovanjem	2.708	2.636
13.	Odhodki za obresti	0	0
14.	Drugi finančni odhodki	0	4.927
15.	Iztržene izgube pri naložbah	29.975	147.917
16.	Neiztržene izgube pri naložbah	86.678	173.576
17.	Odhodki iz naslova slabitve naložb	0	0
18.	Drugi odhodki	7.419	1.058
19.	SKUPAJ ODHODKI (od 8 do 18)	259.193	401.748
20.	ČISTI DOBIČEK ALI IZGUBA (7-19)	1.044.892	142.073
21.	Izenačevanje prihodka za vplačane enote premoženja	364.485	-25.830
22.	Izenačevanje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	213.887	-19.944

Pojasnila posameznih rešitev in vrednotenj finančnih instrumentov

1. Informacija o učinku skupnih ovrednotenj

Izdajatelj	Naziv VP	Št. lotov	Učinek ovrednotenja v EUR
SLOVENSKA INDUSTRIJA JEKLA	SIJ8	5	21.300

Družba je dne 27. 05. 2025 izvedla skupno ovrednotenje navadne obveznice izdajatelja Slovenska industrija jekla d.d. z oznako SIJ8. Delež naložbe na dan 30. 06. 2025 znaša 0,73 % čiste vrednosti podsklada. Obveznica kotira na Ljubljanski borzi, vendar je trgovanje neredno in kaže vse znake nedelujočega trga. Zato je družba izvedla skupno ovrednotenje na podlagi uporabe metode diskontiranih denarnih tokov. Učinek skupnega ovrednotenja je prikazan v tabeli.

2. Pregled uporabljenih instrumentov za zmanjšanje tveganja

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

3. Podatek o zastavljenih in posojenih vrednostnih papirjih

Vrednostni papirji podsklada niso bili predmet zastav ali posojil.

4. Informacija o oblikovanju popravkov vrednosti naložb

Na podkladu ni bilo v obdobju 01. 01. do 30. 06. 2025 izvedenih popravkov vrednosti naložb.

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

v EUR

Vrsta transakcije	Datum VEP	Število enot premoženja	Vrednost enote premoženja
NAKUP	01.04.2025	67.329,8382	12,6747
PRODAJA	10.04.2025	67.329,8382	12,6801
NAKUP	17.04.2025	64.407,6786	12,7172
PRODAJA	29.04.2025	64.407,6786	12,7344
PRODAJA	21.05.2025	52.269,7586	12,7434

6. Specifikacija drugih poslovnih obveznosti v bilanci stanja

v EUR

Opis	30.06.2025	31.12.2024
Obveznosti iz naslova vplačil in izplačil enot premoženja	2.011.284	107.238
- obveznosti za vplačana in še nekonvertirana sredstva investorjev	1.262.315	0
- obveznosti iz izplačil enot premoženja	748.969	107.238
Druge poslovne obveznosti	2.011.284	107.238

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. 2025 4,52 % 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.

Delež naložb na dan 30. 06. 2025, katerih izdajatelj je skrbnik, znaša 1,90 % čiste vrednosti podsklada.

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. 2025

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.

									v EUR
IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVILO VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	VREDNOST V IZVIRNI VALUTI	
3 VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP				64.806.233		91,14			
3.1 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP				64.806.233		91,14			
3.1.1 VREDNOSTNI PAPIRJI DOMAČIH IZDAJATELJEV, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU				4.559.924		6,41			
3.1.1.1 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA BORZI VP				720.991		1,01			
3.1.1.1.2 DOLŽNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI				720.991		1,01			
3.1.1.1.2.2 - OBVEZNICE GOSPODARSKIH DRUŽB				720.991		1,01			
SIJ-SLOVENSKA INDUSTRIJA JEKLA D.D.	SIJ8	SI	5	519.110	1,67	0,73	EUR	519.110	
GEN-I, D.O.O.	GE03	SI	2	201.881	0,40	0,28	EUR	201.881	
3.1.1.2 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA DRUGIH ORGANIZIRANIH TRGIH VP				3.838.933		5,40			
3.1.1.2.2 DOLŽNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI				3.838.933		5,40			
3.1.1.2.2.1 - DRŽAVNE OBVEZNICE				1.036.598		1,46			
REPUBLIKA SLOVENIJA	SLOREP 5.125 03/30/26	SI	1.000	1.036.598	0,07	1,46	EUR	1.036.598	
3.1.1.2.2.2 - OBVEZNICE GOSPODARSKIH DRUŽB				2.802.335		3,94			
NLB, D.D.	NOVALJ 7.125 06/27/27	SI	7	726.972	0,14	1,02	EUR	726.972	
OTP BANKA D.D.	NOVAKR 4.75 04/03/28	SI	13	1.347.453	0,43	1,90	EUR	1.347.453	
ZAVAROVALNICA TRIGLAV D.D.	ZAVARO 6.7 01/16/45	SI	7	727.910	0,70	1,02	EUR	727.910	
3.1.2 VREDNOSTNI PAPIRJI TUJIH IZDAJATELJEV, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU				60.246.309		84,73			
3.1.2.2 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA DRUGIH ORGANIZIRANIH TRGIH VP				60.246.309		84,73			
3.1.2.2.2 DOLŽNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI				60.246.309		84,73			
3.1.2.2.2.1 - DRŽAVNE OBVEZNICE				33.785.853		47,48			
KINGDOM OF SPAIN	SPGB 4.65 07/30/25	ES	900	940.352	0,00	1,32	EUR	940.352	
REPUBLIC OF HUNGARY	REPHUN 1.25 10/22/25	HU	500	502.600	0,05	0,71	EUR	502.600	
ROMANIA	ROMANI 2.75 10/29/25	RO	1.000	1.019.599	0,05	1,43	EUR	1.019.599	
REPUBLIC OF ITALY	BTPS 4.5 03/01/26	IT	1.550	1.598.931	0,01	2,25	EUR	1.598.931	
REPUBLIC OF AUSTRIA	RAGB 1.2 10/20/25	AT	1.300	1.307.996	0,01	1,84	EUR	1.307.996	
FRANCE (GOVT OF)	FRTR 0.5 05/25/29	FR	1.300.000	1.209.880	0,00	1,70	EUR	1.209.880	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	DBR 0.5 02/15/28	DE	155.000.000	1.498.700	0,01	2,11	EUR	1.498.700	
EUROPEAN INVESTMENT BANK	EIB 3.5 04/15/27	LU	1.300	1.343.945	0,03	1,89	EUR	1.343.945	
FRANCE (GOVT OF)	FRTR 3.5 04/25/26	FR	1.850.000	1.885.676	0,01	2,64	EUR	1.885.676	

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVILO VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	VREDNOST V IZVIRNI VALUTI
REPUBLIC OF LITHUANIA	LITHUN 0.95 05/26/27	LT	1.400	1.368.762	0,13	1,93	EUR	1.368.762
REPUBLIC OF POLAND	POLAND 1.375 10/22/27	PL	1.000	995.453	0,10	1,40	EUR	995.453
KINGDOM OF SPAIN	SPGB 5.9 07/30/26	ES	1.250	1.370.528	0,01	1,93	EUR	1.370.528
REPUBLIC OF HUNGARY	REPHUN 1.125 04/28/26	HU	800	794.634	0,08	1,12	EUR	794.634
REPUBLIC OF LATVIA	LATVIA 3.875 05/22/29	LV	1.250	1.314.208	0,21	1,85	EUR	1.314.208
EUROPEAN UNION	EU 3.125 12/05/28	BE	1.300.000	1.359.811	0,02	1,91	EUR	1.359.811
REPUBLIC OF NORTH MACEDONIA	MACEDO 3.675 06/03/26	MK	1.000	1.005.229	0,14	1,41	EUR	1.005.229
REPUBLIC OF SERBIA	SERBIA 1 09/23/28	RS	1.000	931.128	0,10	1,31	EUR	931.128
REPUBLIC OF SERBIA	SERBIA 3.125 05/15/27	RS	500	500.252	0,03	0,70	EUR	500.252
REPUBLIC OF BULGARIA	BGARIA 2.625 03/26/27	BG	1.000	1.013.226	0,10	1,43	EUR	1.013.226
REPUBLIC OF ITALY	BTPS 3 08/01/29	IT	1.300	1.346.736	0,01	1,89	EUR	1.346.736
ROMANIA	ROMANI 2.875 05/26/28	RO	1.000	979.756	0,05	1,38	EUR	979.756
KINGDOM OF SPAIN	SPGB 1.45 10/31/27	ES	1.500	1.495.145	0,01	2,09	EUR	1.495.145
KINGDOM OF SPAIN	SPGB 1.45 04/30/29	ES	1.500	1.457.000	0,01	2,04	EUR	1.457.000
KINGDOM OF THE NETHERLANDS	NETHER 0.75 07/15/27	NL	2.000.000	1.969.025	0,01	2,77	EUR	1.969.025
REPUBLIC OF IRELAND	IRISH 1.1 05/15/29	IE	100.000.000	961.026	0,01	1,35	EUR	961.026
REPUBLIC OF FINLAND	RFGB 2.75 07/04/28	FI	1.000	1.046.214	0,02	1,47	EUR	1.046.214
HUNGARIAN DEVELOPMENT BANK	MAGYAR 4.375 06/27/30	HU	1.000	1.017.175	0,10	1,43	EUR	1.017.175
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	BKO 2.7 09/17/26	DE	150.000.000	1.552.866	0,01	2,18	EUR	1.552.866
3.1.2.2.2.2 - OBVEZNICE GOSPODARSKIH DRUŽB				26.460.456		37,25		
CESKE DRAHY A.S.	CESDRA 1.5 05/23/26	CZ	1.100	1.092.874	0,22	1,54	EUR	1.092.874
CEZ AS	CEZCP 0.875 12/02/26	CZ	1.500	1.473.417	0,20	2,07	EUR	1.473.417
WELLS FARGO	WFC 1.375 10/26/26	US	1.000	997.242	0,05	1,40	EUR	997.242
MOL HUNGARIAN OIL&GAS PLC	MOLHB 1.5 10/08/27	HU	950	928.759	0,15	1,31	EUR	928.759
HEIDELBERG MATERIALS FINANCE LUXEMBURG SA	HEIGR 1.625 04/07/26	LU	1.100	1.098.465	0,11	1,55	EUR	1.098.465
ELECTRICITE DE FRANCE SA	EDF 3.75 06/05/27	FR	14	1.435.156	0,14	2,02	EUR	1.435.156
ORSTED AS	ORSTED 2.25 06/14/28	DK	400	394.763	0,07	0,56	EUR	394.763
MVM ENERGETIKA ZRT	MVMHU 0.875 11/18/27	HU	500	477.397	0,10	0,67	EUR	477.397
MERCEDES-BENZ INTERNATIONAL	MBGGR 3.5 05/30/26	NL	1.000	1.014.998	0,10	1,43	EUR	1.014.998
VOLKSWAGEN LEASING GMBH	VW 3.875 10/11/28	DE	700	738.858	0,06	1,04	EUR	738.858
LANDESBANK HESSEN-THUERINGEN	HESLAN 2.625 08/24/27	DE	11	1.128.035	0,17	1,59	EUR	1.128.035
RAIFFEISEN-LANDESBANK TIROL	RFLBTI 3.125 01/17/29	AT	10	1.028.027	0,20	1,45	EUR	1.028.027
UNICREDIT BANK CZECH REPUBLIC	UNICZ 3.625 02/15/26	CZ	9	919.716	0,18	1,29	EUR	919.716
ERSTE GROUP BANK AG	ERSTBK 0.875 05/13/27	AT	10	974.335	0,13	1,37	EUR	974.335
NETFLIX INC.	NFLX 3.625 05/15/27	US	1.000	1.026.582	0,08	1,44	EUR	1.026.582
BOOKING HOLDINGS INC	BKNG 1.8 03/03/27	US	1.000	996.748	0,10	1,40	EUR	996.748

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
SANOFI	SANFP 1.75 09/10/26	FR	15	1.513.374	0,10	2,13	EUR	1.513.374
E& PPF TELECOM GROUP BV	PPFTEL 3.25 09/29/27	NL	1.000	1.034.376	0,20	1,45	EUR	1.034.376
VOLVO CAR AB	VOVCAB 4.25 05/31/28	SE	1.000	1.028.349	0,20	1,45	EUR	1.028.349
LUMINOR BANK	LUMINO 4.042 09/10/28	EE	1.000	1.048.947	0,33	1,48	EUR	1.048.947
ACS ACTIVIDADES DE CONSTRUCCIO	ACSSCE 1.875 04/20/26	ES	10	999.959	0,13	1,41	EUR	999.959
ACCOR SA	ACFP 2.375 11/29/28	FR	10	999.465	0,14	1,41	EUR	999.465
KRAFT HEINZ COMPANY	KHC 2.25 05/25/28	US	1.000	991.361	0,08	1,39	EUR	991.361
KOOKMIN BANK	CITNAT 0.052 07/15/25	KR	1.000	999.800	0,20	1,41	EUR	999.800
SPAREBANK 1 SOR-NORGE	SRBANK 3.375 11/14/29	NO	1.000	1.041.775	0,20	1,47	EUR	1.041.775
INTESA SANPAOLO SPA	ISPIM 4.375 08/29/27	IT	1.000	1.077.678	0,13	1,52	EUR	1.077.678
5 INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE CILJNIH SKLADOV				5.121.633		7,21		
5.1 INVESTICIJSKI SKLADI, USKLAJENI Z DIREKTIVO				5.121.633		7,21		
5.1.2 - INVESTICIJSKI SKLADI, USKLAJENI Z DIREKTIVO, S SEDEŽEM ZUNAJ RS				5.121.633		7,21		
SPDR BLOOMBERG BARCLAYS 1-3 YEAR EURO GOVERNMENT	SYB3 GY	IE	25.650	1.358.321	0,14	1,91	EUR	1.358.321
ISHARES EUR CORP BOND EX-FINANCIALS 1-5YR ESG SRI UCITS ETF	EUNS GY	IE	12.600	1.357.839	0,13	1,91	EUR	1.357.839
ISHARES EUR HIGH YIELD CORP BOND	IHYG IM	IE	11.200	1.048.768	0,02	1,48	EUR	1.048.768
JPMORGAN EUR ULTRA-SHORT INCOME	JEST IM	IE	12.600	1.356.705	0,10	1,91	EUR	1.356.705
PREMOŽENJE SKUPAJ				69.927.866		98,35		
1 DENARNA SREDSTVA				1.056.996		1,49		
1.1 DENARNA SREDSTVA NA POSEBNEM RAČUNU INVESTICIJSKEGA SKLADA				1.056.996		1,49		
8 TERJATVE				112.062		0,16		
8.2 TERJATVE ZA PRODANE INVESTICIJSKE KUPONE				112.062		0,16		
ČISTA VREDNOST SREDSTEV				71.096.924		100,00		

10. INFOND MEGATRENDI, delniški podsklad razvitih trgov

Nerevidirana bilanca stanja

v EUR

Št.	Opis	30.06.2025	31.12.2024
I. SREDSTVA			
1.	Denarna sredstva	293.537	415.761
2.	Depoziti pri bankah in posojila	0	0
3.	Vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	5.169.888	4.618.999
4.	Instrumenti denarnega trga prvovrstnih izdajateljev	0	0
5.	Investicijski kuponi in delnice investicijskih skladov	102.654	128.886
6.	Sestavljeni in izvedeni finančni instrumenti	0	0
7.	Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi instrumenti denarnega trga	0	0
8.	Terjatve	11.120	3.513
9.	Aktivne časovne razmejitev	0	0
Skupaj sredstva (od 1 do 9)		5.577.199	5.167.159
	Zunajbilančna sredstva	0	0
II. OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV			
1.	Poslovne obveznosti	2.368	3.617
	a) Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	0	0
	b) Obveznosti iz upravljanja	307	1.418
	c) Obveznosti za plačilo davkov	0	0
	č) Obveznosti iz naslova razdelitve dobička oziroma drugih izplačil imetnikom investicijskih kuponov	0	0
	d) Druge poslovne obveznosti	2.061	2.199
2.	Finančne obveznosti	0	0
	a) Posojila	0	0
	b) Obveznosti iz izvedenih finančnih instrumentov	0	0
	c) Druge finančne obveznosti	0	0
3.	Pasivne časovne razmejitev	10.102	9.824
4.	Obveznosti do imetnikov investicijskih kuponov	5.564.729	5.153.718
	a) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	2.870.150	2.891.165
	b) Vplačani presežek enot premoženja	73.847	457.798
	c) Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti	0	0
	č) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	2.246.106	1.270.882
	d) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	374.626	533.873
Skupaj obveznosti do virov sredstev (od 1 do 4)		5.577.199	5.167.159
	Zunajbilančne obveznosti do virov sredstev	0	0

Nerevidiran izkaz poslovnega izida

v EUR

Št.	Opis	01.01.- 30.06.2025	01.01.- 30.06.2024
1.	Prihodki od obresti	0	0
2.	Prihodki od dividend	9.586	4.313
3.	Drugi finančni prihodki	27.779	76.953
4.	Iztrženi dobički pri naložbah	306.961	124.678
5.	Neiztrženi dobički pri naložbah	946.878	516.424
6.	Drugi prihodki	0	6
7.	SKUPAJ PRIHODKI (od 1 do 6)	1.291.204	722.374
8.	Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	56.377	33.073
9.	Odhodki v zvezi z banko skrbnico	1.482	1.137
10.	Odhodki v zvezi z revidiranjem	100	82
11.	Odhodki v zvezi z obveščanjem imetnikov investicijskih kuponov	0	0
12.	Odhodki v zvezi s trgovanjem	3.924	2.875
13.	Odhodki za obresti	0	0
14.	Drugi finančni odhodki	524.607	12.343
15.	Iztržene izgube pri naložbah	200.549	134.636
16.	Neiztržene izgube pri naložbah	127.072	159.708
17.	Odhodki iz naslova slabitve naložb	0	0
18.	Drugi odhodki	2.467	1.347
19.	SKUPAJ ODHODKI (od 8 do 18)	916.578	345.201
20.	ČISTI DOBIČEK ALI IZGUBA (7-19)	374.626	377.173
21.	Izenačevanje prihodka za vplačane enote premoženja	13.704	64.116
22.	Izenačevanje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	-60.143	21.053

Pojasnila posameznih rešitev in vrednotenj finančnih instrumentov

1. Informacija o učinku skupnih ovrednotenj

Pri naložbah v portfelju Infond Megatrendi, delniški podsklad razvitih trgov, v obdobju od 01. 01. do 30. 06. 2025 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. 2025 izvedenih popravkov vrednosti naložb.

