

Infond
vzajemni skladi

LETNO POROČILO 2016



Krovni sklad Infond

Vsebina

Skupni del.....	2
Posebni del.....	18
Poslovna poročila podskladov Krovnega sklada Infond.....	18
INFOND BRIC, delniški podsklad.....	19
INFOND DELNIŠKI, delniški podsklad.....	22
INFOND ENERGY, delniški podsklad.....	25
INFOND LIFE, delniški podsklad.....	28
INFOND PANAMERICA, delniški podsklad.....	31
INFOND EUROPA, delniški podsklad.....	34
INFOND FRONTIER, delniški podsklad.....	37
INFOND DYNAMIC, delniški podsklad	40
INFOND KREKOV GLOBALNI, delniški podsklad.....	43
INFOND TECHNOLOGY, delniški podsklad.....	46
INFOND DRUŽBENO ODGOVORNI, delniški podsklad razvilitih trgov.....	49
INFOND BETA, delniški podsklad razvilitih trgov	52
INFOND CONSUMER, delniški podsklad.....	55
INFOND ALFA, mešani podsklad.....	58
INFOND GLOBAL, mešani sklad	61
INFOND HRAST, mešani podsklad	64
INFOND BOND – EURO, obvezniški podsklad.....	67
INFOND MONEY – EURO, podsklad denarnega trga.....	70
Računovodski izkazi podskladov Krovnega sklada Infond.....	73
1 BILANCE STANJA POSAMEZNIH PODSKLADOV KROVNEGA SKLADA INFOND	74
2 IZKAZI POSLOVNega IZIDA PODSKLADOV KROVNEGA SKLADA INFOND	78
3 IZKAZI DENARNIH TOKOV PODSKLADOV KROVNEGA SKLADA INFOND.....	82
4 IZKAZI GIBANJA VREDNOSTI ENOT PREMOŽENJA PO POSAMEZNIH PODSKLADIH KROVNEGA SKLADA INFOND	87
5 IZKAZI GIBANJA ŠTEVILA ENOT PREMOŽENJA POSAMEZNIH PODSKLADOV KROVNEGA SKLADA INFOND.....	96
6 IZKAZI PREMOŽENJA PODSKLADOV KROVNEGA SKLADA INFOND	97
INFOND BRIC.....	97
INFOND DELNIŠKI.....	100
INFOND ENERGY	103
INFOND LIFE.....	105
INFOND PANAMERICA	108
INFOND EUROPA	111
INFOND FRONTIER.....	114
INFOND DYNAMIC	117
INFOND KREKOV GLOBALNI.....	119
INFOND TECHNOLOGY.....	121
INFOND DRUŽBENO ODGOVORNI	123
INFOND BETA.....	125
INFOND CONSUMER.....	129
INFOND ALFA	133
INFOND GLOBAL.....	137
INFOND HRAST	141
INFOND BOND – EURO	145
INFOND MONEY – EURO	149
7 Pojasnila in razkritja posameznih vrst stroškov podsklada, opredeljenih v 247. in 248. čl. ZISDU-3	150
8 Podatki o številu večjih nakupov in večjih prodaj investicijskih kuponov (5 največjih)	156
9 Specifikacija drugih poslovnih obveznosti	160
10 Razkritje naložb iz 162 čl. ZISDU-3	162
11 Podatki o prejemkih družbe za upravljanje po 205. členu ZISDU-3	162
12 Druge posebnosti, ki se nanašajo na sklad	163
Poročilo neodvisnega revizorja	164

Skupni del



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 5. 02. 2009
Podskladi Krovnega sklada Infond	Infond Alfa, mešani podsklad Infond Beta, delniški podsklad razvitih trgov Infond Bond – Euro, obvezniški podsklad Infond BRIC, delniški podsklad Infond Consumer, delniški podsklad Infond Delniški, delniški podsklad Infond Družbeno odgovorni, delniški podsklad razvitih trgov Infond Dynamic, delniški podsklad Infond Energy, delniški podsklad Infond Europa, delniški podsklad Infond Frontier, delniški podsklad Infond Global, mešani podsklad Infond Hrast, mešani podsklad Infond Krekov Globalni, delniški podsklad Infond Life, delniški podsklad Infond Money – Euro, podsklad denarnega trga, Infond PanAmerica, delniški podsklad Infond Technology, delniški podsklad
Pričetek upravljanja	13. 03. 2009
Družba za upravljanje (upravljavec premoženja)	KBM Infond, družba za upravljanje, d. o. o. – Skupina Nove KBM
Uprava družbe za upravljanje	predsednik uprave Matjaž Lorenčič, član uprave mag. Samo Stonič
Skrbnik premoženja	NLB, d. d., Ljubljana
Nadzorna institucija	Agencija za trg vrednostnih papirjev, Ljubljana
Vrednosti enot podskladov so objavljene	v dnevnih časopisih, spletnih portalih in na spletni strani www.infond.si

REVIDIRANJE IN DOSTOPNOST REVIDIRANEGA LETNEGA POROČILA

Letno poročilo Krovnega sklada Infond in njegovih podskladov je revidirano.

Opozorilo imetnikom investicijskih kuponov podskladov Krovnega sklada Infond o pravici zahtevati izročitev revidiranega letnega poročila

Revidirano letno poročilo Krovnega sklada Infond in njegovih podskladov za leto 2016 je brezplačno na razpolago imetnikom investicijskih kuponov vzajemnega sklada 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.

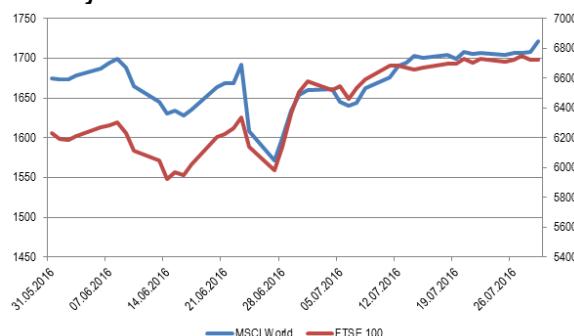
Zadnje revidirano letno poročilo Krovnega sklada Infond in njegovih podskladov je dostopno na vpogled na vseh vpisnih mestih.

PREGLED LETA 2016

Leto 2016 je bilo zaznamovano z dogodki, ki bodo močno vplivali na podobo Evrope in vsega sveta. Odločitev Velike Britanije, da zapusti Evropsko unijo, in zmaga Donalda Trumpa na volitvah za predsednika ZDA sta močno premešali karte. V prihodnjih letih pričakujemo vse večjo osredotočenost ekonomske politike razvitih držav na fiskalne ukrepe. Na drugi strani se agresivna monetarna politika počasi poslavljajo. Ameriška centralna banka FED je napovedala hitrejšo dvigovanje obrestnih mer v naslednjih letih, medtem ko je Evropska centralna banka ECB znižala vrednost programa kvantitativnega sproščanja.

Delniški trgi držav v razvoju so v letu 2016 po več letih zaostajanja ponovno bili donosnejši od trgov razvitih držav. Indeks MSCI Emerging, merjeno v evrih, je v letu 2016 beležil 12,1 % donos, medtem ko je delniški indeks razvitih držav MSCI World v enakem obdobju zrastel za 8,8 %. Med državami v razvoju je izstopala regija Latinska Amerika z več kot 30-odstotno rastjo delniških trgov, merjeno v evrih, predvsem zaradi rasti brazilskega indeksa Bovespa, ki je beležil donos v višini 79,2 % v letu 2016, merjeno v evrih.

Gibanje indeksov MSCI WORLD in FTSE 100



V lokalni valuti

Vir: Bloomberg 2016.

Na decembrskem zasedanju 2016 je ECB spremenila program odkupovanja vrednostnih papirjev. Zmanjšali so mesečni znesek odkupov z 80 na 60 milijard evrov od marca 2017 do decembra 2017. To kaže na postopen izhod iz nekonvencionalnih ukrepov ECB v boju z majhno gospodarsko rastjo in nizko inflacijo oziroma deflacija. Kar pa so trgi pozdravili, je spremembra kriterijev, katere vrednostne papirje lahko odkupuje ECB (krajša ročnost, tudi pod depozitno obrestno mero -0,4 %). Glede na pričakovano gibanje gospodarske rasti in inflacije v prihodnjih letih lahko predvidevamo, da bo ECB podaljšala program QE še v leto 2018 in da bo ključne obrestne mere ohranila na zdajšnjih ravneh še po letu 2018. Monetarna politika torej ostaja izjemno ohlapna in stimulativna, vendar manj kot v preteklem letu. Pot zahtevanih donosov državnih obveznic vodi navzgor, vendar bo ta pot počasna in še ne bi smela negativno vplivati na delniške trge. Monetarna politika je dosegla svoje meje, čas je za večji vpliv fiskalne politike in strukturnih reform.

Monetarna politika se je očitno izčrpala in pobudo prevzema fiskalna. To potrjuje tudi dejstvo, da je v EU v letu 2016 prvič po petih letih fiskalna politika pozitivno vplivala na gospodarsko rast. Glavni zagon in vlogo fiskalne politike je v ospredju tudi postavil novoizvoljeni ameriški predsednik, Donald Trump, ki je nedvomno največje presenečanje leta 2016. Podobno kot pri Brexitu se prvotne napovedi o zlому delniških trgov v primeru izvolitve Donalda Trumpa niso uresničile. Prav obratno, saj so delniški trgi od ameriških volitev do konca leta 2016 beležili rast. Prvotni strah in negotovost sta se razblinila. Pozornost vlagateljev se je preusmerila v ukrepe za hitrejšo gospodarsko rast. Ekonomski program, ki so mu mediji dali ime »Trumponomics«, temelji na nižjih davkih, infrastrukturnih projektih in zaostrovanju mednarodne trgovine ter zmanjšanju regulative.

Skratka, izvolitev Donalda Trumpa napoveduje tektoniske premike v ekonomske politiki ZDA. Novi predsednik je predvsem zagovornik aktivne fiskalne politike z nizkimi davki in močnimi infrastrukturnimi projekti. Na drugi strani je bil močan kritik centralne banke FED in politike kvantitativnega sproščanja ter izjemno nizkih obrestnih mer. Prednost novega predsednika je tudi v tem, da je republikanska stranka na volitvah dobila večino v obeh domovih ameriškega kongresa. Zato je pričakovati, da se bo politika blokad ustavila in bodo napovedane spremembe sprejete.

Obeti za prihodnja leta glede ameriške gospodarske rasti so bistveno boljši, saj se pričakuje večja rast kot v preteklih letih. Napovedana gospodarska rast za leto 2017 je okrog 2,2 %, medtem ko je letošnja pričakovana rast 1,6 %. Podoben trend je opaziti pri inflaciji, ki naj bi se do leta 2018 povzpela na 2,8 % in tako presegla dolgoročno ciljno inflacijo FEDA.

Napovedi za ZDA

	% sprememba glede na predhodno leto		
	2016	Napovedi 2017	2018
BDP*	1,6	2,2	2,5
CPI**	1,3	2,6	2,8
TRPB***	-2,5	-2,3	-2,4
Proračunski primanjkljaj****	-4,0	-4,0	-3,0

* Realni BDP

** Consumer prices

*** Tekoči račun plačilne bilance v % BDP

**** Proračunski primanjkljaj v % BDP

Vir: Barclays: Global outlook, Turning point, 2016.

Glavno tveganje v letu 2017 je predvsem politično zaradi niza pomembnih volitev v Evropi, ki lahko pomembno presežejo kapitalske trge in globalno gospodarstvo. Prva resna preizkušnja bo že marca na nizozemskih parlamentarnih volitvah. Aprila in maja 2017 sledijo francoske volitve. Zmaga Le Penove bi bila seveda nočna mora za Evropo. Najmanj tvegane so videti volitve v Nemčiji, kjer Angela Merkel naskakuje četrti mandat.

Sprememba svetovnih borznih indeksov v letu 2016 v odstotkih (%)

Indeks	Področje	Sprememba v % (EUR)
Svet		
MSCI ACWI Index	Svet (razviti trgi + trgi v razvoju)	9,10%
MSCI World Index	Svet (razviti trgi)	8,80%
MSCI EM Index	Svet (trgi v razvoju)	12,10%
Razviti trgi		
S&P 500 Index	ZDA	13,10%
STOXX Europe 600 Index	Evropa	-1,20%
NIKKEI 225 Index	Japonska	6,70%
Trgi v razvoju		
MSCI Latin America Index	Latinska Amerika	32,10%
MSCI EM Asia Index	Azija	7,20%
MSCI BRIC Index	Brazilija, Rusija, Indija, Kitajska	13,10%
Obveznice - borzni indeksi		
iBoxx € Overall Index	Evro - vse obveznice	3,30%
iBoxx € Sovereigns Index	Evro - državne obveznice	3,30%
iBoxx € Corporates Index	Evro - podjetniške obveznice	4,70%

Vir: Bloomberg.

IZJAVA UPRAVE KBM INFOND, d.o.o. – Skupina Nove KBM

Uprava KBM Infond, družbe za upravljanje, d.o.o. – Skupina Nove KBM, Maribor, potrjuje računovodske izkaze Krovnega sklada Infond in računovodske izkaze s pojasnili za podsklade:

- Infond BRIC, delniški podsklad,
- Infond Delniški, delniški podsklad,
- Infond Energy, delniški podsklad,
- Infond Life, delniški podsklad,
- Infond PanAmerica, delniški podsklad,
- Infond Europa, delniški podsklad,
- Infond Frontier, delniški podsklad
- Infond Dynamic, delniški podsklad,
- Infond Krekov Globalni, delniški podsklad,
- Infond Technology, delniški podsklad,
- Infond Družbeno odgovorni, delniški podsklad razvitih trgov,
- Infond Beta, delniški podsklad razvitih trgov,
- Infond Consumer, delniški podsklad,
- Infond Alfa, mešani podsklad,
- Infond Global, mešani podsklad,
- Infond Hrast, mešani podsklad in
- Infond Bond – Euro, obvezniški podsklad,
- Infond Money – Euro, podsklad denarnega trga,

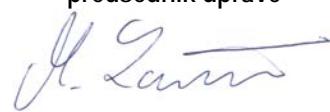
za poslovno leto 2016, izkazane v tem letnem poročilu.

Uprava je odgovorna za pripravo letnega poročila tako, da ta predstavlja resnično in pošteno sliko premoženskega stanja in izidov poslovanja Krovnega sklada Infond in njegovih podskladov za poslovno leto 2016. Uprava potrjuje, da so bile dosledno uporabljene ustrezne računovodske usmeritve in da so bile računovodske ocene izdelane po načelu previdnosti in dobrega gospodarjenja. Uprava tudi potrjuje, da so računovodske izkazi skupaj s pojasnili izdelani na podlagi predpostavke o nadaljnjem poslovanju Krovnega sklada Infond in njegovih podskladov v skladu z veljavno zakonodajo in Slovenskimi računovodskimi standardi. Uprava je odgovorna za ustrezeno vodenje računovodstva, za sprejem ustreznih ukrepov za zavarovanje premoženja in za preprečevanje ter odkrivanje prevar in drugih nepravilnosti ali nezakonitosti.

Maribor, 23.02.2017

KBM INFOND,
družba za upravljanje, d.o.o.
– Skupina Nove KBM

Matjaž Lorenčič,
predsednik uprave



mag. Samo Stonič,
član uprave



ZBIRNA BILANCA STANJA KROVNEGA SKLADA INFOND

Št.	Opis	v EUR	
		KROVNI SKLAD INFOND 31.12.2016	31.12.2015
I. SREDSTVA			
1.	Denarna sredstva	10.358.685	11.443.944
2.	Depoziti pri bankah in posojila	8.700.000	5.170.000
3.	Vrednostni papirji in IDT, s katerimi se trguje na org. trgu VP	232.658.173	233.095.695
4.	Inštrumenti denarnega trga prvovrstnih izdajateljev	0	0
5.	Investicijski kuponi in delnice ciljnih skladov	14.808.588	16.322.613
6.	Sestavljeni in izpeljani finančni inštrumenti	0	0
7.	Drugi prenosljivi VP in drugi IDT	1.122.544	611.968
8.	Terjatve	2.454.207	328.063
9.	Aktivne časovne razmejitve	0	0
	Skupaj sredstva (od 1 do 9)	270.102.197	266.972.283
	Zunajbilančna sredstva	0	0
II. OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV			
1.	Poslovne obveznosti	1.788.578	150.637
	a) Obveznosti iz nakupa VP in drugih finančnih inštrumentov	1.298.588	0
	b) Obveznosti iz upravljanja	11.591	29.967
	c) Obveznosti za plačilo davkov	0	0
	d) Obv. iz naslova razdelitve dobička oz. drugih izplačil imetnikom EP	11.657	11.657
	e) Druge poslovne obveznosti	466.742	109.013
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	491.130	539.413
4.	Obveznosti do naložbenikov (investitorjev) v enote premoženja	267.822.489	266.282.233
	a) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	161.131.876	167.422.093
	b) Vplačani presežek enot premoženja	2.489.835	1.283.705
	c) Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti	520.599	0
	č) Preneseni čisti dobiček ali pren. čista izguba iz prejšnjih obr. obdobj	89.638.789	89.828.339
	d) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	14.041.390	7.748.096
	Skupaj obveznosti do virov sredstev (od 1 do 4)	270.102.197	266.972.283
	Zunajbilančne obveznosti do virov sredstev	0	0

ZBIRNI IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA KROVNEGA SKLADA INFOND

Št.	Opis	v EUR		
		KROVNI SKLAD INFOND		
		01.01.- 31.12.2016	01.01.- 31.12.2015	
1.	Prihodki od obresti	935.049	777.184	
2.	Prihodki od dividend	4.466.022	5.297.054	
3.	Druži finančni prihodki	8.851.195	23.941.326	
4.	Iztrženi dobički pri naložbah	6.450.499	5.500.356	
5.	Neiztrženi dobički pri naložbah	19.368.575	34.654.256	
6.	Druži prihodki	10.458	8.533	
7.	SKUPAJ PRIHODKI (od 1 do 6)	40.081.798	70.178.709	
8.	Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	5.260.208	5.899.065	
9.	Odhodki v zvezi z banko skrbnico	176.020	188.391	
10.	Odhodki v zvezi z revidiranjem	54.952	42.702	
11.	Odhodki v zvezi z obveščanjem naložbenikov	86	923	
12.	Odhodki v zvezi s trgovanjem	160.414	192.456	
13.	Odhodki za obresti	0	0	
14.	Druži finančni odhodki	5.223.097	4.800.026	
15.	Iztržene izgube pri naložbah	5.726.235	10.458.197	
16.	Neiztržene izgube pri naložbah	9.367.634	40.726.008	
17.	Odhodki iz naslova slabitve naložb	2.834	0	
18.	Druži odhodki	68.928	122.845	
19.	SKUPAJ ODHODKI (od 8 do 18)	26.040.408	62.430.613	
20.	ČISTI DOBIČEK ALI IZGUBA (7-19)	14.041.390	7.748.096	
21.	Izenačevanje prihodka za vplačane enote premoženja	118.460	5.312.979	
22.	Izenačevanje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	-2.371.375	4.029.274	
23.	Že razdeljeni del čistega dobička med obračunskim obdobjem	0	0	
24.	Druga izplačila imetnikom enot premoženja	0	0	
25.	NERAZDELJEN ČISTI DOBIČEK ALI IZGUBA (20+21-22-23+/-24)	16.531.225	9.031.801	

PRILOGA S POJASNILI K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM KROVNEGA SKLADA INFOND

Predpisi za sestavljanje računovodskih izkazov

Računovodski izkazi Krovnega sklada Infond in njegovih podskladov za leto 2016 so sestavljeni na podlagi:

- Zakona o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (Uradni list RS 31/15 v nadaljevanju ZISDU -3),
- Zakona o spremembah Zakona o investicijskih skladih in družbah za upravljanje - ZISDU-3A (Uradni list RS 81/15)
- Zakona o spremembah in dopolnitvah Zakona o investicijskih skladih in družbah za upravljanje - ZISDU-3B (Uradni list RS 77/16)
- Sklepa o računovodskih izkazih ter letnem in polletnem poročanju investicijskega sklada (Uradni list RS, št. 11/2016)
- Sklepa o revizijskem pregledu letnega poročila investicijskega sklada (Uradni list RS, št. 11/2016),
- Slovenski računovodski standard (2016)
- Prospekta in Pravil upravljanja Krovnega sklada Infond.

Poročila v celoti odražajo stanja, ki so razvidna iz računovodskih izkazov.

Naložbe vseh podskladov Krovnega sklada Infond so usklajene z ZISDU-3.

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 podskladov Krovnega sklada Infond se ne razlikujejo od uporabljenih v zadnjem letnem poročilu, ko se je uporabljal Slovenski računovodski standard 2006. Z vidika računovodskih usmeritev in vrednotenja finančnih inštrumentov pri nobenem podskladu ni posebnosti, ki bi jih bilo potrebno posebej predstaviti.

Obseg revidiranja

Predmet revidiranja so računovodski izkazi Krovnega sklada Infond in računovodski izkazi njegovih podskladov za poslovno leto 2016, predpisani z Zakonom o investicijskih skladih in družbah za upravljanje, s Sklepom o letnem in polletnem poročilu investicijskega sklada, vsebinji njihovih prilog s pojasnili, analitičnem kontnem načrtu, pravilih vrednotenja postavk v računovodskih izkazih in pravilih za izračunavanje čiste vrednosti sredstev investicijskega sklada, s Sklepom o revizijskem pregledu letnega poročila investicijskega sklada in s Prospektom ter Pravili upravljanja Krovnega sklada Infond.

Za potrebe pregleda poročil in obvestil ter vrednosti enote premoženja za potrebe poročanja revizorja o poslih za posebne namene so bili izbrani naslednji naključno izbrani datumi:

- 31. marec 2016,
- 30. september 2016 in
- 31. december 2016.

Opis uporabljenih temeljnih računovodskih usmeritev in vrednotenj

Predstavljena valuta

Predstavljena valuta je EUR, izkazi pa so izdelani v EUR brez centov.

Posebnosti vrednotenja premoženja podskladov krovnega sklada

Za izkazovanje naložb v računovodskih izkazih Krovnega sklada Infond in v izkazih podskladov se upošteva SRS 3 (2016).

Obrestovani vrednostni papirji se izkazujejo z obrestmi vred v skladu s pogoji, ki jih določi izdajatelj pri izdaji vrednostnih papirjev.

Diskontirani kratkoročni vrednostni papirji se obravnavajo enako kot tisti, ki prinašajo obresti. Izkazujejo se po diskontirani nominalni vrednosti z obrestmi vred v skladu s pogoji, ki jih določi izdajatelj pri izdaji vrednostnih papirjev.

Obveznice, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev, se izkazujejo v neodplačani nominalni vrednosti, pomnoženi s tečajem tega trga in v skladu s pogoji, ki jih določi izdajatelj pri izdaji obveznic. Tako dobljeni vrednosti se prištejejo tudi obresti, izračunane v skladu s pogoji, ki jih določi izdajatelj pri izdaji obveznic.

Brezkuponske obveznice se obravnavajo enako kot obrestovane obveznice. Izkazujejo se po diskontirani nominalni vrednosti, dnevno pa se obrestujejo v skladu s pogoji, ki jih določi izdajatelj pri izdaji obveznic.

Prednostne delnice z nespremenljivimi dividendami, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev, se izkazujejo enako kot delnice, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev.

Udeležbene prednostne delnice se izkazujejo enako kot navadne delnice.

Navadne delnice, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev, se izkazujejo po zadnjem dnevnom tečaju.

Drugi vrednostni papirji se izkazujejo po zadnjem tečaju organiziranega trga vrednostnih papirjev oziroma po udenarljivi vrednosti. V drugih primerih se izkazujejo po nakupni vrednosti, razen v primerih, ko je naložba zaradi znakov oslabitve oslabljena oz. če je ovrednotena po modelu vrednotenja.

Če upravljavec vzajemnega sklada ugotovi, da je knjigovodska vrednost posameznega vrednostnega papirja, s katerim se ne trguje ali se z njim trguje neredno, premajhna ali prevelika, se lahko odloči za skupno ovrednotenje. Pri skupnem ovrednotenju se tak vrednostni papir izkaže po dokazani pošteli vrednosti. Če je dokazana pošteta vrednost večja od knjigovodske, se razlika izkaže kot povečanje rezerv, nastalih zaradi vrednotenja po pošteli vrednosti. Če je dokazana pošteta vrednost manjša od knjigovodske, se za razliko oblikuje popravek vrednosti vrednostnega papirja. Družba ima izdelan model za vrednotenje v okviru skupnega vrednotenja, ki ga je potrdil zunanjji ocenjevalec vrednosti podjetij.

Zmanjšanje ali povečanje vrednosti naložbe, izmerjene po pošteli vrednosti prek poslovnega izida, se izkazuje kot neiztržena izguba ali neiztržen dobiček pri naložbah.

Pri ovrednotenju vrednostnega papirja na organiziranem trgu vrednostnih papirjev se upošteva zadnji tečaj trga. Vrednostni papirji se vrednotijo po zadnjem znanem tečaju organiziranih trgov vrednostnih papirjev, na katerih so bili vrednostni papirji kupljeni. Za obveznice, s katerimi se trguje na medbančnih trgih, se kadar tečaj ni redno objavljen uporablja model vrednotenja, ki izhaja iz podatkov, ki prihajajo s trga.

Zadnji dnevni tečaj je zaključni tečaj organiziranega trga vrednostnih papirjev ali drug primerljiv tečaj, ki ga objavi organizator trga in je rezultat opravljenih poslov.

Finančne naložbe se vrednotijo po pošteli vrednosti prek poslovnega izida, razen naložb v vrednostne papirje, s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev.

Posebnosti vrednotenja vrednostnih papirjev, s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev ali so nelikvidni oziroma je njihovo izplačilo odloženo

Vrednostni papirji, s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev, se razvrstijo v netržne vrednostne papirje v posesti do zapadlosti v plačilo ali v vrednostne papirje, razpoložljive za prodajo, njihovo prevrednotenje pa se evidentira v skladu s SRS 3 (2016).

Pojasnila posameznih rešitev in vrednotenj finančnih instrumentov

Pojasnila postavk in njihovega vrednotenja, izkazanih v bilanci stanja

Finančne naložbe se pri začetnem pripoznanju razvrstijo v:

- finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida,
- finančne naložbe v posesti do zapadlosti v plačilo,
- finančne naložbe v posojila ali
- za prodajo razpoložljiva finančna sredstva.

Pri obračunavanju nakupa finančne naložbe se v knjigovodskih razvidih in bilanci stanja tako finančno sredstvo pripozna z upoštevanjem datuma trgovanja, kar velja tudi za obračunavanje prodaje finančne naložbe. Ta način se uporablja za vse nakupe in prodaje finančnih naložb.

Finančna sredstva in finančne obveznosti, ki se izkazujejo v bilanci stanja zajemajo:

- Postavka Denarna sredstva zajema dobroimetje na posebnem denarnem računu investicijskega sklada v domači in v tuji valuti. Denarna sredstva v tujih valutah se dnevno vrednotijo po referenčnem tečaju ECB, ki velja ob 24:00 obračunskega dne, ki ga objavi Banka Slovenije. Denarna sredstva zajemajo tudi dodatna likvidna sredstva, ki služijo za namene zagotavljanja likvidnosti v primeru večjih izplačil iz investicijskega sklada ter v primeru, da tovrstno nalaganje ne pomeni naložbe sklada. Dodatna likvidna sredstva zajemajo depozite na odpoklic z možnostjo izplačila na dan odpoklica, ki se dnevno obrestujejo in ostale dane depozite,
- Postavka Depoziti pri bankah in posojila zajema depozite pri domačih in tujih bankah, za katere se dnevno obračunavajo pripadajoče obresti, skladno s pogodbenimi določili. Dani depoziti vključujejo kratkoročno vezana sredstva pri bankah v državi in v tujini z rokom dospelosti do 12 mesecev z možnostjo takojšnjega odpoklica.
- Postavka Vrednostni papirji in inštrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev, zajema naložbe v vrednostne papirje in inštrumente denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu (v skladu s seznamom organiziranih trgov, navedenih v Pravilih upravljanja) vrednostnih papirjev, domačih oziroma tujih izdajateljev. Vrednotijo se po pošteni vrednosti preko poslovnega izida po zaključnem tečaju trga, na katerem so kupljeni ali drugem primerljivem tečaju, ki ga objavi organizator trga, oz. po modelu vrednotenja, ki izhaja iz podatkov, ki prihajajo iz delujočega trga in je rezultat opravljenih poslov. Vrednostni papirji in inštrumenti denarnega trga v tuji valuti se dnevno prevrednotijo po referenčnem tečaju ECB, ki velja ob 24:00 obračunskega dne in ga objavi Banka Slovenije.
- Postavka Inštrumenti denarnega trga prvorstnih izdajateljev zajema naložbe v inštrumente denarnega trga, s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev, vendar so likvidne in je njihovo vrednost mogoče kadarkoli natančno določiti.
- Postavka Investicijski kuponi in delnice ciljnih skladov zajema naložbe v investicijske kupone oziroma delnice odprtih kolektivnih naložbenih podjemov (investicijskih skladov), s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev oziroma s katerimi se lahko trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev.
- Postavka Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi inštrumenti denarnega trga vključuje kapitalske inštrumente, dolžniške inštrumente in inštrumente denarnega trga, s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu oziroma s katerimi se trguje na organiziranih trgih in so v skladu s pravili upravljanja opredeljeni kot drugi prenosljivi vrednostni papirji. Drugi prenosljivi vrednostni papirji in inštrumenti denarnega trga, s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu se vrednotijo po nabavni vrednosti zmanjšani za morebitne oslabitve, drugi prenosljivi vrednostni papirji in inštrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranih trgih se vrednotijo po pošteni vrednosti skozi poslovni izid.

- Postavka Terjatve predstavlja terjatve za prodane vrednostne papirje in deleže v kapitalu, terjatve iz naslova financiranja in druge terjatve. Terjatve v tuji valuti se dnevno prevrednotujejo po referenčnem tečaju ECB, ki velja ob 24:00 obračunskega dne in ga objavi Banka Slovenije.
- Postavka Poslovne obveznosti vključuje obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih inštrumentov, obveznosti iz upravljanja in druge poslovne obveznosti. Obveznosti v tuji valuti se dnevno prevrednotujejo po referenčnem tečaju ECB.
- Postavka Finančne obveznosti vključuje obveznosti za najeta posojila.
- Postavka Obveznosti do naložbenikov (investitorjev) v enote premoženja sestoji iz:
 - nominalne vrednost vplačanih enot premoženja,
 - vplačanega presežka enot premoženja,
 - rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti,
 - prenesenega čistega dobička ali prenesene čiste izgube iz prejšnjih obračunskih obdobij in
 - nerazdeljenega čistega dobička ali čiste izgube obravnavanega obračunskega obdobia do dneva izdelave računovodskih izkazov.

Izračun nakupne in prodajne VEP (vrednosti enote premoženja) ter preračun vplačil in izplačil enot premoženja investicijskega sklada se opravlja na način, določen v Pravilih upravljanja Krovnega sklada Infond. Prodaja enot premoženja podskladov Krovnega sklada Infond se evidentira po metodi FIFO.

Pripoznana finančna naložba je ob začetnem pripoznanju izmerjena po pošteni vrednosti. Če gre za finančno naložbo, ki ni razvrščena med finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, se začetni pripoznani vrednosti prištejejo stroški posla, ki izhajajo neposredno iz nakupa ali izdaje finančnega sredstva.

Finančne naložbe se vrednotijo po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, razen naložb v vrednostne papirje, s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev, ki se razvrstijo v netržne vrednostne papirje v posesti do zapadlosti v plačilo ali v vrednostne papirje razpoložljive za prodajo.

Po začetnem pripoznanju se finančna sredstva izmerijo po pošteni vrednosti, brez odštetja stroškov posla, ki se utegnejo pojaviti ob prodaji ali drugačni odtujitvi, razen:

- finančne naložbe v posojila, ki se izmerijo po odplačni vrednosti,
- finančne naložbe v posesti do zapadlosti v plačilo, ki se izmerijo po odplačni vrednosti ter
- finančne naložbe v kapitalske inštrumente, za katere ni objavljena cena na delujočem trgu in katerih poštene vrednosti ni mogoče zanesljivo izmeriti, ter v izpeljane finančne inštrumente, ki so povezani s takimi finančnimi naložbami in jih je treba poravnati z njimi, se izmerijo po nabavni vrednosti.

Zbirna bilanca stanja Krovnega sklada Infond izkazuje v prvem stolpcu zbir postavk posameznih bilanc stanj vseh podskladov na dan 31.12.2016, v drugem pa zbir postavk stanj vseh podskladov Krovnega sklada Infond na dan 31.12.2015.

Pojasnila posameznih rešitev in vrednotenj postavk v izkazu poslovnega izida

Prihodki od obresti predstavljajo prihodke od obresti od vrednostnih papirjev, obresti od terjatev, prihodke od obresti iz posojil, depozitov in druge obresti.

Prihodki od dividend se pripoznajo na datum upravičenja do dividende in vključujejo tudi prevrednotovalne popravke za dnevno prevrednotenje terjatev iz naslova dividend v tuji valuti. Izjemoma se prihodki od dividend, za katere ni na razpolago podatkov, pripoznajo na datum prejema dividende.

Drugi finančni prihodki so pretežno prihodki iz naslova pozitivnih tečajnih razlik, pripoznani v skladu z vrednotenjem finančnih inštrumentov.

Prihodki od iztrženih dobičkov pri naložbah zajemajo vse iztržene dobičke od prodaje naložb v obračunskem letu.

Prihodki od neiztrženih dobičkov pri naložbah se nanašajo na neiztržene dobičke za naložbe, ki se vrednotijo po pošteni vrednosti preko poslovnega izida.

Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje, ki jih zaračuna družba za upravljanje posameznemu podskladu Krovnega sklada Infond, se obračunavajo v skladu s Pravili upravljanja Krovnega sklada Infond.

Upravljavске in skrbniške provizije so v letu 2016 obračunane v skladu s spodnjo lestvico:

Podsklad	UPRAVLJAVSKA PROVIZIJA	SKRBNIŠKA PROVIZIJA
Infond BRIC	2,25%	0,05%
Infond DELNIŠKI	2,25%	0,05%
Infond ENERGY	2,25%	0,05%
Infond LIFE	2,25%	0,05%
Infond PANAMERICA	2,25%	0,05%
Infond €UROPA	2,25%	0,05%
Infond FRONTIER	2,50%	0,05%
Infond DYNAMIC	2,25%	0,03%
Infond KREKOV GLOBALNI	2,25%	0,05%
Infond TECHNOLOGY	2,25%	0,05%
Infond DRUŽBENO ODGOVORNI	2,25%	0,05%
Infond BETA	2,25%	0,05%
Infond CONSUMER	2,25%	0,05%
Infond ALFA	2,00%	0,05%
Infond GLOBAL	2,00%	0,03%
Infond HRAST	2,00%	0,05%
Infond BOND - EURO	1,10%	0,05%
Infond MONEY – EURO*	0,20%	0,05%

*Upravljavsa provizija se je v letu 2016 za podsklad Infond Money - EURO obračunavala v manjšem odstotku, kot je zapisan v Pravilih upravljanja - 0,40 %, in sicer za celotno obdobje od 01.01.2016 do 31.12.2016 po 0,20 % po Sklepu uprave.

Odhodki v zvezi z revidiranjem so odhodki revidiranja sklada.

Odhodki v zvezi z obveščanjem naložbenikov so odhodki v zvezi z obveščanjem, ki lahko bremenijo sklad v skladu s pravili upravljanja.

Odhodki v zvezi s trgovanjem so odhodki iz naslova plačil organizatorju trga, borznemu posredniku, klijinško depotni družbi, skrbniku in drugi odhodki pri nakupu in prodaji vrednostnih papirjev.

Odhodki za obresti predstavljajo odhodke za obresti.

Drugi finančni odhodki vključujejo predvsem negativne tečajne razlike.

Odhodki za iztržene izgube pri naložbah zajemajo vse realizirane izgube.

Odhodki za neiztržene izgube so odhodki iz naslova nerealiziranih kapitalskih izgub iz naložb, ki se jih vrednoti po pošteni vrednosti preko izkaza poslovnega izida.

Odhodki iz naslova slabitev naložb se oblikujejo pri nekotirajočih vrednostnih papirjih in predstavljajo vrednost slabitve. Odhodki iz slabitev vrednostnih papirjev razporejenih v skupino po pošteni vrednosti skozi poslovni izid so izkazani v poslovnem izidu.

Drugi odhodki vključujejo predvsem stroške plačilnega prometa.

Učinki skupnega ovrednotenje naložb

Družba za upravljanje ima za namene skupnega vrednotenja naložb izdelan model vrednotenja naložb in navodila za uporabo Modela. V okviru skupnega vrednotenja naložb se izvajajo tudi preizkusi oslabitve naložb. Do oslabitve naložb pride, ko zunanji znaki kažejo, da vrednost naložbe ne bo povrnjena.

Oslabitve posameznih naložb, po posameznih podskladih so izkazane v pregledu oslabitev naložb.

V okviru skupnega ovrednotenja prevrednotenja naložb na večjo vrednost v letu 2016 je bilo prevrednotenje naložbe v delnico PSTG, HIT2 in PPDT, učinki so razkriti v letnem poročilu pod postavko Informacija o učinku skupnih ovrednotenj.

Izkazovanje dobičkov

Dokazani dobiček ali dokazana izguba pri finančnem sredstvu, izmerjenem po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, se pripozna v poslovнем izidu prek finančnih prihodkov in odhodkov.

Dokazani dobiček ali dokazana izguba pri finančnem sredstvu, razpoložljivem za prodajo, se pripozna neposredno v obveznostih do naložbenikov v enote premoženja kot povečanje (dobiček) ali zmanjšanje (izguba) rezerv, nastale zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti, če je poštena vrednost finančnega sredstva, razpoložljivega za prodajo, večja (manjša) od njegove pripoznane vrednosti, se pripozna (pozitivne) negativne rezerve, nastale zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti. Izgube kot posledice prevrednotenja zaradi trajne oslabitve, se pripoznajo kot izguba v poslovнем izidu.

