

POLLETNO POROČILO 2016



Infond PBGS

PREDSTAVITEV VZAJEMNEGA SKLADA.....	2
Revidiranje in dostopnost nerevidiranega polletnega poročila.....	2
Izjava uprave KBM Infond, družbe za upravljanje, d.o.o. – Skupina Nove KBM.....	2
Uporabljene temeljne računovodske usmeritve	3
Pojasnila posameznih rešitev in vrednotenj finančnih instrumentov	3
 RAČUNOVODSKI IZKAZI	 5
Bilanca stanja	5
Izkaz poslovnega izida.....	6
Izkaz premoženja.....	7

PREDSTAVITEV VZAJEMNEGA SKLADA

Vzajemni sklad	Infond PBGS, mešani sklad
Številka transakcijskega računa sklada	SI56 0291 3026 0170 926, odprt pri NLB, d.d.
Šifra dejavnosti	64.300
Družba za upravljanje (upravljavec premoženja)	KBM Infond d.o.o. - Skupina Nove KBM, Ulica Vita Kraigherja 5, 2000 Maribor
Uprava družbe za upravljanje	predsednik uprave Matjaž Lorenčič, član uprave mag. Samo Stonič
Skrbnik premoženja	Nova ljubljanska banka, d.d.
Nadzorna institucija	Agencija za trg vrednostnih papirjev, Ljubljana
Vrednosti enot so objavljene	v dnevniških časopisih, spletnih portalih in na spletni strani www.infond.si
Pričetek upravljanja	9. 11.2006 - nastal s preoblikovanjem uravnotežene investicijske družbe Zlata Moneta I, d. d. 17.12.2012 – preimenovanje v Infond PBGS
Naložbena usmeritev	mešani fleksibilni globalni sklad
Ocena tveganja	srednje do visoko (5 od 7)
Vstopni stroški na primarnem trgu	do 3 %
Izstopni stroški na primarnem trgu	3 %
Upravljaljska provizija	2,00 %
Skrbniška provizija	0,05 %
Možnosti vplačil	enkratno in varčevalni načrt
ISIN	SI0021400039
Oznaka investicijskega kupona	PBGS

REVIDIRANJE IN DOSTOPNOST NEREVIDIRANEGA POLLETNEGA POROČILA

Polletni računovodski izkaz Infond PBGS, mešani sklad, ni revidiran.

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

Nerevidirano polletno poročilo vzajemnega sklada Infond PBGS, mešani sklad, za leto 2016 je brezplačno na razpolago imetnikom investicijskih kuponov na sedežu družbe KBM Infond, družba za upravljanje, d.o.o. – Skupina Nove KBM, Maribor, Ul. Vita Kraigherja 5, vsak dan od 9. do 15. ure, in na spletni strani www.infond.si.

Izjava uprave KBM Infond, družbe za upravljanje, d.o.o. – Skupina Nove KBM

Uprava KBM Infond, družbe za upravljanje, d.o.o. – Skupina Nove KBM, Maribor, je odgovorna za pripravo polletnega poročila in jamči za pravilnost tako, da ta predstavlja resnično in pošteno sliko premoženjskega stanja vzajemnega sklada in izidov njegovega poslovanja za prvo polletje 2016.

Maribor, 10.08.2016

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

- Skupina Nove KBM

Matjaž Lorenčič, predsednik uprave

mag. Samo Stonič, član uprave




UPORABLJENE TEMELJNE RAČUNOVODSKE USMERITVE

S 1.1.2016 je prenehal veljati Slovenski računovodski standard 38 (2006). Od 1.1.2016 se uporablja Sklep o računovodskih izkazih ter letnem in polletnem poročilu investicijskega sklada.

Uporabljene temeljne računovodske usmeritve in posamezne rešitve ter vrednotenja premoženja Infond PBGS, mešani sklad, se ne razlikujejo od uporabljenih v zadnjem letnem poročilu. Z vidika računovodskih usmeritev in vrednotenja finančnih inštrumentov ni posebnosti, ki bi jih bilo potrebno posebej predstaviti.

POJASNILA POSAMEZNIH REŠITEV IN VREDNOTENJ FINANČNIH INŠTRUMENTOV

1. Podatek o številu enot premoženja na dan 30.6.2016

Sklad	Stanje 30.06.2016
Infond PBGS, mešani sklad	18.666.975,4191

2. Informacija o učinku skupnih ovrednotenj

V obdobju od 01.01. do 30.06.2016 ni bila uporabljena tehnika skupnega ovrednotenja naložb.

3. Pregled uporabljenih inštrumentov za zmanjšanje tveganja

Za obvladovanje tveganj Infond PBGS, mešani sklad, niso bili uporabljeni finančni inštrumenti. Tveganje se je obvladovalo z ustrezno razpršitvijo naložb.