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

v EUR

Vrsta transakcije	Datum VEP	Število enot premoženja	Vrednost enote premoženja
PRODAJA	19.06.2025	122.569,2389	1,8762
PRODAJA	24.04.2025	101.783,1964	1,5489
NAKUP	23.01.2025	66.370,4689	1,9366
PRODAJA	12.03.2025	50.384,1794	1,5878
PRODAJA	13.01.2025	50.000,0000	1,8103

6. Specifikacija drugih poslovnih obveznosti v bilanci stanja

v EUR

Opis	30.06.2025	31.12.2024
Obveznosti iz naslova vplačil in izplačil enot premoženja	2.061	2.199
- obveznosti za vplačana in še nekonvertirana sredstva investorjev	1.334	75
- obveznosti iz izplačil enot premoženja	727	2.124
Druge poslovne obveznosti	2.061	2.199

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. 2025 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. 2025

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.

v EUR								
IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVILO VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	VREDNOST V IZVIRNI VALUTI
3 VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP				5.169.888		92,91		
3.1 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP				5.169.888		92,91		
3.1.2 VREDNOSTNI PAPIRJI TUJIH IZDAJATELJEV, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU				5.169.888		92,91		
3.1.2.1 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA BORZI VP				5.169.888		92,91		
3.1.2.1.1 LASTNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI				5.169.888		92,91		
3.1.2.1.1.1 - DELNICE GOSPODARSKIH DRUŽB				5.169.888		92,91		
MERCADOLIBRE INC.	MELI US	AR	100	223.006	0,00	4,01	USD	261.363
SHOPIFY INC	SHOP US	CA	700	68.895	0,00	1,24	USD	80.745
MICROSTRATEGY INC	MSTR US	US	670	231.087	0,00	4,15	USD	270.834
ADYEN NV	ADYEN NA	NL	130	202.592	0,00	3,64	EUR	202.592
ZSCALER INC	ZS US	US	350	93.753	0,00	1,68	USD	109.879
CLOUDFLARE INC	NET US	US	1.100	183.799	0,00	3,30	USD	215.413
TRADE DESK INC	TTD US	US	1.700	104.422	0,00	1,88	USD	122.383
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	ALNY US	US	550	153.028	0,00	2,75	USD	179.350
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	VRTX US	US	220	83.570	0,00	1,50	USD	97.944
REGENERON PHARMACEUTICALS, INC.	REGN US	US	90	40.316	0,00	0,72	USD	47.250
PALANTIR TECHNOLOGIES INC	PLTR US	US	800	93.051	0,00	1,67	USD	109.056
ALBEMARLE CORP	ALB US	US	1.200	64.167	0,00	1,15	USD	75.204
REPLIGEN CORP	RGEN US	US	200	21.225	0,00	0,38	USD	24.876
ASML HOLDING N.V.	ASML NA	NL	260	176.176	0,00	3,17	EUR	176.176
SCHNEIDER ELECTRIC	SU FP	FR	480	108.384	0,00	1,95	EUR	108.384
AMERICAN WATER WORKS	AWK US	US	700	83.086	0,00	1,49	USD	97.377
NVIDIA CORP	NVDA US	US	2.100	283.088	0,00	5,09	USD	331.779
PALO ALTO NETWORKS INC	PANW US	US	560	97.780	0,00	1,76	USD	114.598
EXACT SCIENCES CORP	EXAS US	US	900	40.807	0,00	0,73	USD	47.826
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY	TSM US	TW	1.000	193.251	0,00	3,47	USD	226.490
INTUITIVE SURGICAL	ISRG US	US	160	74.186	0,00	1,33	USD	86.946
LAM RESEARCH CORP	LRCX US	US	2.350	195.178	0,00	3,51	USD	228.749
KLA-TENCOR CORP	KLAC US	US	200	152.857	0,00	2,75	USD	179.148

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
DATADOG INC	DDOG US	US	800	91.693	0,00	1,65	USD	107.464
CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	CDNS US	US	150	39.439	0,00	0,71	USD	46.223
PILBARA MINERALS LTD	PLS AU	AU	30.000	22.314	0,00	0,40	AUD	40.050
ENOVIX CORP	ENVX US	US	11.000	97.048	0,01	1,74	USD	113.740
NEXGEN ENERGY LTD	NXE US	CA	16.000	94.744	0,00	1,70	USD	111.040
CAMECO CORPORATION	CCJ US	CA	3.500	221.677	0,00	3,98	USD	259.805
SOFI TECHNOLOGIES INC	SOFI US	US	14.000	217.526	0,00	3,91	USD	254.940
POWELL INDUSTRIES INC	POWL US	US	300	53.869	0,00	0,97	USD	63.135
KINSALE CAPITAL GROUP INC	KNSL US	US	330	136.252	0,00	2,45	USD	159.687
APPLOVIN CORP	APP US	US	200	59.741	0,00	1,07	USD	70.016
HIMS & HERS HEALTH INC	HIMS US	US	5.500	233.938	0,00	4,21	USD	274.175
TOKYO ELECTRON LTD	8035 JP	JP	1.000	163.622	0,00	2,94	JPY	27.680.000
TRANSMEDICS GROUP INC	TMDX US	US	2.000	228.686	0,01	4,12	USD	268.020
NOVO NORDISK A/S	NOVOB DC	DK	3.100	182.654	0,00	3,28	DKK	1.362.760
MARA HOLDINGS INC	MARA US	US	11.500	153.857	0,00	2,76	USD	180.320
IREN LTD	IREN US	AU	16.500	205.124	0,01	3,70	USD	240.405
5 INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE CILJNIH SKLADOV				102.654		1,84		
5.2 INVESTICIJSKI SKLADI, NEUSKLAJENI Z DIREKTIVO				102.654		1,84		
5.2.2 - INVESTICIJSKI SKLADI, NEUSKLAJENI Z DIREKTIVO, S SEDEŽEM ZUNAJ RS				102.654		1,84		
GLOBAL X MANAGEMENT CO LLC	URA US	US	3.100	102.654	0,00	1,84	USD	120.311
PREMOŽENJE SKUPAJ				5.272.542		94,75		
1 DENARNA SREDSTVA				281.067		5,05		
1.1 DENARNA SREDSTVA NA POSEBNEM RAČUNU INVESTICIJSKEGA SKLADA				281.067		5,05		
8 TERJATVE				11.120		0,20		
8.2 TERJATVE ZA PRODANE INVESTICIJSKE KUPONE				9.953		0,18		
8.6 TERJATVE ZA DIVIDENDE				1.167		0,02		
ČISTA VREDNOST SREDSTEV				5.564.729		100,00		

11. INFOND NALOŽBENI CILJ 2040, podsklad ciljnega datuma

Nerevidirana bilanca stanja

v EUR

Št.	Opis	30.06.2025	31.12.2024
I.	SREDSTVA		
1.	Denarna sredstva	199.377	218.116
2.	Depoziti pri bankah in posojila	0	0
3.	Vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	4.021.604	3.801.066
4.	Instrumenti denarnega trga prvovrstnih izdajateljev	0	0
5.	Investicijski kuponi in delnice investicijskih skladov	1.284.951	1.083.939
6.	Sestavljeni in izvedeni finančni instrumenti	0	0
7.	Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi instrumenti denarnega trga	0	0
8.	Terjatve	4.837	1.859
9.	Aktivne časovne razmejitve	0	0
	Skupaj sredstva (od 1 do 9)	5.510.769	5.104.980
	Zunajbilančna sredstva	0	0
II.	OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV		
1.	Poslovne obveznosti	2.421	10.878
	a) Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	0	0
	b) Obveznosti iz upravljanja	291	832
	c) Obveznosti za plačilo davkov	0	0
	č) Obveznosti iz naslova razdelitve dobička oziroma drugih izplačil imetnikom investicijskih kuponov	0	0
	d) Druge poslovne obveznosti	2.130	10.046
2.	Finančne obveznosti	0	0
	a) Posojila	0	0
	b) Obveznosti iz izvedenih finančnih instrumentov	0	0
	c) Druge finančne obveznosti	0	0
3.	Pasivne časovne razmejitve	6.788	6.479
4.	Obveznosti do imetnikov investicijskih kuponov	5.501.560	5.087.623
	a) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	3.297.539	3.028.087
	b) Vplačani presežek enot premoženja	-3.345	48.937
	c) Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti	0	0
	č) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	2.242.801	1.389.877
	d) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	-35.435	620.722
	Skupaj obveznosti do virov sredstev (od 1 do 4)	5.510.769	5.104.980
	Zunajbilančne obveznosti do virov sredstev	0	0

Nerevidiran izkaz poslovnega izida

v EUR

Št.	Opis	01.01.- 30.06.2025	01.01.- 30.06.2024
1.	Prihodki od obresti	0	1.828
2.	Prihodki od dividend	103.349	39.120
3.	Drugi finančni prihodki	7.809	77.968
4.	Iztrženi dobički pri naložbah	11.106	4.036
5.	Neiztrženi dobički pri naložbah	426.594	441.730
6.	Drugi prihodki	1	2
7.	SKUPAJ PRIHODKI (od 1 do 6)	548.859	564.684
8.	Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	39.015	31.528
9.	Odhodki v zvezi z banko skrbnico	1.745	1.575
10.	Odhodki v zvezi z revidiranjem	116	168
11.	Odhodki v zvezi z obveščanjem imetnikov investicijskih kuponov	0	0
12.	Odhodki v zvezi s trgovanjem	1.506	1.382
13.	Odhodki za obresti	0	0
14.	Drugi finančni odhodki	377.028	20.528
15.	Iztržene izgube pri naložbah	2.799	6.611
16.	Neiztržene izgube pri naložbah	161.032	79.242
17.	Odhodki iz naslova slabitve naložb	0	0
18.	Drugi odhodki	1.053	2.140
19.	SKUPAJ ODHODKI (od 8 do 18)	584.294	143.174
20.	ČISTI DOBIČEK ALI IZGUBA (7-19)	-35.435	421.510
21.	Izenačevanje prihodka za vplačane enote premoženja	-2.519	24.537
22.	Izenačevanje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	826	12.540

Pojasnila posameznih rešitev in vrednotenj finančnih instrumentov

1. Informacija o učinku skupnih ovrednotenj

Pri naložbah v portfelju Infond Naložbeni cilj 2040, podsklad ciljnega datuma, v obdobju od 01. 01. do 30. 06. 2025 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. 2025 izvedenih popravkov vrednosti naložb.

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

v EUR

Vrsta transakcije	Datum VEP	Število enot premoženja	Vrednost enote premoženja
NAKUP	15.01.2025	2.946,3239	16,9703
NAKUP	16.01.2025	2.932,1214	17,0525
NAKUP	17.04.2025	1.951,8543	15,3700
NAKUP	15.01.2025	1.178,5295	16,9703
PRODAJA	11.02.2025	833,6678	17,4944

6. Specifikacija drugih poslovnih obveznosti v bilanci stanja

v EUR

Opis	30.06.2025	31.12.2024
Obveznosti iz naslova vplačil in izplačil enot premoženja	2.130	10.046
- obveznosti za vplačana in še nekonvertirana sredstva investitorjev	2.130	75
- obveznosti iz izplačil enot premoženja	0	9.971
Druge poslovne obveznosti	2.130	10.046

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

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

Pojasnilo naložb iz 162. člena ZISDU-3

Podsklad na dan 30. 06. 2025 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. 2025

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	v EUR
								VREDNOST V IZVIRNI VALUTI
3 VREDNOSTNI PAPIRIJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP				4.021.604		73,14		
3.1 VREDNOSTNI PAPIRIJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP				4.021.604		73,14		
3.1.2 VREDNOSTNI PAPIRIJI TUJIH IZDAJATELJEV, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU				4.021.604		73,14		
3.1.2.1 VREDNOSTNI PAPIRIJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA BORZI VP				4.021.604		73,14		
3.1.2.1.1 LASTNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRIJI				4.021.604		73,14		
3.1.2.1.1.1 - DELNICE GOSPODARSKIH DRUŽB				4.021.604		73,14		
APPLE INC.	AAPL US	US	600	105.036	0,00	1,91	USD	123.102
CHEVRON CORP	CVX US	US	170	20.770	0,00	0,38	USD	24.342
ALPHABET INC-CL A	GOOGL US	US	460	69.169	0,00	1,26	USD	81.066
JPMORGAN CHASE & CO.	JPM US	US	220	54.420	0,00	0,99	USD	63.780
VINCI SA	DG FP	FR	435	54.418	0,00	0,99	EUR	54.419
WALT DISNEY COMPANY	DIS US	US	300	31.743	0,00	0,58	USD	37.203
BP PLC	BP/ LN	GB	4.300	18.381	0,00	0,33	GBP	15.725
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	ROG SW	CH	168	46.444	0,00	0,84	CHF	43.411
META PLATFORMS INC	META US	US	125	78.721	0,00	1,43	USD	92.261
EXXON MOBIL CORP	XOM US	US	200	18.396	0,00	0,33	USD	21.560
ING GROEP NV-CVA	INGA NA	NL	4.410	82.141	0,00	1,49	EUR	82.141
SANOFI	SAN FP	FR	560	46.038	0,00	0,84	EUR	46.038
SIEMENS AG- REG	SIE GY	DE	330	71.824	0,00	1,31	EUR	71.825
MASTERCARD, INC.	MA US	US	110	52.742	0,00	0,96	USD	61.813
MICROSOFT CORPORATION	MSFT US	US	410	174.009	0,00	3,16	USD	203.938
BNP PARIBAS	BNP FP	FR	1.050	80.136	0,00	1,46	EUR	80.136
BLACKROCK	BLK US	US	42	37.600	0,00	0,68	USD	44.069
SALESFORCE INC	CRM US	US	290	67.474	0,00	1,23	USD	79.080
UNION PACIFIC CORPORATION	UNP US	US	100	19.631	0,00	0,36	USD	23.008
IBERDROLA SA	IBE SM	ES	2.280	37.141	0,00	0,68	EUR	37.141
QUIMICA Y MINERA CHIL	SQM US	CL	670	20.163	0,00	0,37	USD	23.631

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
MONDELEZ INTERNATIONAL	MDLZ US	US	530	30.498	0,00	0,55	USD	35.743
COSTCO WHOLESALE	COST US	US	25	21.116	0,00	0,38	USD	24.749
NOVARTIS AG	NOVN SW	CH	460	47.329	0,00	0,86	CHF	44.238
ANALOG DEVICES INC	ADI US	US	180	36.556	0,00	0,66	USD	42.844
ALBEMARLE CORP	ALB US	US	110	5.882	0,00	0,11	USD	6.894
AMAZON.COM INC	AMZN US	US	675	126.355	0,00	2,30	USD	148.088
ICICI BANK LTD - SPON ADR	IBN US	IN	800	22.962	0,00	0,42	USD	26.912
AIRBUS GROUP NV	AIR FP	FR	400	70.904	0,00	1,29	EUR	70.904
EOG RESOURCES	EOG US	US	110	11.226	0,00	0,20	USD	13.157
PING AN INSURANCE COMPANY OF CHINA	2318 HK	CN	2.200	11.920	0,00	0,22	HKD	109.670
TENCENT HOLDINGS	700 HK	CN	1.050	57.407	0,00	1,04	HKD	528.150
NIDEC CORPORATION	6594 JP	JP	2.240	37.141	0,00	0,68	JPY	6.283.200
KEYENCE CORPORATIN	6861 JP	JP	30	10.257	0,00	0,19	JPY	1.735.200
ABBOTT LABORATORIES	ABT US	US	320	37.136	0,00	0,68	USD	43.523
ELEVANCE HEALTH INC	ELV US	US	115	38.166	0,00	0,69	USD	44.730
VENTAS	VTR US	US	605	32.599	0,00	0,59	USD	38.206
ALLIANZ SE	ALV GY	DE	120	41.292	0,00	0,75	EUR	41.292
JOHNSON & JOHNSON	JNJ US	US	160	20.853	0,00	0,38	USD	24.440
KAO CORPORATION	4452 JP	JP	530	20.229	0,00	0,37	JPY	3.422.210
BHP GROUP LTD	BHP LN	AU	420	8.574	0,00	0,16	GBP	7.335
ADOBE INC	ADBE US	US	65	21.457	0,00	0,39	USD	25.147
APPLIED MATERIALS	AMAT US	US	355	55.452	0,00	1,01	USD	64.990
LINDE PLC	LIN US	US	65	26.021	0,00	0,47	USD	30.497
SERVICENOW INC	NOW US	US	60	52.632	0,00	0,96	USD	61.685
SAMSUNG ELECTONICS CO LTD	SMSN LI	KR	16	15.031	0,00	0,27	USD	17.616
PROGRESSIVE CORPORATION	PGR US	US	206	46.905	0,00	0,85	USD	54.973
S&P GLOBAL INC	SPGI US	US	68	30.594	0,00	0,56	USD	35.856
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP.INC.	8316 JP	JP	2.700	58.000	0,00	1,05	JPY	9.811.800
ABBVIE INC.	ABBV US	US	206	32.626	0,00	0,59	USD	38.238
RTX CORPORATION	RTX US	US	200	24.918	0,00	0,45	USD	29.204
ENEL SPA	ENEL IM	IT	6.800	54.781	0,00	1,00	EUR	54.781
TENCENT MUSIC ENTERTAINMENT GR	TME US	CN	1.840	30.599	0,00	0,56	USD	35.862
PROCTER&GAMBLE CO.	PG US	US	130	17.672	0,00	0,32	USD	20.712
NESTLE SA	NESN SW	CH	460	38.795	0,00	0,71	CHF	36.262
CONSTELLATION BRANDS INC	STZ US	US	150	20.821	0,00	0,38	USD	24.402
KKR & CO INC	KKR US	US	445	50.511	0,00	0,92	USD	59.198