Dokazani dobiček ali izguba pri finančnem sredstvu, ki se izkazuje po odplačni vrednosti, se pripozna v poslovнем izidu, ko so taka sredstva prevrednotena zaradi oslabitve ali je zanje odpravljeno pripoznanje.

Preračuni finančnih sredstev, izraženih v tujih valutah, ki so denarne postavke, se pripoznajo v poslovнем izidu. Preračuni ostalih finančnih sredstev in drugih bilančnih postavk, izraženih v tujih valutah, se izvajajo po referenčnem tečaju ECB, ki velja ob 24:00 obračunskega dne, ki ga objavi Banka Slovenije na dan obračuna in se pripoznajo v skladu z razvrstitevijo finančne naložbe.

Obresti se pripoznajo v poslovнем izidu.

Dividende za kapitalski inštrument se pripoznajo v poslovнем izidu, ko podjetje pridobi pravico do plačila oz. izjemoma (če ni podatkov) s prejemom plačila.

Razkritje tveganj, ki jim je bil izpostavljen investicijski sklad pri svojem poslovanju in opis njihovega obvladovanja

Na področju obvladovanja tveganj krovnega sklada družba ravna v skladu z Načrtom upravljanja tveganj investicijskih skladov v upravljanju družbe Infond, d.o.o.

V načrtu so opredeljeni postopki ugotavljanja tveganj, postopki za merjenje in ocenjevanje izpostavljenosti različnim vrstam tveganj, tehnike, orodja in ureditve, s katerimi družba meri in obvladuje tveganja, opredeljene pa so tudi odgovornosti pri upravljanju tveganj ter sistem poročanja. V družbi se tako spremljajo naslednja bistvena tveganja:

- tveganje nasprotne stranke,
- tržno tveganje (tveganje spremembe cen lastniških finančnih instrumentov, obrestno tveganje, valutno tveganje),
- kreditno tveganje,
- likvidnostno tveganje,
- operativna tveganja (tveganje v povezavi s trgovanjem, v zvezi z poravnavo, tveganje napak pri obveščanju javnosti, tveganje v povezavi z IT sistemom, pravna tveganja),
- tveganje v povezavi s človeškimi viri in
- tveganje skrbništva.

Tveganje nasprotne stranke družba obvladuje z zasledovanjem visokih standardov kakovosti poslovnih partnerjev, njihovih storitev in plačilne discipline. Tržno tveganje družba obvladuje z razpršenostjo naložb, spremeljanjem limitov izpostavljenosti, z izračunavanjem kazalnika beta za delniške in mešane sklade, trajanja za mešane sklade in obvezniški sklad ter kazalnika WAM in WAL za sklad denarnega trga, kreditno tveganje pa poleg razpršenosti naložb v obveznice tudi s spremeljanjem bonitetnih ocen mednarodno priznanih bonitetnih agencij. Družba likvidnostno tveganje uravnava z nenehno komunikacijo s podpornimi službami zaradi zagotovitve potrebnih denarnih sredstev za nemotena izplačila vlagateljem in pa izračunom števila dni, ki je potrebno, da se posamezna naložba odproda. Za obvladovanje operativnih tveganj ima družba vzpostavljene notranje kontrole nad ustreznimi postopki, kot je odobravanje in izvrševanje poslov, poravnavami, poročanjem javnosti ter sistematično zbiranje dogodkov operativnih tveganj ipd. Vzpostavljen ima informacijski sistem, ki zagotavlja pravilno in zanesljivo zbiranje, vodenje, prenos in obdelavo podatkov, pri čemer je nepooblaščen vstop v informacijski sistem onemogočen. Za obvladovanje tveganj v povezavi s človeškimi viri družba zagotavlja družba ustrezni sistem nagajevanja, motiviranja in izobraževanja zaposlenih ter ustrezni sistem nadomeščanja, v zvezi s tveganjem skrbništva pa skrbno spreminja ustrezno kakovost, skrbnost, varnost in hitrost izvajanja skrbniških storitev skrbniške banke.

Družba za upravljanje je v letu 2016 izvajala vse potrebne postopke v zvezi z upravljanjem tveganj podskladov. V primeru povečanih tveganj so bili sprejeti ustrezeni ukrepi, izvajanje katerih je družba tekoče spremljala.

Za upravljanje tveganj podskladov Krovnega sklada Infond niso bili uporabljeni finančni inštrumenti.

Pojasnila o uporabljenih tehnikah upravljanja sredstev podskladov

Družba za upravljanje za račun podskladov Krovnega sklada Infond za namene varovanja pred tveganji ne uporablja posebnih tehnik in orodij upravljanja sredstev.

Pojasnila v zvezi z zadolževanje posameznega podsklada Krovnega sklada Infond

Noben podsklad Krovnega sklada Infond se v letu 2016 ni zadolžil in na dan 31.12.2016 ni zadolžen.

Pojasnilo o razporeditvi skupnih stroškov med posamezne podsklade

Skupni stroški so stroški krovnega sklada in bremenijo podsklade krovnega sklada ter se delijo v razmerju od povprečne letne čiste vrednosti sredstev podskladov in sicer tistih, na katere se strošek nanaša.

Vrste drugih stroškov, ki bremenijo vse podsklade (skupni stroški):

1. stroški revidiranja letnih poročil podskladov,
2. stroški obveščanja imetnikov investicijskih kuponov po ZISDU-3 in drugih predpisih, ki zahtevajo obveščanje imetnikov investicijskih kuponov.

Pregled podatkov o čisti vrednosti sredstev, vrednosti enote premoženja in celotnih stroškov poslovanja za posamezni podsklad Krovnega sklada Infond na zadnji obračunski dan poslovnega leta za zadnja tri poslovna leta

Sklad	31.12.2016			31.12.2015			31.12.2014		
	ČVS	VEP	CSP	ČVS	VEP	CSP	ČVS	VEP	CSP
Infond BRIC	39.710.441	21.2645	2,41	38.850.432	19.2970	2,40	44.049.759	20.1565	2,40
Infond DELNIŠKI	18.663.067	2.5383	2,37	18.128.513	2.3268	2,35	20.053.512	2.3475	2,35
Infond ENERGY	7.571.379	13.0762	2,34	5.616.321	10.7738	2,34	5.528.489	12.8577	2,34
Infond LIFE	26.639.016	27.2449	2,35	35.098.017	29.0734	2,33	28.261.033	25.4840	2,33
Infond PANAMERICA	7.617.300	18.3097	2,34	6.460.015	16.6647	2,33	5.022.680	15.2941	2,34
Infond EUROPA	14.062.419	4.5728	2,37	16.231.645	4.4186	2,34	13.980.512	4.2553	2,34
Infond FRONTIER	5.980.915	13.2157	2,68	6.070.518	11.9624	2,67	8.473.415	13.9460	2,65
Infond DYNAMIC	6.926.848	5.5876	2,34	6.863.047	5.1411	2,32	7.043.265	4.6145	2,35
Infond KREKOV GLOBALNI	6.995.560	9.0127	2,36	6.324.123	7.6291	2,35	6.976.186	7.9682	2,36
Infond TECHNOLOGY	13.780.438	31.3355	2,34	11.618.426	28.0060	2,32	6.846.311	23.8633	2,33
Infond DRUŽBENO ODGOVORNI	4.066.042	30.1338	2,35	3.987.188	28.5229	2,33	3.176.422	27.1296	2,34
Infond BETA	33.050.342	10.1514	2,35	37.670.733	9.4996	2,34	33.150.121	8.8001	2,34
Infond CONSUMER	1.945.084	1.4043	2,36	1.687.017	1.3570	2,34	886.519	1.2348	2,36
Infond ALFA	21.202.860	64.5548	2,11	20.233.115	59.8762	2,09	19.887.835	56.9411	2,10
Infond GLOBAL	17.284.644	9.7868	2,09	17.513.224	8.8391	2,07	18.733.865	8.4863	2,08
Infond HRAST	24.473.824	34.8314	2,11	23.532.564	32.4073	2,09	24.499.720	31.6066	2,09
Infond BOND - EURO	7.333.822	13.3365	1,21	4.540.845	13.0581	1,18	2.901.149	13.0000	1,20
Infond MONEY - EURO	10.518.488	12.5566	0,25	5.856.490	12.5734	0,25	1.617.999	12.5769	0,35

Pojasnila o razdelitvi čistega dobička med obračunskim obdobjem

V skladu s Pravili upravljanja in prospektom Krovnega sklada Infond velja za vse podsklade, da se dobiček zadrži in se izplača hkrati z izplačilom odkupne vrednosti investicijskega kupona posameznega podsklada Krovnega sklada Infond.

Zastavljeni in posojeni vrednostni papirji

Vrednostni papirji nobenega podsklada Krovnega sklada Infond niso bili predmet zastav ali posoje.

Mehke provizije

Družba za upravljanje prejema od borznega posrednika ConvergEx Execution Solutions, New York in AQX Securities GmbH, Hamburg, preko katerega se izvajajo nakupi in prodaje vrednostnih papirjev za podsklade, mehke provizije iz naslova količine opravljenih poslov.

Prejeti zneski iz naslova mehkih provizij so namenjeni za plačilo storitev, potrebnih za upravljanje podskladov, in sicer za raziskovalne storitve za podsklade – podrobne informacije o vrednostnih papirjih, ki jih izdela Morningstar Deutschland GmbH, Capital Economics, Bloomberg BCA Research Inc.

Prikaz gibanja mehkih provizij:

Začetno stanje 1.1.2016	22.292
povečanje	39.050
zmanjšanje	-51.183
Končno stanje 31.12.2016	10.159

Družba uporabi mehke provizije za plačilo dostopa do podatkov za namene upravljanja podskladov Krovnega sklada Infond in vzajemnega sklada Infond PBGS.

Pojasnila v zvezi z odločitvijo iz 1. odst. 47 čl. Sklepa o poslovanju DZU, če je bila sprejeta takšna odločitev, in razloge za njen sprejem.

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, za noben podsklad Krovnega sklada Infond.

Dogodki po datumu bilance stanja, ki vplivajo na razumevanje računovodskega izkazova

Drugih pomembnih dogodkov, nastalih v času sestavitve letnega poročila, po 31.12.2016 do vključno 23.02.2017, ko je izkaze potrdila uprava, ki bi vplivali na razumevanje podanih izkazov, ni bilo.

Potrditev izkazov

Uprava družbe KBM Infond, d.o.o. - Skupina Nove KBM, Maribor, je izkaze potrdila dne 23.02.2017.

Posebni del

Poslovna poročila podskladov Krovnega sklada Infond

- 1 Infond BRIC, delniški podsklad,
- 2 Infond Delniški, delniški podsklad,
- 3 Infond Energy, delniški podsklad,
- 4 Infond Life, delniški podsklad,
- 5 Infond PanAmerica, delniški podsklad,
- 6 Infond Europa, delniški podsklad,
- 7 Infond Frontier, delniški podsklad
- 8 Infond Dynamic, delniški podsklad,
- 9 Infond Krekov Globalni, delniški podsklad,
- 10 Infond Technology, delniški podsklad,
- 11 Infond Družbeno odgovorni, delniški podsklad razvitih trgov,
- 12 Infond Beta, delniški podsklad razvitih trgov,
- 13 Infond Consumer, delniški podsklad,
- 14 Infond Alfa, mešani podsklad,
- 15 Infond Global, mešani podsklad,
- 16 Infond Hrast, mešani podsklad,
- 17 Infond Bond - Euro, obvezniški podsklad in
- 18 Infond Money - Euro, podsklad denarnega trga

INFOND BRIC, delniški podsklad

PREDSTAVITEV PODSKLADA

Delniški podsklad Infond BRIC je pričel s poslovanjem 3. 10. 2005. Kot delniški podsklad ima najmanj 85 % sredstev naloženih v delnicah ali v delnicah in enotah delniških ciljnih skladov. Portfelj panožno ni omejen. Investira v delnice družb s sedežem ali s pretežnim delom poslovanja v državah Brazilija, Rusija, Indija in Kitajska.

Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, ki je izračunana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge, je 6 od 7.

Delniški podsklad Infond BRIC je namenjen vlagateljem, ki so bolj naklonjeni tveganju in investirajo na daljši rok.

Podsklad	Infond BRIC, delniški podsklad
Številka transakcijskega računa sklada	SI56 0291 3025 5198 609, odprt pri NLB, d. d., Ljubljana
Šifra dejavnosti	64.300
Družba za upravljanje (upravljavec premoženja)	KBM Infond, družba za upravljanje, d. o. o. – Skupina Nove KBM
Uprava družbe za upravljanje	predsednik uprave Matjaž Lorenčič, član uprave mag. Samo Stonič
Skrbnik premoženja	NLB, d. d., Ljubljana
Nadzorna institucija	Agencija za trg vrednostnih papirjev, Ljubljana
Vrednosti enot so objavljene	v dnevnih časopisih, spletnih portalih in na spletni strani www.infond.si
Pričetek upravljanja	3. 10. 2005
Naložbena usmeritev	geografsko Brazilija, Rusija, Indija, Kitajska, brez panožne omejitve
Ocena tveganja in potencialne donosnosti	6 od 7
Vstopni stroški	do 3 %
Izstopni stroški	0 %
Upravljavaška provizija	2,25 %
Skrbiška provizija	0,05 %
Možnosti vplačil	enkratno ali varčevalni načrt
Celotni stroški poslovanja (CSP) za 2016	2,41 %

	31. 12. 2016	31. 12. 2015
Čista vrednost sredstev v EUR	39.710.441	38.850.432
Število izdanih enot premoženja	1.867.451	2.013.294
Število imetnikov investicijskih kuponov	4.994	5.354

POROČILO O UPRAVLJANJU PODSKLADA

Delniški podsklad Infond BRIC je leto zaključil z rastjo v višini 10,20 %. Primerljivi indeks MSCI EM BRIC Index je, za razliko od lani, letos dosegel nekoliko boljši rezultat. V letu 2016 je zrasel za 12,77 %, izraženo v evrih. Ob koncu leta 2016 je čista vrednost sredstev znašala 39.710.441 EUR.

10 največjih naložb

Št.	Opis	Delež v %
1	TENCENT HOLDINGS	4,38
2	ALIBABA	4,09
3	BAIDU	3,93
4	CHINA MOBILE	3,51
5	LUKOIL	3,48
6	STATE BANK OF INDIA	2,99
7	TATNEFT	2,86
8	RELIANCE INDUSTRIES	2,83
9	CTRIPI	2,58
10	ICICI BANK	2,42

Leto 2016 je bilo pozitivno za delniške tečaje družb iz Brazilije, Rusije, Indije in Kitajske. Z rastjo izstopata Brazilija in Rusija. Prvi so zrasli v povprečju za 74,3 % in slednji 53,8 %, oboje izraženo v evrih. Neverjetna rast tečajev je posledica prevelike depresije tečajev preteklih let. Val optimizma, ki je zajel obe državi, izhaja v prvi vrsti iz višjih cen surovin. Cena nafte se je v letu 2016 popravila za več kot 50 %, cena železove rude pa za več kot 80 %. Močni rasti cen surovin sta sledili tudi vrednosti lokalnih valut, ruskega rubla in brazilskega reala, kar je dodatno izboljšalo donosnost domačih naložb z vidika tujih investorjev. Poleg surovin je brazilski delniški trg podprt tudi optimizem iz političnega okolja, ko je prišlo do odpoklica Dilme Rousseff s funkcije brazilske predsednice.

Kitajske delniške družbe so dosegle veliko nižje rasti, zrasle so za 3,6 %, merjeno v evrih. Večji šok smo doživeli na začetku leta, ko je trge preplavila špekulacija o dramatičnem upočasnjevanju kitajskega gospodarstva, in sledil je padec tečajev, ki je pomenil tudi najboljšo nakupno priložnost preteklega leta. Sicer pa drugo največje svetovno gospodarstvo nadaljuje s postopnim upočasnjevanjem gospodarske rasti, zaenkrat brez večjih pretresov. V teku je tranzicija od odvisnosti od investicij, industrije in izvoza k lastni potrošnji in storitvam. Po že znanem konceptu država še vedno vsake toliko poskrbi za stimulacijski paket, ki poživi gospodarstvo in vzdržuje postopen tempo upočasnjevanja.

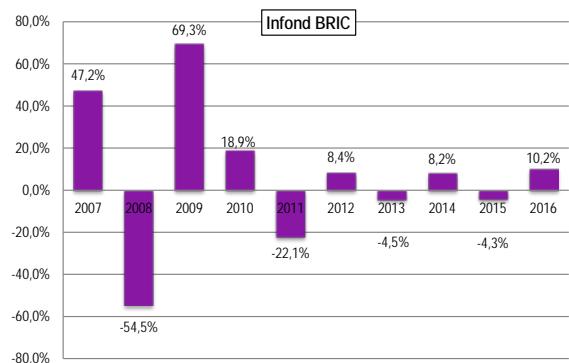
Indijske delniške družbe so prezivele bolj dolgočasno leto, ki so ga zaključile z 2,6 % rastjo, izmerjeno v evrih. Za šok leta je poskrbel kar sam premier države, ko je nepričakovano napovedal ukinitve dveh najpomembnejših bankovcev le nekaj ur, preden je do tega prišlo. Indija velja za deželo gotovine in ta dva bankovca sta predstavljala 86 % vse gotovine v obtoku. Šok, ki so ga doživeli Indijci, je trajal nekaj dni. Namen demonetizacije bankovcev je, po izjavi vlade, presekat s korupcijo, financiranjem terorizma in nelegalno pridobljenim denarjem. Drugače pa je Indija ohranila primat najhitreje rastočega velikega gospodarstva na svetu. Aktualni podatki prikazujejo 7,3-odstotno gospodarsko rast in podobno pričakujemo tudi v letu 2017.

Donosnost in gibanje enote premoženja

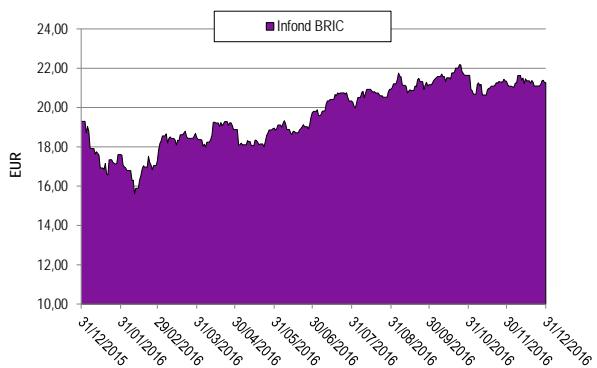
Vrednost točke delniškega podsklada Infond BRIC je na dan 30. 12. 2016 znašala 21,26 EUR in je v letu 2016 zrasla za 10,20 %.

Podsklad	VEP 31.12.2016	1-letna donosnost (%)	3-letna donosnost (%)	5-letna donosnost (%)
Infond BRIC	21,26	10,74	14,65	18,16

Prikaz donosnosti v posameznem koledarskem letu

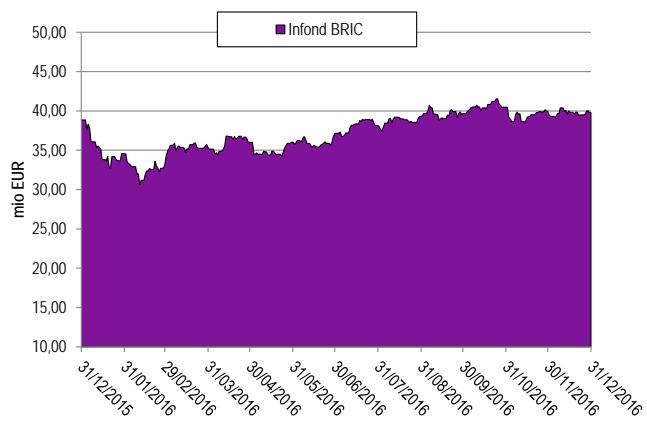


Graf gibanja VEP v letu 2016



Čista vrednost sredstev

Ob koncu leta 2016 je čista vrednost sredstev delniškega podsklada Infond BRIC znašala 39.710.441 EUR. V primerjavi s koncem leta 2015, ko je čista vrednost sredstev znašala 38.850.432 EUR, je višja za 2,21 %.



INFOND DELNIŠKI, delniški podsklad

PREDSTAVITEV PODSKLADA

Delniški podsklad Infond Delniški je pričel s poslovanjem 27. 9. 1999 in je trikratni prejemnik nagrade Zlati V za najboljši delniški sklad v Sloveniji. Od ustanovitve je dosegel okoli 8-odstotno povprečno letno rast vrednosti enote premoženja (VEP), kar je približno toliko, kot znašajo dolgoletna zgodovinska povprečja na delniških trgih.

Infond Delniški predstavlja izhodiščno naložbo za vlagatelje, ki bi radi z eno samo naložbo čim bolj učinkovito razpršili svoja sredstva po vsem svetu na kapitalske trge vseh kontinentov in regij.

Kot globalni delniški podsklad ima najmanj 85 % svojih sredstev naloženih v delnicah in enotah delniških ciljnih skladov, pri čemer mora imeti vsaj 20 % sredstev v državah v razvoju. V skladu z naložbeno politiko sklad nima posebnih panožnih omejitev.

Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, ki je izračunana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge, je 5 od 7.

Globalni delniški podsklad Infond Delniški je namenjen vlagateljem, ki so bolj naklonjeni tveganju in investirajo na daljši rok.

Podsklad	Infond Delniški, delniški podsklad	
Številka transakcijskega računa sklada	SI56 0291 3025 4606 618, odprt pri NLB, d. d., Ljubljana	
Šifra dejavnosti	64.300	
Družba za upravljanje (upravljavec premoženja)	KBM Infond, družba za upravljanje, d. o. o. – Skupina Nove KBM	
Uprava družbe za upravljanje	predsednik uprave Matjaž Lorenčič, član uprave mag. Samo Stonič	
Skrbnik premoženja	NLB, d. d., Ljubljana	
Nadzorna institucija	Agencija za trg vrednostnih papirjev, Ljubljana	
Vrednosti enot so objavljene	v dnevnih časopisih, spletnih portalih in na spletni strani www.infond.si	
Pričetek upravljanja	27. 9. 1999	
Naložbena usmeritev	globalni delniški trgi, min. 20% trgi v razvoju, brez panožnih omejitev	
Ocena tveganja in potencialne donosnosti	5 od 7	
Vstopni stroški	do 3 %	
Izstopni stroški	0 %	
Upravljavška provizija	2,25 %	
Skrbniška provizija	0,05 %	
Možnosti vplačil	enkratno ali varčevalni načrt	
Celotni stroški poslovanja (CSP) za 2016	2,37 %	
<hr/>		
	31. 12. 2016	31. 12. 2015
Čista vrednost sredstev v EUR	18.663.067	18.128.513
Število izdanih enot premoženja	7.352.481	7.791.017
Število imetnikov investicijskih kuponov	3.856	4.280

POROČILO O UPRAVLJANJU PODSKLADA

Globalni delniški podsklad Infond Delniški je leto zaključil z rastjo vrednosti enote premoženja v višini 9,09 % in čisto vrednost sredstev v upravljanju 18.663.067 EUR.

10 največjih naložb

Št.	Opis	Delež v %
1	JPMORGAN CHASE	2,19
2	APPLE	2,06
3	GENERAL MOTORS	1,95
4	BNP PARIBAS	1,95
5	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP	1,94
6	3M	1,91
7	UNION PACIFIC	1,90
8	FEDEX	1,89
9	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL	1,88
10	REPSOL	1,87

Infond Delniški je leto 2016 zaključil z več kot devetodstotno rastjo vrednosti investicijskega kupona, kar je za približno eno odstotno točko več, kot znaša povprečni letni donos sklada od njegove ustanovitve pred sedemnajstimi leti.

Vlagatelji si bodo leto 2016 zapomnili po nadpovprečnih donosih na svetovnih delniških trgih, ki so bili doseženi kljub najslabšemu začetku leta v zgodovini z okoli 15-odstotnimi padci borznih indeksov. Januarja in februarja so globalni upravljevci prestrašeni iskali varno zavetje v denarju in obvezniških naložbah, finančni trgi pa so sledili scenariju globalne recesije. Sredina februarja je bila odločilni naložbeni trenutek leta, v katerem se ni bilo lahko sprijeznilti v negotovostjo, ki jo je prinesla najmočnejša borzna korekcija po veliki finančni krizi 2007-2009. V nasprotju s pričakovanji večine udeležencev so delniški trgi brez večjih prask preživeli Brexit, ob Trumpovi zmagi na predsedniških volitvah pa so se odzvali naravnost evforično.

V drugi polovici leta smo spremljali izredno močno borzno rotacijo v smeri bolj volatilnih in »tveganih« delniških naložb in večmesečno dvigovanje tržnih obrestnih mer. Posebej eksplozivna je bila rast tečajev delnic pri tradicionalnih ekonomsko občutljivih cikličnih sektorjih, kot so finance, materiali in surovine, industrija, transport, trgovina ter trajne potrošne dobrine, ki so bile tudi nadpovprečno zastopane znotraj portfelja sklada.

Po Trumpovem zmagovalju so investorji prvič v tem desetletju začeli množičneje zapuščati svoje »varne« obvezniške naložbe in se seliti v delniške sklade, kar lahko tudi v letu 2017 nudi močno podporo delniškim trgom.

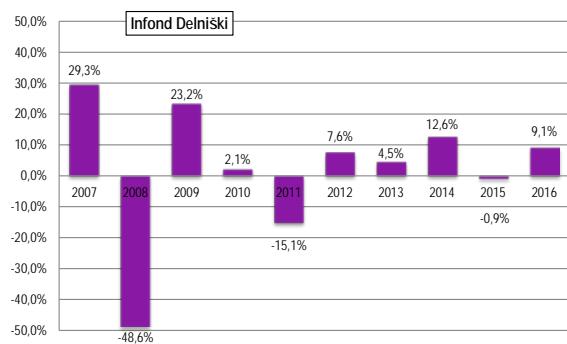
V leto 2017 vstopamo na globalnih trgih polni optimizma, ki se kaže v rekordnih vrednostnih delniških indeksov v ZDA. Po več kot letu dni stagnacije se bo nadaljevala rast dobičkov podjetij, glavni makroekonomski kazalniki v ZDA, Evropi, Japonskem in državah v razvoju pa so boljši kot kadarkoli to desetletje in skoraj vsi po vrsti presegajo pričakovanja.

Donosnost in gibanje enote premoženja

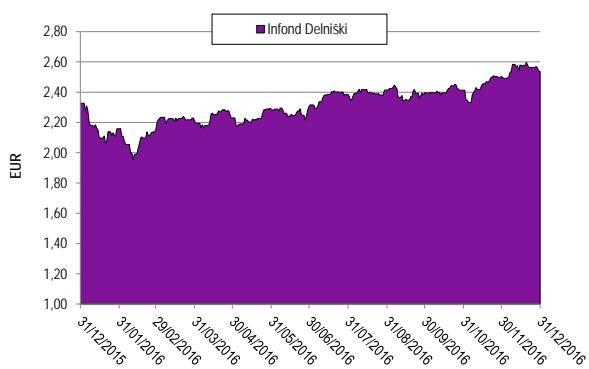
Vrednost točke delniškega podsklada Infond Delniški je na dan 30. 12. 2016 znašala 2,54 EUR in je v bila v letu 2016 višja za 9,09 %.

Podsklad	VEP 31.12.2016	1-letna donosnost (%)	3-letna donosnost (%)	5-letna donosnost (%)
Infond Delniški	2,54	8,84	22,15	36,71

Prikaz donosnosti v posameznem koledarskem letu

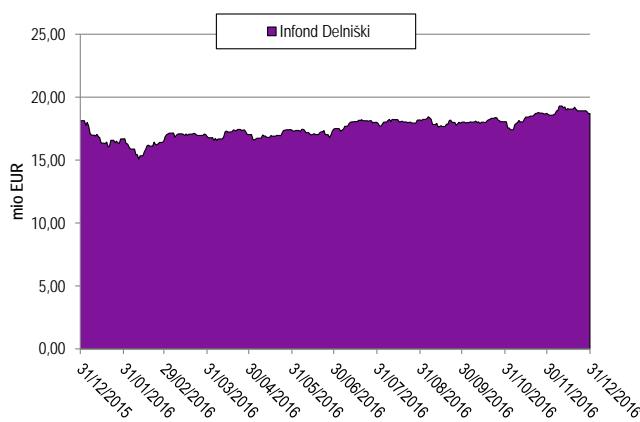


Graf gibanja VEP v letu 2016



Čista vrednost sredstev

Ob koncu leta 2016 je čista vrednost sredstev (ČVS) delniškega podsklada Infond Delniški znašala 18.663.067. V primerjavi s koncem leta 2015, ko je čista vrednost sredstev znašala 18.128.513 EUR, je bila višja za 2,95 %.



INFOND ENERGY, delniški podsklad

PREDSTAVITEV PODSKLADA

Delniški podsklad Infond Energy je pričel s poslovanjem 3. 10. 2005. Kot delniški podsklad ima v strukturi sredstev vsaj 85 % delnic. Naložbena struktura geografsko ni omejena, panožno pa sredstva nalaga v delnice in delniške sklade iz sektorjev energetike in javne oskrbe, pri čemer naložbe v posamezni gospodarski sektor ne smejo doseči 80 % sredstev podsklada.

Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, ki je izračunana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge, je 6 od 7.

Delniški podsklad Infond Energy je namenjen vlagateljem, ki so bolj naklonjeni tveganju in investirajo na daljši rok. Priporočljivo obdobje naložbe v enote podsklada Infond Energy je 5 let in več.

Podsklad	Infond Energy, delniški podsklad	
Številka transakcijskega računa sklada	SI56 0291 3025 5198 803 odprt pri NLB, d. d., Ljubljana	
Šifra dejavnosti:	64.300	
Družba za upravljanje (upravljavec premoženja)	KBM Infond, družba za upravljanje, d. o. o. – Skupina Nove KBM	
Uprava družbe za upravljanje	predsednik uprave Matjaž Lorenčič, član uprave mag. Samo Stonič	
Skrbnik premoženja	NLB, d. d., Ljubljana	
Nadzorna institucija	Agencija za trg vrednostnih papirjev, Ljubljana	
Vrednosti enot so objavljene	v dnevnih časopisih, spletnih portalih in na spletni strani www.infond.si	
Pričetek upravljanja	03. 10. 2005	
Naložbena usmeritev	panožno - energetika	
Ocena tveganja in potencialne donosnosti	6 od 7	
Vstopni stroški	do 3 %	
Izstopni stroški	0 %	
Upravljavaška provizija	2,25 %	
Skrbniška provizija	0,05 %	
Možnosti vplačil	enkratno ali varčevalni načrt	
Celotni stroški poslovanja (CSP) za 2016	2,34 %	
<hr/>		
	31. 12. 2016	31. 12. 2015
Čista vrednost sredstev v EUR	7.571.379	5.616.321
Število izdanih enot premoženja	579.020	521.293
Število imetnikov investicijskih kuponov	926	892

POROČILO O UPRAVLJANJU PODSKLADA

Delniški podsklad Infond Energy je leto končal z rastjo 21,37 % in čisto vrednostjo sredstev 7.571.379 EUR.

10 največjih naložb sklada

Št.	Opis	Delež v %
1	EXXON MOBIL	8,71
2	ROYAL DUTCH SHELL	6,83
3	CHEVRON	6,71
4	TOTAL	3,73
5	BP PLC	3,69
6	SCHLUMBERGER	3,51
7	UTILITIES SELECT SECTOR SPDR	3,41
8	ISHARES GLOBAL UTILITIES	3,08
9	VALERO ENERGY	3,00
10	EXELON	2,93

Leto 2016 je bilo za delnice iz sektorja energetike prelomno. Če je še na začetku leta kazalo, da se bo opustošenje na naftnih in surovinskih trgih iz preteklega leta nadaljevalo, se je v sredini leta zgodil preobrat, kar je delnice iz sektorja energetike uvrstilo med eno izmed najboljših letošnjih naložbenih skupin. V povprečju so delnice iz sektorja energetike, merjeno v evrih, od začetka leta pridobile 26,50%, kar je nadpovprečno v primerjavi s splošnim svetovnim indeksom, ki je pridobil 9 odstotkov. Ta zasuk je seveda izredno koreliran z gibanjem cene nafte, ki je v prvih letošnjih mesecih, predvsem zaradi špekulativnih prodaj, dosegla skoraj neverjetno ceno 30 USD za sodček, kasneje pa se je cena popravila. Še več, po novembrski odločitvi članic OPEC o znižanju količine načrpanje nafte za 1,2 milijon sodčkov na dan, se je cena nafte vrnila v območje 50 USD.

Delniški podsklad ima 59 % naložb v Severni Ameriki, 31 % v Evropi in 8 % na ostalih trgih. Glavnino portfelja sklada so predstavljala največja naftna podjetja, kot so Exxon, Chevron, Royal Dutch Shell in Total. Izpostavljenost do družb iz sektorja javnih storitev smo skozi vso leto ohranjali pri 25 % vrednosti sklada.

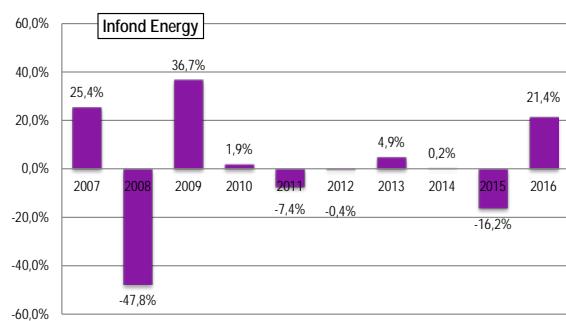
Za prihodnje leto je pogled za energetski sektor zelo obetaven, saj verjamemo, da bo novembska novica o odločitvi OPECa v prihodnjem letu tlakovala pot ceni nafte vse do 60 USD ali več, kar se bo pozitivno odražalo na cenah delnic. V ZDA pa bo naftna industrija lahko računala na pomoč novoizvoljenega državnega predsednika Trumpa, ki bi, kot je objavljalo v predvolilnih bojih, podjetjem znižal davke in omejil naravovarstvene predpise.

Donosnost in gibanje enote premoženja

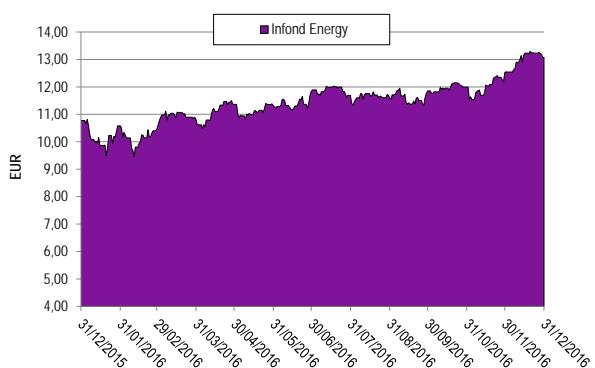
Vrednost točke delniškega podsklada Infond Energy je na dan 30.12.2016 znašala 13,08 EUR in je v letu 2016 zrasla za 21,37 %.

Podsklad	VEP 31.12.2016	1-letna donosnost (%)	3-letna donosnost (%)	5-letna donosnost (%)
Infond Energy	13,08 EUR	21,40	2,57	6,44

Prikaz donosnosti v posameznem koledarskem letu

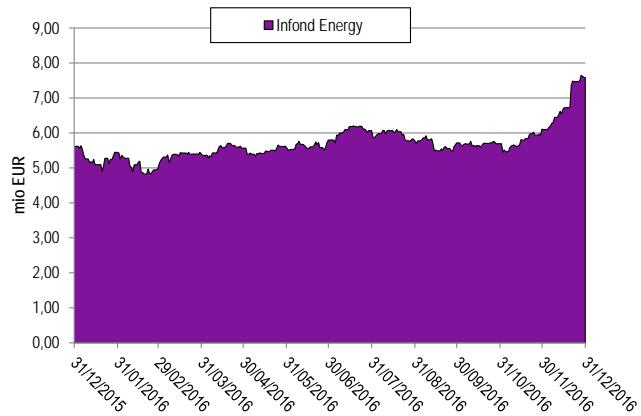


Graf gibanja VEP v letu 2015



Čista vrednost sredstev

Ob koncu leta 2016 je čista vrednost sredstev (ČVS) delniškega podsklada Infond Energy znašala 7.571.379 EUR. V primerjavi s koncem leta 2015, ko je čista vrednost sredstev znašala 5.616.321 EUR, je višja za 34,81 %.



INFOND LIFE, delniški podsklad

PREDSTAVITEV PODSKLADA

Delniški podsklad Infond Life je pričel s poslovanjem 4. junija 2007. Najmanj 85 % sredstev podsklada je naloženih v delnicah ali v delnicah in enotah delniških ciljnih skladov. Najmanj 80 % sredstev podsklada je v delnicah družb ali delnicah in enotah ciljnih skladov, ki nalagajo v delnice iz sektorja zdravstva.

Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, ki je izračunana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge, je 5 od 7.

Delniški podsklad Infond Life je namenjen vlagateljem, ki so bolj naklonjeni tveganju in vlagajo sredstva na daljši rok. Ocenujemo, da je zelo primeren za dopolnitev osebnih naložb.