4. Podatek o zastavljenih in posojenih vrednostnih papirjih

Vrednostni papirji Infond PBGS, mešani sklad, niso bili predmet zastav ali posojil.

5. Informacija o oblikovanju popravkov vrednosti naložb

V obdobju od 01.01. do 30.06.2016 na Infond PBGS, mešani sklad, ni bilo oblikovanih popravkov vrednosti naložb.

6. Specifikacija drugih poslovnih obveznosti v bilanci stanja

Opis	V EUR	
	Infond PBGS 30.06.2016	31.12.2015
Obveznosti iz naslova vplačil in izplačil enot premoženja	1.723	0
- obveznosti za vplačana in še nekonvertirana sredstva investitorjev	0	0
- obveznosti iz izplačil enot premoženja	1.723	0
Druge poslovne obveznosti – do skrbnika	0	0
Druge poslovne obveznosti	1.723	0

7. Podatki o številu večjih nakupov in prodaj investicijskih kuponov – na primarnem trgu

vplačila		
Datum VEP	Število enot premoženja	Vrednost enote premoženja v EUR
10.02.2016	5.793,7428	0,6904
10.02.2016	5.214,3685	0,6904
23.03.2016	2.360,0000	0,7521
06.01.2016	1.249,0000	0,7436
25.03.2016	427,0000	0,7432

izplačila		
Datum VEP	Število enot premoženja	Vrednost enote premoženja v EUR
21.04.2016	233.084,7096	0,7508
16.05.2016	45.034,0000	0,7241
06.05.2016	18.440,0000	0,7207
28.01.2016	17.440,0000	0,7124
29.04.2016	16.757,0000	0,7382

8. 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.

9. Druge posebnosti vzajemnega sklada

Drugih posebnosti, ki bi jih bilo potrebno posebej razkrivati v obdobju od 01.01. do 30.06.2016, ni bilo.

RAČUNOVODSKI IZKAZI

BILANCA STANJA

V EUR

Št.	Opis	Infond PBGS	
		30.06.2016	31.12.2015
I.	SREDSTVA		
1.	Denarna sredstva	156.007	344.201
2.	Depoziti pri bankah in posojila	0	0
3.	Vrednostni papirji in IDT, s katerimi se trguje na org. trgu VP	13.191.307	14.435.001
4.	Inštrumenti denarnega trga prvovrstnih izdajateljev	0	0
5.	Investicijski kuponi in delnice ciljnih skladov	0	0
6.	Sestavljeni in izpeljani finančni inštrumenti	0	0
7.	Drugi prenosljivi VP in drugi IDT	12.354	12.354
8.	Terjatve	34.172	11.288
9.	Aktivne časovne razmejitve	0	0
	Skupaj sredstva (od 1 do 9)	13.393.840	14.802.844
	Zunajbilančna sredstva		
II.	OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV		
1.	Poslovne obveznosti	3.578	1.198
	a) Obveznosti iz nakupa VP in drugih finančnih inštr.	0	0
	b) Obveznosti iz upravljanja	1.855	1.198
	c) Obveznosti za plačilo davkov	0	0
	d) Obv. iz naslova razdelitve dobička oz. drugih izplačil imetnikom EP	0	0
	e) Druge poslovne obveznosti	1.723	0
2.	Finančne obveznosti	0	0
	a) Posojila	0	0
	b) Obveznosti iz izpeljanih finančnih inštrumentov	0	0
	c) Druge finančne obveznosti	0	0
3.	Pasivne časovne razmejitve	25.717	28.380
4.	Obveznosti do naložbenikov (investitorjev) v enote premoženja	13.364.545	14.773.266
	a) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	14.489.831	14.964.744
	b) Vplačani presežek enot premoženja	17.753	41.268
	c) Presežek iz prevrednotenja	0	0
	č) Preneseni čisti dobiček ali pren. čista izguba iz prejšnjih obr. obdobj	-185.421	-816.988
	d) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obr. obdobja	-957.618	584.242
	Skupaj obveznosti do virov sredstev (od 1 do 4)	13.393.840	14.802.844
	Zunajbilančne obveznosti do virov sredstev		