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
IQVIA HOLDINGS INC	IQV US	US	255	34.288	0,00	0,62	USD	40.185
DEUTSCHE BOERSE AG	DB1 GY	DE	55	15.230	0,00	0,28	EUR	15.230
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY	TSM US	TW	530	102.423	0,00	1,86	USD	120.040
MEITUAN	3690 HK	CN	2.855	38.883	0,00	0,71	HKD	357.732
ALIBABA GROUP HOLDING	9988 HK	CN	4.050	48.335	0,00	0,88	HKD	444.690
MERCADOLIBRE INC.	MELI US	AR	30	66.902	0,00	1,22	USD	78.409
BOSTON SCIENTIFIC CORP	BSX US	US	540	49.489	0,00	0,90	USD	58.001
SCHNEIDER ELECTRIC	SU FP	FR	280	63.224	0,00	1,15	EUR	63.224
OAO GAZPROM-SPON ADR REG S	OGZD LI	RU	750	0	0,00	0,00	USD	0
ITAU UNIBANCO HOLDING	ITUB US	BR	3.300	19.119	0,00	0,35	USD	22.407
NEXTERA ENERGY INC	NEE US	US	420	24.877	0,00	0,45	USD	29.156
NUTRIEN LTD	NTR US	CA	680	33.791	0,00	0,61	USD	39.603
MERCK & CO. INC.	MRK US	US	460	31.070	0,00	0,56	USD	36.414
PHOSAGRO PJSC	PHOR1 LI	RU	636	0	0,00	0,00	USD	0
PHOSAGRO PJSC	PHOR2 LI	RU	4	0	0,00	0,00	USD	0
UNILEVER	UNA NA	NL	810	41.926	0,00	0,76	EUR	41.926
BOOKING HOLDINGS INC	BKNG US	US	6	29.638	0,00	0,54	USD	34.735
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON	MC FP	FR	40	17.784	0,00	0,32	EUR	17.784
THALES SA	HO FP	FR	220	54.912	0,00	1,00	EUR	54.912
BERKSHIRE HATHAWAY INC	BRK/B US	US	110	45.593	0,00	0,83	USD	53.435
ASML HOLDING N.V.	ASML NA	NL	83	56.241	0,00	1,02	EUR	56.241
EQUINOR ASA	EQNR NO	NO	480	10.347	0,00	0,19	NOK	122.448
BYD CO LTD	1211 HK	CN	4.500	59.918	0,00	1,09	HKD	551.250
DSM-FIRMENICH AG	DSFIR NA	CH	180	16.247	0,00	0,30	EUR	16.247
PALO ALTO NETWORKS INC	PANW US	US	200	34.922	0,00	0,63	USD	40.928
NVIDIA CORP	NVDA US	US	1.400	188.725	0,00	3,43	USD	221.186
ELI LILLY & COMPANY	LLY US	US	75	49.885	0,00	0,91	USD	58.465
MERCEDES-BENZ GROUP AG	MBG GY	DE	420	20.870	0,00	0,38	EUR	20.870
CONOCO PHILLIPS	COP US	US	300	22.971	0,00	0,42	USD	26.922
EQUINIX INC	EQIX US	US	38	25.792	0,00	0,47	USD	30.228
INMOBILIARIA COLONIAL SA	COL SM	ES	3.900	23.439	0,00	0,43	EUR	23.439
T-MOBILE US INC	TMUS US	US	140	28.461	0,00	0,52	USD	33.356
NIKE INC.	NKE US	US	220	13.335	0,00	0,24	USD	15.629
BAIDU	9888 HK	CN	3.500	31.747	0,00	0,58	HKD	292.075
TOTALENERGIES SE	TTE FP	FR	360	18.756	0,00	0,34	EUR	18.756
CAMECO CORPORATION	CCJ US	CA	530	33.568	0,00	0,61	USD	39.342

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
BROADCOM	AVGO US	US	200	47.039	0,00	0,86	USD	55.130
ARISTA NETWORKS INC	ANET US	US	190	16.586	0,00	0,30	USD	19.439
UBER TECHNOLOGIES INC	UBER US	US	400	31.843	0,00	0,58	USD	37.320
SEA LTD	SE US	SG	295	40.258	0,00	0,73	USD	47.182
FOMENTO ECONOMICO MEXICANO	FMX US	MX	540	47.448	0,00	0,86	USD	55.609
BARRICK GOLD CORP	B US	CA	1.920	34.108	0,00	0,62	USD	39.974
5 INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE CILJNIH SKLADOV				1.284.951		23,32		
5.1 INVESTICIJSKI SKLADI, USKLAJENI Z DIREKTIVO				1.077.560		19,55		
5.1.2 - INVESTICIJSKI SKLADI, USKLAJENI Z DIREKTIVO, S SEDEŽEM ZUNAJ RS				1.077.560		19,55		
ISHARES EURO CORPORATE BOND EX-FINANCIALS	EUNR GY	IE	1.625	179.489	0,02	3,25	EUR	179.489
ISHARES EUR AGGREGATE BOND ESG SRI UCITS ETF	EUN4 GY	IE	2.280	249.911	0,35	4,53	EUR	249.911
ISHARES EUR INFLATION LINKED GOVT BOND	IBCI NA	IE	225	52.081	0,00	0,95	EUR	52.081
ISHARES EUR HIGH YIELD CORP BOND	IHYG IM	IE	1.700	159.188	0,00	2,89	EUR	159.188
SPDR BLOOMBERG BARCLAYS 1-3 YEAR EURO GOVERNMENT	SYB3 GY	IE	3.300	174.755	0,02	3,18	EUR	174.755
ISHARES CORE EURO GOVERNMENT BOND UCITS ETF	EUNH GY	IE	2.345	262.136	0,01	4,75	EUR	262.136
5.2 INVESTICIJSKI SKLADI, NEUSKLAJENI Z DIREKTIVO				207.391		3,77		
5.2.2 - INVESTICIJSKI SKLADI, NEUSKLAJENI Z DIREKTIVO, S SEDEŽEM ZUNAJ RS				207.391		3,77		
ISHARES MSCI JAPAN INDEX FOUN	EWJ US	US	1.000	63.968	0,00	1,16	USD	74.970
ISHARES MSCI EMERGING MARKETS INDEX	EEM US	US	1.100	45.276	0,00	0,82	USD	53.064
ISHARES GLOBAL REIT ETF	REET US	US	800	16.860	0,00	0,31	USD	19.760
ISHARES GLOBAL FINANCIALS ETF	IXG US	US	400	37.822	0,01	0,69	USD	44.328
ISHARES JP MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND FUND	EMB US	US	550	43.465	0,00	0,79	USD	50.941
PREMOŽENJE SKUPAJ				5.306.555		96,46		
1 DENARNA SREDSTVA				190.168		3,46		
1.1 DENARNA SREDSTVA NA POSEBNEM RAČUNU INVESTICIJSKEGA SKLADA				190.168		3,46		
8 TERJATVE				4.837		0,08		
8.2 TERJATVE ZA PRODANE INVESTICIJSKE KUPONE				199		0,00		
8.6 TERJATVE ZA DIVIDENDE				4.638		0,08		
ČISTA VREDNOST SREDSTEV				5.501.560		100,00		

12. INFOND OBVEZNIŠKI - EUR, obvezniški podsklad

Nerevidirana bilanca stanja

v EUR

Št.	Opis	30.06.2025	31.12.2024
I.	SREDSTVA		
1.	Denarna sredstva	267.898	323.022
2.	Depoziti pri bankah in posojila	0	0
3.	Vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	8.562.545	8.587.898
4.	Instrumenti denarnega trga prvovrstnih izdajateljev	0	0
5.	Investicijski kuponi in delnice investicijskih skladov	793.423	813.727
6.	Sestavljeni in izvedeni finančni instrumenti	0	0
7.	Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi instrumenti denarnega trga	0	0
8.	Terjatve	0	3.625
9.	Aktivne časovne razmejitve	0	0
	Skupaj sredstva (od 1 do 9)	9.623.866	9.728.272
	Zunajbilančna sredstva	0	0
II.	OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV		
1.	Poslovne obveznosti	361	13.298
	a) Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	0	0
	b) Obveznosti iz upravljanja	111	113
	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	250	13.185
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	8.941	9.328
4.	Obveznosti do imetnikov investicijskih kuponov	9.614.564	9.705.646
	a) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	9.984.787	10.064.545
	b) Vplačani presežek enot premoženja	19.417	752
	c) Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti	0	0
	č) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	-356.054	-440.886
	d) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	-33.586	81.235
	Skupaj obveznosti do virov sredstev (od 1 do 4)	9.623.866	9.728.272
	Zunajbilančne obveznosti do virov sredstev	0	0

Nerevidiran izkaz poslovnega izida

v EUR

Št.	Opis	01.01.- 30.06.2025	01.01.- 30.06.2024
1.	Prihodki od obresti	111.443	93.290
2.	Prihodki od dividend	12.560	7.577
3.	Drugi finančni prihodki	0	0
4.	Iztrženi dobički pri naložbah	223	2.778
5.	Neiztrženi dobički pri naložbah	59.699	14.249
6.	Drugi prihodki	75	213
7.	SKUPAJ PRIHODKI (od 1 do 6)	184.000	118.107
8.	Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	52.253	49.480
9.	Odhodki v zvezi z banko skrbnico	2.913	3.173
10.	Odhodki v zvezi z revidiranjem	222	277
11.	Odhodki v zvezi z obveščanjem imetnikov investicijskih kuponov	0	0
12.	Odhodki v zvezi s trgovanjem	740	838
13.	Odhodki za obresti	0	0
14.	Drugi finančni odhodki	0	0
15.	Iztržene izgube pri naložbah	54.568	71.986
16.	Neiztržene izgube pri naložbah	104.859	198.154
17.	Odhodki iz naslova slabitve naložb	0	0
18.	Drugi odhodki	2.031	587
19.	SKUPAJ ODHODKI (od 8 do 18)	217.586	324.495
20.	ČISTI DOBIČEK ALI IZGUBA (7-19)	-33.586	-206.388
21.	Izenačevanje prihodka za vplačane enote premoženja	-27.159	-32.822
22.	Izenačevanje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	-46.576	-29.158

Pojasnila posameznih rešitev in vrednotenj finančnih instrumentov

1. Informacija o učinku skupnih ovrednotenj

Pri naložbah v portfelju Infond Obvezniški - EUR, obvezniški podsklad, v obdobju od 01. 01. do 30. 06. 2025 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. 2025 izvedenih popravkov vrednosti naložb.

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

v EUR

Vrsta transakcije	Datum VEP	Število enot premoženja	Vrednost enote premoženja
PRODAJA	17.03.2025	56.586,9843	11,8446
NAKUP	27.02.2025	39.378,5332	12,1220
PRODAJA	13.03.2025	39.378,5332	11,8185
NAKUP	18.03.2025	29.548,5821	11,8449
PRODAJA	05.03.2025	27.011,7872	11,8807

6. Specifikacija drugih poslovnih obveznosti v bilanci stanja

v EUR

Opis	30.06.2025	31.12.2024
Obveznosti iz naslova vplačil in izplačil enot premoženja	250	13.185
- obveznosti za vplačana in še nekonvertirana sredstva investitorjev	250	0
- obveznosti iz izplačil enot premoženja	0	13.185
Druge poslovne obveznosti	250	13.185

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. 2025 12,14 % 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. 2025

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.

									v EUR
IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVILO VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	VREDNOST V IZVIRNI VALUTI	
3 VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP				8.562.545		89,06			
3.1 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP				8.562.545		89,06			
3.1.1 VREDNOSTNI PAPIRJI DOMAČIH IZDAJATELJEV, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU				1.167.185		12,13			
3.1.1.1 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA BORZI VP				100.940		1,05			
3.1.1.1.2 DOLŽNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI				100.940		1,05			
3.1.1.1.2.2 - OBVEZNICE GOSPODARSKIH DRUŽB				100.940		1,05			
GEN-I, D.O.O.	GE03	SI	1	100.940	0,20	1,05	EUR	100.940	
3.1.1.2 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA DRUGIH ORGANIZIRANIH TRGIH VP				1.066.245		11,08			
3.1.1.2.2 DOLŽNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI				1.066.245		11,08			
3.1.1.2.2.1 - DRŽAVNE OBVEZNICE				546.578		5,68			
REPUBLIKA SLOVENIJA	SLOREP 2.25 03/03/32	SI	200	196.219	0,01	2,04	EUR	196.219	
REPUBLIKA SLOVENIJA	SLOREP 1.5 03/25/35	SI	400	350.359	0,02	3,64	EUR	350.359	
3.1.1.2.2.2 - OBVEZNICE GOSPODARSKIH DRUŽB				519.667		5,40			
NLB, D.D.	NOVALJ 7.125 06/27/27	SI	2	207.706	0,04	2,16	EUR	207.706	
ZAVAROVALNICA TRIGLAV D.D.	ZAVARO 6.7 01/16/45	SI	3	311.961	0,30	3,24	EUR	311.961	
3.1.2 VREDNOSTNI PAPIRJI TUJIH IZDAJATELJEV, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU				7.395.360		76,93			
3.1.2.2 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA DRUGIH ORGANIZIRANIH TRGIH VP				7.395.360		76,93			
3.1.2.2.2 DOLŽNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI				7.395.360		76,93			
3.1.2.2.2.1 - DRŽAVNE OBVEZNICE				6.093.618		63,39			
FRANCE (GOVT OF)	FRTR 0.5 05/25/29	FR	100.000	93.068	0,00	0,97	EUR	93.068	
REPUBLIC OF CROATIA	CROATI 3 03/20/27	HR	100	102.382	0,01	1,06	EUR	102.382	
ROMANIA	ROMANI 2.875 05/26/28	RO	400	391.902	0,02	4,08	EUR	391.902	
REPUBLIC OF BULGARIA	BGARIA 2.625 03/26/27	BG	200	202.645	0,02	2,11	EUR	202.645	
REPUBLIC OF SERBIA	SERBIA 1.5 06/26/29	RS	350	319.748	0,02	3,33	EUR	319.748	
REPUBLIC OF POLAND	POLAND 1.375 10/22/27	PL	100	99.545	0,01	1,04	EUR	99.545	
REPUBLIC OF FINLAND	RFGB 2.75 07/04/28	FI	100	104.622	0,00	1,09	EUR	104.622	
REPUBLIC OF HUNGARY	REPHUN 1.125 04/28/26	HU	100	99.329	0,01	1,03	EUR	99.329	
HELLENIC REPUBLIC	GGB 3.875 03/12/29	GR	100	106.488	0,00	1,11	EUR	106.488	
KINGDOM OF THE NETHERLANDS	NETHER 0 01/15/38	NL	600.000	413.424	0,01	4,30	EUR	413.424	

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
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	DBR 0 05/15/36	DE	60.000.000	447.408	0,00	4,65	EUR	447.408
KINGDOM OF BELGIUM	BGB 0.35 06/22/32	BE	60.000.000	508.642	0,72	5,29	EUR	508.642
FRANCE (GOVT OF)	FRTR 4.5 04/25/41	FR	400.000	442.556	0,00	4,60	EUR	442.556
EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY	EFSF 3.375 04/03/37	LU	400	411.172	0,01	4,28	EUR	411.172
REPUBLIC OF FINLAND	RFGB 0.5 04/15/43	FI	550	337.818	0,01	3,51	EUR	337.818
REPUBLIC OF AUSTRIA	RAGB 3.15 10/20/53	AT	250	235.788	0,01	2,45	EUR	235.788
EUROPEAN UNION	EU 0.1 10/04/40	BE	750	453.382	0,01	4,72	EUR	453.382
REPUBLIC OF ITALY	BTPS 2.45 09/01/33	IT	450	431.272	0,00	4,49	EUR	431.272
REPUBLIC OF NORTH MACEDONIA	MACEDO 1.625 03/10/28	MK	200	188.586	0,03	1,96	EUR	188.586
ROMANIA	ROMANI 5.625 02/22/36	RO	300	291.942	0,02	3,04	EUR	291.942
REPUBLIC OF POLAND	POLAND 3.625 01/16/35	PL	400	411.899	0,03	4,28	EUR	411.899
3.1.2.2.2.2 - OBVEZNICE GOSPODARSKIH DRUŽB				1.301.742		13,54		
AFINANCE B.V.	ABVIP FLOAT PERP	NL	100	0	0,08	0,00	EUR	0
E& PPF TELECOM GROUP BV	PPFTEL 3.125 03/27/26	NL	200	202.144	0,04	2,10	EUR	202.144
NETFLIX INC.	NFLX 3.625 05/15/27	US	200	205.316	0,02	2,14	EUR	205.316
STELLANTIS NV	STLA 2.75 05/15/26	NL	3	301.779	0,03	3,14	EUR	301.779
HEIDELBERG MATERIALS FINANCE LUXEMBURG SA	HEIGR 1.625 04/07/26	LU	100	99.861	0,01	1,04	EUR	99.861
MOL HUNGARIAN OIL&GAS PLC	MOLHB 1.5 10/08/27	HU	300	293.292	0,05	3,05	EUR	293.292
BOOKING HOLDINGS INC	BKNG 1.8 03/03/27	US	200	199.350	0,02	2,07	EUR	199.350
5 INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE CILJNIH SKLADOV				793.423		8,25		
5.1 INVESTICIJSKI SKLADI, USKLAJENI Z DIREKTIVO				793.423		8,25		
5.1.2 - INVESTICIJSKI SKLADI, USKLAJENI Z DIREKTIVO, S SEDEŽEM ZUNAJ RS				793.423		8,25		
ISHARES CORE EURO GOVERNMENT BOND UCITS ETF	EUNH GY	IE	2.900	324.176	0,01	3,37	EUR	324.176
ISHARES EUR HIGH YIELD CORP BOND	IHYG IM	IE	3.400	318.376	0,01	3,31	EUR	318.376
ISHARES EUR CORP BOND EX-FINANCIALS 1-5YR ESG SRI UCITS ETF	EUNS GY	IE	1.400	150.871	0,01	1,57	EUR	150.871
PREMOŽENJE SKUPAJ				9.355.968		97,31		
1 DENARNA SREDSTVA				258.596		2,69		
1.1 DENARNA SREDSTVA NA POSEBNEM RAČUNU INVESTICIJSKEGA SKLADA				258.596		2,69		
ČISTA VREDNOST SREDSTEV				9.614.564		100,00		