Podsklad	Infond Life, delniški podsklad
Številka transakcijskega računa sklada	SI56 0291 3025 6518 003, odprt pri NLB, d. d., Ljubljana
Šifra dejavnosti	64.300
Družba za upravljanje (upravljavec premoženja)	KBM Infond, družba za upravljanje, d. o. o. – Skupina Nove KBM
Uprava družbe za upravljanje	predsednik uprave Matjaž Lorenčič, član uprave mag. Samo Stonič
Skrbnik premoženja	NLB, d. d., Ljubljana
Nadzorna institucija	Agencija za trg vrednostnih papirjev, Ljubljana
Vrednosti enot so objavljane	v dnevнем časopisu, spletnih portalih in na spletni strani www.infond.si
Pričetek upravljanja	04. 06. 2007
Naložbena usmeritev	panožno - zdravstvo
Ocena tveganja in potencialne donosnosti	5 od 7
Vstopni stroški	do 3 %
Izstopni stroški	0 %
Upajljavska provizija	2,25 %
Skrbniška provizija	0,05 %
Možnosti vplačil	enkratno ali varčevalni načrt
Celotni stroški poslovanja (CSP) za 2016	2,35 %

	31. 12. 2016	31. 12. 2015
Čista vrednost sredstev v EUR	26.639.016	35.098.017
Število izdanih enot premoženja	977.760	1.207.221
Število imetnikov investicijskih kuponov	2.737	2.987

POROČILO O UPRAVLJANJU SKLADA

Ob koncu leta 2016 je čista vrednost sredstev znašala 26.639.016 EUR. V letu 2016 je donos sklada znašal -6,29 %.

10 največjih naložb

Št.	Opis	Delež v %
1	PFIZER	5,36
2	ROCHE HOLDING	4,88
3	JOHNSON&JOHNSON	4,80
4	NOVARTIS	4,33
5	MERCK & CO	4,28
6	UNITEDHEALTH	4,24
7	AMGEN	3,37
8	SANOFI	3,06
9	ABBVIE	3,00
10	MEDTRONIC	2,96

Za zdravstvom je leto vzponov in padcev. Prevladovali so slednji, saj je do konca decembra 2016 indeks delnic S&P Global 1200 Healthcare izgubil 4,96 % svoje vrednosti, merjeno v EUR. Sektor je pričel zaostajati že julija 2015, po vrsti negativnih dogodkov, kot so bile javne razprave o upravičenosti visokih cen zdravil, neuspešni rezultati kliničnih raziskav, ostra konkurenca med proizvajalci originalnih zdravil, zakonske spremembe glede davčne inverzije in splošna negotovost glede izida predsedniških volitev. Po izvolitvi Donalda Trumpa so farmacevtske delnice zajele nekoliko sape, vendar neznanke glede prihodnje politike nove administracije, predvsem, kaj se bo zgodilo z Obamovo zdravstveno reformo, zadržujejo tečaje farmacevtskih delnic v negativnem območju.

Kljub korekciji tečajev se vrednotenja delnic, zajetih v S&P Global 1200 Healthcare, nahajajo nad 10-letnim povprečjem, ki znaša 17,7. Ob koncu leta 2016 je multiplikator dobička (PE) indeksa znašal 21, pričakovani za leto 2017 pa znaša 15,3. Knjigovodska vrednost indeksa, ki znaša 3,4, se je približala 10-letnemu povprečju (3,3). Dividendna donosnost delnic, zajetih v omenjeni indeks, znaša dobra 2 %.

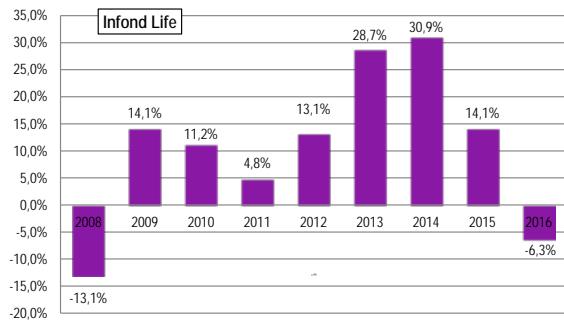
Po napovedih instituta Quintiles IMS bodo globalni izdatki za zdravstvo do leta 2021 porasli na 1,5 trilijona USD. Rast izdatkov se umirja, v preteklih 5 letih je v povprečju rast znašala 9 %, pričakovana globalna rast v naslednjih petih pa se bo gibala med 4 in 7 %. Na razvijenih trgih bo na rast izdatkov vplivala predvsem večja poraba novih originalnih in specialnih zdravil, na razvijajočih se trgih, popularno imenovanih »pharmerging« trgih, pa bo na rast najbolj vplival povečan obseg porabe neoriginalnih zdravil.

Donosnost in gibanje enote premoženja

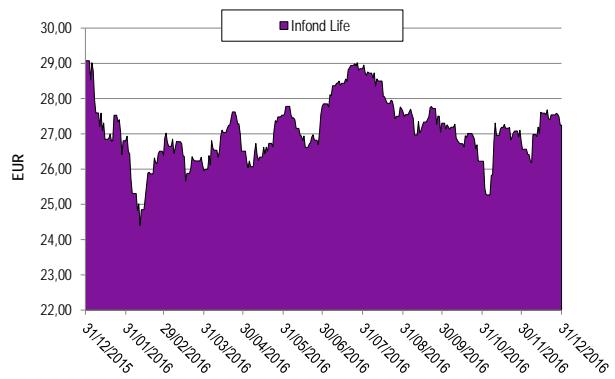
Vrednost točke delniškega podsklada Infond Life je na dan 31. 12. 2016 znašala 27,24 EUR in je v letu 2016 padla za 6,29 %.

Podsklad	VEP 31.12.2016	1-letna donosnost (%)	3-letna donosnost (%)	5-letna donosnost (%)
Infond Life	27,24 EUR	-6,63	40,04	103,74

Prikaz donosnosti v posameznem koledarskem letu

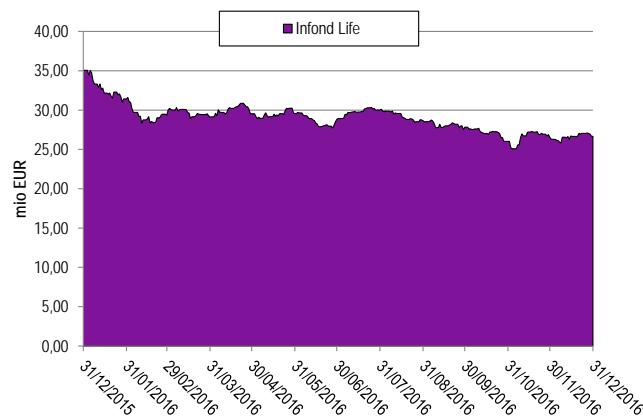


Graf gibanja VEP v letu 2016



Čista vrednost sredstev

Ob koncu leta 2016 je čista vrednost sredstev delniškega podsklada Infond Life znašala 26.639.016 EUR. V primerjavi s koncem leta 2015, ko je čista vrednost sredstev znašala 35.098.017 EUR, je nižja za 24,10 %.



INFOND PANAMERICA, delniški podsklad

PREDSTAVITEV PODSKLADA

Delniški podsklad Infond PanAmerica je pričel s poslovanjem 4. junija 2007. Najmanj 85 % sredstev podsklada je naloženih v delnicah ali v delnicah in enotah delniških ciljnih skladov. Najmanj 80 % sredstev podsklada je v delnicah družb ali delnicah in enotah ciljnih skladov, ki nalagajo v delnice družb, katerih glavnina poslovanja poteka ali katerih posli se v glavnem vodijo ali primarno kotirajo v Severni, Srednji ali Južni Ameriki. Sklad nima panožne omejitve.

Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, ki je izračunana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge, je 5 od 7.

Delniški podsklad Infond PanAmerica je namenjen vlagateljem, ki so bolj naklonjeni tveganju in vlagajo sredstva na daljši rok. Ocenujemo, da je zelo primeren za dopolnitve osebnih naložb.

Podsklad	Infond PanAmerica, delniški podsklad
Številka transakcijskega računa sklada	SI56 0291 3025 6517 906, odprt pri NLB, d. d., Ljubljana
Šifra dejavnosti	64.300
Družba za upravljanje (upravljavec premoženja)	KBM Infond, družba za upravljanje, d. o. o. – Skupina Nove KBM
Uprava družbe za upravljanje	predsednik uprave Matjaž Lorenčič, član uprave mag. Samo Stonič
Skrbnik premoženja	NLB, d. d., Ljubljana
Nadzorna institucija	Agencija za trg vrednostnih papirjev, Ljubljana
Vrednosti enot so objavljane	v dnevнем časopisu, na spletnih portalih in na spletni strani www.infond.si
Pričetek upravljanja	4. 6. 2007
Naložbena usmeritev	geografska – severna, srednja in južna Amerika
Ocena tveganja in potencialne donosnosti	5 od 7
Vstopni stroški	do 3 %
Izstopni stroški	0 %
Upravljavaška provizija	2,25 %
Skrbiška provizija	0,05 %
Možnosti vplačil	enkratno ali varčevalni načrt
Celotni stroški poslovanja (CSP) za 2016	2,34 %

	31. 12. 2016	31. 12. 2015
Čista vrednost sredstev v EUR	7.617.300	6.460.015
Število izdanih enot premoženja	416.026	387.647
Število vlagateljev	504	512

POROČILO O UPRAVLJANJU PODSKLADA

Ob koncu leta 2016 je čista vrednost sredstev znašala 7.617.300 EUR. V letu 2016 je donos sklada znašal 9,87 %.

10 največjih naložb

Št.	Opis	Delež v %
1	APPLE	3,78
2	ALPHABET	3,11
3	AMAZON	2,80
4	FACEBOOK	2,72
5	JPMORGAN CHASE	2,54
6	PNC	2,33
7	MICROSOFT	2,32
8	PFIZER	2,31
9	SPDR S&P 500 ETF TRUST	2,23
10	SALESFORCE.COM	2,22

Leto 2016 so ZDA začele s skromno gospodarsko rastjo in sicer okrog 0,8 % na letni ravni. V drugem četrtletju se je rast povzpela na 1,4 % in dosegla vrh v tretjem četrtletju. V tem četrtletju je, na letni ravni, gospodarska rast znašala 3,2 %, kar je najvišja rast v zadnjih dveh letih. Obeti za prihodnja leta glede ameriške gospodarske rasti so bistveno boljši, saj se pričakuje višja, kot je bila v preteklih letih. Napovedana gospodarska rast za leto 2017 je okrog 2,2 %, medtem ko bi naj bila letošnja pričakovana rast 1,6 %. Podoben trend je opaziti pri inflaciji, ki bi se naj do leta 2018 povzpela na 2,8 % in tako presegla dolgoročno ciljno inflacijo FEDA.

Nepričakovana izvolitev Donalda Trumpa za predsednika ZDA v novembru je sprva povzročila padec cen delnic na borzi, do konca dneva pa je razočaranje vlagateljev nadomestil optimizem. Pričakovati je, da se bo optimizem nadaljeval vsaj še v prvem kvartalu leta 2017. Trump se zavzema za nižje davke na dobičke, zmanjšati namerava birokracijo, predlagan je tudi fiskalni stimulus. Pozitivni trendi gospodarske rasti so vidni v rezultatih ameriških podjetij, ki so izšla iz recesije dobičkov. V tretjem četrtletju 2016 so namreč dobički na delnico zrasli prvič po letu 2014. Dodatna spodbuda za dobičke ameriških podjetij je pričakovano znižanje davčne stopnje iz 35 % na 15 %. Vse navedeno je vplivalo na inflacijska pričakovanja in na rast pričakovanj glede dobičkov podjetij. Za leto 2017 je pričakovana rast dobičkov družb iz indeksa S&P 5 % (EPS bi znašal 123 USD), prav možno pa je, da bi dosegla do 11 % (130 USD), kar pomeni, da ocenjen P/E za leto 2017 znaša 17,45. Dolgoletno povprečje P/E kazalnika znaša 16,4. Zgodovinska primerjava razkriva, da je ameriški delniški trg vrednoten višje od dolgoročnih povprečij, za večje premike navzgor bo torej pomembna hitrejša rast dobičkov podjetij.

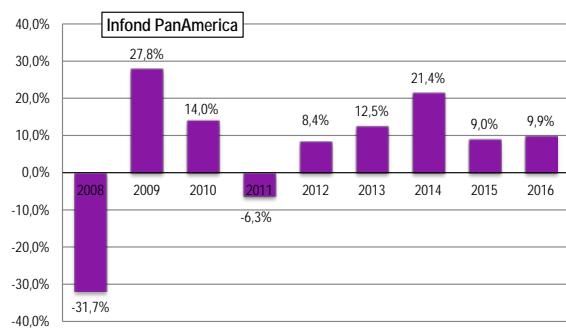
Načrtovane spremembe Trumpove administracije bodo imele najbolj ugoden vpliv na ciklične panoge, kot so finance, industrija, trajne potrošne dobrine, informacijska tehnologija in surovine. Zaradi napovedane protekcionistične politike bi se lahko bolje odrezala podjetja, ki večino svojih prihodkov ustvarijo na domačem trgu ZDA. Od volitev do konca 2016 so tečaji delnic iz indeksa S&P 500 porasli za dobrih 13 %, merjeno v EUR, torej so delno ta pričakovanja že zajeta v trenutnih cenah ameriških delnic. Slednje ne pomeni, da se je potrebno naložbam v ameriške delnice izogibati, potrebna pa je previdnost, predvsem zaradi visokih vrednotenj ameriškega trga.

Donosnost in gibanje enote premoženja

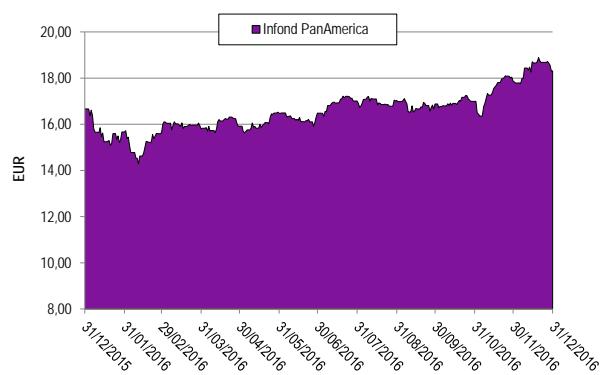
Vrednost točke delniškega podsklada Infond PanAmerica je na dan 31. 12. 2016 znašala 18,31 EUR in je v letu 2016 zrasla za 9,87%.

Podsklad	VEP 31.12.2016	1-letna donosnost (%)	3-letna donosnost (%)	5-letna donosnost (%)
Infond PanAmerica	18,31 EUR	9,31	45,81	77,13

Prikaz donosnosti v posameznem koledarskem letu

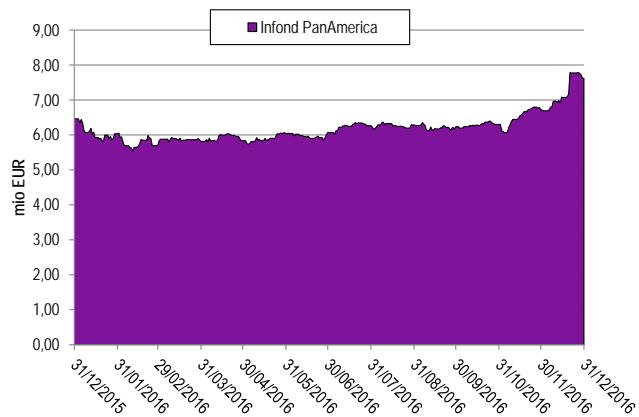


Graf gibanja VEP v letu 2016



Čista vrednost sredstev

Ob koncu leta 2016 je čista vrednost sredstev delniškega podsklada Infond PanAmerica znašala 7.617.300 EUR. V primerjavi s koncem leta 2015, ko je čista vrednost sredstev znašala 6.460.015 EUR, je višja za 17,91 %.



INFOND EUROPA, delniški podsklad

PREDSTAVITEV PODSKLADA

Delniški podsklad Infond Europa je pričel s poslovanjem 15. 11. 2004. Kot delniški podsklad ima najmanj 85 % sredstev naloženih v delnicah ali v delnicah in enotah delniških ciljnih skladov. Najmanj 80 % sredstev sklada je v delnicah družb ali v delnicah in enotah delniških ciljnih skladov, ki nalagajo v delnice družb, ki imajo sedež ali pretežen del poslovanja v Evropi.

Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, ki je izračunana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge, je 6 od 7.

Delniški podsklad Infond Europa je namenjen vlagateljem, ki so bolj naklonjeni tveganju, ki zaupajo v evropska podjetja in investirajo na daljši rok.

Podsklad	Infond Europa, delniški podsklad
Številka transakcijskega računa sklada	SI56 0291 3025 4551 910, odprt pri NLB, d. d., Ljubljana
Šifra dejavnosti	64.300
Družba za upravljanje (upravljavec premoženja)	KBM Infond, družba za upravljanje, d. o. o. – Skupina Nove KBM
Uprava družbe za upravljanje	predsednik uprave Matjaž Lorenčič, član uprave mag. Samo Stonič
Skrbnik premoženja	NLB, d. d., Ljubljana
Nadzorna institucija	Agencija za trg vrednostnih papirjev, Ljubljana
Vrednosti enot so objavljene	v dnevnih časopisih, spletnih portalih in na spletni strani www.infond.si
Principi upravljanja	15.11.2004
Naložbena usmeritev	geografska usmeritev v delnice družb, ki imajo sedež ali pretežno poslovanje v Evropi
Ocena tveganja in potencialne donosnosti	6 od 7
Vstopni stroški	do 3 %
Izstopni stroški	0 %
Upravljavška provizija	2,25 %
Skrbniška provizija	0,05 %
Možnosti vplačil	enkratno ali varčevalni načrt
Celotni stroški poslovanja (CSP) za 2016	2,37 %

	31. 12. 2016	31. 12. 2015
Čista vrednost sredstev v EUR	14.062.419	16.231.645
Število izdanih enot premoženja	3.075.228	3.673.477
Število imetnikov investicijskih kuponov	1.353	1.501

POROČILO O UPRAVLJANJU PODSKLADA

Delniški podsklad Infond Španija je leto zaključil z rastjo v višini 3,49 %. Ob koncu leta 2016 je čista vrednost sredstev znašala 14.062.419 EUR.

10 največjih naložb

Št.	Opis	Delež v %
1	ROCHE HOLDING	3,27
2	NESTLE	3,14
3	SANOFI	3,06
4	ISHARES MSCI SPAIN	3,04
5	BNP PARIBAS	2,78
6	ING GROEP	2,71
7	UBS	2,32
8	SHIRE	2,30
9	BP PLC	2,16
10	UNILEVER	2,10

Leto 2016 je bilo zaznamovano z dogodki, ki bodo močno vplivali na podobo sveta in Evrope. Odločitev Združenega kraljestva, da zapusti EU (Brexit) in zmaga Donalda Trumpa sta oziroma še bosta močno premešali karte. Posebej zmaga Trumpa v ZDA je pospešila razvoj dogodkov, ki so se že pričeli kazati v mesecih pred ameriškimi volitvami. Leta nizke gospodarske rasti, nizke inflacije (deflacijske) in nizkih obrestnih mer pod vplivom agresivne monetarne politike se, vsaj tako kaže, poslavljajo. To je bilo obdobje, ko se je denar selil v obveznice in znotraj delnic v defenzivne sektorje (zdravstvo, osnovne potrošne dobrine). V drugi polovici 2016 pa so v ospredje stopili ciklični sektorji pod vplivom višjih obrestnih mer, višje pričakovane inflacije ter večjih fiskalnih spodbud.

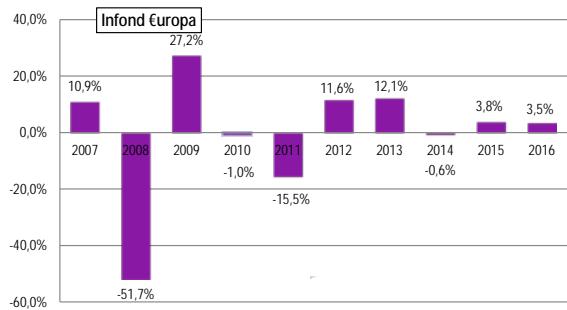
Infond Španija je kljub tem velikim pretresom zabeležila pozitiven donos, kar je odraz nadaljnjega gospodarskega okrevanja evroobmočja in še vedno agresivne politike ECB ter dokaj ugodnih vrednotenj evropskih delnic.

Donosnost in gibanje enote premoženja

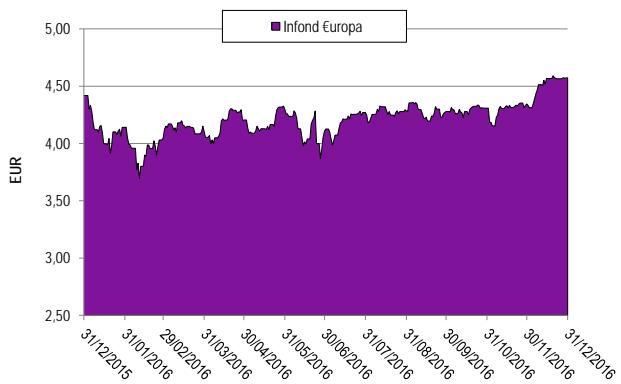
Vrednost točke delniškega podsklada Infond Španija je na dan 30.12.2016 znašala 4,57 EUR in je v letu 2016 zrasla za 3,49 %.

Podsklad	VEP 31.12.2016	1-letna donosnost (%)	3-letna donosnost (%)	5-letna donosnost (%)
Infond Španija	4,57 EUR	3,09	7,14	33,65

Prikaz donosnosti po posameznem koledarskem letu

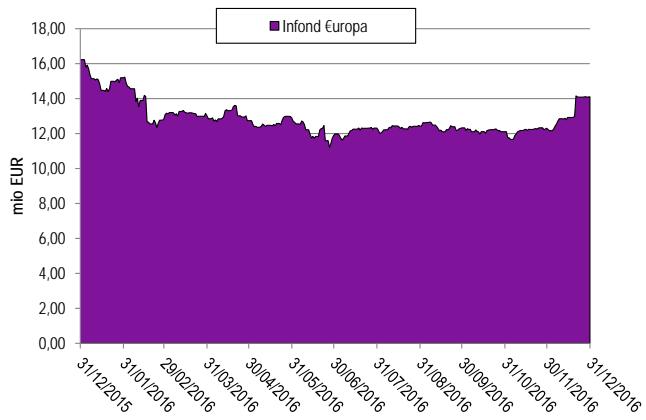


Graf gibanja VEP v letu 2016



Čista vrednost sredstev

Ob koncu leta 2016 je čista vrednost sredstev (ČVS) delniškega podsklada Infond €uropa znašala 14.062.419 EUR. V primerjavi s koncem leta 2015, ko je čista vrednost sredstev znašala 16.231.645 EUR, je nižja za 13,36 %.



INFOND FRONTIER, delniški podsklad

PREDSTAVITEV PODSKLADA

Delniški podsklad Infond Frontier je pričel s poslovanjem 16. 7. 2011. Najmanj 85 % sredstev podsklada je naloženih v delnice in delniške ciljne sklade, ki imajo sedež, nalagajo svoje premoženje ali opravljajo pretežni del svojega poslovanja v skupini mejnih držav oz. t.i. »Frontier Markets«, ki pa ne vključuje držav Brazilije, Rusije, Indije in Kitajske. Ti trgi so manjši in manj razviti od velikih štirih, vendar imajo mnogi visoke gospodarske rasti in nizko raven zadolženosti.

Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, ki je izračunana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge, je 6 od 7.

Delniški podsklad Infond Frontier je namenjen vlagateljem, ki so bolj naklonjeni tveganju in investirajo na daljši rok.

Podsklad	Infond Frontier, delniški podsklad
Številka transakcijskega računa sklada	SI56 0291 3025 9481 450, odprt pri NLB, d. d., Ljubljana
Šifra dejavnosti:	64.300
Družba za upravljanje (upravljač premoženja)	KBM Infond, družba za upravljanje, d. o. o. Skupina Nove KBM
Uprava družbe za upravljanje	predsednik uprave Matjaž Lorenčič, član uprave mag. Samo Stonič
Skrbnik premoženja	NLB, d. d., Ljubljana
Nadzorna institucija	Agencija za trg vrednostnih papirjev, Ljubljana
Vrednosti enot so objavljene	v dnevnih časopisih, spletnih portalih in na spletni strani www.infond.si
Pričetek upravljanja	16.7.2011
Naložbena usmeritev	geografsko – države v razvoju, vendar brez držav BRIC
Ocena tveganja in potencialne donosnosti	6 od 7
Vstopni stroški	do 3 %
Izstopni stroški	0 %
Upravljavaška provizija	2,50 %
Skrbiška provizija	0,05 %
Možnosti vplačil	enkratno ali varčevalni načrt
Celotni stroški poslovanja (CSP) za 2016	2,68%

	31.12.2016	31. 12. 2015
Čista vrednost sredstev v EUR	5.980.915	6.070.518
Število izdanih enot premoženja	452.563	507.466
Število imetnikov investicijskih kuponov	1.055	1.135

POROČILO O UPRAVLJANJU PODSKLADA

Delniški podsklad Infond Frontier je leto 2016 zaključil z rastjo v višini 10,48 % in čisto vrednostjo sredstev v upravljanju 5.980.915 EUR.

10 največjih naložb

Št.	Opis	Delež v %
1	MERCADOLIBRE	3,96
2	GRUPO FINANCIERO BANORTE	2,91
3	GRUPO TELEVISA	2,82
4	CREDICORP	2,75
5	TAIWAN SEMICONDUCTOR	2,74
6	GRUPO FINANCIERO SANTANDER MEXICO	2,68
7	SAMSUNG	2,67
8	ARCOS DORADOS	2,66
9	YPF	2,62
10	MITRA ADIPERKASA	2,55

Leto 2016 je bilo v marsičem prelomno. Za mnoge države je bilo to leto stabilizacije in okrevanja, ko je gospodarska rast po več letih upočasnjevanja ponovno nekoliko večja. Prvič po dolgem času so delniške naložbe držav v razvoju na letni ravni izkazovale višjo donosnost od naložb v razvite države, merjeno v evrih. To gre v največji meri pripisati prebujanju surovinskih trgov, predvsem nafte.

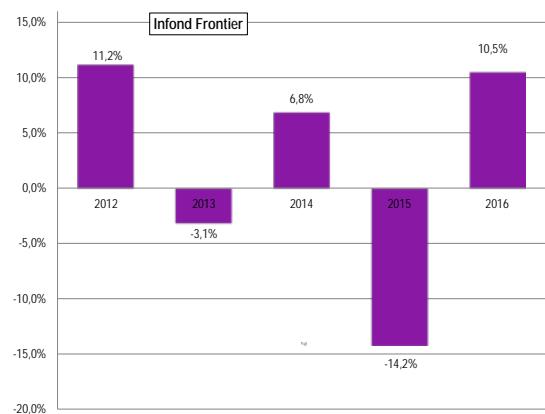
V letu 2017 ohranjamo zmerno optimističen pogled na delniške trge držav v razvoju. Vrednotenja delniških trgov držav v razvoju so še vedno nižja od razvijenih držav, vendar pa v luči zadnjih političnih sprememb in popravka kazalnikov niso več tako privlačna kot v preteklih letih. Podpora tečajem dajeta predvsem razlika v primerjavi z dražjimi delnicami družb iz razvityh držav in večja pričakovana gospodarska rast.

Donosnost in gibanje enote premoženja

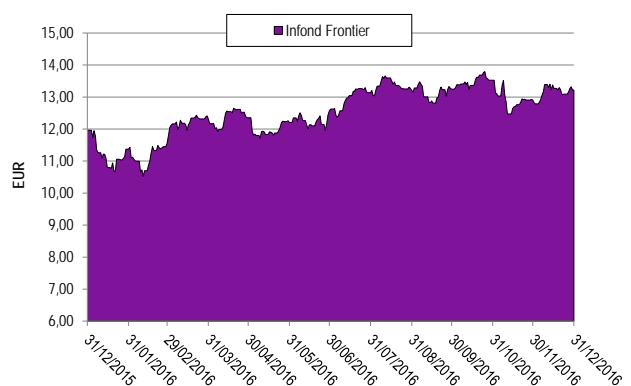
Vrednost točke delniškega podsklada Infond Frontier je na dan 30.12.2016 znašala 13,22 EUR in je v letu 2016 zrastel za 10,48 %.

Podsklad	VEP 31.12.2016	1-letna donosnost (%)	3-letna donosnost (%)	5-letna donosnost (%)
Infond Frontier	13,22 EUR	10,66	1,35	9,01

Prikaz donosnosti v posameznem koledarskem letu

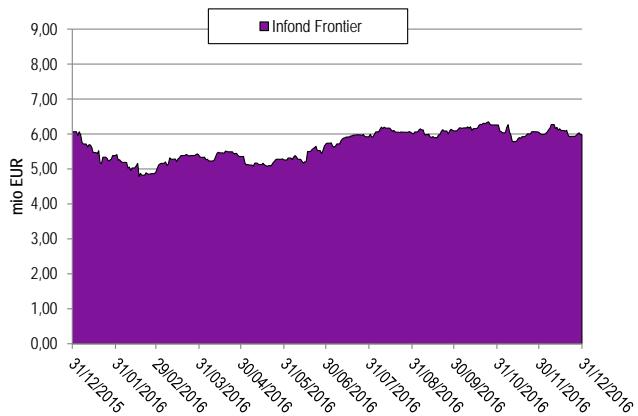


Graf gibanja VEP v letu 2016



Čista vrednost sredstev

Ob koncu leta 2016 je čista vrednost sredstev (ČVS) delniškega podsklada Infond Frontier znašala 5.980.915 EUR. V primerjavi s koncem leta 2015, ko je čista vrednost sredstev znašala 6.070.518 EUR, je nižja za 1,48 %.



INFOND DYNAMIC, delniški podsklad

PREDSTAVITEV PODSKLADA

Delniški podsklad Infond Dynamic je pričel s poslovanjem 10. oktobra 2008. Kot delniški podsklad ima najmanj 85 % sredstev podsklada naloženih v delnicah ali v delnicah in delniških skladih brez panožnih omejitev. Sredstva ima v delnicah izdajateljev z domicilom v vsaj dveh regijah, pri čemer ima najmanj 20 % sredstev v državah trgov v razvoju.

Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, ki je izračunana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge, je 5 od 7.

Delniški podsklad Infond Dynamic je namenjen vlagateljem, ki so bolj naklonjeni tveganju in investirajo na daljši rok. Priporočljivo obdobje naložbe v enote delniškega podsklada Infond Dynamic je 5 let in več.

Podsklad	Infond Dynamic, delniški podsklad
Številka transakcijskega računa sklada	SI 56 0291 3025 7370 439, odprt pri NLB, d. d., Ljubljana
Šifra dejavnosti	64.300
Družba za upravljanje (upravljač premoženja)	KBM Infond, družba za upravljanje, d. o. o. – Skupina Nove KBM
Uprava družbe za upravljanje	predsednik uprave Matjaž Lorenčič, član uprave mag. Samo Stonič
Skrbnik premoženja	NLB, d. d., Ljubljana
Nadzorna institucija	Agencija za trg vrednostnih papirjev, Ljubljana v dnevnih časopisih, spletnih portalih in na spletni strani www.infond.si
Vrednosti enot so objavljene	
Pričetek upravljanja	10.10.2008
Naložbena usmeritev	globalni podsklad brez panožnih in regijskih omejitev
Ocena tveganja in potencialne donosnosti	5 od 7
Vstopni stroški	do 3 %
Izstopni stroški	1 %
Upravljavaška provizija	2,25 %
Skrbniška provizija	0,03 %
Možnosti vplačil	enkratno ali varčevalni načrt
Celotni stroški poslovanja (CSP) za 2016	2,34 %

	31. 12. 2016	31. 12. 2015
Čista vrednost sredstev v EUR	6.926.848	6.863.047
Število izdanih enot premoženja	1.239.689	1.334.936
Število imetnikov investicijskih kuponov	25.968	27.171

POROČILO O UPRAVLJANJU PODSKLADA

Delniški podsklad Infond Dynamic je leto zaključil z rastjo v višini 8,68 %. Ob koncu leta 2016 je čista vrednost sredstev znašala 6.926.848 EUR.

10 največjih naložb

Št.	Opis	Delež v %
1	GILEAD SCIENCES	5,88
2	ALIBABA	5,41
3	BNP PARIBAS	4,94
4	BERKSHIRE HATHAWAY	4,80
5	ISHARES MSCI EMERGING MARKETS	4,79
6	APPLE	4,76
7	US BANCORP	4,43
8	THE WALT DISNEY COMPANY	4,30
9	HIT	3,75
10	ALPHABET	3,58

Infond Dynamic je v letu 2016 dosegel solidno rast, za kar gre zasluga naložbeni politiki sklada, ki temelji na manjšem številu naložb (med 25 in 40) ter fokusiranem pristopu v visokokvalitetna podjetja, ki so dobro pozicionirana za nadpovprečno dolgoročno rast.

V letu 2016 so podjetja iz sektorja informacijske tehnologije nadaljevala z nadpovprečno rastjo in bistveno prispevala k uspešnosti sklada.

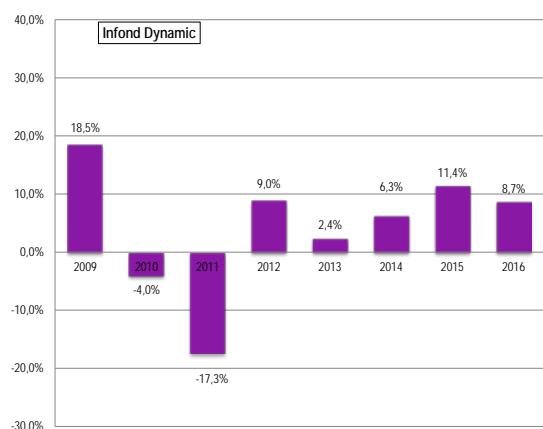
Negativno pa so k donosu sklada prispevale predvsem delnice, ki prihajajo iz sektorja zdravstva, ki imajo za seboj eno slabših let v zadnjem desetletju.

Donosnost in gibanje enote premoženja

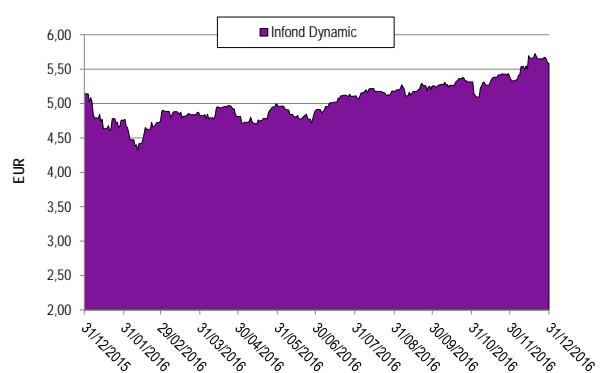
Vrednost točke delniškega podsklada Infond Dynamic je na dan 30. 12. 2016 znašala 5,59 EUR in je v letu 2016 narasla za 8,68 %.

Podsklad	VEP 31.12.2016	1-letna donosnost (%)	3-letna donosnost (%)	5-letna donosnost (%)
Infond Dynamic	5,59 EUR	8,08	29,18	43,53

Prikaz donosnosti v posameznem koledarskem letu

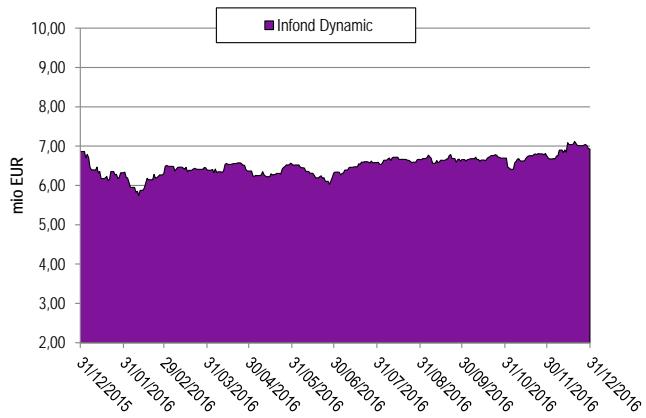


Graf gibanja VEP v letu 2016



Čista vrednost sredstev

Ob koncu leta 2016 je čista vrednost sredstev (ČVS) delniškega podsklada Infond Dynamic znašala 6.926.848 EUR. V primerjavi s koncem leta 2015, ko je čista vrednost sredstev znašala 6.863.047 EUR, je višja za 0,93 %.



INFOND KREKOV GLOBALNI, delniški podsklad

PREDSTAVITEV PODSKLADA

Infond Krekov Globalni, delniški podsklad, je nastal 11. decembra 2010 s preoblikovanjem investicijske družbe Zvon Ena ID, d.d. Kot delniški podsklad ima najmanj 85 % v delnicah ali v delnicah in enotah delniških ciljnih skladov. Naložbe podsklada niso panožno in regijsko omejene.

Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, ki je izračunana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge, je 5 od 7.

Delniški podsklad Infond Krekov Globalni je primeren za vlagatelje, ki se zavedajo večjega tveganja ob potencialno večji realizirani donosnosti, zaupajo v razvite in razvijajoče se svetovne trge kapitala ter vlagajo sredstva na daljši rok.

Podsklad	Krekov Globalni, delniški podsklad
Številka transakcijskega računa sklada	SI56 0291 3026 0171 217, odprt pri NLB d.d., Ljubljana
Šifra dejavnosti	64.300
Družba za upravljanje (upravljavec premoženja)	KBM Infond, družba za upravljanje, d. o. o. – Skupina Nove KBM
Uprava družbe za upravljanje	predsednik uprave Matjaž Lorenčič, član uprave mag. Samo Stonič
Skrbnik premoženja	NLB, d.d., Ljubljana
Nadzorna institucija	Agencija za trg vrednostnih papirjev, Ljubljana v dnevнем časopisu, spletnih portalih in na spletni strani www.infond.si
Vrednosti enot so objavljane	
Pričetek upravljanja	11. 12. 2010
Naložbena usmeritev	globalna
Ocena tveganja in potencialne donosnosti	5 od 7
Vstopni stroški	do 3 %
Izstopni stroški	do 3 %
Upravljavška provizija	2,25 %
Skrbniška provizija	0,05 %
Možnosti vplačil	enkratno ali varčevalni načrt
Celotni stroški poslovanja (CSP) za 2016	2,36 %

	31. 12. 2016	31. 12. 2015
Čista vrednost sredstev v EUR	6.995.560	6.324.123
Število izdanih enot premoženja	776.190	828.942
Število imetnikov investicijskih kuponov	29.070	29.363

POROČILO O UPRAVLJANJU PODSKLADA

Delniški podsklad Infond Krekov Globalni je leto zaključil z rastjo 18,14 %. Ob koncu leta 2016 je čista vrednost sredstev znašala 6.995.560 EUR.