Polletno poročilo 2016 – Infond PBGS

IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA

V EUR

Št.	Opis	Infond PBGS	
		01.01.-30.06.2016	01.01.-30.06.2015
1.	Prihodki od obresti	0	10.414
2.	Prihodki od dividend	297.224	244.824
3.	Drugi finančni prihodki	273.469	1.461.167
4.	Iztrženi dobički pri naložbah	293.158	616.756
5.	Neiztrženi dobički pri naložbah	531.623	512.677
6.	Drugi prihodki	0	2.984
7.	SKUPAJ PRIHODKI (od 1 do 6)	1.395.474	2.848.822
8.	Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	137.944	160.624
9.	Odhodki v zvezi z banko skrbnico	5.191	5.417
10.	Odhodki v zvezi z revidiranjem	1.960	1.202
11.	Odhodki v zvezi z obveščanjem naložbenikov	0	93
12.	Odhodki v zvezi s trgovanjem	18.971	21.296
13.	Odhodki za obresti	0	0
14.	Drugi finančni odhodki	799.896	397.783
15.	Iztržene izgube pri naložbah	452.104	243.779
16.	Neiztržene izgube pri naložbah	936.760	1.236.371
17.	Odhodki iz naslova slabitve naložb	0	0
18.	Drugi odhodki	266	299
19.	SKUPAJ ODHODKI (od 8 do 18)	2.353.092	2.066.864
20.	ČISTI DOBIČEK ALI IZGUBA (7-19)	-957.618	781.958
21.	Izenačevanje prihodka za vplačane enote premoženja	-836	112.612
22.	Izenačevanje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	-18.589	53.424

IZKAZ PREMOŽENJA

Izkaz premoženja izkazuje naložbe sklada in vsebuje pregled naložb v depozite, vrednostne papirje in druge finančne instrumente. V skladu z naložbeno politiko sklada so razvrščena glede na vrste naložb, prikazane v bilanci stanja in valuto, v kateri so izražene. Izpostavljenost posamezne vrste naložb je izkazana glede na čisto vrednost sredstev Infond PBGS, mešani sklad.

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVILO VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	VALUTA	ZNESEK V IZVRNI VALUTI
3 VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP				13.191.307		98,70		
3.1 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP				13.191.307		98,70		
3.1.2 VREDNOSTNI PAPIRJI TUJIH IZDAJATELJEV, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU				13.191.307		98,70		
3.1.2.1 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA BORZI VP				13.191.307		98,70		
3.1.2.1.1 LASTNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI				13.191.307		98,70		
3.1.2.1.1.1 - DELNICE GOSPODARSKIH DRUŽB				13.191.307		98,70		
AGROBANKA AD BEOGRAD	AGBN SG	RS	2.200	0	0,35	0,00	RSD	
BT GROUP PLC	BT/A LN	GB	60.000	297.641	0,00	2,23	GBP	246.000
CHINA SUN BIO-CHEM TECHNOLOG	CSBT SP	CN	3.400.000	0	0,42	0,00	SGD	
EMERSON ELECTRIC CO	EMR US	US	7.000	328.878	0,00	2,46	USD	365.120
GAMESTOP CORP-CLASS A	GME US	US	13.000	311.241	0,01	2,33	USD	345.540
IMI PLC	IMI LN	GB	26.100	305.368	0,01	2,28	GBP	252.387
JOHNSON & JOHNSON	JNJ US	US	3.500	382.409	0,00	2,86	USD	424.550
UNILEVER	UNA NA	NL	8.300	347.853	0,00	2,60	EUR	347.853
UNITED PARCEL SERVICE INC	UPS US	US	3.700	359.002	0,00	2,69	USD	398.564
SANDS CHINA LTD.	1928 HK	CN	105.600	318.142	0,00	2,38	HKD	2.740.320
EASYJET	EZJ LN	GB	18.500	243.085	0,00	1,82	GBP	200.910
LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV	LYB US	NL	4.700	315.055	0,00	2,36	USD	349.774
PAYCHEX	PAYX US	US	7.500	401.955	0,00	3,01	USD	446.250
WESTERN UNION CO	WU US	US	20.000	345.523	0,00	2,59	USD	383.600
HENNES&MAURITZ	HMB SS	SE	11.500	300.795	0,00	2,25	SEK	2.834.750
ITV PLC	ITV LN	GB	124.000	269.604	0,00	2,02	GBP	222.828
KONE OYJ	KNEBV FH	FI	8.200	338.250	0,00	2,53	EUR	338.250
KUEHNE HOLDING AG	KNIN VX	CH	2.700	338.401	0,00	2,53	CHF	367.740
L BRANDS INC	LB US	US	5.800	350.706	0,00	2,62	USD	389.354
NEXT PLC	NXT LN	GB	4.900	292.281	0,00	2,19	GBP	241.570
ALTRIA GROUP	MO US	US	6.000	372.690	0,00	2,79	USD	413.760
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	ROG VX	CH	1.500	353.501	0,00	2,65	CHF	384.150