13. INFOND RAZVITI TRGI, delniški podsklad razvitih trgov

Nerevidirana bilanca stanja

v EUR

Št.	Opis	30.06.2025	31.12.2024
I.	SREDSTVA		
1.	Denarna sredstva	688.557	1.195.226
2.	Depoziti pri bankah in posojila	0	0
3.	Vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	109.143.421	111.423.326
4.	Instrumenti denarnega trga prvovrstnih izdajateljev	0	0
5.	Investicijski kuponi in delnice investicijskih skladov	5.786.147	5.780.719
6.	Sestavljeni in izvedeni finančni instrumenti	0	0
7.	Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi instrumenti denarnega trga	0	0
8.	Terjatve	74.915	55.806
9.	Aktivne časovne razmejitev	0	0
	Skupaj sredstva (od 1 do 9)	115.693.040	118.455.077
	Zunajbilančna sredstva	0	0
II.	OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV		
1.	Poslovne obveznosti	17.463	32.030
	a) Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	0	0
	b) Obveznosti iz upravljanja	1.932	4.321
	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	15.531	27.709
2.	Finančne obveznosti	0	0
	a) Posojila	0	0
	b) Obveznosti iz izvedenih finančnih instrumentov	0	0
	c) Druge finančne obveznosti	0	0
3.	Pasivne časovne razmejitev	211.918	223.840
4.	Obveznosti do imetnikov investicijskih kuponov	115.463.659	118.199.207
	a) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	24.082.602	24.413.109
	b) Vplačani presežek enot premoženja	106.202	384.364
	c) Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti	0	0
	č) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	92.516.401	75.137.593
	d) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	-1.241.546	18.264.141
	Skupaj obveznosti do virov sredstev (od 1 do 4)	115.693.040	118.455.077
	Zunajbilančne obveznosti do virov sredstev	0	0

Nerevidiran izkaz poslovnega izida

v EUR

Št.	Opis	01.01.- 30.06.2025	01.01.- 30.06.2024
1.	Prihodki od obresti	0	0
2.	Prihodki od dividend	1.028.894	1.232.906
3.	Drugi finančni prihodki	170.710	2.135.460
4.	Iztrženi dobički pri naložbah	1.030.725	146.495
5.	Neiztrženi dobički pri naložbah	11.211.147	12.994.091
6.	Drugi prihodki	243	38.184
7.	SKUPAJ PRIHODKI (od 1 do 6)	13.441.719	16.547.136
8.	Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	1.271.088	1.156.683
9.	Odhodki v zvezi z banko skrbnico	25.812	36.299
10.	Odhodki v zvezi z revidiranjem	2.622	3.364
11.	Odhodki v zvezi z obveščanjem imetnikov investicijskih kuponov	0	0
12.	Odhodki v zvezi s trgovanjem	8.776	4.707
13.	Odhodki za obresti	0	0
14.	Drugi finančni odhodki	9.701.055	713.234
15.	Iztržene izgube pri naložbah	442.347	214.555
16.	Neiztržene izgube pri naložbah	3.227.561	2.255.096
17.	Odhodki iz naslova slabitve naložb	0	0
18.	Drugi odhodki	4.004	4.841
19.	SKUPAJ ODHODKI (od 8 do 18)	14.683.265	4.388.779
20.	ČISTI DOBIČEK ALI IZGUBA (7-19)	-1.241.546	12.158.357
21.	Izenačevanje prihodka za vplačane enote premoženja	-146.933	428.295
22.	Izenačevanje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	-253.135	232.081

Pojasnila posameznih rešitev in vrednotenj finančnih instrumentov

1. Informacija o učinku skupnih ovrednotenj

Pri naložbah v portfelju Infond Razviti trgi, delniški podsklad razvitih trgov, v obdobju od 01. 01. do 30. 06. 2025 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. 2025 izvedenih popravkov vrednosti naložb.

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

v EUR

Vrsta transakcije	Datum VEP	Število enot premoženja	Vrednost enote premoženja
PRODAJA	12.03.2025	97.241,8151	19,5047
NAKUP	24.04.2025	13.584,2987	18,4036
PRODAJA	12.03.2025	11.590,9025	19,5047
NAKUP	24.04.2025	10.867,4390	18,4036
NAKUP	05.02.2025	10.713,6501	20,8358

6. Specifikacija drugih poslovnih obveznosti v bilanci stanja

v EUR

Opis	30.06.2025	31.12.2024
Obveznosti iz naslova vplačil in izplačil enot premoženja	15.531	27.709
- obveznosti za vplačana in še nekonvertirana sredstva investitorjev	11.897	3.375
- obveznosti iz izplačil enot premoženja	3.634	24.334
Druge poslovne obveznosti	15.531	27.709

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. 2025 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. 2025

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.

									v EUR
IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVILO VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	VREDNOST V IZVIRNI VALUTI	
3 VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP				109.143.421		94,53			
3.1 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP				109.143.421		94,53			
3.1.2 VREDNOSTNI PAPIRJI TUJIH IZDAJATELJEV, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU				109.143.421		94,53			
3.1.2.1 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA BORZI VP				109.143.421		94,53			
3.1.2.1.1 LASTNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI				109.143.421		94,53			
3.1.2.1.1.1 - DELNICE GOSPODARSKIH DRUŽB				109.143.421		94,53			
APPLE INC.	AAPL US	US	20.000	3.501.194	0,00	3,03	USD	4.103.400	
UNION PACIFIC CORPORATION	UNP US	US	3.400	667.467	0,00	0,58	USD	782.272	
MICROSOFT CORPORATION	MSFT US	US	14.000	5.941.758	0,00	5,14	USD	6.963.740	
ALPHABET INC-CL A	GOOGL US	US	19.700	2.962.228	0,00	2,57	USD	3.471.731	
PEPSICO INC	PEP US	US	4.200	473.181	0,00	0,41	USD	554.568	
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	ROG SW	CH	4.000	1.105.809	0,00	0,96	CHF	1.033.600	
SANOFI	SAN FP	FR	15.800	1.298.918	0,00	1,12	EUR	1.298.918	
SIEMENS AG- REG	SIE GY	DE	3.000	652.950	0,00	0,57	EUR	652.950	
UNILEVER	UNA NA	NL	14.000	724.640	0,00	0,63	EUR	724.640	
VENTAS	VTR US	US	11.000	592.705	0,00	0,51	USD	694.650	
EXXON MOBIL CORP	XOM US	US	14.200	1.306.109	0,00	1,13	USD	1.530.760	
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP.INC.	8316 JP	JP	63.000	1.353.325	0,00	1,17	JPY	228.942.000	
ACCOR SA	AC FP	FR	11.000	487.630	0,00	0,42	EUR	487.630	
AIR LIQUIDE SA	AI FP	FR	6.050	1.059.597	0,00	0,92	EUR	1.059.597	
AIRBUS GROUP NV	AIR FP	FR	5.300	939.478	0,00	0,81	EUR	939.478	
AMAZON.COM INC	AMZN US	US	22.250	4.165.040	0,00	3,60	USD	4.881.428	
BLACKROCK	BLK US	US	1.600	1.432.423	0,00	1,24	USD	1.678.800	
COSTCO WHOLESALE	COST US	US	700	591.261	0,00	0,51	USD	692.958	
CHEVRON CORP	CVX US	US	6.000	733.055	0,00	0,63	USD	859.140	
DBS GROUP HOLDINGS LTD	DBS SP	SG	27.500	826.601	0,00	0,72	SGD	1.235.025	
VINCI SA	DG FP	FR	9.000	1.125.900	0,00	0,98	EUR	1.125.900	
WALT DISNEY COMPANY	DIS US	US	6.500	687.769	0,00	0,60	USD	806.065	
EOG RESOURCES	EOG US	US	5.500	561.310	0,00	0,49	USD	657.855	

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
META PLATFORMS INC	META US	US	5.260	3.312.588	0,00	2,87	USD	3.882.353
HENKEL AG	HEN GY	DE	5.400	332.100	0,00	0,29	EUR	332.100
ING GROEP NV-CVA	INGA NA	NL	47.000	875.422	0,00	0,76	EUR	875.422
JOHNSON & JOHNSON	JNJ US	US	5.000	651.664	0,00	0,56	USD	763.750
JPMORGAN CHASE & CO.	JPM US	US	11.000	2.720.998	0,00	2,36	USD	3.189.010
MCDONALD S CORPORATION	MCD US	US	3.250	810.198	0,00	0,70	USD	949.553
MERCK & CO. INC.	MRK US	US	10.400	702.444	0,00	0,61	USD	823.264
NESTLE SA	NESN SW	CH	11.000	927.709	0,00	0,80	CHF	867.130
L'OREAL	OR FP	FR	600	217.860	0,00	0,19	EUR	217.860
GENERAL ELECTRIC CO	GE US	US	6.800	1.493.389	0,00	1,29	USD	1.750.252
DIAGEO	DGE LN	GB	21.000	448.720	0,00	0,39	GBP	383.880
ELEVANCE HEALTH INC	ELV US	US	3.600	1.194.758	0,00	1,03	USD	1.400.256
PROCTER&GAMBLE CO.	PG US	US	3.000	407.816	0,00	0,35	USD	477.960
NIDEC CORPORATION	6594 JP	JP	40.000	663.238	0,00	0,57	JPY	112.200.000
SALESFORCE INC	CRM US	US	10.000	2.326.706	0,00	2,02	USD	2.726.900
MONDELEZ INTERNATIONAL	MDLZ US	US	15.000	863.140	0,00	0,75	USD	1.011.600
MERCEDES-BENZ GROUP AG	MBG GY	DE	9.000	447.210	0,00	0,39	EUR	447.210
CIE FINANCIERE RICHEMONT SA	CFR SW	CH	5.500	879.400	0,00	0,76	CHF	821.975
DEUTCSHE TELEKOM AG-REG	DTE GY	DE	20.000	619.400	0,00	0,54	EUR	619.400
ANHEUSER-BUSCH INBEV NV	ABI BB	BE	16.000	931.840	0,00	0,81	EUR	931.840
ENEL SPA	ENEL IM	IT	65.000	523.640	0,00	0,45	EUR	523.640
MASTERCARD, INC.	MA US	US	2.650	1.270.598	0,00	1,10	USD	1.489.141
ALBEMARLE CORP	ALB US	US	11.000	588.200	0,01	0,51	USD	689.370
BOSTON SCIENTIFIC CORP	BSX US	US	14.000	1.283.055	0,00	1,11	USD	1.503.740
ANALOG DEVICES INC	ADI US	US	5.500	1.116.988	0,00	0,97	USD	1.309.110
ASML HOLDING N.V.	ASML NA	NL	2.000	1.355.200	0,00	1,17	EUR	1.355.200
INTESA SANPAOLO SPA	ISP IM	IT	300.000	1.467.450	0,00	1,27	EUR	1.467.450
BOOKING HOLDINGS INC	BKNG US	US	240	1.185.510	0,00	1,03	USD	1.389.418
BHP GROUP LTD	BHP LN	AU	33.000	673.694	0,00	0,58	GBP	576.345
ADOBE INC	ADBE US	US	2.000	660.205	0,00	0,57	USD	773.760
SERVICENOW INC	NOW US	US	1.800	1.578.962	0,00	1,37	USD	1.850.544
SONY GROUP CORPORATION	6758 JP	JP	20.000	440.976	0,00	0,38	JPY	74.600.000
CATERPILLAR INC.	CAT US	US	2.600	861.217	0,00	0,75	USD	1.009.346
IQVIA HOLDINGS INC	IQV US	US	8.500	1.142.931	0,00	0,99	USD	1.339.515
NOVO NORDISK A/S	NOVOB DC	DK	14.000	824.887	0,00	0,71	DKK	6.154.400
S&P GLOBAL INC	SPGI US	US	2.750	1.237.242	0,00	1,07	USD	1.450.048

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
SCHNEIDER ELECTRIC	SU FP	FR	5.500	1.241.900	0,00	1,08	EUR	1.241.900
RTX CORPORATION	RTX US	US	8.300	1.034.101	0,00	0,90	USD	1.211.966
DHL GROUP	DHL GY	DE	20.000	784.200	0,00	0,68	EUR	784.200
AMERICAN TOWER CORP.	AMT US	US	5.500	1.037.210	0,00	0,90	USD	1.215.610
DEUTSCHE BOERSE AG	DB1 GY	DE	4.000	1.107.600	0,00	0,96	EUR	1.107.600
AMERICAN WATER WORKS	AWK US	US	2.600	308.606	0,00	0,27	USD	361.686
PROGRESSIVE CORPORATION	PGR US	US	4.500	1.024.633	0,00	0,89	USD	1.200.870
WASTE MANAGEMENT INC	WM US	US	3.200	624.764	0,00	0,54	USD	732.224
TOTALENERGIES SE	TTE FP	FR	19.000	989.900	0,00	0,86	EUR	989.900
IBERDROLA SA	IBE SM	ES	40.000	651.600	0,00	0,56	EUR	651.600
LOWE'S	LOW US	US	2.600	492.203	0,00	0,43	USD	576.862
APPLIED MATERIALS	AMAT US	US	9.000	1.405.828	0,00	1,22	USD	1.647.630
ADYEN NV	ADYEN NA	NL	460	716.864	0,00	0,62	EUR	716.864
PROSUS NV	PRX NA	NL	18.000	854.460	0,00	0,74	EUR	854.460
UNIVERSAL MUSIC GROUP BV	UMG NA	NL	22.000	604.560	0,00	0,52	EUR	604.560
KKR & CO INC	KKR US	US	11.000	1.248.575	0,00	1,08	USD	1.463.330
BERKSHIRE HATHAWAY INC	BRK/B US	US	2.460	1.019.620	0,00	0,88	USD	1.194.994
TESLA MOTORS INC	TSLA US	US	1.000	271.041	0,00	0,23	USD	317.660
ZURICH INSURANCE GROUP AG	ZURN SW	CH	2.500	1.483.364	0,00	1,28	CHF	1.386.500
ABBOTT LABORATORIES	ABT US	US	12.500	1.450.619	0,00	1,26	USD	1.700.125
NUTRIEN LTD	NTR US	CA	18.500	919.317	0,00	0,80	USD	1.077.440
THALES SA	HO FP	FR	4.000	998.400	0,00	0,86	EUR	998.400
NINTENDO CO LTD	7974 JP	JP	10.000	820.476	0,00	0,71	JPY	138.800.000
PALO ALTO NETWORKS INC	PANW US	US	7.000	1.222.252	0,00	1,06	USD	1.432.480
NVIDIA CORP	NVDA US	US	40.000	5.392.150	0,00	4,66	USD	6.319.600
NIKE INC.	NKE US	US	11.000	666.758	0,00	0,58	USD	781.440
ASTRAZENECA PLC	AZN LN	GB	9.000	1.064.641	0,00	0,92	GBP	910.800
VEOLIA ENVIRONNEMENT	VIE FP	FR	15.000	453.750	0,00	0,39	EUR	453.750
DSM-FIRMENICH AG	DSFIR NA	CH	4.000	361.040	0,00	0,31	EUR	361.040
ARISTA NETWORKS INC	ANET US	US	17.000	1.484.019	0,00	1,29	USD	1.739.270
BROADCOM	AVGO US	US	13.000	3.057.551	0,00	2,65	USD	3.583.450
ELI LILLY & COMPANY	LLY US	US	1.000	665.128	0,00	0,58	USD	779.530
EQUINIX INC	EQIX US	US	400	271.491	0,00	0,24	USD	318.188
NEXTERA ENERGY INC	NEE US	US	7.000	414.625	0,00	0,36	USD	485.940
UBER TECHNOLOGIES INC	UBER US	US	9.000	716.468	0,00	0,62	USD	839.700
CAMECO CORPORATION	CCJ US	CA	4.500	285.013	0,00	0,25	USD	334.035