10 največjih naložb sklada

Št.	Opis	Delež v %
1	ISHARES EM DIVIDEND	5,58
2	WISDOMTREE EM SMALLCAP DIVIDEND	5,52
3	SPDR S&P EM DIVIDEND	5,45
4	VALERO ENERGY	2,34
5	UPM-KYMMENE	2,3
6	TENARIS	2,22
7	RENAULT	2,17
8	KONICA MINOLTA	2,15
9	ERICSSON	2,11
10	YARA INTERNATIONAL	2,09

Na skladu Infond Krekov Globalni smo v letu 2015 začeli izvajati naložbeno strategijo »Dividend-growth«, kjer gre za sistematičen pristop k upravljanju sredstev. Strategija je usmerjena k iskanju kvalitetnih naložb ob hkrati ugodnem vrednotenju na način, da vsako četrletje naredimo screening 1200 naložb iz indeksa S&P 1200 in izberemo 50 najboljših naložb. Pri tem je pomembno poudariti, da so izbrana podjetja visoko kvalitetno vodena z dolgo zgodovino dobička in vztrajno rastjo dividende. Te značilnosti običajno podjetjem omogočajo, da lažje prenesejo krize na trgu, kar se odraža pri ceni delnice, ki se v tem času giba z nižjo volatilnostjo.

Donosnost in gibanje enote premoženja

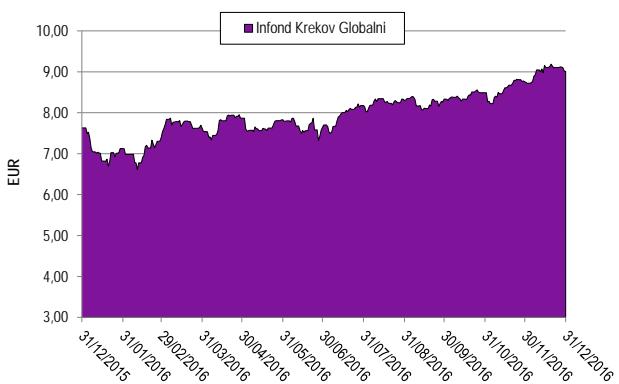
Vrednost točke delniškega podsklada Infond Krekov Globalni je na dan 30.12.2016 znašala 9,01 EUR in je v letu 2016 porasla za 18,14%.

Podsklad	VEP 31.12.2016	1-letna donosnost (%)	3-letna donosnost (%)	5-letna donosnost (%)
Infond Krekov Globalni	9,01	18,03	20,10	44,38

Prikaz donosnosti v posameznem koledarskem letu

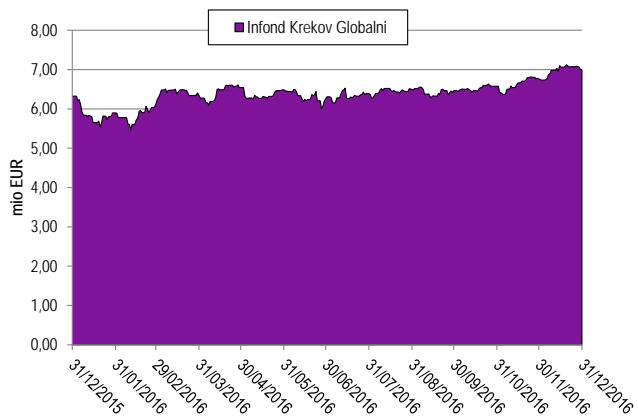


Graf gibanja VEP v letu 2016



Čista vrednost sredstev

Ob koncu leta 2016 je čista vrednost sredstev (ČVS) delniškega podsklada Infond Krekov Globalni znašala 6.995.560 EUR. V primerjavi s koncem leta 2015, ko je čista vrednost sredstev znašala 6.324.123 EUR, je višja za 10,62 %.



INFOND TECHNOLOGY, delniški podsklad

PREDSTAVITEV PODSKLADA

Delniški podsklad Infond Technology se je s preimenovanjem in spremembo naložbene politike delniškega podsklada Krekov Nano&Tech vključil v Krovni sklad Infond 17.12.2012. Sektorsko je omejen na sektor informacijske tehnologije. Kot delniški podsklad ima najmanj 85 % sredstev naloženih v delnicah ali v delnicah in enotah delniških ciljnih skladov. Najmanj 80 % sredstev podsklada je v delnicah družb ali v delnicah in enotah delniških ciljnih skladov, ki nalagajo v delnice družb, ki spadajo v sektor informacijske tehnologije. Portfelj regijsko ni omejen.

Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, ki je izračunana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge, je 6 od 7.

Delniški podsklad Infond Technology je namenjen vlagateljem, ki so bolj naklonjeni tveganju in investirajo na daljši rok. Priporočljivo obdobje naložbe v enote delniškega podsklada Infond Technology je 5 let in več.

Podsklad	Infond Technology, delniški podsklad
Številka transakcijskega računa sklada	SI56 0291 3026 0172 090, odprt pri Novi Ljubljanski banki, d. d.
Šifra dejavnosti	64.300
Družba za upravljanje (upravljavec premoženja)	KBM Infond, družba za upravljanje, d. o. o. – Skupina Nove KBM
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 v dnevнем časopisu, spletnih portalih in na spletni strani www.infond.si
Vrednosti enot so objavljane	
Pričetek upravljanja	01.10.2007
Naložbena usmeritev	delniški podsklad sektorja informacijske tehnologije
Ocena tveganja in potencialne donosnosti	6 od 7
Vstopni stroški	do 3 %
Izstopni stroški	0 %
Upajljavska provizija	2,25 %
Skrbniška provizija	0,05 %
Možnosti vplačil	enkratno ali varčevalni načrt
Celotni stroški poslovanja (CSP) za 2016	2,34 %
31. 12. 2016	
Čista vrednost sredstev v EUR	13.780.438
Število izdanih enot premoženja	439.771
Število vlagateljev	1.750
31. 12. 2015	
Čista vrednost sredstev v EUR	11.618.426
Število izdanih enot premoženja	414.856
Število vlagateljev	1.396

POROČILO O UPRAVLJANJU PODSKLADA

Delniški podsklad Infond Technology je leto zaključil z rastjo v višini 11,89 %. Ob koncu leta 2016 je čista vrednost sredstev znašala 13.780.438 EUR.

10 največjih naložb

Št.	Opis	Delež v %
1	APPLE	8,76
2	ALPHABET	8,56
3	FACEBOOK	8,43
4	MICROSOFT	6,93
5	SALESFORCE.COM	4,28
6	VISA INC-CLASS A SHARES	3,63
7	ALIBABA	3,53
8	ADOBE SYSTEMS	3,32
9	BLACKBAUD	3,08
10	ASML HOLDING	3,02

Delniški podsklad Infond Technology se je decembra 2012 preoblikoval iz podsklada Krekov Nano&Tech. S tem je dobil tudi novo naložbeno politiko, sedaj nalaga sredstva izključno v sektor informacijske tehnologije, pred tem pa je nalagal v delnice iz področja nanotehnologije.

Sektor informacijske tehnologije je tudi v letu 2016 dosegel nadpovprečno rast. Dobro podlago za rast je imel v zmerni globalni gospodarski rasti, izredno nizkih obrestnih merah ter hkrati nadaljevanju monetarnega popuščanja v skoraj vseh pomembnejših svetovnih gospodarstvih.

Eden izmed najbolj prepoznavnih trendov poslovanja je prehod v digitalno obliko in poslovanje v oblaku. Oboje je struktturna sprememba. Za ponudnike teh storitev so značilne izrazite konkurenčne prednosti. Izhajojo iz intelektualne lastnine in stroškov zamenjave, ki bi jih imele stranke ob prehodu k drugemu ponudniku. Za podjetniške uporabnike je najbolje, da izberejo storitve podjetij z izrazitim konkurenčnim prednostmi, saj pri njih večinoma dobijo najboljše razmerje med uporabno vrednostjo in stroški, povezanimi s tem. V tehnološkem sektorju so vlagatelji običajno po krivici spregledali razdrobljen segment ponudnikov internetnih storitev. Namesto tega se raje osredotočajo na razvoj najnovejših produktov iz področja programske in strojne opreme. Z razvojem segmenta digitalnih vsebin in poslovanja v oblaku se večajo konkurenčne prednosti obstoječih ponudnikov teh storitev, delno tudi zaradi struktturnih sprememb, ki pa jih vlagatelji običajno ne zaznajo. Nekatera podjetja so tukaj v precej boljšem položaju kot druga.

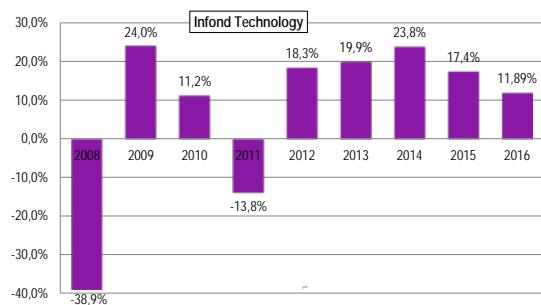
Znotraj sektorja polprevodnikov so nadpovprečno rast dosegali ponudniki analognih čipov, ki so na letni ravni rasli okoli 8 %. Njihova nadpovprečna rast izhaja iz vedno več vsebin (napredni sistemi pomoči pri vožnji, napredne kamere, radarji...) v avtomobilih, ki za to potrebujejo analogne čipe. Na tem segmentu je prisotna zelo visoka prevzemna in združitvena aktivnost. Delnice teh podjetij so v letu 2016 zrasle v povprečju preko 40 %.

Donosnost in gibanje enote premoženja

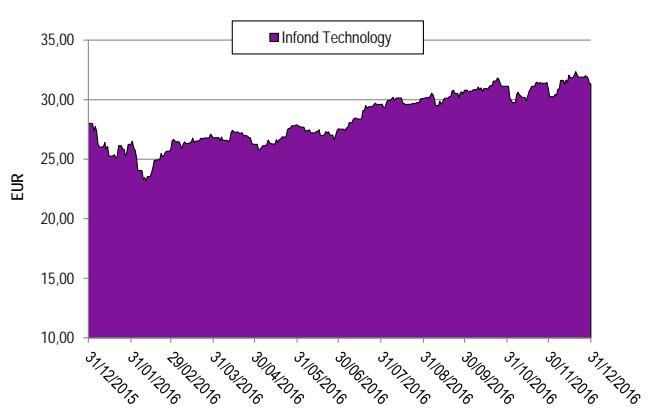
Vrednost točke delniškega podsklada Infond Technology je na dan 30. 12. 2016 znašala 31,34 EUR in je v letu 2016 porasla za 11,89 %.

Podsklad	VEP 31.12.2016	1-letna donosnost (%)	3-letna donosnost (%)	5-letna donosnost (%)
Infond Technology	31,34 EUR	10,92	63,38	130,59

Prikaz donosnosti po posameznem koledarskem letu

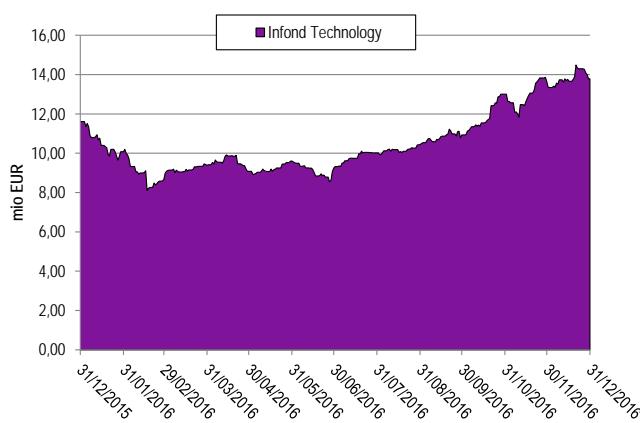


Graf gibanja VEP v letu 2016



Čista vrednost sredstev

Ob koncu leta 2016 je čista vrednost sredstev (ČVS) delniškega podsklada Infond Technology znašala 13.780.438 EUR. V primerjavi s koncem leta 2015, ko je čista vrednost sredstev znašala 11.618.426 EUR, je višja za 18,61 %.



INFOND DRUŽBENO ODGOVORNI, delniški podsklad razvitih trgov

PREDSTAVITEV PODSKLADA

Infond Družbeno odgovorni je med vsemi skladi, ki se tržijo v Sloveniji, edini, ki postavlja pri izboru naložb na prvo mesto etične oz. družbeno odgovorne kriterije. Kot delniški podsklad razvitih trgov ima najmanj 85 % sredstev naloženih v delnicah ali v delnicah in enotah delniških ciljnih skladov, pri čemer mora dosegati najmanj 80-odstotno izpostavljenost do globalne regije razvitih trgov. V skladu z naložbeno politiko portfelj sklada ni panožno omejen in ima najmanj 80 % sredstev v delnicah družb ali enotah ciljnih skladov, ki izpolnjujejo kriterij družbene odgovornosti. Izpolnjevanje kriterija se ugotavlja na podlagi notranje (družba za upravljanje) ali zunanje presoje. Podsklad ne nalaga sredstev v vrednostne papirje izdajateljev iz panog tobačna industrija, proizvodnja alkoholnih pišač, prirejanje iger na srečo in oborožitvena industrija.

Delniški podsklad Infond Družbeno odgovorni je po izboru revije Moje Finance leta 2015 prejel pet zvezdic kot najbolje ocenjeni vzajemni sklad v kategoriji globalni delniški razviti trgi za obdobje treh let.

Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, ki je izračunana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge, je 5 od 7.

Delniški podsklad Infond Družbeno odgovorni je namenjen vlagateljem, ki so bolj naklonjeni tveganju in investirajo na daljši rok. Vsekakor je namenjen vsem, ki se zavedajo pomembnosti družbeno odgovornega poslovanja podjetij in trajnostnega razvoja celotnega planeta.

Podsklad	Infond Družbeno odgovorni, delniški podsklad razvitih trgov
Številka transakcijskega računa sklada	SI 56 0291 3026 0172 187, odprt pri NLB, d. d., Ljubljana
Šifra dejavnosti	64.300
Družba za upravljanje (upravljavec premoženja)	KBM Infond, družba za upravljanje, d. o. o. – Skupina Nove KBM
Uprava družbe za upravljanje	predsednik uprave Matjaž Lorenčič, član uprave mag. Samo Stonič
Skrbnik premoženja	NLB, d. d., Ljubljana
Nadzorna institucija	Agencija za trg vrednostnih papirjev, Ljubljana
Vrednosti enot so objavljene	v dnevnih časopisih, spletnih portalih in na spletni strani www.infond.si
Pričetek upravljanja	21. 4. 2005
Naložbena usmeritev	regija: razviti trgi, brez panožne omejitve, kriterij družbeno odgovornega investiranja
Ocena tveganja in potencialne donosnosti	5 od 7
Vstopni stroški	do 3 %
Izstopni stroški	0 %
Upravljavaška provizija	2,25 %
Skrbniška provizija	0,05 %
Možnosti vplačil	enkratno ali varčevalni načrt
Celotni stroški poslovanja (CSP) za 2016	2,35 %

	31. 12. 2016	31. 12. 2015
Čista vrednost sredstev v EUR	4.066.042	3.987.188
Število izdanih enot premoženja	134.933	139.789
Število imetnikov investicijskih kuponov	598	603

POROČILO O UPRAVLJANJU PODSKLADA

Delniški podsklad razvitalih trgov Infond Družbeno odgovorni je leto zaključil z rastjo vrednosti enote premoženja v višini 5,65 % in čisto vrednostjo sredstev v upravljanju 4.066.042 EUR.

10 največjih naložb

Št.	Opis	Delež v %
1	ACCENTURE	3,01
2	PNC	3,00
3	CME GROUP	2,96
4	GENERAL ELECTRIC	2,95
5	UNITED NATURAL FOODS	2,89
6	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL	2,87
7	ALPHABET	2,77
8	NEW RESIDENTIAL INVESTMENT	2,75
9	MICROSOFT	2,73
10	DEUTSCHE POST	2,69

Delniški podsklad Infond Družbeno odgovorni je po štiriletnem obdobju nadpovprečnih donosov v letu 2016 za nekaj več kot dve odstotni točki zaostal za donosom najstarejšega družbeno odgovornega indeksa The Dow Jones Sustainability World Index, ki je zrasel za 8,1 %, medtem ko je indeks razvitalih trgov MSCI World pridobil 8,8 % vrednosti.

Omenjena razlika v donosih je posledica tega, da se Infond Družbeno odgovorni v okviru svoje okolje prijazne, zelene naložbene politike načrtno izogiba naložbam v surovinske in energetske delnice, ki so bile letos daleč najbolj dobičkonosne, saj so dosegle za okoli 20 odstotnih točk višje povprečne donose.

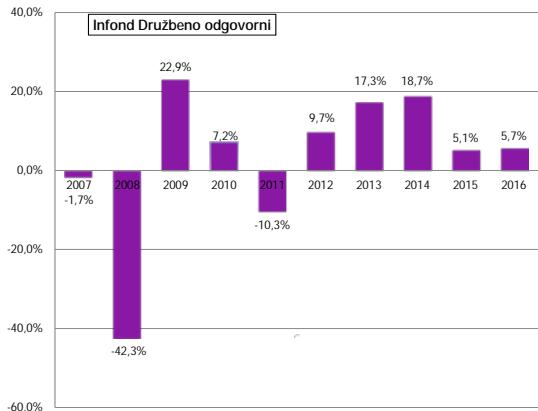
K pozitivnemu donosu so največ prispevale naložbe iz finančnega sektorja in industrije, po drugi strani pa se, kljub precej nižji izpostavljenosti do sektorja zdravstva, nismo mogli v celoti izogniti negativnim trendom v farmaciji in biotehnologiji.

Donosnost in gibanje enote premoženja

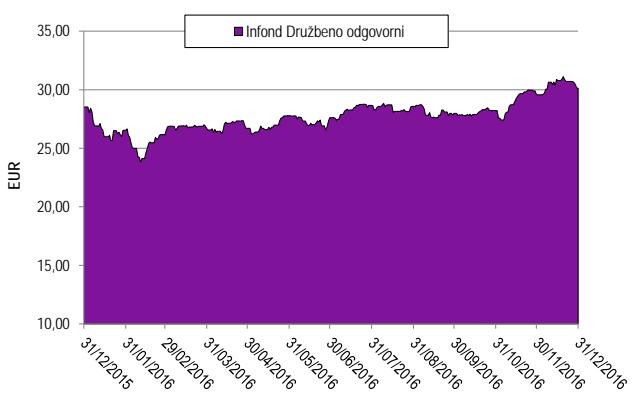
Vrednost točke delniškega podsklada Infond Družbeno odgovorni je na dan 30. 12. 2016 znašala 30,13 EUR in je v letu 2016 zrasla za 5,65 %.

Podsklad	VEP 31.12.2016	1-letna donosnost (%)	3-letna donosnost (%)	5-letna donosnost (%)
Infond Družbeno odgovorni	30,13	5,37	32,31	69,61

Prikaz donosnosti po posameznem koledarskem letu

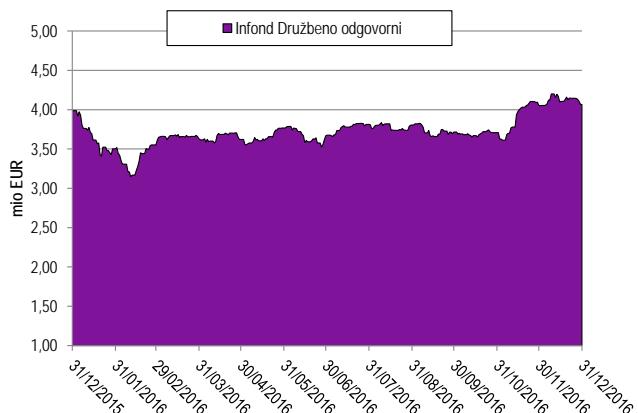


Graf gibanja VEP v letu 2016



Čista vrednost sredstev

Ob koncu leta 2016 je čista vrednost sredstev (ČVS) delniškega podsklada Infond Družbeno odgovorni znašala 4.066.042 EUR. V primerjavi s koncem leta 2015, ko je čista vrednost sredstev znašala 3.987.188 EUR, je bila višja za 1,98 %.



INFOND BETA, delniški podsklad razvitih trgov

PREDSTAVITEV PODSKLADA

Delniški podsklad Infond Beta je pričel s poslovanjem 14. julija 2004. Kot delniški podsklad ima najmanj 85 % sredstev naloženih v delnicah ali v delnicah in enotah delniških ciljnih skladov. Portfelj panožno ni omejen. Investira v delnice največjih in najbolj kvalitetnih družb na razvitih delniških trgih.

Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, ki je izračunana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge, je 5 od 7.

Delniški podsklad Infond Beta je namenjen vlagateljem, ki so bolj naklonjeni tveganju in investirajo na daljši rok. Priporočljivo obdobje naložbe v enote delniškega podsklada Infond Beta je 5 let in več.

Podsklad	Infond Beta, delniški podsklad razvitih trgov	
Številka transakcijskega računa sklada	SI 56 0291 3026 0171 896, odprt pri NLB, d. d., Ljubljana	
Šifra dejavnosti	64.300	
Družba za upravljanje (upravljavec premoženja)	KBM Infond, družba za upravljanje, d. o. o. – Skupina Nove KBM	
Uprava družbe za upravljanje	predsednik uprave Matjaž Lorenčič, član uprave mag. Samo Stonič	
Skrbnik premoženja	NLB, d. d., Ljubljana	
Nadzorna institucija	Agencija za trg vrednostnih papirjev, Ljubljana v dnevnih časopisih, spletnih portalih in na spletni strani www.infond.si	
Vrednosti enot so objavljene		
Pričetek upravljanja	14.07.2004	
Naložbena usmeritev	Razviti delniški trgi brez panožne omejitve	
Ocena tveganja in potencialne donosnosti	5 od 7	
Vstopni stroški	do 3 %	
Izstopni stroški	0 %	
Upravljavaška provizija	2,25 %	
Skrbniška provizija	0,05 %	
Možnosti vplačil	enkratno ali varčevalni načrt	
Celotni stroški poslovanja (CSP) za 2016	2,35%	
<hr/>		
	31. 12. 2016	31. 12. 2015
Čista vrednost sredstev v EUR	33.050.342	37.670.773
Število izdanih enot premoženja	3.255.733	3.965.513
Število imetnikov investicijskih kuponov	3.635	3.596

POROČILO O UPRAVLJANJU PODSKLADA

Delniški podsklad Infond Beta je leto zaključil z rastjo 6,86 %. Ob koncu leta 2016 je čista vrednost sredstev znašala 33.050.342 EUR.

10 največjih naložb

Št.	Opis	Delež v %
1	APPLE	3,09
2	ALPHABET	2,27
3	FACEBOOK	2,21
4	ROCHE HOLDING	2,1
5	JPMORGAN CHASE	2,08
6	SHIRE	2,07
7	BNP PARIBAS	2,02
8	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP	1,95
9	GILEAD SCIENCES	1,93
10	WELLS FARGO	1,90

Delniški trgi razvitih držav imajo za seboj eno izmed bolj zanimivih let, saj smo bili priča velikim nihanjem ter zgodovinskim dogodkom, ki bodo zaznamovali prihodnja leta. Začetek leta je bil pod vplivom strahu, da se bo kitajsko gospodarstvo dramatično upočasnilo. Ta začetni padec je tudi pomenil najboljšo nakupno priložnost v letu 2016, saj so delnice od februarja naprej pridobivale na vrednosti. Niti Brexit niti ameriške predsedniške volitve in izvolitev Donalda Trumpa nista preprečila dokaj visokih pozitivnih donosov na razvitih delniških trgih.

ZDA so bile znova najdonosnejši delniški trg, saj je evropski vlagatelj pridobil 13,1 % (v EUR). Optimizem, ki ga je prinesel Donald Trump, je zagotovil najvišjo vrednost ameriških delnic v zgodovini. Tudi drugi dvig ključne obrestne mere s strani FED ni upočasnil evforije.

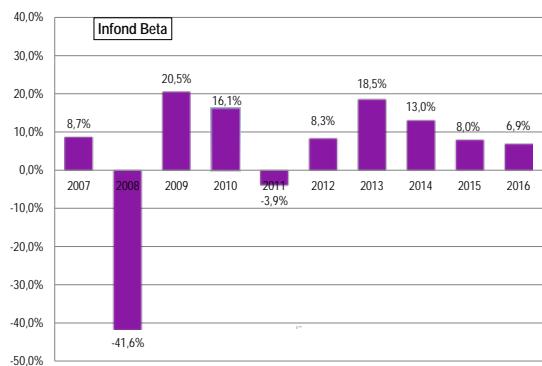
Evropske delnice so še eno leto zaostale za ameriškimi in letu 2016 končale celo v minusu (1,2 %). Leto 2017 prinaša nadaljnje možne politične šoke (nizozemske, francoske in nemške volitve). ECB ostaja v stimulativnem vzdušju, vendar počasi zmanjšuje odkupe vrednostnih papirjev (QE), kar je pozitiven znak, da se razmere končno normalizirajo.

Donosnost in gibanje enote premoženja

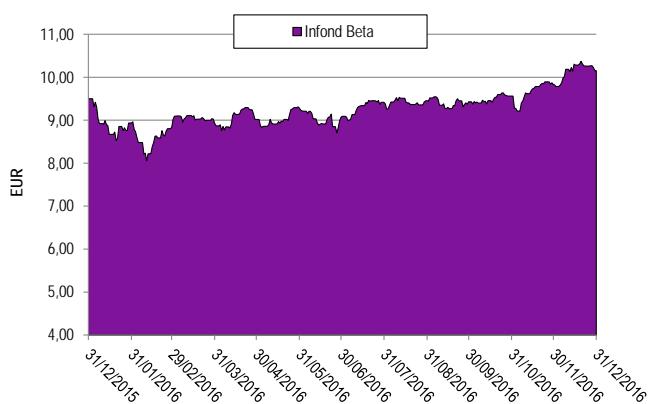
Vrednost točke delniškega podsklada Infond Beta je na dan 30. 12. 2016 znašala 10,15 EUR in je v letu 2016 zrasla za 6,86 %.

Podsklad	VEP 31.12.2016	1-letna donosnost (%)	3-letna donosnost (%)	5-letna donosnost (%)
Infond Beta	10,15 EUR	6,39	30,87	67,26

Prikaz donosnosti v posameznem koledarskem letu

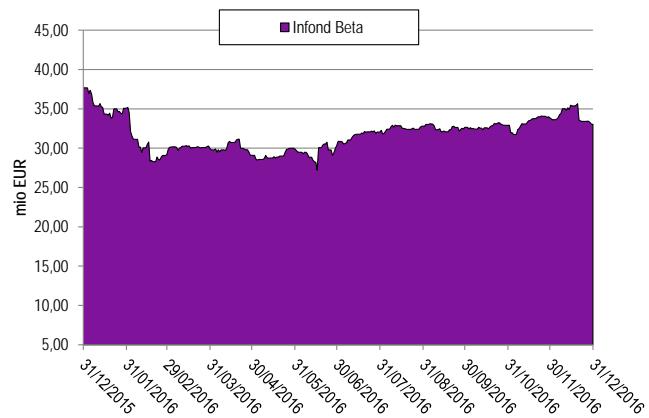


Graf gibanja VEP v letu 2016



Čista vrednost sredstev

Ob koncu leta 2016 je čista vrednost sredstev (ČVS) delniškega podsklada Infond Beta znašala 33.050.342 EUR. V primerjavi s koncem leta 2015, ko je čista vrednost sredstev znašala 37.670.773 EUR, je nižja za 12,27 %.



INFOND CONSUMER, delniški podsklad

PREDSTAVITEV PODSKLADA

Delniški podsklad Infond Consumer je pričel s poslovanjem 20. junija 2008. Kot delniški podsklad ima najmanj 85 % sredstev naloženih v delnicah ali v delnicah in enotah delniških ciljnih skladov. Najmanj 80 % sredstev sklada je v delnicah družb ali v delnicah in enotah delniških ciljnih skladov, ki nalagajo v delnice družb, ki spadajo v sektor trajnih potrošnih dobrin ali sektor osnovnih potrošnih dobrin, pri čemer naložbe v posamezni gospodarski sektor ne smejo preseči 80 % sredstev sklada.

Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, ki je izračunana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge, je 5 od 7.

Delniški podsklad Infond Consumer je namenjen vlagateljem, ki so bolj naklonjeni tveganju in investirajo na daljši rok. Priporočljivo obdobje naložbe v enote delniškega podsklada Infond Consumer je 5 let in več.

Podsklad	Infond Consumer, delniški podsklad
Številka transakcijskega računa sklada	SI 56 0291 3026 0171 023, odprt pri NLB, d. d., Ljubljana
Šifra dejavnosti	64.300
Družba za upravljanje (upravljavec premoženja)	KBM Infond, družba za upravljanje, d. o. o. – Skupina Nove KBM
Uprava družbe za upravljanje	predsednik uprave Matjaž Lorenčič, član uprave mag. Samo Stonič
Skrbnik premoženja	NLB, d. d., Ljubljana
Nadzorna institucija	Agencija za trg vrednostnih papirjev, Ljubljana
Vrednosti enot so objavljene	v dnevnih časopisih, spletnih portalih in na spletni strani www.infond.si
Pričetek upravljanja	20.6.2008
Naložbena usmeritev	panožno usmerjen v sektorja trajnih in osnovnih potrošnih dobrin
Ocena tveganja in potencialne donosnosti	5 od 7
Vstopni stroški	do 3 %
Izstopni stroški	0 %
Upavljavska provizija	2,25 %
Skrbiška provizija	0,05 %
Možnosti vplačil	enkratno ali varčevalni načrt
Celotni stroški poslovanja (CSP) za 2016	2,36 %

	31. 12. 2016	31. 12. 2015
Čista vrednost sredstev v EUR	1.945.084	1.687.017
Število izdanih enot premoženja	1.385.113	1.243.213
Število imetnikov investicijskih kuponov	331	304

POROČILO O UPRAVLJANJU PODSKLADA

Delniški podsklad Infond Consumer je leto zaključil z rastjo v višini 3,49 %. Ob koncu leta 2016 je čista vrednost sredstev znašala 1.945.084 EUR.

10 največjih naložb

Št.	Opis	Delež v %
1	AMAZON	4,83
2	NESTLE	3,85
3	LOWE'S COMPANIES	3,05
4	CVS CAREMARK	2,85
5	PROCTER & GAMBLE	2,83
6	PEPSI	2,76
7	THE WALT DISNEY COMPANY	2,54
8	TOYOTA MOTOR CORPORATION	2,52
9	COMCAST	2,49
10	UNILEVER	2,39

Sektorja trajnih in osnovnih potrošnih dobrin sta dosegla solidno rast v letu 2016, kar se je odrazilo v donosu sklada Infond Consumer.

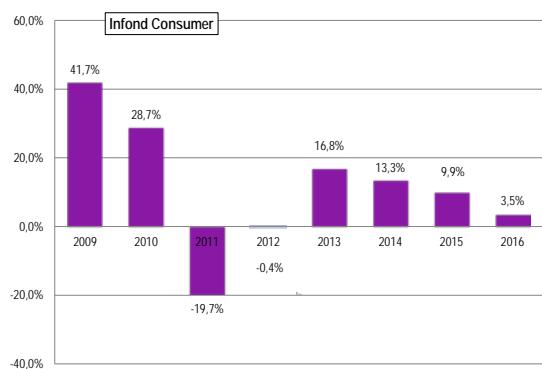
Gospodarsko okolje je bilo v letu 2016 naklonjeno potrošniku. Stopnja brezposelnosti je upadla v večini držav. V Evropi se je tako po dolgem času spustila pod 10 %, v ZDA pa je upadla na 4,6 %. Pozitiven premik je bil tudi pri rasti plač. Nadaljnje okrevanje svetovnega gospodarstva in še vedno ekspanzivna monetarna politika centralnih bank ter napovedana davčna reforma v ZDA v letu 2017 nakazujejo nadaljevanje pozitivnega trenda pri sektorjih, vezanih na potrošnika.

Donosnost in gibanje enote premoženja

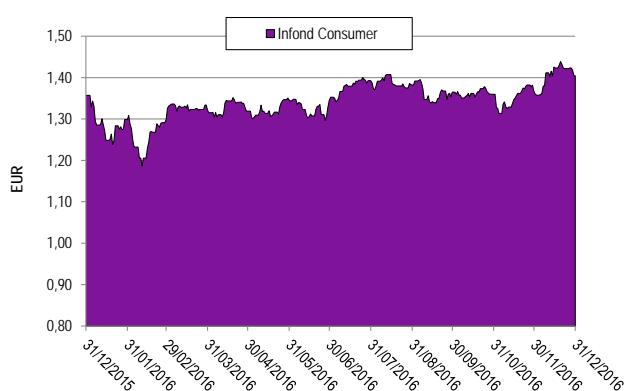
Vrednost točke delniškega podsklada Infond Consumer je na dan 31. 12. 2016 znašala 1,40 EUR in je v letu 2016 porasla za 3,49 %.

Podsklad	VEP 31.12.2016	1-letna donosnost (%)	3-letna donosnost (%)	5-letna donosnost (%)
Infond Consumer	1,40 EUR	3,01	29,11	49,97

Prikaz donosnosti v posameznem koledarskem letu

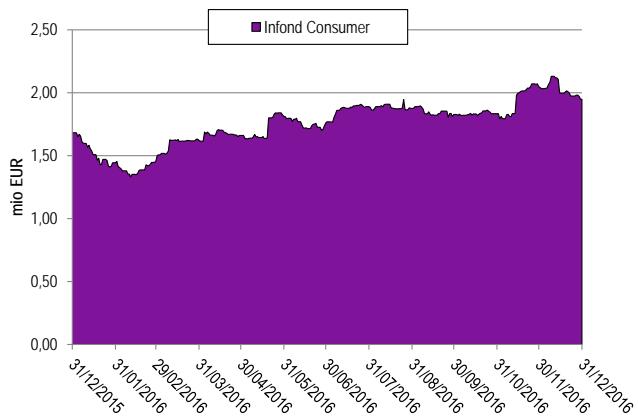


Graf gibanja VEP v letu 2016



Čista vrednost sredstev

Ob koncu leta 2016 je čista vrednost sredstev (ČVS) delniškega podsklada Infond Consumer znašala 1.945.084 EUR. V primerjavi s koncem leta 2015, ko je čista vrednost sredstev znašala 1.687.017 EUR, je višja za 15,30 %.



INFOND ALFA, mešani podsklad

PREDSTAVITEV PODSKLADA

Mešani podsklad Infond Alfa spada v kategorijo mešanih uravnoteženih globalnih podskladov. Kot mešani podsklad lahko ima med 35 in 65 % sredstev naloženih v delnice in enote delniških ciljnih skladov, brez osredotočenja na posamezno državo, podregijo, regijo in valuto. Podsklad prav tako nima omejitev z vidika vlaganja v posamezne gospodarske panoge.

Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, ki je izračunana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge, je 4 od 7.

Namenjen je vlagateljem, ki svoje prihranke vlagajo na daljši rok in želijo svoja sredstva vložiti v podsklad z uravnoteženo mero tveganja, varnosti in donosa. Priporočljivo obdobje naložbe v enote podsklada Infond Alfa je 5 let in več.

Podsklad	Infond Alfa, mešani podsklad
Številka transakcijskega računa sklada	SI56 0291 3026 0170 635, odprt pri Novi Ljubljanski banki, d. d.
Šifra dejavnosti	64.300
Družba za upravljanje (upravljač premoženja)	KBM Infond, družba za upravljanje, d. o. o. – Skupina Nove KBM
Uprava družbe za upravljanje	predsednik uprave Matjaž Lorenčič, član uprave mag. Samo Stonič
Skrbnik premoženja	NLB, d. d., Ljubljana
Nadzorna institucija	Agencija za trg vrednostnih papirjev, Ljubljana
Vrednosti enot so objavljane	v dnevнем časopisu, spletnih portalih in na spletni strani www.infond.si
Pričetek upravljanja	01.03.1994
Naložbena usmeritev	mešani uravnoteženi globalni podsklad
Ocena tveganja in potencialne donosnosti	4 od 7
Vstopni stroški	do 3 %
Izstopni stroški	0 %
Upravljavaška provizija	2,00 %
Skrbniška provizija	0,05 %
Možnosti vplačil	enkratno ali varčevalni načrt
Celotni stroški poslovanja (CSP) za 2016	2,11 %

	30. 12. 2016	31. 12. 2015
Čista vrednost sredstev v EUR	21.202.860	20.233.115
Število izdanih enot premoženja	328.437	337.916
Število vlagateljev	2.798	2.783

POROČILO O UPRAVLJANJU PODSKLADA

Ob koncu leta 2016 je čista vrednost sredstev znašala 21.202.860 EUR. V letu 2016 je donos sklada znašal 7,81 %.

10 največjih naložb

Št.	Opis	Delež v %
1	NEXT FUNDS JPX NIKKEI 400	3,49
2	PETROL - PETGSV 3.25	2,68
3	AMAZON	1,98
4	ENEL - ENELIM 5	1,98
5	ASML HOLDING - ASML 3.375	1,94
6	REPUBLIC OF CROATIA - CROATI 3.875	1,87
7	APPLE	1,87
8	RABOBANK - RABOBK 4.75	1,81
9	ALPHABET	1,81
10	BLACKROCK	1,80

Donos globalnega delniškega indeksa MSCI ACWI je v letu 2016 znašal 11,8 %, medtem, ko je donos indeksa MSCI World, ki meri donosnost razvitih trgov, znašal 11,5 %, merjeno v EUR. Donosnost obvezniškega indeksa iBoxx € Overall, ki zajema tako državne kot podjetniške obveznice in je omejen ne območje evra, je v letu 2016 znašal 3,3 %.