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVILO VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	VALUTA	ZNESEK V IZVRNI VALUTI
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY	TSM US	TW	15.500	366.209	0,00	2,74	USD	406.565
ATLAS COPCO	ATCOA SS	SE	16.100	371.228	0,00	2,78	SEK	3.498.530
BAE SYSTEMS	BA/ LN	GB	58.000	367.719	0,00	2,75	GBP	303.920
NOKIAN RENKAAT	NRE1V FH	FI	11.000	352.330	0,01	2,64	EUR	352.330
PERSIMMON	PSN LN	GB	12.500	218.845	0,00	1,64	GBP	180.875
GLAXOSMITHKLINE PLC	GSK LN	GB	18.000	349.437	0,00	2,61	GBP	288.810
WARTSILA OYJ ABP	WRT1V FH	FI	8.800	321.640	0,00	2,41	EUR	321.640
GIVAUDAN SA	GIVN VX	CH	200	359.989	0,00	2,69	CHF	391.200
GAP INC.	GPS US	US	21.200	405.210	0,00	3,03	USD	449.864
CUMMINS INC	CMI US	US	3.300	334.221	0,00	2,50	USD	371.052
METSO	MEO1V FH	FI	16.100	338.583	0,01	2,53	EUR	338.583
BURBERRY GROUP PLC	BRBY LN	GB	21.500	301.754	0,00	2,26	GBP	249.400
HONG KONG EXCHANGEG&CLEARING LTD.	388 HK	CN	16.400	357.188	0,00	2,67	HKD	3.076.640
TAYLOR WIMPEY PLC	TW/ LN	GB	140.000	224.102	0,00	1,68	GBP	185.220
BOEING COMPANY	BA US	US	3.000	350.937	0,00	2,63	USD	389.610
HP INC.	HPQ US	US	30.000	339.128	0,00	2,54	USD	376.500
DARDEN RESTAURANTS INC.	DRI US	US	6.000	342.317	0,00	2,56	USD	380.040
RANDSTAD HOLDING NV	RAND NA	NL	7.250	262.124	0,00	1,96	EUR	262.124
CALTEX AUSTRALIA LTD.	CTX AU	AU	15.000	320.517	0,01	2,39	AUD	478.500
FUJI HEAVY INDUSTRIES LTD	7270 JP	JP	11.000	335.449	0,00	2,50	JPY	38.258.000
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 0 12/29/49	NL	500	0	0,00	0,00	EUR	0
7 DRUGI PRENOSLJIVI VREDNOSTNI PAPIRJI IN DRUGI INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA				12.354		0,09		
7.1 DRUGI PRENOSLJIVI VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA DOMAČIH IZDAJATELJEV				12.354		0,09		
ELEKTROOPTIKA D.D.	EOPR	SI	12.621	0	1,92	0,00	EUR	0
KLASJE CELJE D.D. - V STEČAJU	KLAG	SI	9.648	0	1,18	0,00	EUR	0
PALOMA D.D. SLADKOGORSKA	PSTG	SI	82.360	12.354	2,43	0,09	EUR	12.354
7.2 DRUGI PRENOSLJIVI VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA TUJIH IZDAJATELJEV				0		0,00		
FIRSTGOLD CORPORATION	FGOCQ US	US	670.000	0	0,36	0,00	USD	
FIRSTGOLD CORPORATION	US009A0PZ2F6	US	790.000	0	0,43	0,00	USD	
FIRSTGOLD CORPORATION	0625529D CN	US	376.000	0	0,20	0,00	USD	
PREMOŽENJE SKUPAJ				13.203.661		98,79		

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVILO VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	VALUTA	ZNESEK V IZVIRNI VALUTI
1 DENARNA SREDSTVA				126.712		0,95		
1.1 DENARNA SREDSTVA NA POSEBNEM RAČUNU INVESTICIJSKEGA SKLADA				126.712	0,00	0,95		
8 TERJATVE				34.172		0,26		
8.6 TERJATVE ZA DIVIDENDE				34.172	0,00	0,26		
ČISTA VREDNOST SREDSTEV				13.364.545		100,00		

Pojasnilo naložb iz 162. člena ZISDU-3

Infond PBGS ima na dan 30.06.2016 nima naložbe, katere izdajatelj je skrbnik, oz. naložb, katerih izdajatelj je oseba, povezana z družbo za upravljanje.

Pojasnilo v zvezi s 47. členom Sklepa o poslovanju

Družba za upravljanje ni sprejela odločitev v skladu s 47. členom Sklepa o poslovanju, ki opredeljuje upravljanje storitev in poslov, ki omogočajo nastanek škodljivih nasprotij interesov.



Infond vzajemni skladi

KBM Infond, družba za upravljanje, d.o.o. - Skupina Nove KBM
Vita Kraigherja 5
2000 Maribor
Telefon: 02/229 2080
Telefaks: 02/229 2796
Brezplačna tel. 080 22 42
www.infond.si info@infond.si