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
NETFLIX INC.	NFLX US	US	300	342.781	0,00	0,30	USD	401.739
RHEINMETALL AG	RHM GY	DE	450	808.650	0,03	0,70	EUR	808.650
SAP AG	SAP GY	DE	2.400	619.560	0,00	0,54	EUR	619.560
3.1.2.2.2 DOLŽNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI				0		0,00		
3.1.2.2.2.2 - OBVEZNICE GOSPODARSKIH DRUŽB				0		0,00		
AFINANCE B.V.	ABVIP FLOAT PERP	NL	500	0	0,42	0,00	EUR	0
5 INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE CILJNIH SKLADOV				5.786.147		5,01		
5.1 INVESTICIJSKI SKLADI, USKLAJENI Z DIREKTIVO				1.151.850		1,00		
5.1.2 - INVESTICIJSKI SKLADI, USKLAJENI Z DIREKTIVO, S SEDEŽEM ZUNAJ RS				1.151.850		1,00		
AMUNDI JAPAN TOPIX II UCITS ETF	JPN FP	FR	7.000	1.151.850	0,27	1,00	EUR	1.151.850
5.2 INVESTICIJSKI SKLADI, NEUSKLAJENI Z DIREKTIVO				4.634.297		4,01		
5.2.2 - INVESTICIJSKI SKLADI, NEUSKLAJENI Z DIREKTIVO, S SEDEŽEM ZUNAJ RS				4.634.297		4,01		
ISHARES MSCI JAPAN INDEX FOUN	EWJ US	US	28.000	1.791.092	0,01	1,55	USD	2.099.160
NEXT FUNDS JPX-NIKKEI 400	1591 JP	JP	6.200	951.055	0,01	0,82	JPY	160.890.000
ISHARES MSCI CANADA ETF	EWJ US	US	48.000	1.892.150	0,07	1,64	USD	2.217.600
7 DRUGI PRENOSLJIVI VREDNOSTNI PAPIRJI IN DRUGI INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA				0		0,00		
7.1 DRUGI PRENOSLJIVI VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA DOMAČIH IZDAJATELJEV				0		0,00		
ELEKTROOPTIKA D.D.	EOPR	SI	12.621	0	1,92	0,00	EUR	0
7.2 DRUGI PRENOSLJIVI VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA TUJIH IZDAJATELJEV				0		0,00		
FIRSTGOLD CORPORATION	FGOCQ US	US	970.000	0	0,53	0,00	USD	0
PREMOŽENJE SKUPAJ				114.929.568		99,54		
1 DENARNA SREDSTVA				459.176		0,40		
1.1 DENARNA SREDSTVA NA POSEBNEM RAČUNU INVESTICIJSKEGA SKLADA				459.176		0,40		
8 TERJATVE				74.915		0,06		
8.2 TERJATVE ZA PRODANE INVESTICIJSKE KUPONE				1.402		0,00		
8.6 TERJATVE ZA DIVIDENDE				73.513		0,06		
ČISTA VREDNOST SREDSTEV				115.463.659		100,00		

14. INFOND SELECT, delniški podsklad razvitih trgov

Nerevidirana bilanca stanja

v EUR

Št.	Opis	30.06.2025	31.12.2024
I.	SREDSTVA		
1.	Denarna sredstva	641.741	1.168.212
2.	Depoziti pri bankah in posojila	0	0
3.	Vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	29.525.425	27.982.612
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	8.051	6.072
9.	Aktivne časovne razmejitve	0	0
	Skupaj sredstva (od 1 do 9)	30.175.217	29.156.896
	Zunajbilančna sredstva	0	0
II.	OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV		
1.	Poslovne obveznosti	24.277	155.456
	a) Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	0	0
	b) Obveznosti iz upravljanja	2.373	4.031
	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	21.904	151.425
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	53.965	53.881
4.	Obveznosti do imetnikov investicijskih kuponov	30.096.975	28.947.559
	a) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	10.952.387	10.299.866
	b) Vplačani presežek enot premoženja	116.076	650.273
	c) Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti	0	0
	č) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	19.829.074	14.158.836
	d) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	-800.562	3.838.584
	Skupaj obveznosti do virov sredstev (od 1 do 4)	30.175.217	29.156.896
	Zunajbilančne obveznosti do virov sredstev	0	0

Nerevidiran izkaz poslovnega izida

v EUR

Št.	Opis	01.01.- 30.06.2025	01.01.- 30.06.2024
1.	Prihodki od obresti	0	0
2.	Prihodki od dividend	161.932	137.461
3.	Drugi finančni prihodki	43.893	440.184
4.	Iztrženi dobički pri naložbah	442.246	43.999
5.	Neiztrženi dobički pri naložbah	2.552.307	2.743.180
6.	Drugi prihodki	0	4
7.	SKUPAJ PRIHODKI (od 1 do 6)	3.200.378	3.364.828
8.	Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	317.233	251.808
9.	Odhodki v zvezi z banko skrbnico	6.487	7.568
10.	Odhodki v zvezi z revidiranjem	1.040	726
11.	Odhodki v zvezi z obveščanjem imetnikov investicijskih kuponov	0	0
12.	Odhodki v zvezi s trgovanjem	5.539	3.331
13.	Odhodki za obresti	0	0
14.	Drugi finančni odhodki	2.529.515	127.883
15.	Iztržene izgube pri naložbah	33.450	96.494
16.	Neiztržene izgube pri naložbah	1.105.623	637.973
17.	Odhodki iz naslova slabitve naložb	0	0
18.	Drugi odhodki	2.053	4.135
19.	SKUPAJ ODHODKI (od 8 do 18)	4.000.940	1.129.918
20.	ČISTI DOBIČEK ALI IZGUBA (7-19)	-800.562	2.234.910
21.	Izenačevanje prihodka za vplačane enote premoženja	-108.126	599.554
22.	Izenačevanje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	-224.202	170.605

Pojasnila posameznih rešitev in vrednotenj finančnih instrumentov

1. Informacija o učinku skupnih ovrednotenj

Pri naložbah v portfelju Infond Select, delniški podsklad razvitih trgov, v obdobju od 01. 01. do 30. 06. 2025 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. 2025 izvedenih popravkov vrednosti naložb.

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

v EUR

Vrsta transakcije	Datum VEP	Število enot premoženja	Vrednost enote premoženja
NAKUP	26.06.2025	18.435,4226	27,1217
NAKUP	23.01.2025	17.270,7992	28,9506
PRODAJA	03.02.2025	17.256,0767	28,9753
PRODAJA	13.03.2025	7.157,6062	26,1681
PRODAJA	08.04.2025	6.099,1904	23,1165

6. Specifikacija drugih poslovnih obveznosti v bilanci stanja

v EUR

Opis	30.06.2025	31.12.2024
Obveznosti iz naslova vplačil in izplačil enot premoženja	21.904	151.425
- obveznosti za vplačana in še nekonvertirana sredstva investorjev	17.170	2.075
- obveznosti iz izplačil enot premoženja	4.734	149.350
Druge poslovne obveznosti	21.904	151.425

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. 2025 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. 2025

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	v EUR	
								VREDNOST V IZVIRNI VALUTI	
3 VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP				29.525.425		98,10			
3.1 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP				29.525.425		98,10			
3.1.2 VREDNOSTNI PAPIRJI TUJIH IZDAJATELJEV, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU				29.525.425		98,10			
3.1.2.1 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA BORZI VP				29.525.425		98,10			
3.1.2.1.1 LASTNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI				29.525.425		98,10			
3.1.2.1.1.1 - DELNICE GOSPODARSKIH DRUŽB				29.525.425		98,10			
NESTLE SA	NESN SW	CH	8.000	674.698	0,00	2,24	CHF	630.640	
NOVO NORDISK A/S	NOVOB DC	DK	14.500	854.347	0,00	2,84	DKK	6.374.200	
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	ROG SW	CH	2.800	774.067	0,00	2,57	CHF	723.520	
APPLE INC.	AAPL US	US	4.600	805.275	0,00	2,68	USD	943.782	
ALPHABET INC-CL A	GOOGL US	US	6.300	947.311	0,00	3,15	USD	1.110.249	
GENERAL ELECTRIC CO	GE US	US	4.000	878.464	0,00	2,92	USD	1.029.560	
META PLATFORMS INC	META US	US	2.450	1.542.936	0,00	5,12	USD	1.808.321	
AMAZON.COM INC	AMZN US	US	8.000	1.497.543	0,00	4,98	USD	1.755.120	
BLACKROCK	BLK US	US	1.150	1.029.554	0,00	3,42	USD	1.206.638	
VINCI SA	DG FP	FR	7.250	906.975	0,00	3,01	EUR	906.975	
MICROSOFT CORPORATION	MSFT US	US	4.150	1.761.307	0,00	5,84	USD	2.064.252	
CIE FINANCIERE RICHEMONT SA	CFR SW	CH	3.800	607.585	0,00	2,02	CHF	567.910	
WALT DISNEY COMPANY	DIS US	US	9.000	952.295	0,00	3,16	USD	1.116.090	
SALESFORCE INC	CRM US	US	5.000	1.163.353	0,00	3,87	USD	1.363.450	
DIAGEO	DGE LN	GB	27.000	576.926	0,00	1,92	GBP	493.560	
UNILEVER	UNA NA	NL	16.500	854.040	0,00	2,84	EUR	854.040	
BOOKING HOLDINGS INC	BKNG US	US	160	790.340	0,00	2,63	USD	926.278	
BERKSHIRE HATHAWAY INC	BRK/B US	US	1.050	435.204	0,00	1,45	USD	510.059	
SERVICENOW INC	NOW US	US	700	614.041	0,00	2,04	USD	719.656	
ADOBE INC	ADBE US	US	1.200	396.123	0,00	1,32	USD	464.256	
NINTENDO CO LTD	7974 JP	JP	4.500	369.214	0,00	1,23	JPY	62.460.000	
VEEVA SYSTEMS INC	VEEV US	US	2.000	491.433	0,00	1,63	USD	575.960	
PINTEREST INC	PINS US	US	36.000	1.101.502	0,01	3,66	USD	1.290.960	

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVILO VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	VREDNOST V IZVIRNI VALUTI
MASTERCARD, INC.	MA US	US	1.200	575.365	0,00	1,91	USD	674.328
ASML HOLDING N.V.	ASML NA	NL	880	596.288	0,00	1,98	EUR	596.288
L'OREAL	OR FP	FR	650	236.015	0,00	0,78	EUR	236.015
SCHNEIDER ELECTRIC	SU FP	FR	3.850	869.330	0,00	2,89	EUR	869.330
PALO ALTO NETWORKS INC	PANW US	US	4.200	733.352	0,00	2,44	USD	859.488
S&P GLOBAL INC	SPGI US	US	850	382.420	0,00	1,27	USD	448.197
ZOETIS INC	ZTS US	US	1.500	199.595	0,00	0,66	USD	233.925
NVIDIA CORP	NVDA US	US	10.500	1.415.439	0,00	4,70	USD	1.658.895
WORKDAY INC	WDAY US	US	2.600	532.423	0,00	1,77	USD	624.000
ADYEN NV	ADYEN NA	NL	180	280.512	0,00	0,93	EUR	280.512
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC.	TMO US	US	2.000	691.911	0,00	2,30	USD	810.920
NIKE INC.	NKE US	US	7.200	436.423	0,00	1,45	USD	511.488
APPLIED MATERIALS	AMAT US	US	4.800	749.775	0,00	2,49	USD	878.736
BROADCOM	AVGO US	US	4.200	987.824	0,00	3,28	USD	1.157.730
HEINEKEN	HEIA NA	NL	11.000	814.220	0,00	2,71	EUR	814.220
PREMOŽENJE SKUPAJ				29.525.425		98,10		
1 DENARNA SREDSTVA				563.499		1,87		
1.1 DENARNA SREDSTVA NA POSEBNEM RAČUNU INVESTICIJSKEGA SKLADA				563.499		1,87		
8 TERJATVE				8.051		0,03		
8.6 TERJATVE ZA DIVIDENDE				8.051		0,03		
ČISTA VREDNOST SREDSTEV				30.096.975		100,00		

15. INFOND SUROVINE IN ENERGIJA, delniški podsklad

Nerevidirana bilanca stanja

v EUR

Št.	Opis	30.06.2025	31.12.2024
I.	SREDSTVA		
1.	Denarna sredstva	227.257	179.784
2.	Depoziti pri bankah in posojila	0	0
3.	Vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	6.737.109	7.835.053
4.	Instrumenti denarnega trga prvovrstnih izdajateljev	0	0
5.	Investicijski kuponi in delnice investicijskih skladov	244.633	570.759
6.	Sestavljeni in izvedeni finančni instrumenti	0	0
7.	Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi instrumenti denarnega trga	0	0
8.	Terjatve	5.464	53.239
9.	Aktivne časovne razmejitve	0	0
	Skupaj sredstva (od 1 do 9)	7.214.463	8.638.835
	Zunajbilančna sredstva	0	0
II.	OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV		
1.	Poslovne obveznosti	57.825	102.319
	a) Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	0	0
	b) Obveznosti iz upravljanja	233	226
	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	57.592	102.093
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	13.256	16.881
4.	Obveznosti do imetnikov investicijskih kuponov	7.143.382	8.519.635
	a) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	6.469.545	7.212.769
	b) Vplačani presežek enot premoženja	-4.071	19.484
	c) Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti	0	0
	č) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	1.172.207	1.508.417
	d) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	-494.299	-221.035
	Skupaj obveznosti do virov sredstev (od 1 do 4)	7.214.463	8.638.835
	Zunajbilančne obveznosti do virov sredstev	0	0

Nerevidiran izkaz poslovnega izida

v EUR

Št.	Opis	01.01.- 30.06.2025	01.01.- 30.06.2024
1.	Prihodki od obresti	0	0
2.	Prihodki od dividend	109.195	164.761
3.	Drugi finančni prihodki	28.629	238.118
4.	Iztrženi dobički pri naložbah	57.520	149.629
5.	Neiztrženi dobički pri naložbah	487.377	764.319
6.	Drugi prihodki	449	137
7.	SKUPAJ PRIHODKI (od 1 do 6)	683.170	1.316.964
8.	Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	83.787	109.622
9.	Odhodki v zvezi z banko skrbnico	2.081	3.597
10.	Odhodki v zvezi z revidiranjem	227	473
11.	Odhodki v zvezi z obveščanjem imetnikov investicijskih kuponov	0	0
12.	Odhodki v zvezi s trgovanjem	3.773	3.094
13.	Odhodki za obresti	0	0
14.	Drugi finančni odhodki	639.589	31.029
15.	Iztržene izgube pri naložbah	152.202	186.322
16.	Neiztržene izgube pri naložbah	293.841	310.703
17.	Odhodki iz naslova slabitve naložb	0	0
18.	Drugi odhodki	1.969	4.231
19.	SKUPAJ ODHODKI (od 8 do 18)	1.177.469	649.071
20.	ČISTI DOBIČEK ALI IZGUBA (7-19)	-494.299	667.893
21.	Izenačevanje prihodka za vplačane enote premoženja	-24.368	188.852
22.	Izenačevanje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	-20.297	169.994

Pojasnila posameznih rešitev in vrednotenj finančnih instrumentov

1. Informacija o učinku skupnih ovrednotenj

Pri naložbah v portfelju Infond Surovine in energija, delniški podsklad, v obdobju od 01. 01. do 30. 06. 2025 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. 2025 izvedenih popravkov vrednosti naložb.

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

v EUR

Vrsta transakcije	Datum VEP	Število enot premoženja	Vrednost enote premoženja
PRODAJA	07.01.2025	13.179,3504	15,1474
PRODAJA	12.02.2025	12.566,9188	15,2577
NAKUP	24.06.2025	4.623,3347	13,8412
PRODAJA	29.01.2025	3.605,4462	15,2547
NAKUP	16.06.2025	3.468,4176	14,1408

6. Specifikacija drugih poslovnih obveznosti v bilanci stanja

v EUR

Opis	30.06.2025	31.12.2024
Obveznosti iz naslova vplačil in izplačil enot premoženja	57.592	102.093
- obveznosti za vplačana in še nekonvertirana sredstva investorjev	780	75
- obveznosti iz izplačil enot premoženja	56.812	102.018
Druge poslovne obveznosti	57.592	102.093

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. 2025 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. 2025

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	v EUR	
								VREDNOST V IZVIRNI VALUTI	
3 VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP				6.737.109		94,31			
3.1 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP				6.737.109		94,31			
3.1.2 VREDNOSTNI PAPIRJI TUJIH IZDAJATELJEV, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU				6.737.109		94,31			
3.1.2.1 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA BORZI VP				6.737.109		94,31			
3.1.2.1.1 LASTNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI				6.737.109		94,31			
3.1.2.1.1.1 - DELNICE GOSPODARSKIH DRUŽB				6.737.109		94,31			
EXXON MOBIL CORP	XOM US	US	5.600	515.085	0,00	7,21	USD	603.680	
BP PLC	BP/ LN	GB	60.000	256.481	0,00	3,59	GBP	219.420	
CONOCO PHILLIPS	COP US	US	2.485	190.276	0,00	2,66	USD	223.004	
CHEVRON CORP	CVX US	US	3.400	415.398	0,00	5,82	USD	486.846	
DEVON ENERGY CORPORATION	DVN US	US	3.200	86.853	0,00	1,22	USD	101.792	
EOG RESOURCES	EOG US	US	2.000	204.113	0,00	2,86	USD	239.220	
HALLIBURTON COMPANY	HAL US	US	1.500	26.084	0,00	0,37	USD	30.570	
MARATHON PETROLEUM CORPORATION	MPC US	US	1.200	170.078	0,00	2,38	USD	199.332	
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP.	OXY US	US	3.000	107.534	0,00	1,51	USD	126.030	
SCHLUMBERGER LIMITED	SLB US	US	1.400	40.375	0,00	0,57	USD	47.320	
VALERO ENERGY CORP.	VLO US	US	1.500	172.039	0,00	2,41	USD	201.630	
TOTALENERGIES SE	TTE FP	FR	4.000	208.400	0,00	2,92	EUR	208.400	
CHENIERE ENERGY INC	LNG US	US	700	145.447	0,00	2,04	USD	170.464	
DIAMONDBACK ENERGY INC	FANG US	US	500	58.618	0,00	0,82	USD	68.700	
EQUINOR ASA	EQNR NO	NO	3.000	64.667	0,00	0,91	NOK	765.300	
SOUTHERN COPPER CORPORATION	SCCO US	US	1.762	152.100	0,00	2,13	USD	178.262	
LINDE PLC	LIN US	US	900	360.292	0,00	5,03	USD	422.262	
ALBEMARLE CORP	ALB US	US	1.500	80.209	0,00	1,12	USD	94.005	
MMC NORILSK NICKEL-ADR	MNOD LI	RU	6.600	0	0,06	0,00	USD	0	
ANTOFAGASTA PLC.	ANTO LN	CL	10.000	211.514	0,00	2,96	GBP	180.950	
UMICORE SA	UMI BB	BE	10.000	124.800	0,00	1,75	EUR	124.800	
RIO TINTO PLC	RIO LN	GB	4.000	198.480	0,00	2,78	GBP	169.800	
BHP GROUP LTD	BHP LN	AU	10.000	204.150	0,00	2,86	GBP	174.650	