Delniški trgi razvitih držav imajo za seboj eno izmed bolj zanimivih let, saj smo bili priča velikim nihanjem ter zgodovinskim dogodkom, ki bodo zaznamovali prihodnja leta. Začetek leta je bil pod vplivom strahu, da se bo kitajsko gospodarstvo dramatično upočasnilo. Ta začetni padec je tudi pomenil najboljšo nakupno priložnost v letu 2016, saj so delnice od februarja naprej pridobivale na vrednosti. Niti Brexit niti ameriške predsedniške volitve in izvolitev Donalda Trumpa nista preprečila dokaj visokih pozitivnih donosov na razvitih delniških trgih. ZDA so bile znova najdonosnejši delniški trg, saj je evropski vlagatelj pridobil 13,1 % (v EUR). Optimizem, ki ga je prinesel Donald Trump, je zagotovil najvišjo vrednost ameriških delnic v zgodovini. Tudi drugi dvig ključne obrestne mere s strani Ameriške centralne banke FED ni upočasnil evforije.

Evropske delnice so še eno leto zaostale za ameriškimi in letu 2016 končale celo v minusu (1,2 %). Leto 2017 prinaša nadaljnje možne politične šoke (nizozemske, francoske in nemške volitve).

Evropska centralna banka (ECB) je na zadnjem zasedanju v letu 2016 podaljšala program kvantitativnega sproščanja za dodatnih 9 mesecev (program se tako predvidoma izteče v decembru 2017) in z mesecem aprilom 2017 privolila v znižanje obsega odkupov obveznic iz 80 na 60 milijard evrov mesečno. Za vlagatelje je bila posebej spodbudna novica, da je ECB v primeru neugodnih gospodarskih gibanj pripravljena razširiti obseg mesečnih odkupov oziroma program podaljšati tudi v letu 2018.

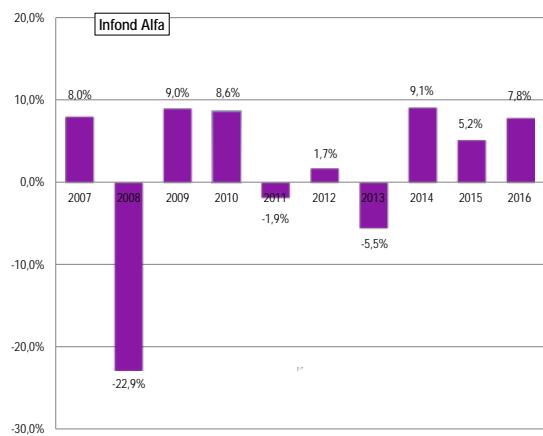
V letu 2017 lahko pričakujemo trend povečevanja kreditnih razmikov pri podjetniških obveznicah, zaradi večjih inflacijskih pričakovanj pa tudi zviševanje zahtevanih donosnosti državnih obveznic.

Donosnost in gibanje enote premoženja

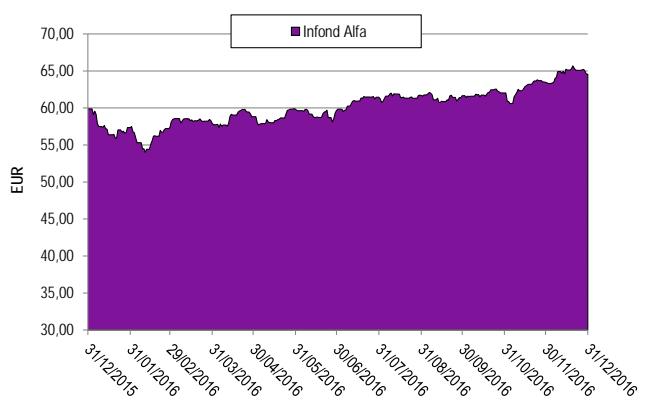
Vrednost točke mešanega podsklada Infond Alfa je na dan 30. 12. 2016 znašala 64,55 EUR in je v letu 2016 zrasla za 7,81 %.

Podsklad	VEP 31.12.2016	1-letna donosnost (%)	3-letna donosnost (%)	5-letna donosnost (%)
Infond Alfa	64,55 EUR	7,56	24,01	18,81

Prikaz donosnosti v posameznem koledarskem letu

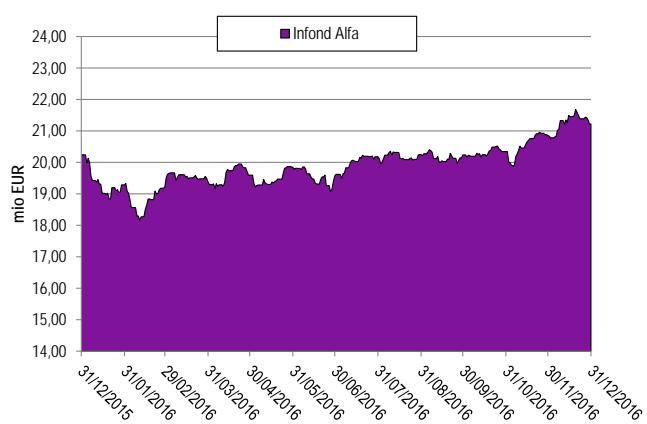


Graf gibanja VEP v letu 2016



Čista vrednost sredstev

Ob koncu leta 2016 je čista vrednost sredstev (ČVS) delniškega podsklada Infond Alfa znašala 21.202.860 EUR. V primerjavi s koncem leta 2015, ko je čista vrednost sredstev znašala 20.233.115 EUR, je višja za 4,79 %.



INFOND GLOBAL, mešani sklad

PREDSTAVITEV PODSKLADA

Infond Global je mešani fleksibilni globalni podsklad. To pomeni, da lahko ima sklad do 100 % sredstev naloženih v delnicah, obveznicah, ciljnih skladih in drugih oblikah olastninjenega dolga, instrumentih denarnega trga in denarnih depozitih. Sklad prilagaja deleže posameznih naložbenih razredov glede na pričakovano relativno donosnost.

Infond Global je začel s poslovanjem 26. septembra 2008 s preoblikovanjem uravnotežene investicijske družbe Infond ID, d.d.

Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, ki je izračunana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge, je 5 od 7.

Namenjen je vlagateljem, so pripravljeni sprejeti srednje naložbeno tveganje z namenom doseganja višje donosnosti, kot ga prinašajo manj tvegane oblike naložb.

Podsklad	Infond Global, mešani podsklad
Številka transakcijskega računa sklada	SI56 0291 3025 7370 342, odprt pri NLB, d. d., Ljubljana
Šifra dejavnosti	64.300
Družba za upravljanje (upravljač premoženja)	KBM Infond, družba za upravljanje, d. o. o. – Skupina Nove KBM
Uprava družbe za upravljanje	predsednik uprave Matjaž Lorenčič, član uprave mag. Samo Stonič
Skrbnik premoženja	NLB, d. d., Ljubljana
Nadzorna institucija	Agencija za trg vrednostnih papirjev, Ljubljana
Vrednosti enot so objavljane	v dnevničnem časopisu, spletnih portalih in na spletni strani www.infond.si
Pričetek upravljanja	26. 09. 2008 – nastal s preoblikovanjem uravnotežene investicijske družbe Infond ID, d. d.; 17.12.2012 vključitev v Krovni sklad Infond
Naložbena usmeritev	mešani fleksibilni globalni podsklad
Ocena tveganja in potencialne donosnosti	5 od 7
Vstopni stroški	do 3 %
Izstopni stroški	1 %
Upravljavška provizija	2,00 %
Skrbniška provizija	0,03 %
Možnosti vplačil	enkratno ali varčevalni načrt
Celotni stroški poslovanja (CSP) za 2016	2,09%

	31.12.2016	31. 12.2015
Čista vrednost sredstev v EUR	17.284.644	17.513.224
Število izdanih enot premoženja	1.766.104	1.981.335
Število imetnikov investicijskih kuponov	26.607	27.833

POROČILO O UPRAVLJANJU PODSKLADA

Mešani fleksibilni podsklad Infond Global je leto 2016 zaključil s rastjo 10,72 % in čisto vrednostjo sredstev v upravljanju 17.284.644 EUR.

10 največjih naložb

Št.	Opis	Delež v %
1	HIT	4,82
2	LYXOR ETF JAPAN	2,75
3	ISHARES MSCI JAPAN	2,61
4	AIRBUS	2,54
5	REPUBLIKA SLOVENIJA - SLOREP 4.625	2,30
6	ROYAL DUTCH SHELL	2,26
7	WELLS FARGO	2,12
8	JPMORGAN CHASE	1,89
9	SDH - SOS3	1,81
10	BNP PARIBAS	1,75

Leto 2016 je bilo zaznamovano z dogodki, ki bodo močno vplivali na podobo Evrope in vsega sveta. Odločitev Velike Britanije, da zapusti Evropsko unijo, in zmaga Donalda Trumpa na volitvah za predsednika ZDA sta močno premešali karte. V prihodnjih letih pričakujemo vse večjo osredotočenost ekonomske politike razvitih držav na fiskalne ukrepe. Na drugi strani se agresivna monetarna politika počasi poslavljajo. Ameriška centralna banka FED je napovedala hitrejšo dvigovanje obrestnih mer v naslednjih letih, medtem ko je Evropska centralna banka ECB znižala vrednost programa kvantitativnega sproščanja. Z izvolitvijo Trumpa za predsednika bodo ZDA začele izvajati ekonomski program t. i. Trumponomics, ki temelji na nižjih davkih, infrastrukturnih projektih in zaostrovjanju mednarodne trgovine ter zmanjšanju regulative. Pričakujemo nadaljevanje trenda večje gospodarske rasti v ZDA.

Glavno tveganje v letu 2017 je predvsem politično zaradi niza volitev v Evropi, ki lahko pomembno pretečejo kapitalske trge in globalno gospodarstvo. Prva resna preizkušnja bo že marca na nizozemskih parlamentarnih volitvah. Aprila in maja 2017 sledijo francoske volitve. Zmaga Le Penove bi bila seveda nočna mora za Evropo. Najmanj tvegane so videti volitve v Nemčiji, kjer Angela Merkel naskakuje četrti mandat.

Primerjava obvezniških in delniških naložb razkriva, da so slednje še vedno atraktivnejše od obveznic. Pri globalni razpršitvi delniških naložb dajemo prednost evropski regiji, kjer so vrednotenja razmeroma ugodna. Vrednotenja evropskih delnic so še vedno videti zanimiva, saj so se v primerjavi s koncem leta 2015 odstopanja v prid evropskih delnic še povečala. Primerjava z ZDA pokaže, da so evropske delnice relativno poceni. Na drugi strani so ameriške delnice tako relativno kot zgodovinsko gledano visoko vrednotene, tako da je v trenutne cene ameriških delnic vključen že marsikater pozitivni scenarij iz »Trumponomics«. Zadnji podatki za japonsko gospodarstvo so pozitivni, vrednotenja japonskih delnic so privlačna. Negativno izstopa centralna banka (BOJ), ki je priznala, da ne bodo dosegli ciljne dvoodstotne inflacije, in s tem izgubila del kredibilnosti. Optimizem na delniških trgih držav v razvoju so bo s težavo prenesel v leto 2017, predvsem zaradi pričakovanega hitrejšega dvigovanja obrestnih mer FED in posledično rasti dolarja. V letu 2017 lahko pričakujemo trend povečevanja kreditnih razmikov pri podjetniških obveznicah, zaradi večjih inflacijskih pričakovanj pa tudi zviševanje zahtevanih donosnosti državnih obveznic.

V letu 2016 smo večino časa držali delež delnic med 60 – 70 % sredstev, medtem ko se je delež drugega naložbenega razreda, obveznic, gibal okrog 20 %. Konec leta smo bili priča preobratu na obvezniškem trgu in posledično rasti zahtevane donosnosti oz. obrestnih mer obveznic.

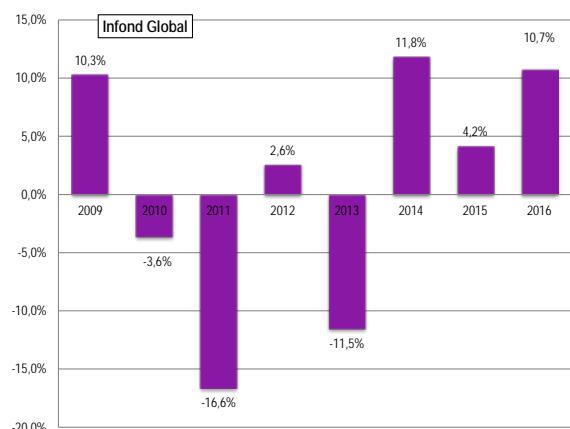
Posledično bomo v letu 2017 zmanjševali ročnost obvezniškega dela portfelja in iskali priložnosti v instrumentih denarnega trga in krajsi ročnosti obveznic. Na delniškem delu portfelja bomo zaenkrat ohranili višji delež evropskih in japonskih delniških naložb, medtem ko bo delež ameriških naložb nekoliko nižji. Razlog je predvsem v relativno visokih vrednotenjih ameriškega delniškega trga.

Donosnost in gibanje enote premoženja

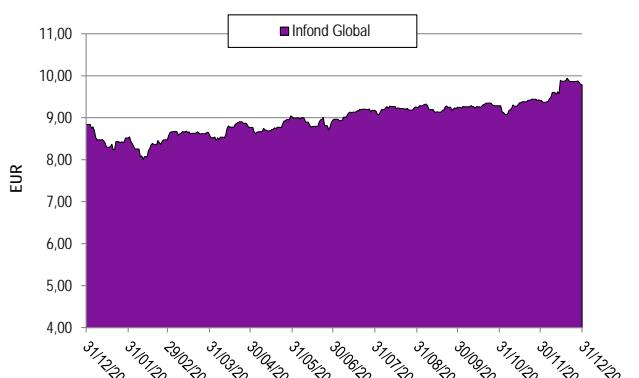
Vrednost enote mešanega podsklada Infond Global je na dan 30.12.2016 znašala 9,79 EUR in je v letu 2016 zrastel za 10,72 %.

Podsklad	VEP 31.12.2016	1-letna donosnost (%)	3-letna donosnost (%)	5-letna donosnost (%)
Infond Global	9,79 EUR	10,61	29,40	17,05

Prikaz donosnosti v posameznem koledarskem letu

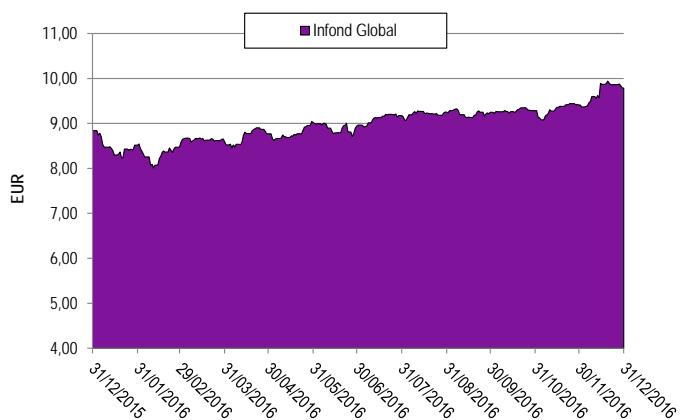


Graf gibanja VEP v letu 2016



Čista vrednost sredstev

Ob koncu leta 2016 je čista vrednost sredstev (ČVS) mešanega podsklada Infond Global znašala 17.284.644 EUR. V primerjavi s koncem leta 2015, ko je čista vrednost sredstev znašala 17.513.224 EUR, je nižja za 1,31 %



INFOND HRAST, mešani podsklad

PREDSTAVITEV PODSKLADA

Mešani podsklad Infond Hrast spada v kategorijo mešanih uravnoteženih globalnih podskladov. Kot mešani podsklad lahko ima med 35 in 65 % sredstev, naloženih v delnice in enote delniških ciljnih skladov, brez osredotočenja na posamezno državo, podregijo, regijo in valuto. Podklad prav tako nima nobenih omejitev z vidika vlaganja v posamezne gospodarske panoge.

Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, ki je izračunana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge, je 4 od 7.

Namenjen je vlagateljem, ki svoje prihranke vlagajo na daljši rok in želijo svoja sredstva vložiti v podsklad z uravnoteženo mero tveganja, varnosti in donosa. Priporočljivo obdobje naložbe v enote podsklada Infond Hrast je 5 let in več.

Podsklad	Infond Hrast, mešani podsklad
Številka transakcijskega računa sklada	SI56 0291 3025 4606 424, odprt pri NLB, d. d., Ljubljana
Šifra dejavnosti	64.300
Družba za upravljanje (upravljač premoženja)	KBM Infond, družba za upravljanje, d. o. o. - Skupina Nove KBM
Uprava družbe za upravljanje	predsednik uprave Matjaž Lorenčič, član uprave mag. Samo Stonič
Skrbnik premoženja	NLB, d. d., Ljubljana
Nadzorna institucija	Agencija za trg vrednostnih papirjev, Ljubljana
Vrednosti enot so objavljane	v dnevničnem časopisu, spletnih portalih in na spletni strani www.infond.si
Pričetek upravljanja	01. 07. 1995
Naložbena usmeritev	globalna
Ocena tveganja in potencialne donosnosti	4 od 7
Vstopni stroški	do 3 %
Izstopni stroški	0 %
Upavljavska provizija	2,00 %
Skrbniška provizija	0,05 %
Možnosti vplačil	enkratno ali varčevalni načrt
Celotni stroški poslovanja (CSP) za 2016	2,11 %

	30. 12. 2016	31. 12. 2015
Čista vrednost sredstev v EUR	24.473.824	23.532.564
Število izdanih enot premoženja	702.615	726.151
Število vlagateljev	2.425	2.569

POROČILO O UPRAVLJANJU PODSKLADA

Ob koncu leta 2016 je čista vrednost sredstev podsklada Infond Hrast znašala 24.473.824 EUR. V letu 2016 je donos sklada znašal 7,48 %.

10 največjih naložb

Št.	Opis	Delež v %
1	NEXT FUNDS JPX NIKKEI 400	3,38
2	APPLE	1,94
3	REPUBLIKA SLOVENIJA - RS53	1,85
4	REPUBLIC OF CROATIA - CROATI 3.875	1,84
5	ASML HOLDING - ASML 3.375	1,83
6	CAP GEMINI - CAPFP 2.5	1,82
7	ALPHABET	1,8
8	REPUBLIC OF ITALY - BTPS 5	1,79
9	K+S - SDFGR 4.125	1,79
10	PETROL - PETGSV 3.25	1,79

Donos globalnega delniškega indeksa MSCI ACWI je v letu 2016 znašal 11,76 %, medtem ko je donos indeksa MSCI World, ki meri donosnost razvitih trgov, znašal 11,46 %, merjeno v EUR. Donosnost obvezniškega indeksa iBoxx € Overall, ki zajema tako državne kot podjetniške obveznice in je omejen ne območje evra, je v letu 2015 znašal 3,32 %.

Delniški trgi razvitih držav imajo za seboj eno izmed bolj zanimivih let, saj smo bili priča velikim nihanjem ter zgodovinskim dogodkom, ki bodo zaznamovali prihodnja leta. Začetek leta je bil pod vplivom strahu, da se bo kitajsko gospodarstvo dramatično upočasnilo. Ta začetni padec je tudi pomenil najboljšo nakupno priložnost v letu 2016, saj so delnice od februarja naprej pridobivale na vrednosti. Niti Brexit niti ameriške predsedniške volitve in izvolitev Donalda Trumpa nista preprečila dokaj visokih pozitivnih donosov na razvitih delniških trgih. ZDA so bile znova najdonosnejši delniški trg, saj je evropski vlagatelj pridobil 13,1 % (v EUR). Optimizem, ki ga je prinesel Donald Trump, je zagotovil najvišjo vrednost ameriških delnic v zgodovini. Tudi drugi dvig ključne obrestne mere s strani Ameriške centralne banke FED ni upočasnil evforije.

Evropske delnice so še eno leto zaostale za ameriškimi in letu 2016 končale celo v minusu (1,2 %). Leto 2017 prinaša nadaljnje možne politične šoke (nizozemske, francoske in nemške volitve).

Evropska centralna banka (ECB) je na zadnjem zasedanju v letu 2016 podaljšala program kvantitativnega sproščanja za dodatnih 9 mesecev (program se tako predvidoma izteče v decembru 2017) in z mesecem aprilom 2017 privolila v znižanje obsega odkupov obveznic iz 80 na 60 milijard evrov mesečno. Za vlagatelje je bila posebej spodbudna novica, da je ECB v primeru neugodnih gospodarskih gibanj pripravljena razširiti obseg mesečnih odkupov oziroma program podaljšati tudi v letu 2018.

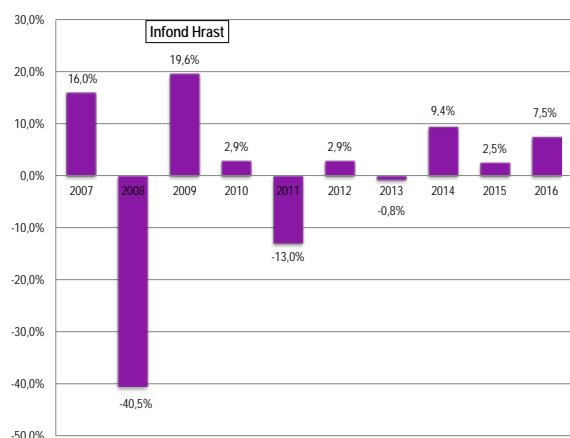
V letu 2017 lahko pričakujemo trend povečevanja kreditnih razmikov pri podjetniških obveznicah, zaradi večjih inflacijskih pričakovanj pa tudi zviševanje zahtevanih donosnosti državnih obveznic.

Donosnost in gibanje enote premoženja

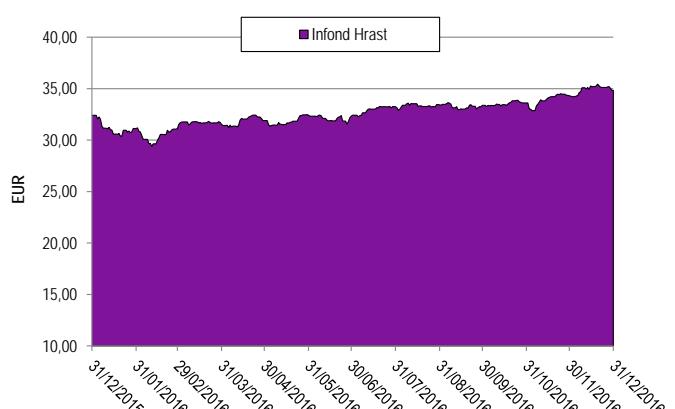
Vrednost točke mešanega podsklada Infond Hrast je na dan 30.12.2016 znašala 34,83 EUR in se je v letu 2016 zvišala za 7,48 %.

Podsklad	VEP 31.12.2016	1-letna donosnost (%)	3-letna donosnost (%)	5-letna donosnost (%)
Infond Hrast	34,83 EUR	7,24	20,84	23,15

Prikaz donosnosti v posameznem koledarskem letu

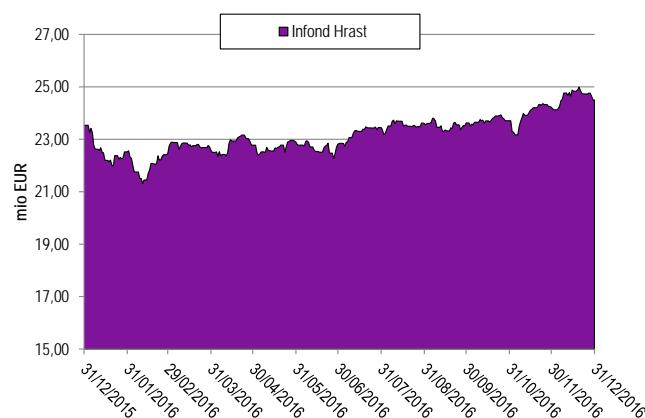


Graf gibanja VEP v letu 2016



Čista vrednost sredstev

Ob koncu leta 2016 je čista vrednost sredstev (ČVS) mešanega podsklada Infond Hrast znašala 24.473.824 EUR. V primerjavi s koncem leta 2015, ko je čista vrednost sredstev znašala 23.532.564 EUR, je višja za 4,00 %.



INFOND BOND – EURO, obvezniški podsklad

PREDSTAVITEV PODSKLADA

Obvezniški podsklad Infond Bond - Euro ima najmanj 90 % sredstev naloženih v obveznicah in drugih oblikah olastninjenega dolga. Podsklad je opredeljen kot splošni obvezniški sklad - EUR, saj ima več kot 70 % sredstev izpostavljenih do evropske valute evro. Portfelj panožno in geografsko ni omejen. Sredstva podsklada so naložena v državne in podjetniške obveznice ter v enote obvezniških ciljnih skladov, ki s svojo naložbeno politiko ustreza naložbenim omejitvam sklada.

Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, ki je izračunana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge, je 3 od 7.

Namenjen je vlagateljem, ki pričakujejo nizko naložbeno tveganje, vlagateljem, ki pričakujejo stalno unovčljivost naložbe ter kot dopolnilni podsklad za zniževanje naložbenega tveganja v osebnem portfelju. Priporočljivo obdobje naložbe v enote obvezniškega podsklada Infond Bond - Euro je 3 leta in več.

Podsklad	Infond Bond - Euro, obvezniški podsklad	
Številka transakcijskega računa sklada	SI56 0291 3025 8783 923, odprt pri NLB, d. d., Ljubljana	
Šifra dejavnosti	64.300	
Družba za upravljanje (upravljačec sklada)	KBM Infond, družba za upravljanje, d. o. o. - Skupina Nove KBM	
Uprava družbe za upravljanje	predsednik uprave Matjaž Lorenčič, član uprave mag. Samo Stonič	
Skrbnik premoženja	NLB, d. d., Ljubljana	
Nadzorna institucija	Agencija za trg vrednostnih papirjev, Ljubljana	
Vrednosti enot so objavljane	v dnevнем časopisu, spletnih portalih in na spletni strani www.infond.si	
Pričetek upravljanja	14. 08. 2010	
Naložbena usmeritev	globalna	
Ocena tveganja in potencialne donosnosti	3 od 7	
Vstopni stroški	do 1,50 %	
Izstopni stroški	0 %	
Upajljavska provizija	1,10 %	
Skrbniška provizija	0,05 %	
Možnosti vplačil	enkratno ali varčevalni načrt	
Celotni stroški poslovanja (CSP) za 2016	1,21 %	
<hr/>		
	31. 12. 2016	31. 12. 2015
Čista vrednost sredstev v EUR	7.333.822	4.540.845
Število izdanih enot premoženja	549.860	347.743
Število vlagateljev	604	348

POROČILO O UPRAVLJANJU PODSKLADA

Ob koncu leta 2016 je čista vrednost sredstev podsklada Infond Bond - Euro znašala 7.333.822 EUR. V letu 2016 je donos sklada znašal 2,13 %.

10 največjih naložb

Št.	Opis	Delež v %
1	PETROL - PETGSV 3.25	2,98
2	ROMANIA - ROMANI 3.625	2,65
3	REPUBLIKA SLOVENIJA - SLOREP 4.625	2,62
4	REPUBLIKA SLOVENIJA - SLOREP 5.125	2,61
5	REPUBLIC OF IRELAND - IRISH 5.4	2,15
6	REPUBLIC OF LATVIA - LATVIA 2.875	2,11
7	REPUBLIC OF POLAND - POLAND 3.375	2,10
8	RABOBANK - RABOBK 4.75	2,07
9	REPUBLIC OF ITALY - BTPS 5	2,02
10	CZECH REPUBLIC - CZECH 3.875	2,00

Dogodki leta 2016 bodo gotovo vplivali na podobo Evrope in sveta. Odločitev Velike Britanije, da zapusti Evropsko unijo, in nepričakovana zmaga Donalda Trumpa na volitvah za predsednika ZDA sta močno premešali karte. Zdi se, da se z njegovo zmago dokončno spreminja tudi politična paradigma prejšnjih let, ki je v ospredje postavljala monetarno politiko. Čas je za ukrepe fiskalne politike. Po mnogih letih varčevanja in zmanjševanja proračunskih primanjkljajev fiskalna politika postaja stimulativna. K tej spremembi miselnosti je precej pripomogel vzpon populističnih politikov, kot je Trump. Fiskalna vzdržnost se tako prestavlja v ozadje in tak razplet je pozitiven za svetovno gospodarstvo ter za delniške trge, manj pa za dolžniške trge, saj bolj ekspanzivna fiskalna politika s seboj prinaša večje proračunske primanjkljaje držav in večje inflatorne učinke.

ECB je na zadnjem zasedanju leta 2016 podaljšala program kvantitativnega sproščanja za 9 mesecev do decembra 2017 in z aprilom 2017 privolila v znižanje obsega odkupov obveznic iz 80 na 60 milijard EUR mesečno. Za vlagatelje je bila posebej spodbudna novica, da je ECB v primeru neugodnih gospodarskih gibanj pripravljena razširiti obseg mesečnih odkupov oz. program podaljšati tudi v leto 2018. Ključna in depozitna obrestna mera sta vse od marčevskega znižanja ostali nespremenjeni pri 0,0 % oziroma -0,40 %, je pa ECB razširila možni nabor obveznic tudi z nakupi obveznic z zahtevano donosnostjo pod trenutnim nivojem depozitne obrestne mere pri -0,40 %. Manjši obseg mesečnih odkupov s strani ECB pomeni zvišanje obrestnih mer na dolgem delu krivulje donosnosti, razširitev možnega nabora obveznic pa še dodatno pritiska na že tako nizke (negativne) obrestne mere na kratkem delu krivulje. V letu 2017 se sicer ne pričakuje, da bi ECB posegala v območje ključnih obrestnih mer, enako velja v evropskih državah zunaj območja evra (Norveška, Švedska, Švica).

Pričakovano je FED na decembrskem zasedanju dvignil ključno obrestno mero za 25 bazičnih točk (0,25 %). Sedaj njen obseg znaša med 0,5- in 0,75 %. To je bil tudi edini dvig obrestne mere v letu 2016, kljub množičnim drugačnim pričakovanjem vlagateljev. Trgi so takšno potezo FED pričakovali in vnaprej vključili v vrednosti finančnih instrumentov. Rahlo presenečenje je bila le napoved treh namesto dveh dvigov referenčne obrestne mere v letu 2017, kar je vplivalo na višjo zahtevano donosnost državnih obveznic. Z napovedanimi dvigi referenčnih obrestnih mer v ZDA se povečuje tudi divergenca med monetarnima politikama ZDA in Evropske monetarne unije, kar bo zagotovo vplivalo na denarne tokove ter obseg blagovne menjave med državama.

V letu 2017 lahko pričakujemo trend povečevanja kreditnih razmikov pri podjetniških obveznicah, zaradi večjih inflacijskih pričakovanj pa tudi zviševanje zahtevanih donosnosti državnih obveznic. V ZDA vidimo naložbene priložnosti predvsem v segmentu podjetniških obveznic zunaj naložbenega razreda kraje ročnosti ter v državnih obveznicah, vezanih na gibanje inflacije. V Evropi je smotrno naložbene priložnosti iskatи med podjetniškimi obveznicami višje kakovosti in kratkoročnimi obveznicami zunaj naložbenega razreda. Pri tem bi v ospredje postavili izdajatelje dolga iz sektorja finančnih storitev ter znotraj sektorja podrejeni bančni dolg. Pri državah v

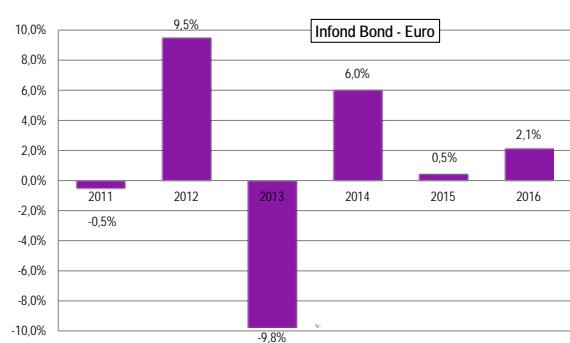
razvoju je treba biti selektiven. Tveganje naraščajočih obrestnih mer v ZDA se bo izrazilo v valutnem tveganju držav v razvoju in s tem obveznic v lokalnih valutah. Pričakovati je podpopvrečne donose na dolarskem delu dolga državnih in podjetniških obveznic, kjer se ob močnejšem dolarju zvišujejo stroški zadolževanja. Prednost dajemo podjetniškim obveznicam znotraj obeh naložbenih razredov krajše in srednje ročnosti.

Donosnost in gibanje enote premoženja

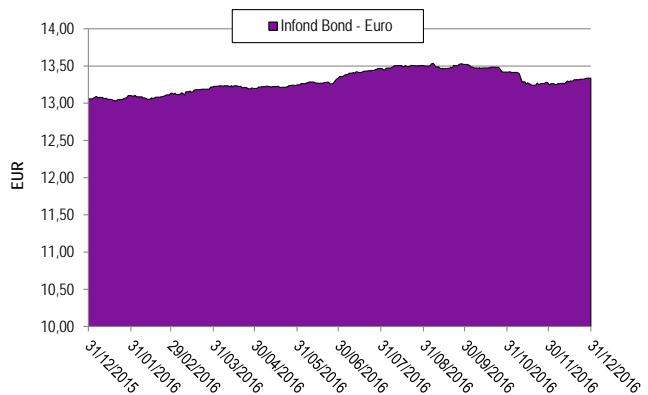
Vrednost točke obvezniškega podsklada Infond Bond - Euro je na dan 30.12.2016 znašala 13,34 EUR in je v letu 2016 zrasla za 2,13 %.

Podsklad	VEP 31.12.2016	1-letna donosnost (%)	3-letna donosnost (%)	5-letna donosnost (%)
Infond Bond - Euro	13,34 EUR	2,14	8,70	7,39

Prikaz donosnosti v posameznem koledarskem letu

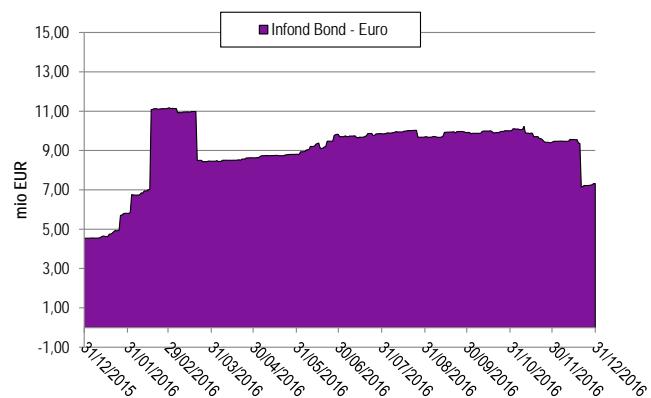


Graf gibanja VEP v letu 2016



Čista vrednost sredstev

Ob koncu leta 2016 je čista vrednost sredstev obvezniškega podsklada Infond Bond - Euro znašala 7.333.822 EUR. V primerjavi s koncem leta 2015, ko je čista vrednost sredstev znašala 4.540.845 EUR, je večja za 61,51 %.



INFOND MONEY – EURO, podsklad denarnega trga

PREDSTAVITEV PODSKLADA

Sklad je opredeljen kot običajni sklad denarnega trga - EUR, saj je v celoti izpostavljen do evropske valute evro. Svoja sredstva pretežno nalaga v instrumente denarnega trga in denarne depozite. Naložbeni cilj podsklada je ohranitev glavnice in donosnost, skladna z obrestnimi merami na denarnem trgu.

Ocena tveganja in potencialne donosnosti sklada, ki je izračunana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge, je 1 od 7.

Namenjen je vlagateljem, ki potrebujejo varno in likvidno naložbo z donosi, ki so primerljivi obrestnim meram na denarnem trgu. Priporočljivo obdobje naložbe v enote podsklada denarnega trga Infond Money - Euro je do enega leta.

Podsklad	Infond Money - Euro, podsklad denarnega trga
Številka transakcijskega računa sklada	SI56 0291 3026 0608 008, odprt pri NLB, d. d., Ljubljana
Šifra dejavnosti	64.300
Družba za upravljanje (upravljavec sklada)	KBM Infond, družba za upravljanje, d. o. o. - Skupina Nove KBM
Uprava družbe za upravljanje	predsednik uprave Matjaž Lorenčič, član uprave mag. Samo Stonič
Skrbnik premoženja	NLB, d. d., Ljubljana
Nadzorna institucija	Agencija za trg vrednostnih papirjev, Ljubljana
Vrednosti enot so objavljane	v dnevнем časopisu, spletnih portalih in na spletni strani www.infond.si
Pričetek upravljanja	16. 10. 2013
Naložbena usmeritev	evroobmočje
Ocena tveganja in potencialne donosnosti	1 od 7
Vstopni stroški	do 1,50 %
Izstopni stroški	0 %
Upravljavška provizija	0,40 %
Skrbniška provizija	0,05 %
Možnosti vplačil	enkratno ali varčevalni načrt
Celotni stroški poslovanja (CSP) za 2016	0,25 %

	31. 12. 2016	31.12.2015
Čista vrednost sredstev v EUR	10.518.488	5.856.490
Število izdanih enot premoženja	837.685	465.784
Število vlagateljev	562	408

POROČILO O UPRAVLJANJU PODSKLADA

Ob koncu leta 2016 je čista vrednost sredstev podsklada Infond Money - Euro znašala 10.518.488 EUR. V letu 2016 je donos sklada znašal -0,13 %.

Sklad ima na dan 31.12.2016 devet naložb:

Št.	Opis	Delež v %
1	BKS - DEPOZIT	16,54
2	SKB - DEPOZIT	16,26
3	ADDIKO - DEPOZIT	16,16
4	NLB - DEPOZIT	15,21
5	ABANKA - DEPOZIT	9,51
6	SPARKASSE - DEPOZIT	9,03
7	GEN-I - GEN05	3,78
8	MERCATOR - MEL10	2,36
9	SIJ - SIK03	1,73

Infond Money - Euro je v celoti izpostavljen do domače valute evro, posledično je odpravljeno valutno tveganje. Sredstva vlagateljev so v pretežni meri naložena v kratkoročne denarne depozite bank s sedežem v Republiki Sloveniji, del sredstev pa je naložen v instrumente denarnega trga, kakršne so državne zakladne menice evropskih držav ter komercialni zapisi slovenskih družb z ročnostjo do leta dni.

Obrestne mere na denarne depozite v Evropi so se v zadnjih nekaj letih občutno znižale, ukrepi Evropske centralne banke (ECB), ki je na zadnjem zasedanju v letu 2016 podaljšala program kvantitativnega sproščanja vse do konca leta 2017 ter razširila možni nabor obveznic tudi z nakupi obveznic z zahtevano donosnostjo pod trenutnim nivojem depozitne obrestne mere, pa so ta trend še dodatno spodbudili. Trend zniževanja obrestnih mer se je nadaljeval tudi v letu 2016, predvsem v luči zmernega okrevanja evropskega gospodarstva ter nizke inflacije v območju evra. Na marčevskem zasedanju je ECB znižala obrestno mero za prejete depozite bank za dodatnih 10 bazičnih točk na -0,40 %. Ključno obrestno mero je ECB v letu 2016 znižala za 5 bazičnih točk na 0 %, obrestno mero za dana premostitvena posojila bankam pa znižala na nivo pri 0,25 %. V okolju zgodovinsko nizkih obrestnih mer marčevsko znižanje obrestne mere za prejete depozite bank ni imelo enakovrednega vpliva na splošno raven in smer gibanja obrestnih mer, učinki so bili tako vidni predvsem pri kratkoročnih obrestnih merah, ki so se še dodatno znižale, s tem pa so se znižali tudi stroški zadolževanja podjetij. 12-mesečni euribor se tako s koncem leta nahaja na nivoju pri -0,08 %. Sicer je bil 12-mesečni euribor v začetku leta pozitiven ter je znašal 0,06 %.

Presežna likvidnost in negativna medbančna obrestna mera preko noči (EONIA) v območju evra povzročata, da se lahko države na kratek rok zadolžujejo po negativni obrestni meri. Izjema ni bila v letu 2016 niti Slovenija, saj je bila na zadnji oktobrski avkciji 12-mesečnih zakladnih menic dosežena obrestna mera -0,25 %. Za primerjavo, na prvi tovrstni avkciji 12-mesečnih zakladnih menic v mesecu februarju 2016 je obrestna mera znašala -0,04 %.

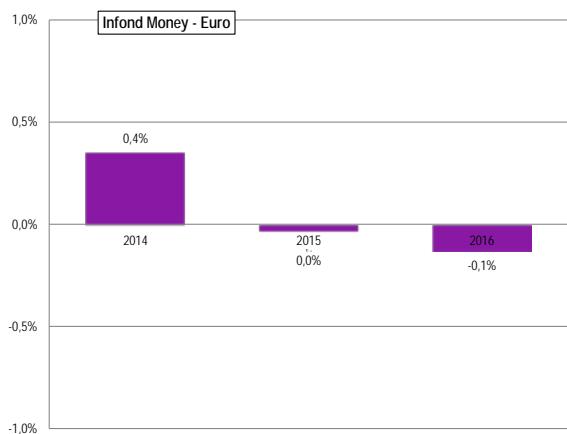
Glede na trenutno makroekonomsko okolje v Evropi se pričakuje, da ECB v prihodnjem letu ne bo aktivno posegala v območje obrestnih mer, zato ostaja tudi v letu 2017 pričakovana donosnost na skladih denarnega trga zelo nizka.

Donosnost in gibanje enote premoženja

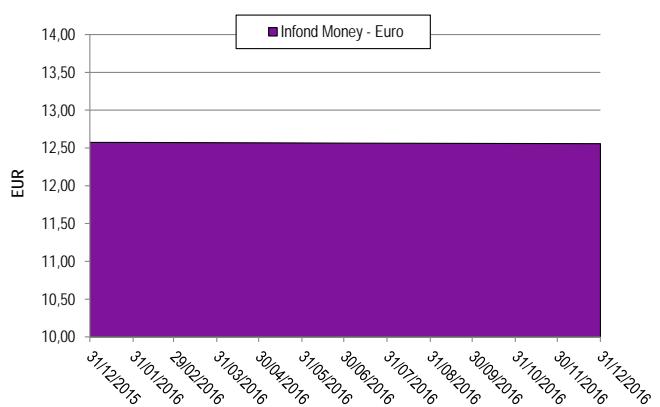
Vrednost točke podsklada denarnega trga Infond Money - Euro je na dan 30.12.2016 znašala 12,56 EUR in je v letu 2016 padla za 0,13 %.

Podsklad	VEP 31.12.2016	1-letna donosnost (%)	3-letna donosnost (%)	5-letna donosnost (%)
Infond Money - Euro	12,56 EUR	-0,13	0,19	-

Prikaz donosnosti v posameznem koledarskem letu

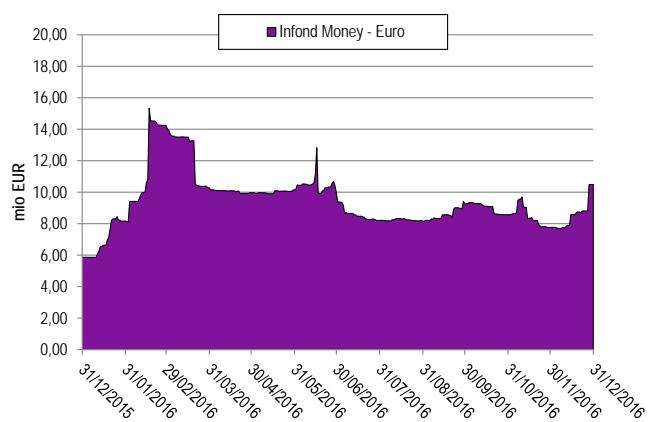


Graf gibanja VEP v letu 2016



Čista vrednost sredstev

Ob koncu leta 2016 je čista vrednost sredstev podsklada Infond Money - Euro znašala 10.518.488 EUR. V primerjavi s koncem leta 2015, ko je čista vrednost sredstev znašala 5.856.490 EUR, je večja za 79,60 %.



Računovodski izkazi podskladov Krovnega sklada Infond

- Infond BRIC, delniški podsklad,
- Infond Delniški, delniški podsklad,
- Infond Energy, delniški podsklad,
- Infond Life, delniški podsklad,
- Infond PanAmerica, delniški podsklad,
- Infond Europa, delniški podsklad,
- Infond Frontier, delniški podsklad
- Infond Dynamic, delniški podsklad,
- Infond Krekov Globalni, delniški podsklad,
- Infond Technology, delniški podsklad,
- Infond Družbeno odgovorni, delniški podsklad razvitih trgov,
- Infond Beta, delniški podsklad razvitih trgov,
- Infond Consumer, delniški podsklad,
- Infond Alfa, mešani podsklad,
- Infond Global, mešani podsklad,
- Infond Hrast, mešani podsklad,
- Infond Bond - Euro, obvezniški podsklad in
- Infond Money - Euro, podsklad denarnega trga

1 BILANCE STANJA POSAMEZNIH PODSKLADOV KROVNEGA SKLADA INFOND

v EUR

Št.	Opis	Infond BRIC		Infond DELNIŠKI		Infond ENERGY		Infond LIFE		Infond PANAMERICA	
		31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015
I. SREDSTVA											
1.	Denarna sredstva	842.255	1.084.926	292.913	963.770	275.625	281.227	684.903	1.396.964	485.251	293.294
2.	Depoziti pri bankah in posojila	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3.	Vrednostni papirji in IDT, s katerimi se trguje na org. trgu VP	35.487.165	34.251.757	16.909.864	15.729.282	6.859.338	4.856.892	24.701.551	31.939.499	7.174.501	6.012.420
4.	Instrumenti denarnega trga prvorstnih izdajateljev	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
5.	Investicijski kuponi in delnice ciljnih skladov	3.461.993	3.485.125	1.065.761	1.474.988	491.265	485.908	1.342.678	1.815.481	169.646	160.979
6.	Sestavljeni in izpeljani finančni inštrumenti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
7.	Drugi prenosljivi VP in drugi IDT	1.220	1.220	0	0	0	0	0	0	0	0
8.	Terjative	97.508	117.626	602.101	16.776	11.015	4.573	20.144	32.225	63.937	7.298
9.	Aktivne časovne razmejitve	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Skupaj sredstva (od 1 do 9)		39.890.141	38.940.654	18.870.639	18.184.816	7.637.243	5.628.600	26.749.276	35.184.169	7.893.335	6.473.991
Zunajbilančna sredstva		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
II. OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV											
1.	Poslovne obveznosti	100.784	5.101	170.087	16.913	52.590	67	57.350	14.028	262.043	448
a)	Obveznosti iz nakupa VP in drugih fin. inštr.	0	0	137.625	0	21.983	0	0	0	254.573	0
b)	Obveznosti iz upravljanja	195	387	13	79	323	67	394	7.831	144	448
c)	Obveznosti za plačilo davkov	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
d)	Obv. iz naslova razdelitve dobička oz. drugih izplačil imetnikom EP	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
e)	Druge poslovne obveznosti	100.589	4.714	32.449	16.834	30.284	0	56.956	6.197	7.326	0
2.	Finančne obveznosti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
a)	Posojila	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
b)	Obveznosti iz izpeljanih finančnih inštrumentov	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
c)	Druge finančne obveznosti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3.	Pasivne časovne razmejitve	78.916	85.121	37.485	39.390	13.274	12.212	52.910	72.124	13.992	13.528
4.	Obveznosti do naložbenikov (investitorjev) v enote premoženja	39.710.441	38.850.432	18.663.067	18.128.513	7.571.379	5.616.321	26.639.016	35.098.017	7.617.300	6.460.015
a)	Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	23.378.209	25.203.989	5.285.052	5.600.271	7.248.616	6.525.946	12.241.554	15.114.406	5.208.645	4.853.333
b)	Vplačani presežek enot premoženja	222.908	-174.955	998	-125.567	256.214	-156.089	591.063	628.245	116.444	81.515
c)	Rezerve, nastale iz vred. po pošteni vrednosti či preneseni čisti dobiček ali pren. čista izguba iz prejšnjih obr. obdobjij	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
d)	Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obr. obdobja	12.657.889	15.376.977	11.823.077	12.689.350	-1.010.358	176.677	16.185.254	15.650.390	1.724.305	1.075.379
Skupaj obveznosti do virov sredstev (1 do 4)		39.890.141	38.940.654	18.870.639	18.184.816	7.637.243	5.628.600	26.749.276	35.184.169	7.893.335	6.473.991
Zunajbilančne obveznosti do virov sredstev		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

BILANCE STANJA POSAMEZNIH PODSKLADOV KROVNEGA SKLADA INFOND

v EUR

Št.	Opis	Infond EUROPA		Infond FRONTIER		Infond DYNAMIC		Infond KREKOV GLOBALNI		Infond TECHNOLOGY	
		31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015
I. SREDSTVA											
1.	Denarna sredstva	707.932	718.443	179.577	271.777	319.872	263.157	214.431	158.693	385.991	661.843
2.	Depoziti pri bankah in posojila	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3.	Vrednostni papirji in IDT, s katerimi se trguje na org. trgu VP	12.414.484	14.480.789	5.702.237	5.539.355	6.028.512	6.153.638	5.694.089	5.511.175	13.001.766	10.233.593
4.	Inštrumenti denarnega trga prvovrstnih izdajateljev	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
5.	Investicijski kuponi in delnice ciljnih skladov	890.823	1.078.570	111.337	266.045	332.132	315.583	1.157.801	668.418	316.271	751.773
6.	Sestavljeni in izpeljani finančni inštrumenti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
7.	Drugi prenosljivi VP in drugi IDT	0	2.858	0	0	260.000	142.500	0	0	0	0
8.	Terjatve	115.705	4.352	11.959	9.718	5.493	5.692	9.481	6.256	271.282	5.654
9.	Aktivne časovne razmejitve	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Skupaj sredstva (1 do 9)		14.128.944	16.285.012	6.005.110	6.086.895	6.946.009	6.880.570	7.075.802	6.344.542	13.975.310	11.652.863
Zunajbilančna sredstva		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
II. OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV											
1.	Poslovne obveznosti	40.215	19.250	10.716	1.265	5.694	2.639	66.495	6.664	168.211	10.792
a)	Obveznosti iz nakupa VP in drugih fin. inštr.	0	0	0	0	0	0	58.067	0	132.192	0
b)	Obveznosti iz upravljanja	90	4.460	35	78	852	1.812	431	734	562	6.542
c)	Obveznosti za plačilo davkov	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
d)	Obv. iz naslova razdelitve dobička oz. drugih izplačil imetnikom EP	0	0	0	0	786	786	5.930	5.930	0	0
e)	Druge poslovne obveznosti	40.125	14.790	10.681	1.187	4.056	41	2.067	0	35.457	4.250
2.	Finančne obveznosti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
a)	Posojila	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
b)	Obveznosti iz izpeljanih finančnih inštrumentov	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
c)	Druge finančne obveznosti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3.	Pasivne časovne razmejitve	26.310	34.117	13.479	15.112	13.467	14.884	13.747	13.755	26.661	23.645
4.	Obveznosti do naložbenikov (investitorjev) v enote premoženja	14.062.419	16.231.645	5.980.915	6.070.518	6.926.848	6.863.047	6.995.560	6.324.123	13.780.438	11.618.426
a)	Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	12.832.669	15.329.100	5.666.089	6.353.480	6.321.375	6.807.051	6.382.454	6.816.227	8.795.414	8.297.112
b)	Vplačani presežek enot premoženja	371.586	251.416	83.805	192.476	6.976	-97.612	-12.241	-27.462	586.271	513.334
c)	Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti	0	0	0	0	117.500	0	0	0	0	0
č)	Preneseni čisti dobiček ali pren. čista izguba iz prejšnjih obr. obdobjij	755.555	302.520	-252.348	723.669	51.997	-647.008	-460.785	-211.041	3.520.784	1.602.715
d)	Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obr. obdobja	102.609	348.609	483.369	-1.199.107	429.000	800.616	1.086.132	-253.601	877.969	1.205.265
Skupaj obveznosti do virov sredstev (1 do 4)		14.128.944	16.285.012	6.005.110	6.086.895	6.946.009	6.880.570	7.075.802	6.344.542	13.975.310	11.652.863
Zunajbilančne obveznosti do virov sredstev		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

BILANCE STANJA POSAMEZNIH PODSKLADOV KROVNEGA SKLADA INFOND

v EUR

Št.	Opis	Infond DRUŽBENO ODGOVORNI		Infond BETA		Infond CONSUMER		Infond ALFA		Infond GLOBAL	
		31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015
I. SREDSTVA											
1.	Denarna sredstva	274.280	152.581	1.154.889	1.482.243	47.252	110.710	537.454	1.135.923	1.877.429	897.447
2.	Depoziti pri bankah in posojila	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3.	Vrednostni papirji in IDT, s katerimi se trguje na org. trgu VP	3.792.675	3.837.010	29.484.532	33.964.707	1.920.462	1.578.872	19.944.524	18.435.141	13.197.271	14.571.037
4.	Inštrumenti denarnega trga prvovrstnih izdajateljev	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
5.	Investicijski kuponi in delnice ciljnih skladov	0	0	2.475.200	2.292.216	0	0	739.498	714.115	1.426.387	1.615.926
6.	Sestavljeni in izpeljani finančni inštrumenti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
7.	Drugi prenosljivi VP in drugi IDT	0	0	0	4.182	0	0	28.236	1.629	833.088	459.579
8.	Terjatve	7.335	6.248	268.697	26.653	2.961	6.740	365.346	13.924	4.232	10.217
9.	Aktivne časovne razmejitve	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Skupaj sredstva (od 1 do 9)		4.074.290	3.995.839	33.383.318	37.770.001	1.970.675	1.696.322	21.615.058	20.300.732	17.338.407	17.554.206
Zunajbilančna sredstva		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
II. OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV											
1.	Poslovne obveznosti	181	303	265.160	19.509	21.696	5.822	374.981	28.762	23.285	7.356
a)	Obveznosti iz nakupa VP in drugih finančnih inštr.	0	0	230.682	0	13.305	0	335.034	0	0	0
b)	Obveznosti iz upravljanja	28	303	972	2.016	93	908	947	1.747	6.373	2.284
c)	Obveznosti za plačilo davkov	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
d)	Obv. iz naslova razdelitve dobička oz. drugih izplačil imetnikom EP	0	0	0	0	0	0	0	0	4.941	4.941
e)	Druge poslovne obveznosti	153	0	33.506	17.493	8.298	4.914	39.000	27.015	11.971	131
2.	Finančne obveznosti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
a)	Posojila	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
b)	Obveznosti iz izpeljanih finančnih inštrumentov	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
c)	Druge finančne obveznosti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3.	Pasivne časovne razmejitve	8.067	8.348	67.816	79.759	3.895	3.483	37.217	38.855	30.478	33.626
4.	Obveznosti do nal. (investitorjev) v enote premoženja	4.066.042	3.987.188	33.050.342	37.670.733	1.945.084	1.687.017	21.202.860	20.233.115	17.284.644	17.513.224
a)	Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	2.815.322	2.916.638	13.585.847	16.547.688	1.385.113	1.243.213	3.943.305	4.057.104	21.960.334	24.636.598
b)	Vplačani presežek enot premoženja	13.339	65.961	343.534	268.583	-5.566	79.708	17.033	-42.164	-64.186	-137.984
c)	Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti	0	0	0	0	0	0	26.607	0	376.492	0
č)	Preneseni čisti dobiček ali pren. čista izguba iz prejšnjih obr. obdobjij	1.033.362	875.777	17.342.261	18.349.378	494.462	291.912	15.722.285	15.184.171	-6.349.555	-7.822.499
d)	Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obr. obdobja	204.019	128.812	1.778.700	2.505.084	71.075	72.184	1.493.630	1.034.004	1.361.559	837.109
Skupaj obveznosti do virov sredstev (od 1 do 4)		4.074.290	3.995.839	33.383.318	37.770.001	1.970.675	1.696.322	21.615.058	20.300.732	17.338.407	17.554.206
Zunajbilančne obveznosti do virov sredstev		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

[Nazaj na kazalo](#)

BILANCE STANJA POSAMEZNIH PODSKLADOV KROVNEGA SKLADA INFOND

v EUR

Št.	Opis	Infond HRAST 31.12.2016 31.12.2015		Infond BOND - EURO 31.12.2016 31.12.2015		INFOND MONEY - EURO 31.12.2016 31.12.2015	
I.	SREDSTVA						
1.	Denarna sredstva	780.633	1.109.887	342.681	202.855	955.317	258.204
2.	Depoziti pri bankah in posojila	0	0	0	0	8.700.000	5.170.000
3.	Vrednostni papirji in IDT, s katerimi se trguje na org. trgu VP	22.571.958	21.658.723	6.946.052	3.902.078	827.192	439.727
4.	Inštrumenti denarnega trga prvorstnih izdajateljev	0	0	0	0	0	0
5.	Investicijski kuponi in delnice ciljnih skladov	827.796	799.382	0	398.104	0	0
6.	Sestavljeni in izpeljani finančni inštrumenti	0	0	0	0	0	0
7.	Drugi prenosljivi VP in drugi IDT	0	0	0	0	0	0
8.	Terjatve	486.732	11.441	58.758	42.518	51.521	152
9.	Aktivne časovne razmejitve	0	0	0	0	0	0
Skupaj sredstva (od 1 do 9)		24.667.119	23.579.433	7.347.491	4.545.555	10.534.030	5.868.083
Zunajbilančna sredstva		0	0	0	0	0	0
II.	OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV						
1.	Poslovne obveznosti	150.031	1.379	5.291	23	13.768	10.316
a)	Obveznosti iz nakupa VP in drugih finančnih inštr.	115.127	0	0	0	0	0
b)	Obveznosti iz upravljanja	64	105	60	23	15	143
c)	Obveznosti za plačilo davkov	0	0	0	0	0	0
d)	Obv. iz naslova razdelitve dobička oz. drugih izplačil imetnikom EP	0	0	0	0	0	0
e)	Druge poslovne obveznosti	34.840	1.274	5.231	0	13.753	10.173
2.	Finančne obveznosti	0	0	0	0	0	0
a)	Posojila	0	0	0	0	0	0
b)	Obveznosti iz izpeljanih finančnih inštrumentov	0	0	0	0	0	0
c)	Druge finančne obveznosti	0	0	0	0	0	0
3.	Pasivne časovne razmejitve	43.264	45.490	8.378	4.687	1.774	1.277
4.	Obveznosti do naložbenikov (investitorjev) v enote premoženja	24.473.824	23.532.564	7.333.822	4.540.845	10.518.488	5.856.490
a)	Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	6.709.817	6.934.580	6.884.241	4.353.737	10.487.820	5.831.620
b)	Vplačani presežek enot premoženja	6.339	-53.486	-43.776	17.535	-906	251
c)	Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti	0	0	0	0	0	0
c)	Preneseni čisti dobiček ali pren. čista izguba iz prejšnjih obr. obdobjij	16.060.010	16.016.557	295.866	166.913	44.728	26.502
d)	Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obr. obdobja	1.697.658	634.913	197.491	2.660	-13.154	-1.883
Skupaj obveznosti do virov sredstev (od 1 do 4)		24.667.119	23.579.433	7.347.491	4.545.555	10.534.030	5.868.083
Zunajbilančne obveznosti do virov sredstev		0	0	0	0	0	0

2 IZKAZI POSLOVNEGA IZIDA PODSKLADOV KROVNEGA SKLADA INFOND

v EUR

Št.	Opis	Infond BRIC		Infond DELNIŠKI		Infond ENERGY		Infond LIFE		Infond PANAMERICA	
		01.01.- 31.12.2016	01.01.- 31.12.2015								
1.	Prihodki od obresti	0	559	0	0	0	0	0	0	0	0
2.	Prihodki od dividend	763.995	1.538.564	379.358	453.891	162.879	157.171	448.379	448.727	96.763	89.586
3.	Drugi finančni prihodki	1.883.606	5.005.707	834.263	2.382.209	157.429	585.231	921.364	3.035.556	266.419	630.854
4.	Iztrženi dobički pri naložbah	1.045.791	1.065.100	589.197	259.487	186.426	55.422	271.454	469.356	90.942	28.931
5.	Neiztrženi dobički pri naložbah	3.671.092	7.819.501	1.706.399	2.407.207	1.005.304	416.862	1.058.733	4.506.919	535.580	652.733
6.	Drugi prihodki	1	691	1	123	1	16	1	1	1	1
7.	SKUPAJ PRIHODKI (od 1 do 6)	7.364.485	15.430.122	3.509.218	5.502.917	1.512.039	1.214.702	2.699.931	8.460.559	989.705	1.402.105
8.	Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	836.517	1.016.864	394.539	461.938	127.957	129.531	650.921	772.626	139.124	135.417
9.	Odhodki v zvezi z banko skrbnico	27.597	33.867	12.390	14.632	4.113	3.847	19.466	22.549	4.237	3.809
10.	Odhodki v zvezi z revidiranjem	8.390	7.331	3.941	3.210	1.028	978	8.157	4.754	1.362	762
11.	Odhodki v zvezi z obveščanjem naložbenikov	13	151	6	68	2	19	11	112	2	20
12.	Odhodki v zvezi s trgovanjem	14.280	18.019	15.970	20.270	4.629	6.368	4.243	8.997	2.688	3.034
13.	Odhodki za obresti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
14.	Drugi finančni odhodki	543.094	848.933	542.682	595.663	96.438	84.948	477.046	273.413	82.702	55.461
15.	Iztržene izgube pri naložbah	531.583	1.291.611	600.565	1.637.250	156.337	310.441	708.601	373.358	69.730	163.403
16.	Neiztržene izgube pri naložbah	1.913.460	13.707.454	380.615	2.803.054	44.318	1.608.560	3.210.153	3.299.607	121.821	590.148
17.	Odhodki iz naslova slabitve naložb	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
18.	Drugi odhodki	38.116	61.471	4.570	2.373	310	223	188	167	133	263
19.	SKUPAJ ODHODKI (od 8 do 18)	3.913.050	16.985.701	1.955.278	5.538.458	435.132	2.144.915	5.078.786	4.755.583	421.799	952.317
20.	ČISTI DOBIČEK ALI IZGUBA (7-19)	3.451.435	-1.555.579	1.553.940	-35.541	1.076.907	-930.213	-2.378.855	3.704.976	567.906	449.788
21.	Izenačevanje prihodka za vplačane enote premoženja	79.543	385.973	-9.021	37.024	345.744	-175.612	-513.266	2.224.267	69.198	152.989
22.	Izenačevanje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	-143.365	560.928	-10.019	162.591	89.530	-19.523	-1.104.329	1.596.022	-47.246	71.474
23.	Že razdeljeni del čistega dobička med obračunskim obdobjem	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
24.	Druga izplačila imetnikom enot premoženja	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
25.	NERAZDELJEN ČISTI DOBIČEK ALI IZGUBA (20+21-22-23-24)	3.674.343	-1.730.534	1.554.938	-161.108	1.333.121	-1.086.302	-1.787.792	4.333.221	684.350	531.303
26.	Čisti dobiček ali izguba na enoto premoženja glede na število enot premoženja v obtoku na dan sestavite bilance stanja	1,85	-0,77	0,21	0,00	1,86	-1,78	-2,43	3,07	1,37	1,16

IZKAZI POSLOVNEGA IZIDA PODSKLADOV KROVNEGA SKLADA INFOND

v EUR

Št.	Opis	Infond EUROPA		Infond FRONTIER		Infond DYNAMIC		Infond KREKOV GLOBALNI		Infond TECHNOLOGY	
		01.01.- 31.12.2016	01.01.- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2016	01.01.- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2016	01.01.- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2016	01.01.- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2016	01.01.- 31.12.2015
1.	Prihodki od obresti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2.	Prihodki od dividend	381.195	419.458	125.713	241.276	111.443	76.472	212.107	176.638	71.853	70.758
3.	Drugi finančni prihodki	155.201	543.477	241.292	833.613	240.272	775.758	344.839	859.557	500.243	855.139
4.	Iztrženi dobički pri naložbah	360.255	230.137	188.574	207.307	142.462	609.965	692.014	510.413	379.672	181.718
5.	Neiztrženi dobički pri naložbah	1.053.083	2.418.435	704.777	488.297	509.854	762.128	639.523	833.850	809.085	1.675.340
6.	Drugi prihodki	1	1	508	120	45	526	1	149	1	1
7.	SKUPAJ PRIHODKI (od 1 do 6)	1.949.735	3.611.508	1.260.864	1.770.613	1.004.076	2.224.849	1.888.484	2.380.607	1.760.854	2.782.956
8.	Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	287.988	370.304	141.813	198.531	146.388	157.049	143.495	159.962	235.833	204.618
9.	Odhodki v zvezi z banko skrbnico	9.738	11.900	5.598	8.486	3.378	3.301	5.248	5.156	7.135	5.875
10.	Odhodki v zvezi z revidiranjem	3.422	2.837	1.364	1.389	1.217	1.269	1.313	1.164	2.269	1.152
11.	Odhodki v zvezi z obveščanjem naložbenikov	5	54	2	27	2	23	2	24	4	29
12.	Odhodki v zvezi s trgovanjem	14.046	14.187	7.927	14.881	3.448	7.799	15.829	21.508	9.316	6.242
13.	Odhodki za obresti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
14.	Drugi finančni odhodki	508.768	108.710	146.936	419.701	89.034	155.009	320.679	317.217	171.909	153.758
15.	Iztržene izgube pri naložbah	541.395	594.835	99.834	822.842	57.794	348.983	234.238	651.838	288.667	386.193
16.	Neiztržene izgube pri naložbah	479.309	2.145.096	370.062	1.499.159	272.322	748.107	80.407	1.476.127	167.593	819.658
17.	Odhodki iz naslova slabitve naložb	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
18.	Drugi odhodki	2.455	14.976	3.959	4.704	1.493	2.693	1.141	1.212	159	166
19.	SKUPAJ ODHODKI (od 8 do 18)	1.847.126	3.262.899	777.495	2.969.720	575.076	1.424.233	802.352	2.634.208	882.885	1.577.691
20.	ČISTI DOBIČEK ALI IZGUBA (7-19)	102.609	348.609	483.369	-1.199.107	429.000	800.616	1.086.132	-253.601	877.969	1.205.265
21.	Izenačevanje prihodka za vplačane enote premoženja	-92.298	625.739	53.672	42.767	-4.746	19.499	10.563	945	445.756	841.830
22.	Izenačevanje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	-463.884	374.323	-30.133	-149.709	-11.722	117.111	22.804	28.407	-140.515	328.496
23.	Že razdeljeni del čistega dobička med obračunskim obdobjem	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
24.	Druga izplačila imetnikom enot premoženja	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
NERAZDELJEN ČISTI DOBIČEK ALI IZGUBA (20+21-22-23-24)		474.195	600.025	567.174	-1.006.631	435.976	703.004	1.073.891	-281.063	1.464.240	1.718.599
25.	Čisti dobiček ali izguba na enoto premoženja glede na število enot premoženja v obtoku na dan sestavitev bilance stanja	0,03	0,09	1,07	-2,36	0,35	0,60	1,40	-0,31	2,00	2,91

[Nazaj na kazalo](#)

IZKAZI POSLOVNEGA IZIDA PODSKLADOV KROVNEGA SKLADA INFOND

v EUR

Št.	Opis	Infond DRUŽBENO ODGOVORNI		Infond BETA		Infond CONSUMER		Infond ALFA		Infond GLOBAL	
		01.01.- 31.12.2016	01.01.- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2016	01.01.- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2016	01.01.- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2016	01.01.- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2016	01.01.- 31.12.2015
1.	Prihodki od obresti	0	0	11	0	0	0	226.074	217.623	107.070	104.700
2.	Prihodki od dividend	67.355	64.585	669.668	734.884	29.756	20.856	233.735	209.407	433.937	332.978
3.	Drugi finančni prihodki	150.643	396.065	1.028.817	3.158.942	59.498	99.814	682.093	1.685.812	723.542	1.439.000
4.	Iztrženi dobički pri naložbah	71.962	42.610	799.521	516.945	33.794	24.288	590.337	420.219	414.535	322.672
5.	Neiztrženi dobički pri naložbah	303.132	249.757	2.697.946	5.525.081	102.112	105.866	1.487.979	2.149.247	1.260.737	2.304.599
6.	Drugi prihodki	1	1	6.031	1	29	63	3.427	731	1	3.047
7.	SKUPAJ PRIHODKI (od 1 do 6)	593.093	753.018	5.201.994	9.935.853	225.189	250.887	3.223.645	4.683.039	2.939.822	4.506.996
8.	Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	83.745	86.114	713.912	842.157	39.522	28.836	398.010	410.694	338.631	375.441
9.	Odhodki v zvezi z banko skrbnico	2.888	2.648	22.257	25.480	1.549	920	13.875	14.104	8.822	9.294
10.	Odhodki v zvezi z revidiranjem	869	484	7.835	6.396	319	157	3.857	3.316	3.445	3.105
11.	Odhodki v zvezi z obveščanjem naložbenikov	1	12	11	122	1	4	7	68	6	96
12.	Odhodki v zvezi s trgovanjem	2.092	5.693	19.333	12.999	5.778	7.572	11.018	16.210	10.757	6.539
13.	Odhodki za obresti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
14.	Drugi finančni odhodki	60.434	97.284	826.789	429.164	32.326	17.001	427.045	428.978	540.672	352.956
15.	Iztržene izgube pri naložbah	139.097	207.053	936.408	1.220.654	15.914	34.022	442.656	769.573	400.924	632.931
16.	Neiztržene izgube pri naložbah	99.879	200.018	895.411	4.893.086	58.601	88.916	428.962	2.003.464	268.349	2.287.963
17.	Odhodki iz naslova slabitve naložb	0	0	0	0	0	0	0	0	2.834	0
18.	Drugi odhodki	69	24.900	1.338	711	104	1.275	4.585	2.628	3.823	1.562
19.	SKUPAJ ODHODKI (od 8 do 18)	389.074	624.206	3.423.294	7.430.769	154.114	178.703	1.730.015	3.649.035	1.578.263	3.669.887
20.	ČISTI DOBIČEK ALI IZGUBA (7-19)	204.019	128.812	1.778.700	2.505.084	71.075	72.184	1.493.630	1.034.004	1.361.559	837.109
21.	Izenačevanje prihodka za vplačane enote premoženja	-13.969	102.458	-349.721	733.727	-20.368	151.237	20.696	85.673	7.542	5.894
22.	Izenačevanje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	-27.308	36.497	-693.255	465.144	-14.802	71.529	3.663	127.837	71.728	143.878
23.	Že razdeljeni del čistega dobička med obračunskim obdobjem	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
24.	Druga izplačila imetnikom enot premoženja	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
NERAZDELJEN ČISTI DOBIČEK ALI IZGUBA											
25.	(20+21-22-23-24)	217.358	194.773	2.122.234	2.773.667	65.509	151.892	1.510.663	991.840	1.297.373	699.125
26.	Čisti dobiček ali izguba na enoto premoženja glede na število enot premoženja v obtoku na dan sestavitev bilance stanja	1,51	0,92	0,55	0,63	0,05	0,06	4,55	3,06	0,77	0,42

[Nazaj na kazalo](#)

IZKAZI POSLOVNEGA IZIDA PODSKLADOV KROVNEGA SKLADA INFOND

v EUR

Št.	Opis	Infond HRAST		Infond BOND - EURO		Infond MONEY - EURO	
		01.01.- 31.12.2016	01.01.-31.12.2015	01.01.- 31.12.2016	01.01.- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2016	01.01.- 31.12.2015
1.	Prihodki od obresti	299.961	307.450	291.125	134.537	10.808	12.315
2.	Prihodki od dividend	270.320	259.468	7.566	2.335	0	0
3.	Drugi finančni prihodki	661.641	1.654.358	0	194	33	40
4.	Iztrženi dobički pri naložbah	564.433	553.599	29.130	2.187	0	0
5.	Neiztrženi dobički pri naložbah	1.739.845	2.246.635	83.394	91.687	0	112
6.	Drugi prihodki	406	231	0	2.829	2	1
7.	SKUPAJ PRIHODKI (od 1 do 6)	3.536.606	5.021.741	411.215	233.769	10.843	12.468
8.	Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	463.504	496.797	99.439	41.657	18.870	10.529
9.	Odhodki v zvezi z banko skrbnico	16.032	17.013	6.632	2.675	5.065	2835
10.	Odhodki v zvezi z revidiranjem	4.679	3.989	1.485	409	0	0
11.	Odhodki v zvezi z obveščanjem naložbenikov	8	82	3	12	0	0
12.	Odhodki v zvezi s trgovanjem	10.761	18.899	8.299	2.724	0	515
13.	Odhodki za obresti	0	0	0	0	0	0
14.	Drugi finančni odhodki	356.543	461.561	0	46	0	223
15.	Iztržene izgube pri naložbah	457.849	994.684	44.643	18.449	0	77
16.	Neiztržene izgube pri naložbah	524.869	2.390.729	51.503	164.750	0	112
17.	Odhodki iz naslova slabitve naložb	0	0	0	0	0	0
18.	Drugi odhodki	4.703	3.074	1.720	387	62	60
19.	SKUPAJ ODHODKI (od 8 do 18)	1.838.948	4.386.828	213.724	231.109	23.997	14.351
20.	ČISTI DOBIČEK ALI IZGUBA (7-19)	1.697.658	634.913	197.491	2.660	-13.154	-1.883
21.	Izenačevanje prihodka za vplačane enote premoženja	-5.272	41.333	107.752	39.019	-13.345	-1.783
22.	Izenačevanje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	-11.611	94.819	151.528	21.484	-12.439	-2.034
23.	Že razdeljeni del čistega dobička med obračunskim obdobjem	0	0	0	0	0	0
24.	Druga izplačila imetnikom enot premoženja	0	0	0	0	0	0
25.	NERAZDELJEN ČISTI DOBIČEK ALI IZGUBA (20+21-22-23-24)	1.703.997	581.427	153.715	20.195	-14.060	-1.632
26.	Čisti dobiček ali izguba na enoto premoženja glede na število enot premoženja v obtoku na dan sestavite bilance stanja	2,42	0,87	0,36	0,01	-0,02	0,00

3 IZKAZI DENARNIH TOKOV PODSKLADOV KROVNEGA SKLADA INFOND

v EUR

Zap.	Opis	Infond BRIC		Infond DELNIŠKI		Infond ENERGY		Infond LIFE	
		01.01.- 31.12.2016	01.01.- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2016	01.01.- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2016	01.01.- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2016	01.01.- 31.12.2015
1.	Prejemki od vplačil enot premoženja vzajemnega sklada	3.747.275	4.839.501	1.005.116	700.645	3.376.185	1.728.637	6.768.103	16.506.573
2.	Izdatki za plačilo odkupnih vrednosti enot premoženja vzajemnega sklada	-6.245.201	-8.482.763	-2.008.734	-2.591.303	-2.472.448	-710.051	-12.787.039	-13.409.502
3.	Dobiček, izplačan med obračunskim obdobjem, ali druga izplačila imetnikom enot premoženja	0	0	0	0	0	0	0	0
4.	Presežek prejemkov (izdatkov) pri širitvi poslovanja (1 - 2 - 3)	-2.497.926	-3.643.262	-1.003.618	-1.890.658	903.737	1.018.586	-6.018.936	3.097.071
5.	Prejemki pri prodaji naložb	11.650.144	11.010.026	11.053.823	14.252.916	3.102.586	3.061.167	13.980.177	9.081.813
6.	Izdatki pri nakupu naložb	-6.326.998	-6.698.137	-9.569.087	-9.730.166	-4.270.544	-4.178.557	-2.620.162	-13.423.636
7.	Prejemki od udenarnjenih terjatev	463.909	1.210.790	2.293.933	1.497.554	1.579.509	1.238.803	761.360	4.856.305
8.	Izdatki za plačilo obveznosti	-3.531.800	-2.139.040	-3.445.908	-3.789.456	-1.320.890	-1.003.720	-6.814.500	-3.186.579
9.	Presežek prejemkov (izdatkov) pri upravljanju premoženja (5 - 6 + 7 - 8)	2.255.255	3.383.639	332.761	2.230.848	-909.339	-882.307	5.306.875	-2.672.097
10.	Presežek prejemkov (izdatkov) pri širitvi poslovanja in upravljanju premoženja (4 + 9)	-242.671	-259.623	-670.857	340.190	-5.602	136.279	-712.061	424.974
11.	Končno stanje denarnih sredstev vzajemnega sklada (12 + 13)	842.255	1.084.926	292.913	963.770	275.625	281.227	684.903	1.396.964
12.	Presežek prejemkov (izdatkov) v obdobju (10)	-242.671	-259.623	-670.857	340.190	-5.602	136.279	-712.061	424.974
13.	Začetno stanje denarnih sredstev vzajemnega sklada	1.084.926	1.344.549	963.770	623.580	281.227	144.948	1.396.964	971.990