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
SIKA AG	SIKA SW	CH	700	161.314	0,00	2,26	CHF	150.780
QUIMICA Y MINERA CHIL	SQM US	CL	2.500	75.235	0,00	1,05	USD	88.175
HEIDELBERG MATERIALS AG	HEI GY	DE	500	99.725	0,00	1,40	EUR	99.725
CAMECO CORPORATION	CCJ US	CA	7.000	443.353	0,00	6,20	USD	519.610
AIR LIQUIDE SA	AI FP	FR	2.000	350.280	0,00	4,89	EUR	350.280
DOW INC	DOW US	US	3.000	67.782	0,00	0,95	USD	79.440
SHELL PLC	SHELL NA	GB	8.000	239.920	0,00	3,36	EUR	239.920
GLENCORE PLC	GLEN LN	CH	55.000	182.326	0,00	2,55	GBP	155.980
GIVAUDAN SA	GIVN SW	CH	35	143.827	0,00	2,01	CHF	134.435
NUTRIEN LTD	NTR US	CA	2.000	99.386	0,00	1,39	USD	116.480
FREEPORT-MCMORAN COPPER&GOLD	FCX US	US	6.000	221.928	0,00	3,11	USD	260.100
NORSK HYDRO ASA	NHY NO	NO	25.000	121.551	0,00	1,70	NOK	1.438.500
PHOSAGRO PJSC	PHOR1 LI	RU	12.420	0	0,00	0,00	USD	0
PHOSAGRO PJSC	PHOR2 LI	RU	80	0	0,00	0,00	USD	0
ECOLAB	ECL US	US	600	137.939	0,00	1,93	USD	161.664
NEWMONT CORP	NEM US	US	4.000	198.840	0,00	2,78	USD	233.040
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	SHW US	US	200	58.594	0,00	0,82	USD	68.672
BARRICK GOLD CORP	B US	CA	8.000	142.116	0,00	1,99	USD	166.560
5 INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE CILJNIH SKLADOV				244.633		3,42		
5.2 INVESTICIJSKI SKLADI, NEUSKLAJENI Z DIREKTIVO				244.633		3,42		
5.2.2 - INVESTICIJSKI SKLADI, NEUSKLAJENI Z DIREKTIVO, S SEDEŽEM ZUNAJ RS				244.633		3,42		
ENERGY SELECT SECTOR SPDR FUND	XLE US	US	1.000	72.364	0,00	1,01	USD	84.810
GLOBAL X MANAGEMENT CO LLC	URA US	US	3.000	99.343	0,00	1,39	USD	116.430
ISHARES GLOBAL MATERIALS ETF	MXI US	US	1.000	72.926	0,04	1,02	USD	85.470
PREMOŽENJE SKUPAJ				6.981.742		97,73		
1 DENARNA SREDSTVA				156.176		2,19		
1.1 DENARNA SREDSTVA NA POSEBNEM RAČUNU INVESTICIJSKEGA SKLADA				156.176		2,19		
8 TERJATVE				5.464		0,08		
8.6 TERJATVE ZA DIVIDENDE				5.464		0,08		
ČISTA VREDNOST SREDSTEV				7.143.382		100,00		

16. INFOND TEHNOLOGIJA, delniški podsklad

Nerevidirana bilanca stanja

v EUR

Št.	Opis	30.06.2025	31.12.2024
I.	SREDSTVA		
1.	Denarna sredstva	3.323.886	9.917.505
2.	Depoziti pri bankah in posojila	0	0
3.	Vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	239.781.547	235.738.923
4.	Instrumenti denarnega trga prvovrstnih izdajateljev	0	0
5.	Investicijski kuponi in delnice investicijskih skladov	322.742	334.784
6.	Sestavljeni in izvedeni finančni instrumenti	0	0
7.	Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi instrumenti denarnega trga	0	0
8.	Terjatve	1.366.792	420.184
9.	Aktivne časovne razmejitve	0	0
	Skupaj sredstva (od 1 do 9)	244.794.967	246.411.396
	Zunajbilančna sredstva	0	0
II.	OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV		
1.	Poslovne obveznosti	316.821	112.330
	a) Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	0	0
	b) Obveznosti iz upravljanja	15.571	31.743
	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	301.250	80.587
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	436.910	451.485
4.	Obveznosti do imetnikov investicijskih kuponov	244.041.236	245.847.581
	a) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	32.284.159	31.016.337
	b) Vplačani presežek enot premoženja	99.204	5.695.858
	c) Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti	0	0
	č) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	223.612.636	141.675.473
	d) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	-11.954.763	67.459.913
	Skupaj obveznosti do virov sredstev (od 1 do 4)	244.794.967	246.411.396
	Zunajbilančne obveznosti do virov sredstev	0	0

Nerevidiran izkaz poslovnega izida

v EUR

Št.	Opis	01.01.- 30.06.2025	01.01.- 30.06.2024
1.	Prihodki od obresti	0	0
2.	Prihodki od dividend	572.052	486.412
3.	Drugi finančni prihodki	388.050	4.428.398
4.	Iztrženi dobički pri naložbah	2.241.775	5.922.214
5.	Neiztrženi dobički pri naložbah	22.556.208	34.566.084
6.	Drugi prihodki	70	56
7.	SKUPAJ PRIHODKI (od 1 do 6)	25.758.155	45.403.164
8.	Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	2.554.765	1.965.266
9.	Odhodki v zvezi z banko skrbnico	47.883	56.936
10.	Odhodki v zvezi z revidiranjem	7.219	5.465
11.	Odhodki v zvezi z obveščanjem imetnikov investicijskih kuponov	0	0
12.	Odhodki v zvezi s trgovanjem	24.404	18.557
13.	Odhodki za obresti	0	0
14.	Drugi finančni odhodki	27.067.059	898.064
15.	Iztržene izgube pri naložbah	2.317.619	1.579.812
16.	Neiztržene izgube pri naložbah	5.690.678	2.761.916
17.	Odhodki iz naslova slabitve naložb	0	0
18.	Drugi odhodki	3.291	5.672
19.	SKUPAJ ODHODKI (od 8 do 18)	37.712.918	7.291.688
20.	ČISTI DOBIČEK ALI IZGUBA (7-19)	-11.954.763	38.111.476
21.	Izenačevanje prihodka za vplačane enote premoženja	-4.267.907	3.003.109
22.	Izenačevanje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	-4.367.111	981.143

Pojasnila posameznih rešitev in vrednotenj finančnih instrumentov

1. Informacija o učinku skupnih ovrednotenj

Pri naložbah v portfelju Infond Tehnologija, delniški podsklad, v obdobju od 01. 01. do 30. 06. 2025 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. 2025 izvedenih popravkov vrednosti naložb.

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

v EUR

Vrsta transakcije	Datum VEP	Število enot premoženja	Vrednost enote premoženja
PRODAJA	25.02.2025	7.216,5941	154,1440
NAKUP	10.04.2025	6.940,5247	123,0093
PRODAJA	17.04.2025	6.940,5247	118,0149
PRODAJA	01.04.2025	6.409,7671	133,1383
NAKUP	29.04.2025	6.363,0535	128,8993

6. Specifikacija drugih poslovnih obveznosti v bilanci stanja

v EUR

Opis	30.06.2025	31.12.2024
Obveznosti iz naslova vplačil in izplačil enot premoženja	301.250	80.587
- obveznosti za vplačana in še nekonvertirana sredstva investorjev	160.821	24.176
- obveznosti iz izplačil enot premoženja	140.429	56.411
Druge poslovne obveznosti	301.250	80.587

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. 2025 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. 2025

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.

									v EUR
IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVILO VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	VREDNOST V IZVIRNI VALUTI	
3 VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP				239.781.547		98,26			
3.1 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP				239.781.547		98,26			
3.1.2 VREDNOSTNI PAPIRJI TUJIH IZDAJATELJEV, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU				239.781.547		98,26			
3.1.2.1 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA BORZI VP				239.781.547		98,26			
3.1.2.1.1 LASTNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI				239.781.547		98,26			
3.1.2.1.1.1 - DELNICE GOSPODARSKIH DRUŽB				239.781.547		98,26			
APPLE INC.	AAPL US	US	42.530	7.445.290	0,00	3,05	USD	8.725.880	
ACCENTURE	ACN US	IE	13.470	3.435.195	0,00	1,41	USD	4.026.048	
ADOBE INC	ADBE US	US	5.190	1.713.231	0,00	0,70	USD	2.007.907	
AUTODESK	ADSK US	US	8.000	2.113.106	0,00	0,87	USD	2.476.560	
APPLIED MATERIALS	AMAT US	US	30.400	4.748.573	0,00	1,95	USD	5.565.328	
AMAZON.COM INC	AMZN US	US	57.600	10.782.307	0,00	4,41	USD	12.636.864	
META PLATFORMS INC	META US	US	17.700	11.146.922	0,00	4,56	USD	13.064.193	
ALPHABET INC-CL A	GOOGL US	US	66.400	9.984.362	0,00	4,08	USD	11.701.672	
MERCADOLIBRE INC.	MELI US	AR	2.360	5.262.941	0,00	2,16	USD	6.168.167	
MICROSOFT CORPORATION	MSFT US	US	25.800	10.949.810	0,00	4,48	USD	12.833.178	
QUALCOMM	QCOM US	US	14.900	2.024.722	0,00	0,83	USD	2.372.974	
SAMSUNG ELECTONICS CO LTD	SMSN LI	KR	1.500	1.409.130	0,00	0,58	USD	1.651.500	
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY	TSM US	TW	54.000	10.435.546	0,00	4,28	USD	12.230.460	
KEYENCE CORPORATIN	6861 JP	JP	8.200	2.803.618	0,00	1,15	JPY	474.288.000	
SALESFORCE INC	CRM US	US	41.410	9.634.892	0,00	3,95	USD	11.292.093	
ASML HOLDING N.V.	ASML NA	NL	15.690	10.631.544	0,00	4,36	EUR	10.631.544	
TENCENT HOLDINGS	700 HK	CN	61.900	3.384.278	0,00	1,39	HKD	31.135.700	
ANALOG DEVICES INC	ADI US	US	22.000	4.467.952	0,00	1,83	USD	5.236.440	
ADVANTEST CORP	6857 JP	JP	54.000	3.401.135	0,01	1,39	JPY	575.370000	
NVIDIA CORP	NVDA US	US	168.500	22.714.432	0,00	9,31	USD	26.621.315	
NINTENDO CO LTD	7974 JP	JP	24.000	1.969.143	0,00	0,81	JPY	333.120.000	
SERVICENOW INC	NOW US	US	21.260	18.649.301	0,01	7,64	USD	21.856.981	
ALIBABA GROUP HOLDING	9988 HK	CN	298.000	3.556.527	0,00	1,46	HKD	32.720.400	

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
GUIDEWIRE SOFTWARE INC	GWRE US	US	23.300	4.680.875	0,03	1,92	USD	5.485.985
WORKDAY INC	WDAY US	US	17.500	3.583.618	0,01	1,47	USD	4.200.000
JD.COM INC	9618 HK	CN	152.852	2.124.952	0,01	0,87	HKD	19.549.771
PALO ALTO NETWORKS INC	PANW US	US	52.100	9.097.051	0,01	3,73	USD	10.661.744
LAM RESEARCH CORP	LRCX US	US	63.400	5.265.662	0,00	2,16	USD	6.171.356
BROADCOM	AVGO US	US	93.600	22.014.369	0,00	9,02	USD	25.800.840
ARISTA NETWORKS INC	ANET US	US	239.500	20.907.206	0,02	8,57	USD	24.503.245
MARVELL TECHNOLOGY INC	MRVL US	US	143.000	9.443.857	0,02	3,87	USD	11.068.200
5 INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE CILJNIH SKLADOV				322.742		0,13		
5.2 INVESTICIJSKI SKLADI, NEUSKLAJENI Z DIREKTIVO				322.742		0,13		
5.2.2 - INVESTICIJSKI SKLADI, NEUSKLAJENI Z DIREKTIVO, S SEDEŽEM ZUNAJ RS				322.742		0,13		
TECHNOLOGY SELECT SECTOR SPDR	XLK US	US	700	151.246	0,00	0,06	USD	177.261
ISHARES U.S.TECHNOLOGY ETF	IYW US	US	1.160	171.496	0,00	0,07	USD	200.993
PREMOŽENJE SKUPAJ				240.104.289		98,39		
1 DENARNA SREDSTVA				2.570.155		1,05		
1.1 DENARNA SREDSTVA NA POSEBNEM RAČUNU INVESTICIJSKEGA SKLADA				2.570.155		1,05		
8 TERJATVE				1.366.792		0,56		
8.1 TERJATVE ZA PRODANE OZIROMA ZAPADLE NALOŽBE				625.409		0,26		
8.2 TERJATVE ZA PRODANE INVESTICIJSKE KUPONE				616.212		0,25		
8.6 TERJATVE ZA DIVIDENDE				125.171		0,05		
ČISTA VREDNOST SREDSTEV				244.041.236		100,00		

17. INFOND TRGI V RAZVOJU delniški podsklad

Nerevidirana bilanca stanja

v EUR

Št.	Opis	30.06.2025	31.12.2024
I.	SREDSTVA		
1.	Denarna sredstva	832.689	1.001.905
2.	Depoziti pri bankah in posojila	0	0
3.	Vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	32.114.670	31.572.992
4.	Instrumenti denarnega trga prvovrstnih izdajateljev	0	0
5.	Investicijski kuponi in delnice investicijskih skladov	2.270.393	2.461.935
6.	Sestavljeni in izvedeni finančni instrumenti	0	0
7.	Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi instrumenti denarnega trga	0	0
8.	Terjatve	101.500	68.339
9.	Aktivne časovne razmejitve	0	0
	Skupaj sredstva (od 1 do 9)	35.319.252	35.105.171
	Zunajbilančna sredstva	0	0
II.	OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV		
1.	Poslovne obveznosti	1.435	78.964
	a) Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	0	0
	b) Obveznosti iz upravljanja	294	559
	c) Obveznosti za plačilo davkov	0	0
	č) Obveznosti iz naslova razdelitve dobička oziroma drugih izplačil imetnikom investicijskih kuponov	0	0
	d) Druge poslovne obveznosti	1.141	78.405
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	64.046	66.270
4.	Obveznosti do imetnikov investicijskih kuponov	35.253.771	34.959.937
	a) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	14.490.159	15.028.856
	b) Vplačani presežek enot premoženja	-51.369	-595
	c) Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti	0	0
	č) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	19.216.672	13.792.492
	d) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	1.598.309	6.139.184
	Skupaj obveznosti do virov sredstev (od 1 do 4)	35.319.252	35.105.171
	Zunajbilančne obveznosti do virov sredstev	0	0

Nerevidiran izkaz poslovnega izida

v EUR

Št.	Opis	01.01.- 30.06.2025	01.01.- 30.06.2024
1.	Prihodki od obresti	0	0
2.	Prihodki od dividend	885.401	351.959
3.	Drugi finančni prihodki	122.844	980.896
4.	Iztrženi dobički pri naložbah	34.319	309.856
5.	Neiztrženi dobički pri naložbah	5.767.675	4.684.578
6.	Drugi prihodki	299	218
7.	SKUPAJ PRIHODKI (od 1 do 6)	6.810.538	6.327.507
8.	Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	383.132	343.278
9.	Odhodki v zvezi z banko skrbnico	9.304	11.622
10.	Odhodki v zvezi z revidiranjem	778	1.008
11.	Odhodki v zvezi z obveščanjem imetnikov investicijskih kuponov	0	0
12.	Odhodki v zvezi s trgovanjem	691	1.502
13.	Odhodki za obresti	0	0
14.	Drugi finančni odhodki	3.840.251	163.974
15.	Iztržene izgube pri naložbah	27.113	0
16.	Neiztržene izgube pri naložbah	941.419	1.582.558
17.	Odhodki iz naslova slabitve naložb	0	0
18.	Drugi odhodki	9.541	8.902
19.	SKUPAJ ODHODKI (od 8 do 18)	5.212.229	2.112.844
20.	ČISTI DOBIČEK ALI IZGUBA (7-19)	1.598.309	4.214.663
21.	Izenačevanje prihodka za vplačane enote premoženja	30.113	174.003
22.	Izenačevanje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	81.482	126.106

Pojasnila posameznih rešitev in vrednotenj finančnih instrumentov

1. Informacija o učinku skupnih ovrednotenj

Pri naložbah v portfelju Infond Trgi v razvoju, delniški podsklad, v obdobju od 01. 01. do 30. 06. 2025 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. 2025 izvedenih popravkov vrednosti naložb.