[Nazaj na kazalo](#)

IZKAZI DENARNIH TOKOV PODSKLADOV KROVNEGA SKLADA INFOND

v EUR

Zap.	Opis	Infond PANAMERICA 01.01.- 31.12.2016	Infond EUROPA 01.01.- 31.12.2016	Infond FRONTIER 01.01.- 31.12.2016	Infond DYNAMIC 01.01.- 31.12.2016
1.	Prejemki od vplačil enot premoženja vzajemnega sklada	1.713.646	1.796.023	3.465.143	6.375.926
2.	Izdatki za plačilo odkupnih vrednosti enot premoženja vzajemnega sklada	-1.124.921	-805.991	-5.707.867	-4.453.141
3.	Dobiček, izplačan med obračunskim obdobjem, ali druga izplačila imetnikom enot premoženja	0	0	0	0
4.	Presežek prejemkov (izdatkov) pri širitvi poslovanja (1 - 2 - 3)	588.725	990.032	-2.242.724	1.922.785
5.	Prejemki pri prodaji naložb	1.965.272	1.407.937	8.774.839	4.230.746
6.	Izdatki pri nakupu naložb	-2.762.648	-2.840.560	-4.336.129	-6.518.521
7.	Prejemki od udenarnjenih terjatev	810.663	859.419	1.128.533	1.939.787
8.	Izdatki za plačilo obveznosti	-410.055	-227.680	-3.335.030	-1.068.749
9.	Presežek prejemkov (izdatkov) pri upravljanju premoženja (5 - 6 + 7 - 8)	-396.768	-800.884	2.232.213	-1.416.737
10.	Presežek prejemkov (izdatkov) pri širitvi poslovanja in upravljanju premoženja (4 + 9)	191.957	189.148	-10.511	506.048
11.	Končno stanje denarnih sredstev vzajemnega sklada (12 + 13)	485.251	293.294	707.932	718.443
12.	Presežek prejemkov (izdatkov) v obdobju (10)	191.957	189.148	-10.511	506.048
13.	Začetno stanje denarnih sredstev vzajemnega sklada	293.294	104.146	718.443	212.395
				271.777	326.930
					263.157
					153.697

IZKAZI DENARNIH TOKOV PODSKLADOV KROVNEGA SKLADA INFOND

v EUR

Zap.	Opis	Infond KREKOV GLOBALNI 01.01.- 31.12.2016		Infond TECHNOLOGY 01.01.- 31.12.2016		Infond DRUŽBENO ODGOVORNI 01.01.- 31.12.2016		Infond BETA 01.01.- 31.12.2016	
		01.01.- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2016	01.01.- 31.12.2016	01.01.- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2016	01.01.- 31.12.2015
1.	Prejemki od vplačil enot premoženja vzajemnega sklada	113.983	29.653	10.056.068	7.589.373	603.868	1.245.420	7.667.320	7.192.564
2.	Izdatki za plačilo odkupnih vrednosti enot premoženja vzajemnega sklada	-512.200	-419.758	-8.733.605	-4.015.959	-728.367	-560.973	-14.070.673	-5.164.009
3.	Dobiček, izplačan med obračunskim obdobjem, ali druga izplačila imetnikom enot premoženja	0	0	0	0	0	0	0	0
4.	Presežek prejemkov (izdatkov) pri širitvi poslovanja (1 - 2 - 3)	-398.217	-390.105	1.322.463	3.573.414	-124.499	684.447	-6.403.353	2.028.555
5.	Prejemki pri prodaji naložb	10.234.561	14.259.009	10.792.641	5.221.784	1.725.338	2.112.672	27.739.385	11.641.781
6.	Izdatki pri nakupu naložb	-9.963.459	-13.471.738	-12.754.176	-11.185.988	-1.160.295	-3.340.222	-14.257.581	-13.058.440
7.	Prejemki od udenarnjenih terjatev	3.271.178	3.139.571	5.004.616	4.427.553	337.055	880.064	4.269.421	3.151.924
8.	Izdatki za plačilo obveznosti	-3.088.325	-3.552.695	-4.641.396	-1.589.894	-655.900	-306.649	-11.675.226	-2.779.495
9.	Presežek prejemkov (izdatkov) pri upravljanju premoženja (5 - 6 + 7 - 8)	453.955	374.147	-1.598.315	-3.126.545	246.198	-654.135	6.075.999	-1.044.230
10.	Presežek prejemkov (izdatkov) pri širitvi poslovanja in upravljanju premoženja (4 + 9)	55.738	-15.958	-275.852	446.869	121.699	30.312	-327.354	984.325
11.	Končno stanje denarnih sredstev vzajemnega sklada (12 + 13)	214.431	158.693	385.991	661.843	274.280	152.581	1.154.889	1.482.243
12.	Presežek prejemkov (izdatkov) v obdobju (10)	55.738	-15.958	-275.852	446.869	121.699	30.312	-327.354	984.325
13.	Začetno stanje denarnih sredstev vzajemnega sklada	158.693	174.651	661.843	214.974	152.581	122.269	1.482.243	497.918

IZKAZI DENARNIH TOKOV PODSKLADOV KROVNEGA SKLADA INFOND

v EUR

Zap.	Opis	Infond CONSUMER 01.01.- 31.12.2016		Infond ALFA 01.01.- 31.12.2016		Infond GLOBAL 01.01.- 31.12.2016		Infond HRAST 01.01.- 31.12.2016	
		01.01.- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2015
1.	Prejemki od vplačil enot premoženja vzajemnega sklada	1.054.382	1.460.706	1.363.468	1.396.660	115.919	77.592	1.758.895	1.172.064
	Izdatki za plačilo odkupnih vrednosti enot premoženja vzajemnega sklada	-858.352	-729.569	-1.902.068	-2.056.924	-2.049.592	-2.119.214	-2.480.836	-2.772.906
3.	Dobiček, izplačan med obračunskim obdobjem, ali druga izplačila imetnikom enot premoženja	0	0	0	0	0	0	0	0
4.	Presežek prejemkov (izdatkov) pri širitvi poslovanja (1 - 2 - 3)	196.030	731.137	-538.600	-660.264	-1.933.673	-2.041.622	-721.941	-1.600.842
5.	Prejemki pri prodaji naložb	846.006	631.287	10.133.293	14.799.372	10.414.024	10.081.162	9.352.858	19.265.081
6.	Izdatki pri nakupu naložb	-1.232.250	-1.788.791	-9.488.531	-13.743.835	-8.057.321	-5.261.823	-9.158.853	-19.741.683
7.	Prejemki od udenarnjenih terjatev	491.580	788.406	2.914.193	2.507.343	2.699.120	1.337.336	3.385.023	5.080.062
8.	Izdatki za plačilo obveznosti	-364.824	-279.972	-3.618.824	-2.646.055	-2.142.168	-4.032.258	-3.186.341	-3.172.001
9.	Presežek prejemkov (izdatkov) pri upravljanju premoženja (5 - 6 + 7 - 8)	-259.488	-649.070	-59.869	916.825	2.913.655	2.124.417	392.687	1.431.459
10.	Presežek prejemkov (izdatkov) pri širitvi poslovanja in upravljanju premoženja (4 + 9)	-63.458	82.067	-598.469	256.561	979.982	82.795	-329.254	-169.383
11.	Končno stanje denarnih sredstev vzajemnega sklada (12 + 13)	47.252	110.710	537.454	1.135.923	1.877.429	897.447	780.633	1.109.887
12.	Presežek prejemkov (izdatkov) v obdobju (10)	-63.458	82.067	-598.469	256.561	979.982	82.795	-329.254	-169.383
13.	Začetno stanje denarnih sredstev vzajemnega sklada	110.710	28.643	1.135.923	879.362	897.447	814.652	1.109.887	1.279.270

[Nazaj na kazalo](#)

IZKAZI DENARNIH TOKOV PODSKLADOV KROVNEGA SKLADA INFOND

v EUR

Zap.	Opis	Infond BOND - EURO		Infond MONEY - EURO	
		01.01.- 31.12.2016	01.01.- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2016	01.01.- 31.12.2015
1.	Prejemki od vplačil enot premoženja vzajemnega sklada	11.701.123	4.729.376	24.062.869	20.064.072
2.	Izdatki za plačilo odkupnih vrednosti enot premoženja vzajemnega sklada	-9.115.425	-3.119.369	-19.434.554	-15.806.435
3.	Dobiček, izplačan med obračunskim obdobjem, ali druga izplačila imetnikom enot premoženja	0	0	0	0
4.	Presežek prejemkov (izdatkov) pri širitvi poslovanja (1 - 2 - 3)	2.585.698	1.610.007	4.628.315	4.257.637
5.	Prejemki pri prodaji naložb	5.289.949	727.871	0	341.961
6.	Izdatki pri nakupu naložb	-8.383.356	-2.381.157	-821.924	-935.509
7.	Prejemki od udenarnjenih terjatev	758.305	164.511	445.418	405.341
8.	Izdatki za plačilo obveznosti	-110.770	-49.867	-24.696	-15.867
9.	Presežek prejemkov (izdatkov) pri upravljanju premoženja (5 - 6 + 7 - 8)	-2.445.872	-1.538.642	-401.202	-204.074
10.	Presežek prejemkov (izdatkov) pri širitvi poslovanja in upravljanju premoženja (4 + 9)	139.826	71.365	4.227.113	4.053.563
11.	Končno stanje denarnih sredstev vzajemnega sklada (12 + 13)	342.681	202.855	9.655.317	5.428.204
12.	Presežek prejemkov (izdatkov) v obdobju (10)	139.826	71.365	4.227.113	4.053.563
13.	Začetno stanje denarnih sredstev vzajemnega sklada	202.855	131.490	5.428.204	1.374.641

[Nazaj na kazalo](#)

4 IZKAZI GIBANJA VREDNOSTI ENOT PREMOŽENJA PO POSAMEZNIH PODSKLADIH KROVNEGA SKLADA INFOND

v EUR

Infond BRIC	Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	Vplačani presežek enot premoženja			Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti	Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobjij	Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobia	Obveznosti do naložbenikov (investitorjev) v enote premoženja
		Vračunani sprotni dobiček (izguba) v ceni vplačanih enot	Vračunani sprotni dobiček (izguba) v ceni izplačanih enot					
Stanje 01.01.2016	25.203.989	385.973	-560.928	0	15.376.977	-1.555.579		38.850.432
Prenos dobička	0	-385.973	560.928	0	-1.730.534	1.555.579		0
Vplačani investicijski kuponi	2.377.715	79.543	0	0	1.287.393		0	3.744.651
Izplačani investicijski kuponi	-4.203.495	0	143.365	0	-2.275.947		0	-6.336.077
Čisti dobiček obdobia	0	0	0	0	0	3.451.435		3.451.435
Stanje 31.12.2016	23.378.209	79.543	143.365	0	12.657.889	3.451.435		39.710.441

	Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	Vplačani presežek enot premoženja				Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobjij		v EUR
		Vračunani sprotni dobiček (izguba) v ceni vplačanih enot	Vračunani sprotni dobiček (izguba) v ceni izplačanih enot					
Stanje 01.01.2015	27.358.387	212.716	-79.340	0	13.347.082	3.210.914		44.049.759
Prenos dobička	0	-212.716	79.340	0	3.344.290	-3.210.914		0
Vplačani investicijski kuponi	2.762.439	385.973	0	0	1.684.178		0	4.832.590
Izplačani investicijski kuponi	-4.916.837	0	-560.928	0	-2.998.573		0	-8.476.338
Čisti dobiček obdobia	0	0	0	0	0	-1.555.579		-1.555.579
Stanje 31.12.2015	25.203.989	385.973	-560.928	0	15.376.977	-1.555.579		38.850.432

Infond DELNIŠKI	Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	Vplačani presežek enot premoženja			Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti	Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobjij	Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobia	Obveznosti do naložbenikov (investitorjev) v enote premoženja
		Vračunani sprotni dobiček (izguba) v ceni vplačanih enot	Vračunani sprotni dobiček (izguba) v ceni izplačanih enot					
Stanje 01.01.2016	5.600.271	37.024	-162.591	0	12.689.350	-35.541		18.128.513
Prenos dobička	0	-37.024	162.591	0	-161.108	35.541		0
Vplačani investicijski kuponi	313.242	-9.021	0	0	700.742		0	1.004.963
Izplačani investicijski kuponi	-628.461	0	10.019	0	-1.405.907		0	-2.024.349
Čisti dobiček obdobia	0	0	0	0	0	1.553.940		1.553.940
Stanje 31.12.2016	5.285.052	-9.021	10.019	0	11.823.077	1.553.940		18.663.067

	Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	Vplačani presežek enot premoženja				Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobjij		v EUR
		Vračunani sprotni dobiček (izguba) v ceni vplačanih enot	Vračunani sprotni dobiček (izguba) v ceni izplačanih enot					
Stanje 01.01.2015	6.140.371	25.505	-55.345	0	11.677.666	2.265.315		20.053.512
Prenos dobička	0	-25.505	55.345	0	2.235.475	-2.265.315		0
Vplačani investicijski kuponi	203.286	37.024	0	0	460.216		0	700.526
Izplačani investicijski kuponi	-743.386	0	-162.591	0	-1.684.007		0	-2.589.984
Čisti dobiček obdobia	0	0	0	0	0	-35.541		-35.541
Stanje 31.12.2015	5.600.271	37.024	-162.591	0	12.689.350	-35.541		18.128.513

[Nazaj na kazalo](#)

IZKAZI GIBANJA VREDNOSTI ENOT PREMOŽENJA PO POSAMEZNIH PODSKLADIH KROVNEGA SKLADA INFOND

v EUR

Infond ENERGY	Nominalna vrednost vplačanih enot	Vplačani presežek enot premoženja			Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti	Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobjij	Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obr.a obdobja	Obveznosti do naložbenikov (investitorjev) v enote premoženja
		Vračunani sprotni dobiček (izguba) v ceni vplačanih enot	Vračunani sprotni dobiček (izguba) v ceni izplačanih enot	Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti				
Stanje 01.01.2016	6.525.946	-175.612	19.523	0	176.677	-930.213	5.616.321	
Prenos dobička	0	175.612	-19.523	0	-1.086.302	930.213	0	
Vplačani investicijski kuponi	3.520.921	345.744	0	0	-490.782	0	3.375.883	
Izplačani investicijski kuponi	-2.798.251	0	-89.530	0	390.049	0	-2.497.732	
Čisti dobiček obdobja	0	0	0	0	0	1.076.907	1.076.907	
Stanje 31.12.2016	7.248.616	345.744	-89.530	0	-1.010.358	1.076.907	7.571.379	

Infond ENERGY	Nominalna vrednost vplačanih enot	Vplačani presežek enot premoženja			Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti	Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobjij	Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obr.a obdobja	Obveznosti do naložbenikov (investitorjev) v enote premoženja
		Vračunani sprotni dobiček (izguba) v ceni vplačanih enot	Vračunani sprotni dobiček (izguba) v ceni izplačanih enot	Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti				
Stanje 01.01.2015	5.382.759	39.281	-46.403	0	136.939	15.913	5.528.489	
Prenos dobička	0	-39.281	46.403	0	8.791	-15.913	0	
Vplačani investicijski kuponi	1.853.847	-175.612	0	0	50.177	0	1.728.412	
Izplačani investicijski kuponi	-710.660	0	19.523	0	-19.230	0	-710.367	
Čisti dobiček obdobja	0	0	0	0	0	-930.213	-930.213	
Stanje 31.12.2015	6.525.946	-175.612	19.523	0	176.677	-930.213	5.616.321	

Infond LIFE	Nominalna vrednost vplačanih enot	Vplačani presežek enot premoženja			Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti	Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobjij	Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obr.a obdobja	Obveznosti do naložbenikov (investitorjev) v enote premoženja
		Vračunani sprotni dobiček (izguba) v ceni vplačanih enot	Vračunani sprotni dobiček (izguba) v ceni izplačanih enot	Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti				
Stanje 01.01.2016	15.114.406	2.224.267	-1.596.022	0	15.650.390	3.704.976	35.098.017	
Prenos dobička	0	-2.224.267	1.596.022	0	4.333.221	-3.704.976	0	
Vplačani investicijski kuponi	3.130.837	-513.266	0	0	4.139.460	0	6.757.031	
Izplačani investicijski kuponi	-6.003.689	0	1.104.329	0	-7.937.817	0	-12.837.177	
Čisti dobiček obdobja	0	0	0	0	0	-2.378.855	-2.378.855	
Stanje 31.12.2016	12.241.554	-513.266	1.104.329	0	16.185.254	-2.378.855	26.639.016	
Stanje 01.01.2015	13.884.335	1.321.805	-589.231	0	7.701.167	5.942.957	28.261.033	
Prenos dobička	0	-1.321.805	589.231	0	6.675.530	-5.942.957	-1	
Vplačani investicijski kuponi	7.022.027	2.224.267	0	0	7.246.064	0	16.492.358	
Izplačani investicijski kuponi	-5.791.956	0	-1.596.022	0	-5.972.371	0	-13.360.349	
Čisti dobiček obdobja	0	0	0	0	0	3.704.976	3.704.976	
Stanje 31.12.2015	15.114.406	2.224.267	-1.596.022	0	15.650.390	3.704.976	35.098.017	

[Nazaj na kazalo](#)

IZKAZI GIBANJA VREDNOSTI ENOT PREMOŽENJA PO POSAMEZNIH PODSKLADIH KROVNEGA SKLADA INFOND

v EUR

Infond PANAMERICA	Nominalna vrednost vplačanih enot	Vplačani presežek enot premoženja			Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti	Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobjij	Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obr. obdobja	Obveznosti do naložbenikov (investitorjev) v enote premoženja
		Vračunani sprotni dobiček (izguba) v ceni vplačanih enot	Vračunani sprotni dobiček (izguba) v ceni izplačanih enot	Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti				
Stanje 01.01.2016	4.853.333	152.989	-71.474	0	1.075.379	449.788	6.460.015	
Prenos dobička	0	-152.989	71.474	0	531.303	-449.788	0	
Vplačani investicijski kuponi	1.241.452	69.198	0	0	410.977	0	1.721.627	
Izplačani investicijski kuponi	-886.140	0	47.246	0	-293.354	0	-1.132.248	
Čisti dobiček obdobja	0	0	0	0	0	567.906	567.906	
Stanje 31.12.2016	5.208.645	69.198	47.246	0	1.724.305	567.906	7.617.300	

Infond PANAMERICA	Nominalna vrednost vplačanih enot	Vplačani presežek enot premoženja			Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti	Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobjij	Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obr. obdobja	Obveznosti do naložbenikov (investitorjev) v enote premoženja
		Vračunani sprotni dobiček (izguba) v ceni vplačanih enot	Vračunani sprotni dobiček (izguba) v ceni izplačanih enot	Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti				
Stanje 01.01.2015	4.111.641	65.097	-41.886	0	26.542	861.286	5.022.680	
Prenos dobička	0	-65.097	41.886	0	884.497	-861.286	0	
Vplačani investicijski kuponi	1.343.859	152.989	0	0	297.569	0	1.794.417	
Izplačani investicijski kuponi	-602.167	0	-71.474	0	-133.229	0	-806.870	
Čisti dobiček obdobja	0	0	0	0	0	449.788	449.788	
Stanje 31.12.2015	4.853.333	152.989	-71.474	0	1.075.379	449.788	6.460.015	

Infond EUROPA	Nominalna vrednost vplačanih enot	Vplačani presežek enot premoženja			Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti	Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobjij	Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obr. obdobja	Obveznosti do naložbenikov (investitorjev) v enote premoženja
		Vračunani sprotni dobiček (izguba) v ceni vplačanih enot	Vračunani sprotni dobiček (izguba) v ceni izplačanih enot	Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti				
Stanje 01.01.2016	15.329.100	625.739	-374.323	0	302.520	348.609	16.231.645	
Prenos dobička	0	-625.739	374.323	0	600.025	-348.609	0	
Vplačani investicijski kuponi	3.363.238	-92.298	0	0	198.027	0	3.468.967	
Izplačani investicijski kuponi	-5.859.669	0	463.884	0	-345.017	0	-5.740.802	
Čisti dobiček obdobja	0	0	0	0	0	102.609	102.609	
Stanje 31.12.2016	12.832.669	-92.298	463.884	0	755.555	102.609	14.062.419	

Infond EUROPA	Nominalna vrednost vplačanih enot	Vplačani presežek enot premoženja			Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti	Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobjij	Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obr. obdobja	Obveznosti do naložbenikov (investitorjev) v enote premoženja
		Vračunani sprotni dobiček (izguba) v ceni vplačanih enot	Vračunani sprotni dobiček (izguba) v ceni izplačanih enot	Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti				
Stanje 01.01.2015	13.709.965	551	13.051	0	354.518	-97.573	13.980.512	
Prenos dobička	0	-551	-13.051	0	-83.971	97.573	0	
Vplačani investicijski kuponi	5.621.728	625.739	0	0	110.981	0	6.358.448	
Izplačani investicijski kuponi	-4.002.593	0	-374.323	0	-79.008	0	-4.455.924	
Čisti dobiček obdobja	0	0	0	0	0	348.609	348.609	
Stanje 31.12.2015	15.329.100	625.739	-374.323	0	302.520	348.609	16.231.645	

[Nazaj na kazalo](#)

IZKAZI GIBANJA VREDNOSTI ENOT PREMOŽENJA PO POSAMEZNIH PODSKLADIH KROVNEGA SKLADA INFOND

v EUR

Infond FRONTIER	Nominalna vrednost vplačanih enot	Vplačani presežek enot premoženja			Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti	Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobjij	Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obr. obdobja	Obveznosti do naložbenikov (investitorjev) v enote premoženja
		Vračunani sprotni dobiček (izguba) v ceni vplačanih enot	Vračunani sprotni dobiček (izguba) v ceni izplačanih enot	Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti				
Stanje 01.01.2016	6.353.480	42.767	149.709	0	723.669	-1.199.107		6.070.518
Prenos dobička	0	-42.767	-149.709	0	-1.006.631	1.199.107		0
Vplačani investicijski kuponi	1.138.789	53.672	0	0	-50.718	0		1.141.743
Izplačani investicijski kuponi	-1.826.180	0	30.133	0	81.332	0		-1.714.715
Čisti dobiček obdobja	0	0	0	0	0	483.369		483.369
Stanje 31.12.2016	5.666.089	53.672	30.133	0	-252.348	483.369		5.980.915

Infond FRONTIER	Nominalna vrednost vplačanih enot	Vplačani presežek enot premoženja			Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti	Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobjij	Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obr. obdobja	Obveznosti do naložbenikov (investitorjev) v enote premoženja
		Vračunani sprotni dobiček (izguba) v ceni vplačanih enot	Vračunani sprotni dobiček (izguba) v ceni izplačanih enot	Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti				
Stanje 01.01.2015	7.606.976	71.246	-25.332	0	324.170	496.355		8.473.415
Prenos dobička	0	-71.246	25.332	0	542.269	-496.355		0
Vplačani investicijski kuponi	1.108.183	42.767	0	0	126.166	0		1.277.116
Izplačani investicijski kuponi	-2.361.679	0	149.709	0	-268.936	0		-2.480.906
Čisti dobiček obdobja	0	0	0	0	0	-1.199.107		-1.199.107
Stanje 31.12.2015	6.353.480	42.767	149.709	0	723.669	-1.199.107		6.070.518

Infond DYNAMIC	Nominalna vrednost vplačanih enot	Vplačani presežek enot premoženja			Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti	Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobjij	Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obr. obdobja	Obveznosti do naložbenikov (investitorjev) v enote premoženja
		Vračunani sprotni dobiček (izguba) v ceni vplačanih enot	Vračunani sprotni dobiček (izguba) v ceni izplačanih enot	Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti				
Stanje 01.01.2016	6.807.051	19.499	-117.111	0	-647.008	800.616		6.863.047
Prenos dobička	0	-19.499	117.111	0	703.004	-800.616		0
Vplačani investicijski kuponi	109.784	-4.746	0	0	904	0		105.942
Izplačani investicijski kuponi	-595.460	0	11.722	0	-4.903	0		-588.641
Povečanje v neto sredstvih zaradi spremembe vrednosti	0	0	0	117.500	0	0		117.500
Čisti dobiček obdobja	0	0	0	0	0	429.000		429.000
Stanje 31.12.2016	6.321.375	-4.746	11.722	117.500	51.997	429.000		6.926.848
Stanje 01.01.2015	7.783.026	-133	-5.813	0	-1.155.901	422.086		7.043.265
Prenos dobička	0	133	5.814	0	416.139	-422.086		0
Vplačani investicijski kuponi	218.894	19.499	0	0	-20.801	0		217.592
Izplačani investicijski kuponi	-1.194.869	0	-117.112	0	113.555	0		-1.198.426
Čisti dobiček obdobja	0	0	0	0	0	800.616		800.616
Stanje 31.12.2015	6.807.051	19.499	-117.111	0	-647.008	800.616		6.863.047

[Nazaj na kazalo](#)

IZKAZI GIBANJA VREDNOSTI ENOT PREMOŽENJA PO POSAMEZNIH PODSKLADIH KS INFOND

v EUR

Infond KREKOV GLOBALNI	Nominalna vrednost vplačanih enot	Vplačani presežek enot premoženja			Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti	Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobjij	Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obr. obdobja	Obveznosti do naložbenikov (investitorjev) v enote premoženja
		Vračunani sprotni dobiček (izguba) v ceni vplačanih enot	Vračunani sprotni dobiček (izguba) v ceni izplačanih enot	Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti				
Stanje 01.01.2016	6.816.227	945	-28.407	0	-211.041	-253.601	-	6.324.123
Prenos dobička	0	-945	28.407	0	-281.063	253.601	-	0
Vplačani investicijski kuponi	111.461	10.563	0	0	-8.048	0	-	113.976
Izplačani investicijski kuponi	-545.234	0	-22.804	0	39.367	0	-	-528.671
Čisti dobiček obdobja	0	0	0	0	0	1.086.132	-	1.086.132
Stanje 31.12.2016	6.382.454	10.563	-22.804	0	-460.785	1.086.132	-	6.995.560

Infond KREKOV GLOBALNI	Nominalna vrednost vplačanih enot	Vplačani presežek enot premoženja			Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti	Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobjij	Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obr. obdobja	Obveznosti do naložbenikov (investitorjev) v enote premoženja
		Vračunani sprotni dobiček (izguba) v ceni vplačanih enot	Vračunani sprotni dobiček (izguba) v ceni izplačanih enot	Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti				
Stanje 01.01.2015	7.199.081	1.017	-3.027	0	-516.587	295.702	-	6.976.186
Prenos dobička	0	-1.017	3.027	0	293.692	-295.702	-	0
Vplačani investicijski kuponi	29.609	945	0	0	-.912	0	-	29.642
Izplačani investicijski kuponi	-412.463	0	-28.407	0	12.766	0	-	-428.104
Čisti dobiček obdobja	0	0	0	0	0	-253.601	-	-253.601
Stanje 31.12.2015	6.816.227	945	-28.407	0	-211.041	-253.601	-	6.324.123

Infond TECHNOLOGY	Nominalna vrednost vplačanih enot	Vplačani presežek enot premoženja			Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti	Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobjij	Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obr. obdobja	Obveznosti do naložbenikov (investitorjev) v enote premoženja
		Vračunani sprotni dobiček (izguba) v ceni vplačanih enot	Vračunani sprotni dobiček (izguba) v ceni izplačanih enot	Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti				
Stanje 01.01.2016	8.297.112	841.830	-328.496	0	1.602.715	1.205.265	-	11.618.426
Prenos dobička	0	-841.830	328.496	0	1.718.599	-1.205.265	-	0
Vplačani investicijski kuponi	6.853.259	445.756	0	0	2.743.359	0	-	10.042.374
Izplačani investicijski kuponi	-6.354.957	0	140.515	0	-2.543.889	0	-	-8.758.331
Čisti dobiček obdobja	0	0	0	0	0	877.969	-	877.969
Stanje 31.12.2016	8.795.414	445.756	140.515	0	3.520.784	877.969	-	13.780.438
Stanje 01.01.2015	5.737.938	216.712	-121.294	0	-206.482	1.219.437	-	6.846.311
Prenos dobička	0	-216.712	121.294	0	1.314.855	-1.219.437	-	0
Vplačani investicijski kuponi	5.645.567	841.830	0	0	1.089.613	0	-	7.577.010
Izplačani investicijski kuponi	-3.086.393	0	-328.496	0	-595.271	0	-	-4.010.160
Čisti dobiček obdobja	0	0	0	0	0	1.205.265	-	1.205.265
Stanje 31.12.2015	8.297.112	841.830	-328.496	0	1.602.715	1.205.265	-	11.618.426

[Nazaj na kazalo](#)

IZKAZI GIBANJA VREDNOSTI ENOT PREMOŽENJA PO POSAMEZNIH PODSKLADIH KROVNEGA SKLADA INFOND

v EUR

Infond DRUŽBENO ODGOVORNI	Nominalna vrednost vplačanih enot	Vplačani presežek enot premoženja			Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti	Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobjij	Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obr. obdobja	Obveznosti do naložbenikov (investitorjev) v enote premoženja
		Vračunani sprotni dobiček (izguba) v ceni vplačanih enot	Vračunani sprotni dobiček (izguba) v ceni izplačanih enot	Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti				
Stanje 01.01.2016	2.916.638	102.458	-36.497	0	875.777	128.812	3.987.188	
Prenos dobička	0	-102.458	36.497	0	194.773	-128.812	0	
Vplačani investicijski kuponi	451.576	-13.969	0	0	165.750	0	603.357	
Izplačani investicijski kuponi	-552.892	0	27.308	0	-202.938	0	-728.522	
Čisti dobiček obdobja	0	0	0	0	0	204.019	204.019	
Stanje 31.12.2016	2.815.322	-13.969	27.308	0	1.033.362	204.019	4.066.042	

Infond DRUŽBENO ODGOVORNI	Nominalna vrednost vplačanih enot	Vplačani presežek enot premoženja	Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti	Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobjij	Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obr. obdobja	Obveznosti do naložbenikov (investitorjev) v enote premoženja	
Stanje 01.01.2015	2.442.895	33.668	-13.754	0	232.763	480.850	3.176.422
Prenos dobička	0	-33.668	13.754	0	500.764	-480.850	0
Vplačani investicijski kuponi	878.615	102.458	0	0	263.366	0	1.244.439
Izplačani investicijski kuponi	-404.872	0	-36.497	0	-121.116	0	-562.485
Čisti dobiček obdobja	0	0	0	0	0	128.812	128.812
Stanje 31.12.2015	2.916.638	102.458	-36.497	0	875.777	128.812	3.987.188

Infond BETA	Nominalna vrednost vplačanih enot	Vplačani presežek enot premoženja	Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti	Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobjij	Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obr. obdobja	Obveznosti do naložbenikov (investitorjev) v enote premoženja	
Stanje 01.01.2016	16.547.688	733.727	-465.144	0	18.349.378	2.505.084	37.670.733
Prenos dobička	0	-733.727	465.144	0	2.773.667	-2.505.084	0
Vplačani investicijski kuponi	3.525.728	-349.721	0	0	4.500.588	0	7.676.595
Izplačani investicijski kuponi	-6.487.569	0	693.255	0	-8.281.372	0	-14.075.686
Čisti dobiček obdobja	0	0	0	0	0	1.778.700	1.778.700
Stanje 31.12.2016	13.585.847	-349.721	693.255	0	17.342.261	1.778.700	33.050.342

Infond BETA	Nominalna vrednost vplačanih enot	Vplačani presežek enot premoženja	Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti	Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobjij	Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obr. obdobja	Obveznosti do naložbenikov (investitorjev) v enote premoženja	
Stanje 01.01.2015	15.719.308	143.563	-167.918	0	13.620.801	3.834.367	33.150.121
Prenos dobička	0	-143.563	167.918	0	3.810.012	-3.834.367	0
Vplačani investicijski kuponi	3.064.639	733.727	0	0	3.392.735	0	7.191.101
Izplačani investicijski kuponi	-2.236.259	0	-465.144	0	-2.474.170	0	-5.175.573
Čisti dobiček obdobja	0	0	0	0	0	2.505.084	2.505.084
Stanje 31.12.2015	16.547.688	733.727	-465.144	0	18.349.378	2.505.084	37.670.733

[Nazaj na kazalo](#)

IZKAZI GIBANJA VREDNOSTI ENOT PREMOŽENJA PO POSAMEZNIH PODSKLADIH KROVNEGA SKLADA INFOND

v EUR

Infond CONSUMER	Nominalna vrednost vplačanih enot	Vplačani presežek enot premoženja			Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti	Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobjij	Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obr. obdobja	Obveznosti do naložbenikov (investitorjev) v enote premoženja
		Vračunani sprotni dobiček (izguba) v ceni vplačanih enot	Vračunani sprotni dobiček (izguba) v ceni izplačanih enot	Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti				
Stanje 01.01.2016	1.243.213	151.237	-71.529	0	291.912	72.184	1.687.017	
Prenos dobička	0	-151.237	71.529	0	151.892	-72.184	0	
Vplačani investicijski kuponi	787.838	-20.368	0	0	281.258	0	1.048.728	
Izplačani investicijski kuponi	-645.938	0	14.802	0	-230.600	0	-861.736	
Čisti dobiček obdobja	0	0	0	0	0	71.075	71.075	
Stanje 31.12.2016	1.385.113	-20.368	14.802	0	494.462	71.075	1.945.084	

Infond CONSUMER	Nominalna vrednost vplačanih enot	Vplačani presežek enot premoženja			Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti	Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobjij	Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obr. obdobja	Obveznosti do naložbenikov (investitorjev) v enote premoženja
		Vračunani sprotni dobiček (izguba) v ceni vplačanih enot	Vračunani sprotni dobiček (izguba) v ceni izplačanih enot	Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti				
Stanje 01.01.2015	717.941	912	121	0	64.227	103.318	886.519	
Prenos dobička	0	-912	-121	0	104.351	-103.318	0	
Vplačani investicijski kuponi	1.062.829	151.237	0	0	249.396	0	1.463.462	
Izplačani investicijski kuponi	-537.557	0	-71.529	0	-126.062	0	-735.148	
Čisti dobiček obdobja	0	0	0	0	0	72.184	72.184	
Stanje 31.12.2015	1.243.213	151.237	-71.529	0	291.912	72.184	1.687.017	

Infond ALFA	Nominalna vrednost vplačanih enot	Vplačani presežek enot premoženja			Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti	Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobjij	Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obr. obdobja	Obveznosti do naložbenikov (investitorjev) v enote premoženja
		Vračunani sprotni dobiček (izguba) v ceni vplačanih enot	Vračunani sprotni dobiček (izguba) v ceni izplačanih enot	Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti				
Stanje 01.01.2016	4.057.104	85.673	-127.837	0	15.184.171	1.034.004	20.233.115	
Prenos dobička	0	-85.673	127.837	0	991.840	-1.034.004	0	
Vplačani investicijski kuponi	267.265	20.696	0	0	1.065.600	0	1.353.561	
Izplačani investicijski kuponi	-381.064	0	-3.663	0	-1.519.326	0	-1.904.053	
Povečanje/zmanjšanje v neto sredstvih zaradi spremembe vrednosti	0	0	0	26.607	0	0	26.607	
Čisti dobiček obdobja	0	0	0	0	0	1.493.630	1.493.630	
Stanje 31.12.2016	3.943.305	20.696	-3.663	26.607	15.722.285	1.493.630	21.202.860	
Stanje 01.01.2015	4.193.434	6.706	-47.064	0	14.040.164	1.694.595	19.887.835	
Prenos dobička	0	-6.706	47.064	0	1.654.237	-1.694.595	0	
Vplačani investicijski kuponi	276.627	85.673	0	0	1.033.418	0	1.395.718	
Izplačani investicijski kuponi	-412.957	0	-127.837	0	-1.543.648	0	-2.084.442	
Čisti dobiček obdobja	0	0	0	0	0	1.034.004	1.034.004	
Stanje 31.12.2015	4.057.104	85.673	-127.837	0	15.184.171	1.034.004	20.233.115	

[Nazaj na kazalo](#)