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

v EUR

Vrsta transakcije	Datum VEP	Število enot premoženja	Vrednost enote premoženja
PRODAJA	25.03.2025	37.255,6311	30,6681
NAKUP	10.04.2025	7.175,4734	26,7155
NAKUP	19.06.2025	5.458,6321	29,7603
PRODAJA	08.04.2025	5.195,2197	26,1446
PRODAJA	23.01.2025	4.354,5283	29,5171

6. Specifikacija drugih poslovnih obveznosti v bilanci stanja

v EUR

Opis	30.06.2025	31.12.2024
Obveznosti iz naslova vplačil in izplačil enot premoženja	1.141	78.405
- obveznosti za vplačana in še nekonvertirana sredstva investorjev	1.140	75
- obveznosti iz izplačil enot premoženja	1	78.330
Druge poslovne obveznosti	1.141	78.405

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. 2024 0,39 % čiste vrednosti sredstev v naložbah v depozite, instrumente denarnega trga ali druge vrednostne papirje, katerih izdajatelj je oseba, povezana z družbo za upravljanje tega podsklada. Naložb, katerih izdajatelj je skrbnik investicijskega sklada, podsklad nima (delež je enak 0,00 %).

Pojasnilo v zvezi z upravljanjem storitev in poslov

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

IZKAZ PREMOŽENJA (STRUKTURA NALOŽB) NA DAN 30. 06. 2025

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.

v EUR								
IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVILO VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	VREDNOST V IZVIRNI VALUTI
3 VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP				32.114.670		91,10		
3.1 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP				32.114.670		91,10		
3.1.1 VREDNOSTNI PAPIRJI DOMAČIH IZDAJATELJEV, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU				138.795		0,39		
3.1.1.1 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA BORZI VP				138.795		0,39		
3.1.1.1.1 LASTNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI				138.795		0,39		
3.1.1.1.1.1 - DELNICE GOSPODARSKIH DRUŽB				138.795		0,39		
KRKA, D.D. NOVO MESTO	KRKG	SI	370	71.595	0,00	0,20	EUR	71.595
POZAVAROVALNICA SAVA D.D.	POSR	SI	1.200	67.200	0,01	0,19	EUR	67.200
3.1.2 VREDNOSTNI PAPIRJI TUJIH IZDAJATELJEV, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU				31.975.875		90,71		
3.1.2.1 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA BORZI VP				31.975.875		90,71		
3.1.2.1.1 LASTNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI				31.975.875		90,71		
3.1.2.1.1.1 - DELNICE GOSPODARSKIH DRUŽB				31.975.875		90,71		
AMBEV SA	ABEV US	BR	140.000	287.884	0,00	0,82	USD	337.400
BANCO BRADESCO - ADR	BBD US	BR	110.000	290.017	0,00	0,82	USD	339.900
ICICI BANK LTD - SPON ADR	IBN US	IN	40.000	1.148.123	0,00	3,26	USD	1.345.600
INFOSYS TECHNOLOGIES - SP ADR	INFY US	IN	40.000	632.423	0,00	1,79	USD	741.200
ITAU UNIBANCO HOLDING	ITUB US	BR	71.500	414.236	0,00	1,18	USD	485.485
LUKOIL PJSC	LKOD LI	RU	9.500	0	0,00	0,00	USD	0
MMC NORILSK NICKEL-ADR	MNOD LI	RU	33.000	0	0,29	0,00	USD	0
OAO GAZPROM-SPON ADR REG S	OGZD LI	RU	75.000	0	0,00	0,00	USD	0
PETROLEO BRASILEIRO S.A.	PBR US	BR	23.000	245.503	0,00	0,70	USD	287.730
RELIANCE INDUSTRIES - SPON ADR	RIGD LI	IN	11.400	678.942	0,00	1,93	USD	795.720
STATE BANK OF INDIA GDR	SBID LI	IN	11.000	894.454	0,00	2,54	USD	1.048.300
VALE SA	VALE US	BR	43.000	356.254	0,00	1,01	USD	417.530
SINOPHARM GROUP	1099 HK	CN	130.000	259.714	0,01	0,74	HKD	2.389.400
IND & COMM BK OF CHINA - H	1398 HK	CN	1.050.000	709.883	0,00	2,01	HKD	6.531.000
PING AN INSURANCE COMPANY OF CHINA	2318 HK	CN	71.000	384.708	0,00	1,09	HKD	3.539.350
CHINA RESOURCES BEER HOLDINGS	291 HK	CN	100.000	271.736	0,00	0,77	HKD	2.500.000
BANK OF CHINA LTD.	3988 HK	CN	1.850.000	916.947	0,00	2,60	HKD	8.436.000

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
TENCENT HOLDINGS	700 HK	CN	29.400	1.607.396	0,00	4,56	HKD	14.788.200
CHINA CONSTRUCTION BANK CORP.	939 HK	CN	1.000.000	860.860	0,00	2,44	HKD	7.920.000
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	1 HK	CN	40.000	209.998	0,00	0,60	HKD	1.932.000
MAKEMYTRIP LTD	MMYT US	IN	13.200	1.103.980	0,01	3,13	USD	1.293.864
CHINA MENGNIU DAIRY CO LTD	2319 HK	CN	120.000	209.998	0,00	0,60	HKD	1.932.000
AIA GROUP LTD	1299 HK	CN	67.000	512.690	0,00	1,45	HKD	4.716.800
CHINA MERCHANTS BANK	3968 HK	CN	107.000	637.922	0,00	1,81	HKD	5.868.950
TENCENT MUSIC ENTERTAINMENT GR	TME US	CN	16.000	266.075	0,00	0,75	USD	311.840
XIAOMI CORPORATION	1810 HK	CN	350.000	2.280.682	0,00	6,47	HKD	20.982.500
CNOOC LTD	883 HK	CN	340.000	654.862	0,00	1,86	HKD	6.024.800
NETEASE INC.	9999 HK	CN	37.000	848.578	0,00	2,41	HKD	7.807.000
ALIBABA GROUP HOLDING	9988 HK	CN	73.000	871.230	0,00	2,47	HKD	8.015.400
JD.COM INC	9618 HK	CN	25.023	347.870	0,00	0,99	HKD	3.200.442
BAIDU	9888 HK	CN	24.000	217.693	0,00	0,62	HKD	2.002.800
MERCADOLIBRE INC.	MELI US	AR	580	1.293.435	0,00	3,67	USD	1.515.905
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY	TSM US	TW	14.800	2.860.113	0,00	8,10	USD	3.352.052
QUIMICA Y MINERA CHIL	SQM US	CL	13.000	391.220	0,01	1,11	USD	458.510
SOUTHERN COPPER CORPORATION	SCCO US	US	10.293	888.518	0,00	2,52	USD	1.041.343
SAMSUNG ELECTONICS CO LTD	SMSN LI	KR	1.200	1.127.304	0,00	3,20	USD	1.321.200
HONG KONG EXCHANEGE&CLEARING LTD.	388 HK	HK	5.800	264.023	0,00	0,75	HKD	2.429.040
WIPRO LIMITED	WIT US	IN	320.000	824.573	0,00	2,34	USD	966.400
MEITUAN	3690 HK	CN	17.940	244.332	0,00	0,69	HKD	2.247.882
BYD CO LTD	1211 HK	CN	39.000	519.288	0,00	1,47	HKD	4.777.500
BANCO SANTANDER CHILE SA	BSAC US	CL	13.000	279.744	0,00	0,79	USD	327.860
AXIS BANK	AXB LI	IN	7.000	414.505	0,00	1,18	USD	485.800
FOMENTO ECONOMICO MEXICANO	FMX US	MX	6.000	527.201	0,00	1,50	USD	617.880
AMERICA MOVIL SAB DE C.V.	AMX US	MX	20.000	306.143	0,00	0,87	USD	358.800
NASPERS LTD.	NPN SJ	ZA	5.300	1.402.590	0,00	3,98	ZAR	29.231.514
WAL-MART DE MEXICO	WALMEX* MM	MX	100.000	281.350	0,00	0,80	MXN	6.215.000
NAVER CORP	035420 KS	KR	1.400	231.393	0,00	0,66	KRW	367.500.000
KAKAO CORP	035720 KS	KR	4.400	166.225	0,00	0,47	KRW	264.000.000
SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD	207940 KS	KR	600	374.762	0,00	1,06	KRW	595.200.000
SK HYNIX INC.	000660 KS	KR	5.800	1.066.358	0,00	3,02	KRW	1.693.600.000
LG CHEM LTD	051910 KS	KR	1.000	133.169	0,01	0,38	KRW	211.500.000
PHOSAGRO PJSC	PHOR1 LI	RU	25.337	0	0,01	0,00	USD	0
PHOSAGRO PJSC	PHOR2 LI	RU	163	0	0,00	0,00	USD	0

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
PDD HOLDINGS INC	PDD US	IE	2.900	258.971	0,00	0,73	USD	303.514
5 INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE CILJNIH SKLADOV				2.270.393		6,43		
5.2 INVESTICIJSKI SKLADI, NEUSKLAJENI Z DIREKTIVO				2.270.393		6,43		
5.2.2 - INVESTICIJSKI SKLADI, NEUSKLAJENI Z DIREKTIVO, S SEDEŽEM ZUNAJ RS				2.270.393		6,43		
ISHARES MSCI RUSSIA	ERUS US	US	5.000	0	0,04	0,00	USD	0
ISHARES MSCI TAIWAN INDEX FUND	EWT US	US	28.900	1.415.410	0,03	4,00	USD	1.658.860
ISHARES MSCI SAUDI ARABIA ETF	KSA US	US	26.000	854.983	0,14	2,43	USD	1.002.040
7 DRUGI PRENOSLJIVI VREDNOSTNI PAPIRJI IN DRUGI INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA				0		0,00		
7.2 DRUGI PRENOSLJIVI VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA TUJIH IZDAJATELJEV				0		0,00		
CELESTIRAL NUTRIFOODS	CENU SP	CN	2.000.000	0	0,31	0,00	SGD	0
PREMOŽENJE SKUPAJ				34.385.063		97,53		
1 DENARNA SREDSTVA				767.208		2,18		
1.1 DENARNA SREDSTVA NA POSEBNEM RAČUNU INVESTICIJSKEGA SKLADA				767.208		2,18		
8 TERJATVE				101.500		0,29		
8.6 TERJATVE ZA DIVIDENDE				101.500		0,29		
ČISTA VREDNOST SREDSTEV				35.253.771		100,00		

18. INFOND ZDA, delniški podsklad

Nerevidirana bilanca stanja

v EUR

Št.	Opis	30.06.2025	31.12.2024
I.	SREDSTVA		
1.	Denarna sredstva	391.025	883.898
2.	Depoziti pri bankah in posojila	0	0
3.	Vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	23.683.306	22.865.258
4.	Instrumenti denarnega trga prvovrstnih izdajateljev	0	0
5.	Investicijski kuponi in delnice investicijskih skladov	602.468	398.138
6.	Sestavljeni in izvedeni finančni instrumenti	0	0
7.	Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi instrumenti denarnega trga	0	0
8.	Terjatve	25.249	11.212
9.	Aktivne časovne razmejitve	0	0
	Skupaj sredstva (od 1 do 9)	24.702.048	24.158.506
	Zunajbilančna sredstva	0	0
II.	OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV		
1.	Poslovne obveznosti	5.652	39.217
	a) Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	0	0
	b) Obveznosti iz upravljanja	822	4.904
	c) Obveznosti za plačilo davkov	0	0
	č) Obveznosti iz naslova razdelitve dobička oziroma drugih izplačil imetnikom investicijskih kuponov	0	0
	d) Druge poslovne obveznosti	4.830	34.313
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	44.963	44.439
4.	Obveznosti do imetnikov investicijskih kuponov	24.651.433	24.074.850
	a) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	7.221.642	6.597.678
	b) Vplačani presežek enot premoženja	-80.429	735.070
	c) Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti	0	0
	č) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	19.130.044	12.267.759
	d) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	-1.619.824	4.474.343
	Skupaj obveznosti do virov sredstev (od 1 do 4)	24.702.048	24.158.506
	Zunajbilančne obveznosti do virov sredstev	0	0

Nerevidiran izkaz poslovnega izida

v EUR

Št.	Opis	01.01.- 30.06.2025	01.01.- 30.06.2024
1.	Prihodki od obresti	0	0
2.	Prihodki od dividend	99.464	72.884
3.	Drugi finančni prihodki	17.189	503.720
4.	Iztrženi dobički pri naložbah	49.543	61.142
5.	Neiztrženi dobički pri naložbah	2.288.371	2.575.543
6.	Drugi prihodki	1	4
7.	SKUPAJ PRIHODKI (od 1 do 6)	2.454.568	3.213.293
8.	Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	266.066	193.270
9.	Odhodki v zvezi z banko skrbnico	5.130	5.465
10.	Odhodki v zvezi z revidiranjem	548	529
11.	Odhodki v zvezi z obveščanjem imetnikov investicijskih kuponov	0	0
12.	Odhodki v zvezi s trgovanjem	2.221	1.407
13.	Odhodki za obresti	0	0
14.	Drugi finančni odhodki	2.926.142	16.619
15.	Iztržene izgube pri naložbah	62.294	35.299
16.	Neiztržene izgube pri naložbah	807.933	318.628
17.	Odhodki iz naslova slabitve naložb	0	0
18.	Drugi odhodki	4.058	3.025
19.	SKUPAJ ODHODKI (od 8 do 18)	4.074.392	574.242
20.	ČISTI DOBIČEK ALI IZGUBA (7-19)	-1.619.824	2.639.051
21.	Izenačevanje prihodka za vplačane enote premoženja	-335.658	258.449
22.	Izenačevanje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	-255.229	151.855

Pojasnila posameznih rešitev in vrednotenj finančnih instrumentov

1. Informacija o učinku skupnih ovrednotenj

Pri naložbah v portfelju Infond ZDA, delniški podsklad, v obdobju od 01. 01. do 30. 06. 2025 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. 2025 izvedenih popravkov vrednosti naložb.

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

v EUR

Vrsta transakcije	Datum VEP	Število enot premoženja	Vrednost enote premoženja
NAKUP	08.04.2025	13.763,1472	36,3289
NAKUP	23.01.2025	10.520,6457	47,5256
NAKUP	10.02.2025	7.265,3458	47,2460
NAKUP	24.04.2025	6.465,9464	38,6641
NAKUP	21.03.2025	5.953,1038	41,9949

6. Specifikacija drugih poslovnih obveznosti v bilanci stanja

v EUR

Opis	30.06.2025	31.12.2024
Obveznosti iz naslova vplačil in izplačil enot premoženja	4.830	34.313
- obveznosti za vplačana in še nekonvertirana sredstva investorjev	4.015	125
- obveznosti iz izplačil enot premoženja	815	34.188
Druge poslovne obveznosti	4.830	34.313

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. 2025 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. 2025

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	v EUR
								VREDNOST V IZVIRNI VALUTI
3 VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP				23.683.306		96,07		
3.1 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP				23.683.306		96,07		
3.1.2 VREDNOSTNI PAPIRJI TUJIH IZDAJATELJEV, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU				23.683.306		96,07		
3.1.2.1 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA BORZI VP				23.683.306		96,07		
3.1.2.1.1 LASTNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI				23.683.306		96,07		
3.1.2.1.1.1 - DELNICE GOSPODARSKIH DRUŽB				23.683.306		96,07		
UNION PACIFIC CORPORATION	UNP US	US	850	166.867	0,00	0,68	USD	195.568
APPLE INC.	AAPL US	US	5.660	990.838	0,00	4,02	USD	1.161.262
AMAZON.COM INC	AMZN US	US	6.115	1.144.684	0,00	4,64	USD	1.341.570
AMERICAN WATER WORKS	AWK US	US	565	67.063	0,00	0,27	USD	78.597
BLACKROCK	BLK US	US	520	465.538	0,00	1,89	USD	545.610
CATERPILLAR INC.	CAT US	US	540	178.868	0,00	0,73	USD	209.633
COSTCO WHOLESALE	COST US	US	190	160.485	0,00	0,65	USD	188.089
CHEVRON CORP	CVX US	US	1.520	185.707	0,00	0,75	USD	217.649
WALT DISNEY COMPANY	DIS US	US	1.425	150.780	0,00	0,61	USD	176.714
META PLATFORMS INC	META US	US	1.515	954.101	0,00	3,87	USD	1.118.206
GENERAL ELECTRIC CO	GE US	US	2.610	573.198	0,00	2,33	USD	671.788
GENERAL MOTORS	GM US	US	3.170	133.102	0,00	0,54	USD	155.996
ALPHABET INC-CL A	GOOGL US	US	5.900	887.165	0,00	3,60	USD	1.039.757
JOHNSON & JOHNSON	JNJ US	US	770	100.356	0,00	0,41	USD	117.618
JPMORGAN CHASE & CO.	JPM US	US	2.620	648.092	0,00	2,63	USD	759.564
MCDONALD S CORPORATION	MCD US	US	930	231.841	0,00	0,94	USD	271.718
MERCK & CO. INC.	MRK US	US	4.300	290.434	0,00	1,18	USD	340.388
MICROSOFT CORPORATION	MSFT US	US	2.840	1.205.328	0,00	4,88	USD	1.412.644
PEPSICO INC	PEP US	US	1.250	140.828	0,00	0,57	USD	165.050
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	PNC US	US	1.520	241.773	0,00	0,98	USD	283.358
EXXON MOBIL CORP	XOM US	US	1.230	113.135	0,00	0,46	USD	132.594
ELEVANCE HEALTH INC	ELV US	US	765	253.886	0,00	1,03	USD	297.554
SALESFORCE INC	CRM US	US	2.440	567.716	0,00	2,30	USD	665.364

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
MONDELEZ INTERNATIONAL	MDLZ US	US	6.420	369.424	0,00	1,50	USD	432.965
EOG RESOURCES	EOG US	US	1.200	122.468	0,00	0,50	USD	143.532
ABBOTT LABORATORIES	ABT US	US	1.910	221.655	0,00	0,90	USD	259.779
APPLIED MATERIALS	AMAT US	US	4.210	657.615	0,00	2,67	USD	770.725
MASTERCARD, INC.	MA US	US	760	364.398	0,00	1,48	USD	427.074
ANALOG DEVICES INC	ADI US	US	2.720	552.401	0,00	2,24	USD	647.414
BOSTON SCIENTIFIC CORP	BSX US	US	5.490	503.141	0,00	2,04	USD	589.681
T-MOBILE US INC	TMUS US	US	1.030	209.392	0,00	0,85	USD	245.408
ABBVIE INC.	ABBV US	US	1.560	247.071	0,00	1,00	USD	289.567
ELI LILLY & COMPANY	LLY US	US	460	305.959	0,00	1,24	USD	358.584
BOOKING HOLDINGS INC	BKNG US	US	76	375.412	0,00	1,52	USD	439.982
LINDE PLC	LIN US	US	605	242.196	0,00	0,98	USD	283.854
IQVIA HOLDINGS INC	IQV US	US	990	133.118	0,00	0,54	USD	156.014
SERVICENOW INC	NOW US	US	690	605.269	0,00	2,46	USD	709.375
ADOBE INC	ADBE US	US	390	128.740	0,00	0,52	USD	150.883
PROGRESSIVE CORPORATION	PGR US	US	1.330	302.836	0,00	1,23	USD	354.924
WASTE MANAGEMENT INC	WM US	US	1.040	203.048	0,00	0,82	USD	237.973
S&P GLOBAL INC	SPGI US	US	540	242.949	0,00	0,99	USD	284.737
VENTAS	VTR US	US	4.830	260.251	0,00	1,06	USD	305.015
AMERICAN TOWER CORP.	AMT US	US	310	58.461	0,00	0,24	USD	68.516
UNITED PARCEL SERVICE INC	UPS US	US	1.670	143.831	0,00	0,58	USD	168.570
RTX CORPORATION	RTX US	US	600	74.754	0,00	0,30	USD	87.612
LOWE'S	LOW US	US	440	83.296	0,00	0,34	USD	97.623
TESLA MOTORS INC	TSLA US	US	1.065	288.659	0,00	1,17	USD	338.308
KKR & CO INC	KKR US	US	4.400	499.430	0,00	2,03	USD	585.332
PROCTER&GAMBLE CO.	PG US	US	820	111.470	0,00	0,45	USD	130.642
CONSTELLATION BRANDS INC	STZ US	US	1.240	172.119	0,00	0,70	USD	201.723
NEXTERA ENERGY INC	NEE US	US	3.600	213.235	0,00	0,87	USD	249.912
NUTRIEN LTD	NTR US	CA	3.870	192.311	0,00	0,78	USD	225.389
BERKSHIRE HATHAWAY INC	BRK/B US	US	700	290.136	0,00	1,18	USD	340.039
NIKE INC.	NKE US	US	3.220	195.178	0,00	0,79	USD	228.749
PALO ALTO NETWORKS INC	PANW US	US	1.370	239.212	0,00	0,97	USD	280.357
NVIDIA CORP	NVDA US	US	12.750	1.718.748	0,00	6,97	USD	2.014.373
UBER TECHNOLOGIES INC	UBER US	US	4.660	370.971	0,00	1,50	USD	434.778
INTUITIVE SURGICAL	ISRG US	US	800	370.928	0,00	1,50	USD	434.728
EQUINIX INC	EQIX US	US	240	162.895	0,00	0,66	USD	190.913

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
CONOCO PHILLIPS	COP US	US	1.220	93.415	0,00	0,38	USD	109.483
TRADEWEB MARKETS INC	TW US	US	1.500	187.372	0,00	0,76	USD	219.600
ARISTA NETWORKS INC	ANET US	US	3.615	315.572	0,00	1,28	USD	369.851
BROADCOM	AVGO US	US	2.845	669.133	0,00	2,71	USD	784.224
EMERSON ELECTRIC CO	EMR US	US	3.140	357.215	0,00	1,45	USD	418.656
CAMECO CORPORATION	CCJ US	CA	5.600	354.683	0,00	1,44	USD	415.688
NETFLIX INC.	NFLX US	US	345	394.198	0,00	1,60	USD	462.000
CONSTELLATION ENERGY CORP	CEG US	US	350	96.387	0,00	0,39	USD	112.966
BARRICK GOLD CORP	B US	CA	7.350	130.569	0,00	0,53	USD	153.027
5 INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE CILJNIH SKLADOV				602.468		2,44		
5.2 INVESTICIJSKI SKLADI, NEUSKLAJENI Z DIREKTIVO				602.468		2,44		
5.2.2 - INVESTICIJSKI SKLADI, NEUSKLAJENI Z DIREKTIVO, S SEDEŽEM ZUNAJ RS				602.468		2,44		
SPDR S&P 500 ETF	SPY US	US	250	131.794	0,00	0,53	USD	154.463
INDUSTRIAL SELECT SECTOR SPDR	XLI US	US	880	110.766	0,00	0,45	USD	129.818
CONSUMER STAPLES SELECT SECTOR SPDR FUND	XLP US	US	3.495	241.459	0,00	0,98	USD	282.990
UTILITIES SELECT SECTOR SPDR FUND	XLU US	US	1.700	118.449	0,00	0,48	USD	138.822
PREMOŽENJE SKUPAJ				24.285.774		98,51		
1 DENARNA SREDSTVA				340.410		1,38		
1.1 DENARNA SREDSTVA NA POSEBNEM RAČUNU INVESTICIJSKEGA SKLADA				340.410		1,38		
8 TERJATVE				25.249		0,11		
8.2 TERJATVE ZA PRODANE INVESTICIJSKE KUPONE				16.177		0,07		
8.6 TERJATVE ZA DIVIDENDE				9.072		0,04		
ČISTA VREDNOST SREDSTEV				24.651.433		100,00		

19. INFOND ZDRAVSTVO, delniški podsklad

Nerevidirana bilanca stanja

v EUR

Št.	Opis	30.06.2025	31.12.2024
I.	SREDSTVA		
1.	Denarna sredstva	450.132	409.384
2.	Depoziti pri bankah in posojila	0	0
3.	Vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	31.606.156	36.387.447
4.	Instrumenti denarnega trga prvovrstnih izdajateljev	0	0
5.	Investicijski kuponi in delnice investicijskih skladov	2.227.590	3.470.089
6.	Sestavljeni in izvedeni finančni instrumenti	0	0
7.	Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi instrumenti denarnega trga	0	0
8.	Terjatve	16.612	17.200
9.	Aktivne časovne razmejitev	0	0
	Skupaj sredstva (od 1 do 9)	34.300.490	40.284.120
	Zunajbilančna sredstva	0	0
II.	OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV		
1.	Poslovne obveznosti	50.959	14.804
	a) Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	0	0
	b) Obveznosti iz upravljanja	1.287	1.858
	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	49.672	12.946
2.	Finančne obveznosti	0	0
	a) Posojila	0	0
	b) Obveznosti iz izvedenih finančnih instrumentov	0	0
	c) Druge finančne obveznosti	0	0
3.	Pasivne časovne razmejitev	63.610	77.971
4.	Obveznosti do imetnikov investicijskih kuponov	34.185.921	40.191.345
	a) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	10.730.285	11.031.584
	b) Vplačani presežek enot premoženja	-26.806	129.322
	c) Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti	0	0
	č) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	28.363.346	27.149.630
	d) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	-4.880.904	1.880.809
	Skupaj obveznosti do virov sredstev (od 1 do 4)	34.300.490	40.284.120
	Zunajbilančne obveznosti do virov sredstev	0	0

Nerevidiran izkaz poslovnega izida

v EUR

Št.	Opis	01.01.- 30.06.2025	01.01.- 30.06.2024
1.	Prihodki od obresti	0	0
2.	Prihodki od dividend	276.917	277.269
3.	Drugi finančni prihodki	65.820	1.129.651
4.	Iztrženi dobički pri naložbah	110.358	439.902
5.	Neiztrženi dobički pri naložbah	2.223.359	4.544.173
6.	Drugi prihodki	431	10
7.	SKUPAJ PRIHODKI (od 1 do 6)	2.676.885	6.391.005
8.	Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	422.315	443.208
9.	Odhodki v zvezi z banko skrbnico	8.762	13.643
10.	Odhodki v zvezi z revidiranjem	989	1.425
11.	Odhodki v zvezi z obveščanjem imetnikov investicijskih kuponov	0	0
12.	Odhodki v zvezi s trgovanjem	1.764	9.380
13.	Odhodki za obresti	0	0
14.	Drugi finančni odhodki	3.767.859	277.294
15.	Iztržene izgube pri naložbah	257.352	378.554
16.	Neiztržene izgube pri naložbah	3.096.750	987.246
17.	Odhodki iz naslova slabitve naložb	0	0
18.	Drugi odhodki	1.998	6.862
19.	SKUPAJ ODHODKI (od 8 do 18)	7.557.789	2.117.612
20.	ČISTI DOBIČEK ALI IZGUBA (7-19)	-4.880.904	4.273.393
21.	Izenačevanje prihodka za vplačane enote premoženja	-78.671	180.496
22.	Izenačevanje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	-51.865	146.515

Pojasnila posameznih rešitev in vrednotenj finančnih instrumentov

1. Informacija o učinku skupnih ovrednotenj

Pri naložbah v portfelju Infond Zdravstvo, delniški podsklad, v obdobju od 01. 01. do 30. 06. 2025 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. 2025 izvedenih popravkov vrednosti naložb.

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

v EUR

Vrsta transakcije	Datum VEP	Število enot premoženja	Vrednost enote premoženja
NAKUP	26.06.2025	12.593,3482	39,7035
PRODAJA	10.02.2025	2.941,0000	49,3140
PRODAJA	10.02.2025	2.940,1049	49,3140
PRODAJA	04.04.2025	1.423,7726	41,6686
PRODAJA	17.01.2025	1.386,0575	46,8956

6. Specifikacija drugih poslovnih obveznosti v bilanci stanja

v EUR

Opis	30.06.2025	31.12.2024
Obveznosti iz naslova vplačil in izplačil enot premoženja	49.672	12.946
- obveznosti za vplačana in še nekonvertirana sredstva investorjev	11.485	196
- obveznosti iz izplačil enot premoženja	38.187	12.750
Druge poslovne obveznosti	49.672	12.946

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. 2025 0,90 % 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. 2025

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.

v EUR								
IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVILO VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	VREDNOST V IZVIRNI VALUTI
3 VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP				31.606.156		92,46		
3.1 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP				31.606.156		92,46		
3.1.1 VREDNOSTNI PAPIRJI DOMAČIH IZDAJATELJEV, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU				306.311		0,90		
3.1.1.1 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA BORZI VP				306.311		0,90		
3.1.1.1.1 LASTNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI				306.311		0,90		
3.1.1.1.1.1 - DELNICE GOSPODARSKIH DRUŽB				306.311		0,90		
KRKA, D.D. NOVO MESTO	KRKG	SI	1.583	306.311	0,00	0,90	EUR	306.311
3.1.2 VREDNOSTNI PAPIRJI TUJIH IZDAJATELJEV, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU				31.299.845		91,56		
3.1.2.1 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA BORZI VP				31.299.845		91,56		
3.1.2.1.1 LASTNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI				31.299.845		91,56		
3.1.2.1.1.1 - DELNICE GOSPODARSKIH DRUŽB				31.299.845		91,56		
BIOGEN IDEC	BIIB US	US	1.650	176.812	0,00	0,52	USD	207.224
CIGNA GROUP	CI US	US	800	225.652	0,00	0,66	USD	264.464
CSL LTD	CSL AU	AU	3.000	400.290	0,00	1,17	AUD	718.440
CVS HEALTH CORP	CVS US	US	9.450	556.195	0,00	1,63	USD	651.861
INTUITIVE SURGICAL	ISRG US	US	3.540	1.641.358	0,00	4,80	USD	1.923.671
JOHNSON & JOHNSON	JNJ US	US	2.920	380.572	0,00	1,11	USD	446.030
ELI LILLY & COMPANY	LLY US	US	4.240	2.820.143	0,00	8,25	USD	3.305.207
MEDTRONIC PLC.	MDT US	US	12.500	929.714	0,00	2,72	USD	1.089.625
MERCK & CO. INC.	MRK US	US	17.110	1.155.655	0,00	3,38	USD	1.354.428
NOVARTIS AG	NOVN SW	CH	11.850	1.219.230	0,00	3,57	CHF	1.139.615
NOVO NORDISK A/S	NVO US	DK	16.900	995.254	0,00	2,91	USD	1.166.438
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	ROG SW	CH	5.060	1.398.849	0,00	4,09	CHF	1.307.504
SANOFI	SAN FP	FR	9.730	799.903	0,00	2,34	EUR	799.903
STRYKER CORPORATION	SYK US	US	1.650	556.988	0,00	1,63	USD	652.790
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC.	TMO US	US	2.390	826.834	0,00	2,42	USD	969.049
UNITEDHEALTH GROUP INC	UNH US	US	4.900	1.304.311	0,00	3,82	USD	1.528.653
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	VRTX US	US	1.350	512.816	0,00	1,50	USD	601.020
ZOETIS INC	ZTS US	US	5.750	765.113	0,00	2,24	USD	896.713

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
ABBVIE INC.	ABBV US	US	8.200	1.298.706	0,00	3,80	USD	1.522.084
ABBOTT LABORATORIES	ABT US	US	12.800	1.485.433	0,00	4,35	USD	1.740.928
AMGEN INC	AMGN US	US	2.830	674.201	0,00	1,97	USD	790.164
ASTRAZENECA PLC	AZN LN	GB	11.830	1.399.411	0,00	4,08	GBP	1.197.196
ELEVANCE HEALTH INC	ELV US	US	2.670	886.112	0,00	2,59	USD	1.038.523
BECTON DICKINSON AND CO.	BDX US	US	2.930	430.625	0,00	1,26	USD	504.693
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	EW US	US	5.000	333.660	0,00	0,98	USD	391.050
BOSTON SCIENTIFIC CORP	BSX US	US	20.100	1.842.100	0,00	5,38	USD	2.158.941
IQVIA HOLDINGS INC	IQV US	US	2.470	332.122	0,00	0,97	USD	389.247
VEEVA SYSTEMS INC	VEEV US	US	2.070	508.634	0,00	1,49	USD	596.119
DANAHER CORP	DHR US	US	3.800	640.488	0,00	1,87	USD	750.652
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	BMRN US	US	3.250	152.434	0,00	0,45	USD	178.653
DAIICHI SANKYO CO LTD	4568 JP	JP	13.500	268.532	0,00	0,79	JPY	45.427.500
DEXCOM INC	DXCM US	US	6.100	454.325	0,00	1,33	USD	532.469
REGENERON PHARMACEUTICALS, INC.	REGN US	US	650	291.169	0,00	0,85	USD	341.250
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	ALNY US	US	1.630	453.521	0,00	1,33	USD	531.527
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	JAZZ US	IE	4.200	380.294	0,01	1,11	USD	445.704
SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD	207940 KS	KR	860	537.158	0,00	1,57	KRW	853.120.000
EXACT SCIENCES CORP	EXAS US	US	5.250	238.042	0,00	0,70	USD	278.985
ROYALTY PHARMA PLC	RPRX US	US	21.000	645.589	0,00	1,89	USD	756.630
GERRESHEIMER AG	GXI GY	DE	3.300	158.004	0,01	0,46	EUR	158.004
ZEALAND PHARMA A/S	ZEAL DC	DK	4.700	223.443	0,01	0,65	DKK	1.667.090
NATERA INC	NTRA US	US	4.000	576.587	0,00	1,69	USD	675.760
SAREPTA THERAPEUTICS INC	SRPT US	US	4.500	65.657	0,00	0,19	USD	76.950
INNOVENT BIOLOGICS INC	1801 HK	CN	42.000	357.909	0,00	1,05	HKD	3.292.800
5 INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE CILJNIH SKLADOV				2.227.590		6,51		
5.2 INVESTICIJSKI SKLADI, NEUSKLAJENI Z DIREKTIVO				2.227.590		6,51		
5.2.2 - INVESTICIJSKI SKLADI, NEUSKLAJENI Z DIREKTIVO, S SEDEŽEM ZUNAJ RS				2.227.590		6,51		
ISHARES US DJ MEDICAL DEVICE	IHI US	US	11.730	626.935	0,02	1,83	USD	734.767
ISHARES GLOBAL HEALTHCARE ETF	IXJ US	US	9.260	680.199	0,02	1,99	USD	797.193
ISHARES U.S. HEALTHCARE PROVIDERS ETF	IHF US	US	17.150	711.901	0,13	2,08	USD	834.348
INVESCO S&P SMALLCAP HEALTH CARE	PSCH US	US	6.100	208.555	0,17	0,61	USD	244.427
PREMOŽENJE SKUPAJ				33.833.746		98,97		

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
1 DENARNA SREDSTVA				335.563		0,98		
1.1 DENARNA SREDSTVA NA POSEBNEM RAČUNU INVESTICIJSKEGA SKLADA				335.563		0,98		
8 TERJATVE				16.612		0,05		
8.2 TERJATVE ZA PRODANE INVESTICIJSKE KUPONE				546		0,00		
8.6 TERJATVE ZA DIVIDENDE				16.066		0,05		
ČISTA VREDNOST SREDSTEV				34.185.921		100,00		