IZKAZI GIBANJA VREDNOSTI ENOT PREMOŽENJA PO POSAMEZNIH PODSKLADIH KROVNEGA SKLADA INFOND

v EUR

Infond GLOBAL	Nominalna vrednost vplačanih enot	Vplačani presežek enot premoženja			Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti	Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobjij	Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obr. obdobja	Obveznosti do naložbenikov (investitorjev) v enote premoženja
		Vračunani sprotni dobiček (izguba) v ceni vplačanih enot	Vračunani sprotni dobiček (izguba) v ceni izplačanih enot	Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti				
Stanje 01.01.2016	24.636.598	5.894	-143.878	0	-7.822.499	837.109		17.513.224
Prenos dobička	0	-5.894	143.878	0	699.125	-837.109		0
Vplačani investicijski kuponi	152.044	7.542	0	0	-43.963	0		115.623
Izplačani investicijski kuponi	-2.828.308	0	-71.728	0	817.782	0		-2.082.254
Povečanje/zmanjšanje v neto sredstvih zaradi spremembe vrednosti	0	0	0	376.492	0	0		376.492
Čisti dobiček obdobja	0	0	0	0	0	1.361.559		1.361.559
Stanje 31.12.2016	21.960.334	7.542	-71.728	376.492	-6.349.555	1.361.559		17.284.644
Stanje 01.01.2015	27.449.500	27.911	-116.059	0	-10.694.845	2.067.358		18.733.865
Prenos dobička	0	-27.911	116.059	0	1.979.210	-2.067.358		0
Vplačani investicijski kuponi	105.045	5.894	0	0	-33.354	0		77.585
Izplačani investicijski kuponi	-2.917.947	0	-143.878	0	926.490	0		-2.135.335
Čisti dobiček obdobja	0	0	0	0	0	837.109		837.109
Stanje 31.12.2015	24.636.598	5.894	-143.878	0	-7.822.499	837.109		17.513.224

v EUR

Infond HRAST	Nominalna vrednost vplačanih enot	Vplačani presežek enot premoženja			Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti	Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobjij	Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obr. obdobja	Obveznosti do naložbenikov (investitorjev) v enote premoženja
		Vračunani sprotni dobiček (izguba) v ceni vplačanih enot	Vračunani sprotni dobiček (izguba) v ceni izplačanih enot	Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti				
Stanje 01.01.2016	6.934.580	41.333	-94.819	0	16.016.557	634.913		23.532.564
Prenos dobička	0	-41.333	94.819	0	581.427	-634.913		0
Vplačani investicijski kuponi	516.656	-5.272	0	0	1.236.618	0		1.748.002
Izplačani investicijski kuponi	-741.419	0	11.611	0	-1.774.592	0		-2.504.400
Čisti dobiček obdobja	0	0	0	0	0	1.697.658		1.697.658
Stanje 31.12.2016	6.709.817	-5.272	11.611	0	16.060.010	1.697.658		24.473.824
Stanje 01.01.2015	7.402.478	53.346	-77.910	0	14.986.835	2.134.971		24.499.720
Prenos dobička	0	-53.346	77.909	0	2.110.408	-2.134.971		0
Vplačani investicijski kuponi	341.901	41.333	0	0	788.622	0		1.171.856
Izplačani investicijski kuponi	-809.799	0	-94.818	0	-1.869.308	0		-2.773.925
Čisti dobiček obdobja	0	0	0	0	0	634.913		634.913
Stanje 31.12.2015	6.934.580	41.333	-94.819	0	16.016.557	634.913		23.532.564

[Nazaj na kazalo](#)

IZKAZI GIBANJA VREDNOSTI ENOT PREMOŽENJA PO POSAMEZNIH PODSKLADIH KROVNEGA SKLADA INFOND

v EUR

Infond BOND - EURO	Nominalna vrednost vplačanih enot	Vplačani presežek enot premoženja			Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti	Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobjij	Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obr. obdobja	Obveznosti do naložbenikov (investitorjev) v enote premoženja
		Vračunani sprotni dobiček (izguba) v ceni vplačanih enot	Vračunani sprotni dobiček (izguba) v ceni izplačanih enot	Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti				
Stanje 01.01.2016	4.353.737	39.019	-21.484	0	166.913	2.660	4.540.845	
Prenos dobička	0	-39.019	21.484	0	20.195	-2.660	0	
Vplačani investicijski kuponi	11.130.031	107.752	0	0	478.360	0	11.716.143	
Izplačani investicijski kuponi	-8.599.527	0	-151.528	0	-369.602	0	-9.120.657	
Čisti dobiček obdobja	0	0	0	0	0	197.491	197.491	
Stanje 31.12.2016	6.884.241	107.752	-151.528	0	295.866	197.491	7.333.822	

Infond BOND - EURO	Nominalna vrednost vplačanih enot	Vplačani presežek enot premoženja			Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti	Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobjij	Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obr. obdobja	Obveznosti do naložbenikov (investitorjev) v enote premoženja
		Vračunani sprotni dobiček (izguba) v ceni vplačanih enot	Vračunani sprotni dobiček (izguba) v ceni izplačanih enot	Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti				
Stanje 01.01.2015	2.794.034	89.026	-55.526	0	-56.192	129.807	2.901.149	
Prenos dobička	0	-89.026	55.526	0	163.307	-129.807	0	
Vplačani investicijski kuponi	4.543.956	39.019	0	0	174.181	0	4.757.156	
Izplačani investicijski kuponi	-2.984.253	0	-21.484	0	-114.383	0	-3.120.120	
Čisti dobiček obdobja	0	0	0	0	0	2.660	2.660	
Stanje 31.12.2015	4.353.737	39.019	-21.484	0	166.913	2.660	4.540.845	

Infond MONEY- EURO	Nominalna vrednost vplačanih enot	Vplačani presežek enot premoženja			Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti	Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobjij	Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obr. obdobja	Obveznosti do naložbenikov (investitorjev) v enote premoženja
		Vračunani sprotni dobiček (izguba) v ceni vplačanih enot	Vračunani sprotni dobiček (izguba) v ceni izplačanih enot	Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti				
Stanje 01.01.2016	5.831.620	-1.783	2.034	0	26.502	-1.883	5.856.490	
Prenos dobička	0	1.783	-2.034	0	-1.632	1.883	0	
Vplačani investicijski kuponi	24.024.165	-13.345	0	0	102.466	0	24.113.286	
Izplačani investicijski kuponi	-19.367.965	0	12.439	0	-82.608	0	-19.438.134	
Čisti dobiček obdobja	0	0	0	0	0	-13.154	-13.154	
Stanje 31.12.2016	10.487.820	-13.345	12.439	0	44.728	-13.154	10.518.488	
Stanje 01.01.2015	1.610.680	9.178	-7.872	0	1.698	4.315	1.617.999	
Prenos dobička	0	-9.178	7.872	0	5.621	-4.315	0	
Vplačani investicijski kuponi	19.969.375	-1.783	0	0	90.749	0	20.058.341	
Izplačani investicijski kuponi	-15.748.435	0	2.034	0	-71.566	0	-15.817.967	
Čisti dobiček obdobja	0	0	0	0	0	-1.883	-1.883	
Stanje 31.12.2015	5.831.620	-1.783	2.034	0	26.502	-1.883	5.856.490	

[Nazaj na kazalo](#)

5 IZKAZI GIBANJA ŠTEVILA ENOT PREMOŽENJA POSAMEZNIH PODSKLADOV KROVNEGA SKLADA INFOND

Sklad	Stanje 01.01.2016	Vplačane enote premoženja	Izplačane enote premoženja	Stanje 31.12.2016	Stanje 01.01.2015	Vplačane enote premoženja	Izplačane enote premoženja	Stanje 31.12.2015
Infond BRIC	2.013.293,8648	189.931,5197	-335.774,5624	1.867.450,8221	2.185.386,8383	220.508,6575	-392.601,6310	2.013.293,8648
Infond DELNIŠKI	7.791.016,5384	435.784,8654	-874.320,2287	7.352.481,1751	8.542.407,7265	282.566,7119	-1.033.957,9000	7.791.016,5384
Infond ENERGY	521.292,7506	281.250,6857	-223.523,9252	579.019,5111	429.975,0822	148.059,8957	-56.742,2273	521.292,7506
Infond LIFE	1.207.220,8806	250.067,0834	-479.527,8846	977.760,0794	1.108.972,4405	558.937,3760	-460.688,9359	1.207.220,8806
Infond PANAMERICA	387.646,5078	99.157,3822	-70.777,9539	416.025,9361	328.405,8019	107.266,8448	-48.026,1389	387.646,5078
Infond EUROPA	3.673.476,7806	805.971,4851	-1.404.219,9409	3.075.228,3248	3.285.464,6587	1.346.843,6838	-958.831,5619	3.673.476,7806
Infond FRONTIER	507.466,4171	90.957,5346	-145.861,0266	452.562,9251	607.585,9184	88.475,4622	-188.594,9635	507.466,4171
Infond DYNAMIC	1.334.936,3456	21.530,2289	-116.777,4238	1.239.689,1507	1.526.337,9670	42.924,9912	-234.326,6126	1.334.936,3456
Infond KREKOV GLOBALNI	828.942,3565	13.555,0467	-66.307,5584	776.189,8448	875.502,3872	3.583,0211	-50.143,0518	828.942,3565
Infond TECHNOLOGY	414.855,6028	342.663,0213	-317.747,8586	439.770,7655	286.896,9202	282.042,2159	-154.083,5333	414.855,6028
Infond DRUŽBENO ODGOVORNI	139.788,8334	21.643,1264	-26.499,0320	134.932,9278	117.083,2537	42.037,8143	-19.332,2346	139.788,8334
Infond BETA	3.965.512,6855	844.911,0726	-1.554.690,8308	3.255.732,9273	3.766.998,5710	733.215,4485	-534.701,3340	3.965.512,6855
Infond CONSUMER	1.243.212,8789	787.837,8873	-645.937,9597	1.385.112,8065	717.940,9521	1.062.163,5363	-536.891,6095	1.243.212,8789
Infond ALFA	337.915,5680	22.260,3354	-31.738,6494	328.437,2540	349.270,4548	22.998,1769	-34.353,0637	337.915,5680
Infond GLOBAL	1.981.334,6029	12.227,7131	-227.458,3347	1.766.103,9813	2.207.553,8982	8.448,0013	-234.667,2966	1.981.334,6029
Infond HRAST	726.150,5095	54.101,2309	-77.637,1771	702.614,5633	775.146,0595	35.754,2033	-84.749,7533	726.150,5095
Infond BOND - EURO	347.742,6019	888.980,0831	-686.863,1757	549.859,5093	223.165,6137	362.875,8586	-238.298,8704	347.742,6019
Infond MONEY – EURO	465.784,4164	1.918.862,9574	-1.546.962,0362	837.685,3376	128.648,5740	1.594.889,4483	-1.257.753,6059	465.784,4164

6 IZKAZI PREMOŽENJA PODSKLADOV KROVNEGA SKLADA INFOND

Izkaz premoženja izkazuje čisto vrednost sredstev posameznega podsklada in vsebuje pregled naložb v depozite, vrednostne papirje in druge finančne inštrumente. V skladu z naložbeno politiko sklada so razvrščene glede na vrste naložb, prikazane v bilanci stanja (označene so po zaporednih številkah bilance stanja), in valuto, v kateri so izražene.

INFOND BRIC

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVLO VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	ZNESEK V IZVIRNI VALUTI
3 VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP				35.487.165		89,35		
3.1 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP				35.487.165		89,35		
3.1.2 VREDNOSTNI PAPIRJI TUJIH IZDAJATELJEV, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU				35.487.165		89,35		
3.1.2.1 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA BORZI VP				35.487.165		89,35		
3.1.2.1.1 LASTNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI				35.487.165		89,35		
3.1.2.1.1. - DELNICE GOSPODARSKIH DRUŽB				35.000.152		88,12		
AMBEV SA	ABEV US	BR	180.000	838.440	0,00	2,11	USD	883.800
TATNEFT PAO	ATAD LI	RU	29.000	1.134.029	0,03	2,86	USD	1.195.380
ALIBABA GROUP HOLDING	BABA US	CN	19.500	1.624.414	0,00	4,09	USD	1.712.295
BANCO BRADESCO - ADR	BBD US	BR	23.000	190.048	0,00	0,48	USD	200.330
BAIDU	BIDU US	CN	10.000	1.559.719	0,00	3,93	USD	1.644.100
BRF SA	BRFS US	BR	50.000	700.123	0,01	1,76	USD	738.000
CCR SA	CCRO3 BZ	BR	110.000	511.762	0,02	1,29	BRL	1.755.600
CNOOC LTD - ADR	CEO US	CN	6.500	764.387	0,00	1,92	USD	805.740
CHINA MOBILE HK LTD	CHL US	CN	28.000	1.392.695	0,00	3,51	USD	1.468.040
CIELO SA	CIEL3 BZ	BR	69.120	561.946	0,01	1,42	BRL	1.927.757
CTRI.P.COM INTERNATIONAL, LTD.	CTRP US	CN	27.000	1.024.571	0,02	2,58	USD	1.080.000
EMBRAER S.A.	ERJ US	BR	40.000	730.481	0,02	1,84	USD	770.000
ICICI BANK LTD - SPON ADR	IBN US	IN	135.000	959.254	0,04	2,42	USD	1.011.150
INFOSYS TECHNOLOGIES - SP ADR	INFY US	IN	42.000	590.893	0,02	1,49	USD	622.860
LUKOIL PJSC	LKOD LI	RU	26.000	1.383.740	0,00	3,48	USD	1.458.600
LOJAS RENNER S.A.	LREN3 BZ	BR	40.000	270.165	0,03	0,68	BRL	926.800
LARSEN&TOUBRO LTD.	LTOD LI	IN	50.000	943.933	0,01	2,38	USD	995.000
MMC NORILSK NICKEL-ADR	MNOD LI	RU	33.000	525.633	0,00	1,32	USD	554.070
NETEASE INC.	NTES US	CN	2.700	551.578	0,00	1,39	USD	581.418
OAO GAZPROM-SPON ADR REG S	OGZD LI	RU	150.000	718.623	0,01	1,81	USD	757.500
PETROCHINA CO. LTD.	PTR US	CN	11.500	804.051	0,00	2,02	USD	847.550
DR.REDDY'S LABORATORIES	RDY US	IN	18.500	794.687	0,01	2,00	USD	837.680
RELIANCE CAPITAL LIMITED	RELC LX	IN	260	1.566	0,00	0,00	USD	1.651
RELIANCE INDUSTRIES - SPON ADR	RIGD LI	IN	37.500	1.122.403	0,01	2,83	USD	1.183.125
RELIANCE COMMUNICATIONS LTD	RLCMZ LX	IN	5.200	2.476	0,00	0,01	USD	2.610
RELIANCE POWER LIMITED	RPWRS LX	IN	1.300	750	0,00	0,00	USD	790

[Nazaj na kazalo](#)

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVILo VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	ZNESEK V IZVIRNI VALUTI
STATE BANK OF INDIA GDR	SBID LI	IN	34.000	1.185.371	0,01	2,99	USD	1.249.500
SURGUTNEFTEGAZ -SP ADR	SGGD LI	RU	70.000	335.025	0,00	0,84	USD	353.150
CHINA PETROLEUM AND CHEMICAL CORP	SNP US	CN	7.150	481.731	0,00	1,21	USD	507.793
TATA MOTORS LTD.SPON. ADR	TTM US	IN	26.500	864.562	0,00	2,18	USD	911.335
VALE SA	VALE US	BR	100.000	722.892	3,07	1,82	USD	762.000
SINOPHARM GROUP	1099 HK	CN	180.000	703.478	0,02	1,77	HKD	5.751.000
IND & COMM BK OF CHINA - H	1398 HK	CN	1.450.000	824.761	0,00	2,08	HKD	6.742.500
WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD.	151 HK	CN	400.000	243.177	0,00	0,61	HKD	1.988.000
INTIME RETAIL GROUP CO LTD	1833 HK	CN	500.000	429.964	0,02	1,08	HKD	3.515.000
MGM CHINA HOLDINGS	2282 HK	CN	235.000	462.233	0,01	1,16	HKD	3.778.800
PING AN INSURANCE COMPANY OF CHINA	2318 HK	CN	110.000	522.073	0,00	1,31	HKD	4.268.000
SHANGHAI PHARMACEUTICALS HOLDNING CO.	2607 HK	CN	300.000	652.469	0,04	1,64	HKD	5.334.000
CHINA RESOURCES BEER HOLDINGS	291 HK	CN	140.000	263.728	0,01	0,66	HKD	2.156.000
BANK OF CHINA LTD.	3988 HK	CN	1.900.000	799.501	0,00	2,01	HKD	6.536.000
DONGFENG MOTOR GROUP	489 HK	CN	650.000	601.889	0,02	1,52	HKD	4.920.500
TENCENT HOLDINGS	700 HK	CN	75.000	1.740.346	0,00	4,38	HKD	14.227.500
CHINA CONSTRUCTION BANK CORP.	939 HK	CN	1.200.000	876.320	0,00	2,21	HKD	7.164.000
LENOVO GROUP LTD	992 HK	CN	1.000.000	574.917	0,01	1,45	HKD	4.700.000
MAHINDRA & MAHINDRA-SPON GDR	MHID LI	IN	50.000	834.835	0,01	2,10	USD	880.000
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	1 HK	CN	40.000	430.086	0,00	1,08	HKD	3.516.000
JD.COM INC	JD US	CN	30.000	724.030	0,00	1,82	USD	763.200
MAKEMYTRIP LTD	MMYT US	IN	16.000	336.970	0,04	0,85	USD	355.200
CHINA COMMUNICATIONS CONSTRUCTION CO LTD	1800 HK	CN	200.000	218.224	0,00	0,55	HKD	1.784.000
CHINA MENGNIU DAIRY CO LTD	2319 HK	CN	100.000	182.750	0,00	0,46	HKD	1.494.000
YANDEX NV	YNDX US	RU	15.000	286.453	0,01	0,72	USD	301.950
3.1.2.1.1.2 - DELNICE ZAPRTIH INVESTICIJSKIH SKLADOV				487.013		1,23		
INDIA FUND INC.	IFN US	US	24.000	487.013	0,05	1,23	USD	513.360
5 INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE CILJNIH SKLADOV				3.461.993		8,72		
5.1 INVESTICIJSKI SKLADI, USKLAJENI Z DIREKTIVO				482.650		1,22		
5.1.2 - INVESTICIJSKI SKLADI, USKLAJENI Z DIREKTIVO, S SEDEŽEM ZUNAJ RS				482.650		1,22		
LYXOR ETF MSCI INDIA	INR FP	FR	35.000	482.650	0,30	1,22	EUR	482.650
5.2 INVESTICIJSKI SKLADI, NEUSKLAJENI Z DIREKTIVO				2.979.343		7,50		
5.2.2 - INVESTICIJSKI SKLADI, NEUSKLAJENI Z DIREKTIVO, S SEDEŽEM ZUNAJ RS				2.979.343		7,50		
WISDOMTREE INDIA EARNINGS	EPI US	US	36.500	699.459	0,10	1,76	USD	737.300
ISHARES MSCI BRAZIL	EWZ US	US	18.000	569.320	0,07	1,43	USD	600.120
ISHARES FTSE/XINHUA CHINA 25	FXI US	US	13.500	444.536	0,07	1,12	USD	468.585
SPDR S&P CHINA ETF	GXC US	US	6.000	410.113	0,06	1,03	USD	432.300
ISHARES S&P INDIA NIFTY 50 INDEX FUND	INDY US	US	33.000	855.915	0,54	2,16	USD	902.220

[Nazaj na kazalo](#)

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVIL VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	ZNESEK V IZVIRNI VALUTI
7 DRUGI PRENOSLJIVI VREDNOSTNI PAPIRJI IN DRUGI INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA				1.220		0,00		
7.2 DRUGI PRENOSLJIVI VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA TUJIH IZDAJATELJEV				1.220		0,00		
CELESTIRAL NUTRIFOODS	CENU SP	CN	2.000.000	0	0,31	0,00	SGD	0
RELIANCE INFRASTRUCRURE	RELEY US	IN	130	1.220	0,00	0,00	EUR	1.220
PREMOŽENJE SKUPAJ				38.950.378		98,07		
1 DENARNA SREDSTVA				662.555		1,68		
1.1 DENARNA SREDSTVA NA POSEBNEM RAČUNU INVESTICIJSKEGA SKLADA				662.555		1,68		
8 TERJATVE				97.508		0,25		
8.2 TERJATVE ZA PRODANE INVESTICIJSKE KUPONE				3.949		0,01		
8.6 TERJATVE ZA DIVIDENDE				93.559		0,24		
ČISTA VREDNOST SREDSTEV				39.710.441		100,00		

[Nazaj na kazalo](#)

INFOND DELNIŠKI

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVIL VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	ZNESEK V IZVIRNI VALUTI
3 VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP				16.909.864		90,61		
3.1 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP				16.909.864		90,61		
3.1.2 VREDNOSTNI PAPIRJI TUJIH IZDAJATELJEV, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU				16.909.864		90,61		
3.1.2.1 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA BORZI VP				16.909.864		90,61		
3.1.2.1.1 LASTNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI				16.909.864		90,61		
3.1.2.1.1 - DELNICE GOSPODARSKIH DRUŽB				16.909.864		90,61		
AMERICAN EXPRESS	AXP US	US	4.000	281.111	0,00	1,50	USD	296.320
APPLE INC.	AAPL US	US	3.500	384.565	0,00	2,06	USD	405.370
AIRBUS GROUP NV	AIR FP	FR	2.500	157.100	0,00	0,84	EUR	157.100
BOEING COMPANY	BA US	US	2.200	324.918	0,00	1,74	USD	342.496
BANCO BRADESCO - ADR	BBD US	BR	18.000	148.734	0,00	0,80	USD	156.780
BAIDU	BIDU US	CN	1.000	155.972	0,00	0,84	USD	164.410
BHP BILLITON PLC.	BLT LN	AU	20.000	305.193	0,00	1,64	GBP	261.300
BNP PARIBAS	BNP FP	FR	6.000	363.300	0,00	1,95	EUR	363.300
COMCAST CORP	CMCSA US	US	4.000	262.024	0,00	1,40	USD	276.200
CME GROUP INC.	CME US	US	1.500	164.145	0,00	0,88	USD	173.025
COSTCO WHOLESALE	COST US	US	1.100	167.082	0,00	0,90	USD	176.121
WALT DISNEY COMPANY	DIS US	US	2.600	257.065	0,00	1,38	USD	270.972
DEUTSCHE POST	DPW GY	DE	7.500	234.263	0,00	1,26	EUR	234.263
ENBRIDGE	ENB US	CA	4.000	159.833	0,00	0,86	USD	168.480
EOG RESOURCES	EOG US	US	3.000	287.734	0,00	1,54	USD	303.300
EXPRESS SCRIPTS HOLDING	ESRX US	US	3.000	195.778	0,00	1,05	USD	206.370
FEDEX CORP.	FDX US	US	2.000	353.287	0,00	1,89	USD	372.400
GENERAL ELECTRIC	GE US	US	6.800	203.852	0,00	1,09	USD	214.880
GENERAL MOTORS	GM US	US	11.000	363.571	0,00	1,95	USD	383.240
HEIDELBERGCEMENT AG	HEI GY	DE	3.200	283.616	0,00	1,52	EUR	283.616
ICICI BANK LTD - SPON ADR	IBN US	IN	40.000	284.224	0,01	1,52	USD	299.600
ING GROEP NV-CVA	INGA NA	NL	19.000	254.030	0,00	1,36	EUR	254.030
ITAU UNIBANCO HOLDING	ITUB US	BR	12.000	117.029	0,00	0,63	USD	123.360
JOHNSON & JOHNSON	JNJ US	US	2.100	229.524	0,00	1,23	USD	241.941
LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV	LYB US	NL	3.000	244.132	0,00	1,31	USD	257.340
3M CO.	MMM US	US	2.100	355.751	0,00	1,91	USD	374.997
NESTLE SA	NESN VX	CH	3.500	238.081	0,00	1,28	CHF	255.675
NOVARTIS AG-REG SHS	NOVN VX	CH	2.000	138.002	0,00	0,74	CHF	148.200
PRICELINE GROUP INC	PCLN US	US	250	347.704	0,00	1,86	USD	366.515
PEPSICO INC	PEP US	US	2.000	198.520	0,00	1,06	USD	209.260
ROYAL DUTCH SHELL PLC	RDSA NA	NL	12.000	311.820	0,00	1,67	EUR	311.820

[Nazaj na kazalo](#)

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVIL VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	ZNESEK V IZVIRNI VALUTI
RIO TINTO PLC	RIO LN	GB	8.500	313.570	0,00	1,68	GBP	268.473
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	ROG VX	CH	700	151.616	0,00	0,81	CHF	162.820
SOUTHERN COPPER CORPORATION	SCCO US	US	2.500	75.752	0,00	0,41	USD	79.850
COMPAGNIE DE SAINT - GOBAIN	SGO FP	FR	2.700	119.489	0,00	0,64	EUR	119.489
SVENSKA HANDELSBANKEN	SHBA SS	SE	8.000	106.025	0,00	0,57	SEK	1.012.800
SAMSUNG CO LTD-REGS	SMSN LI	KR	400	283.465	0,00	1,52	USD	298.800
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY	TSM US	TW	12.000	327.293	0,00	1,75	USD	345.000
UNILEVER	UNA NA	NL	5.400	211.221	0,00	1,13	EUR	211.221
UNION PACIFIC CORPORATION	UNP US	US	3.600	354.092	0,00	1,90	USD	373.248
UNITED TECHNOLOGIES CORP	UTX US	US	1.500	155.991	0,00	0,84	USD	164.430
VENTAS	VTR US	US	2.500	148.278	0,00	0,79	USD	156.300
WELLS FARGO	WFC US	US	3.500	182.985	0,00	0,98	USD	192.885
SINOPHARM GROUP	1099 HK	CN	40.000	156.328	0,00	0,84	HKD	1.278.000
PING AN INSURANCE COMPANY OF CHINA	2318 HK	CN	58.000	275.275	0,00	1,47	HKD	2.250.400
BANK OF CHINA LTD.	3988 HK	CN	400.000	168.316	0,00	0,90	HKD	1.376.000
TOYOTA MOTOR CORPORATION	7203 JP	JP	4.000	222.950	0,00	1,19	JPY	27.512.000
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP,INC.	8316 JP	JP	10.000	361.426	0,00	1,94	JPY	44.600.000
IND & COMM BK OF CHINA - H	1398 HK	CN	400.000	227.520	0,00	1,22	HKD	1.860.000
ALIBABA GROUP HOLDING	BABA US	CN	3.300	274.901	0,00	1,47	USD	289.773
LARSEN&TOUBRO LTD.	LTOD LI	IN	5.000	94.393	0,00	0,51	USD	99.500
PAYPAL HOLDINGS INC	PYPL US	US	4.000	149.777	0,00	0,80	USD	157.880
SALESFORCE.COM INC	CRM US	US	3.000	194.839	0,00	1,04	USD	205.380
VF CORP	VFC US	US	2.500	126.530	0,00	0,68	USD	133.375
NEW RESIDENTIAL INVESTMENT CORP.	NRZ US	US	21.000	313.177	0,01	1,68	USD	330.120
REPSOL YPF, S.A.	REP SM	ES	26.000	348.920	0,00	1,87	EUR	348.920
CLOROX COMPANY	CLX US	US	1.700	193.562	0,00	1,04	USD	204.034
HENKEL AG	HEN GY	DE	1.000	98.980	0,00	0,53	EUR	98.980
QUIMICA Y MINERA CHIL	SQM US	CL	10.000	271.796	0,01	1,46	USD	286.500
FIBRA UNO ADMINISTRACION SA	FUNO11 MM	MX	80.000	116.701	0,00	0,63	MXN	2.540.800
KINDER MORGAN INC.	KMI US	US	8.000	157.177	0,00	0,84	USD	165.680
WEYERHAEUSER CO	WY US	US	5.000	142.728	0,00	0,76	USD	150.450
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP	8306 JP	JP	60.000	350.178	0,00	1,88	JPY	43.212.000
NIDEC CORPORATION	6594 JP	JP	2.000	163.452	0,00	0,88	JPY	20.170.000
ALLERGAN PLC	AGN US	IE	900	179.308	0,00	0,96	USD	189.009
DR.REDDY'S LABORATORIES	RDY US	IN	3.500	150.346	0,00	0,81	USD	158.480
SHIONOGI & CO LTD	4507 JP	JP	4.000	181.491	0,00	0,97	JPY	22.396.000
JPMORGAN CHASE & CO.	JPM US	US	5.000	409.307	0,00	2,19	USD	431.450

[Nazaj na kazalo](#)

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVILo VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	ZNESEK V IZVIRNI VALUTI
MERCADOLIBRE INC.	MELI US	AR	900	133.314	0,00	0,71	USD	140.526
TENCENT HOLDINGS	700 HK	CN	8.000	185.637	0,00	0,99	HKD	1.517.600
DOW CHEMICAL	DOW US	US	3.500	189.991	0,00	1,02	USD	200.270
UBS GROUP AG	UBSG VX	CH	12.000	178.229	0,00	0,95	CHF	191.400
TRANSOCEAN LTD.	RIG US	CH	10.000	139.835	0,00	0,75	USD	147.400
STATOIL ASA	STL NO	NO	10.000	174.328	0,00	0,93	NOK	1.584.000
ANTHEM	ANTM US	US	1.000	136.391	0,00	0,73	USD	143.770
SANOFI	SAN FP	FR	1.000	76.900	0,00	0,41	EUR	76.900
SHIRE PLC	SHP LN	US	3.000	164.124	0,00	0,88	GBP	140.520
5 INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE CILJNIH SKLADOV				1.065.761		5,71		
5.2 INVESTICIJSKI SKLADI, NEUSKLAJENI Z DIREKTIVO				1.065.761		5,71		
5.2.2 - INVESTICIJSKI SKLADI, NEUSKLAJENI Z DIREKTIVO, S SEDEŽEM ZUNAJ RS				1.065.761		5,71		
ISHARES MSCI SOUTH KOREA IND	EWY US	US	3.700	186.808	0,01	1,00	USD	196.914
WISDOMTREE INDIA EARNINGS	EPI US	US	15.000	287.449	0,04	1,54	USD	303.000
ISHARES MSCI JAPAN INDEX FOUND	EWJ US	US	6.750	312.878	0,00	1,68	USD	329.805
ISHARES MSCI TAIWAN INDEX FUND	EWT US	US	10.000	278.626	0,00	1,49	USD	293.700
PREMOŽENJE SKUPAJ				17.975.625		96,32		
1 DENARNA SREDSTVA				85.341		0,46		
1.1 DENARNA SREDSTVA NA POSEBNEM RAČUNU INVESTICIJSKEGA SKLADA				85.341		0,46		
8 TERJATVE				602.101		3,22		
8.1 TERJATVE ZA PRODANE OZIROMA ZAPADE NALOŽBE				573.201		3,07		
8.6 TERJATVE ZA DIVIDENDE				28.900		0,15		
ČISTA VREDNOST SREDSTEV				18.663.067		100,00		

[Nazaj na kazalo](#)

INFOND ENERGY

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVIL VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	ZNESEK V IZVIRNI VALUTI
3 VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP				6.859.338		90,59		
3.1 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP				6.859.338		90,59		
3.1.2 VREDNOSTNI PAPIRJI TUJIH IZDAJATELJEV, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU				6.859.338		90,59		
3.1.2.1 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA BORZI VP				6.859.338		90,59		
3.1.2.1.1 LASTNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI				6.859.338		90,59		
3.1.2.1.1 - DELNICE GOSPODARSKIH DRUŽB				6.859.338		90,59		
EXXON MOBIL CORP	XOM US	US	7.700	659.333	0,00	8,72	USD	695.002
BP PLC	BP/ LN	GB	47.000	279.746	0,00	3,70	GBP	239.512
CANADIAN NATURAL RESOURCES	CNO CN	CA	4.000	120.637	0,00	1,59	CAD	171.160
CONOCO PHILLIPS	COP US	US	4.400	209.293	0,00	2,76	USD	220.616
CHEVRON CORP	CVX US	US	4.550	508.050	0,00	6,71	USD	535.535
DUKE ENERGY CORP	DUK US	US	2.700	198.818	0,00	2,63	USD	209.574
DEVON ENERGY CORPORATION	DVN US	US	2.500	108.315	0,00	1,43	USD	114.175
ENCANA CORP	ECA US	CA	7.000	77.962	0,00	1,03	USD	82.180
ENBRIDGE	ENB US	CA	5.500	219.770	0,00	2,90	USD	231.660
ENEL SPA	ENEL IM	IT	35.000	146.580	0,00	1,94	EUR	146.580
E.ON SE	EOAN GY	DE	28.000	187.600	0,00	2,48	EUR	187.600
EOG RESOURCES	EOG US	US	1.500	143.867	0,00	1,90	USD	151.650
EXELON CORPORATION	EXC US	US	6.600	222.212	0,00	2,93	USD	234.234
HALLIBURTON COMPANY	HAL US	US	2.500	128.285	0,00	1,69	USD	135.225
MARATHON PETROLEUM CORPORATION	MPC US	US	4.000	191.063	0,00	2,52	USD	201.400
MARATHON OIL CORPORATION	MRO US	US	4.500	73.897	0,00	0,98	USD	77.895
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP.	OXY US	US	1.650	111.497	0,00	1,47	USD	117.530
PETROFAC	PFC LN	GB	17.000	172.545	0,00	2,28	GBP	147.730
PETROCHINA CO. LTD.	PTR US	CN	2.500	174.794	0,00	2,31	USD	184.250
ROYAL DUTCH SHELL PLC	RDSA NA	NL	19.900	517.102	0,00	6,83	EUR	517.102
REPSOL YPF, S.A.	REP SM	ES	13.000	174.460	0,00	2,30	EUR	174.460
RWE AG	RWE GY	DE	12.000	141.780	0,00	1,87	EUR	141.780
SCHLUMBERGER LIMITED	SLB US	US	3.340	266.002	0,00	3,51	USD	280.393
CHINA PETROLEUM AND CHEMICAL CORP	SNP US	CN	1.000	67.375	0,00	0,89	USD	71.020
SOUTHERN COMPANY	SO US	US	3.260	152.129	0,00	2,01	USD	160.359
VALERO ENERGY CORP.	VLO US	US	3.500	226.848	0,00	3,00	USD	239.120
TECHNIP SA	TEC FP	FR	2.000	135.620	0,00	1,79	EUR	135.620
ENI SPA	ENI IM	IT	11.000	170.170	0,00	2,25	EUR	170.170
TOTAL SA	FP FP	FR	5.800	282.576	0,00	3,73	EUR	282.576
ANADARKO PETROLEUM CORP	APC US	US	2.450	162.070	0,00	2,14	USD	170.839
KINDER MORGAN INC.	KMI US	US	11.000	216.118	0,00	2,85	USD	227.810

[Nazaj na kazalo](#)

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVIL VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	ZNESEK V IZVIRNI VALUTI
PHILLIPS 66	PSX US	US	1.600	131.160	0,00	1,73	USD	138.256
IBERDROLA SA	IBE SM	ES	26.000	162.084	0,00	2,14	EUR	162.084
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	PXD US	US	700	119.580	0,00	1,58	USD	126.049
5 INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE CILJNIH SKLADOV				491.265		6,49		
5.2 INVESTICIJSKI SKLADI, NEUSKLAJENI Z DIREKTIVO				491.265		6,49		
5.2.2 - INVESTICIJSKI SKLADI, NEUSKLAJENI Z DIREKTIVO, S SEDEŽEM ZUNAJ RS				491.265		6,49		
ISHARES GLOBAL UTILITIES	JXI US	US	5.500	233.233	0,12	3,08	USD	245.851
UTILITIES SELECT SECTOR SPDR FUND	XLU US	US	5.600	258.032	0,00	3,41	USD	271.992
PREMOŽENJE SKUPAJ				7.350.603		97,08		
1 DENARNA SREDSTVA				209.761		2,77		
1.1 DENARNA SREDSTVA NA POSEBNEM RAČUNU INVESTICIJSKEGA SKLADA				209.761		2,77		
8 TERJATVE				11.015		0,15		
8.2 TERJATVE ZA PRODANE INVESTICIJSKE KUPONE				5.803		0,08		
8.6 TERJATVE ZA DIVIDENDE				5.212		0,07		
ČISTA VREDNOST SREDSTEV				7.571.379		100,00		

[Nazaj na kazalo](#)

INFOND LIFE

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVLO VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	ZNESEK V IZVIRNI VALUTI
3 VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP				24.701.551		92,73		
3.1 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP				24.701.551		92,73		
3.1.2 VREDNOSTNI PAPIRJI TUJIH IZDAJATELJEV, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU				24.701.551		92,73		
3.1.2.1 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA BORZI VP				24.701.551		92,73		
3.1.2.1.1 LASTNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI				24.701.551		92,73		
3.1.2.1.1.1 - DELNICE GOSPODARSKIH DRUŽB				24.701.551		92,73		
BIOGEN IDEC	BIIB US	US	2.520	677.944	0,00	2,54	USD	714.622
CELGENE CORPORATION	CELG US	US	7.010	769.763	0,00	2,89	USD	811.408
CERNER CORPORATION	CERN US	US	2.700	121.335	0,00	0,46	USD	127.899
CIGNA CORPORATION	CI US	US	1.880	237.903	0,00	0,89	USD	250.773
CSL LTD	CSL AU	AU	4.500	309.568	0,00	1,16	AUD	451.845
CVS HEALTH CORP	CVS US	US	3.850	288.211	0,00	1,08	USD	303.804
EXPRESS SCRIPTS HOLDING	ESRX US	US	5.200	339.349	0,00	1,27	USD	357.708
FRESENIUS MEDICAL CARE AG	FME GY	DE	1.000	80.450	0,00	0,30	EUR	80.450
GILEAD SCIENCES INC.	GILD US	US	10.740	729.619	0,00	2,74	USD	769.091
GLAXOSMITHKLINE PLC	GSK LN	GB	30.300	552.788	0,00	2,08	GBP	473.286
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	HIK LN	GB	3.600	79.595	0,00	0,30	GBP	68.148
HUMANA INC.	HUM US	US	1.200	232.270	0,00	0,87	USD	244.836
ILLUMINA INC.	ILMN US	US	1.000	121.469	0,00	0,46	USD	128.040
INTUITIVE SURGICAL	ISRG US	US	190	114.308	0,00	0,43	USD	120.492
JOHNSON & JOHNSON	JNJ US	US	11.700	1.278.775	0,00	4,80	USD	1.347.957
ELI LILLY & COMPANY	LLY US	US	5.850	408.185	0,00	1,53	USD	430.268
MEDTRONIC PLC.	MDT US	US	11.680	789.267	0,00	2,96	USD	831.966
MERCK & CO. INC.	MRK US	US	20.430	1.140.987	0,00	4,28	USD	1.202.714
MYLAN NV	MYL US	US	6.500	235.248	0,00	0,88	USD	247.975
NOVARTIS AG-REG SHS	NOVN VX	CH	16.700	1.152.314	0,00	4,33	CHF	1.237.470
NOVO NORDISK A/S	NVO US	DK	15.250	518.798	0,05	1,95	USD	546.865
PFIZER INC.	PFE US	US	46.300	1.426.643	0,00	5,36	USD	1.503.824
PERRIGO COMPANY	PRGO US	IE	2.300	181.604	0,00	0,68	USD	191.429
DR.REDDY'S LABORATORIES	RDY US	IN	2.900	124.573	0,00	0,47	USD	131.312
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	ROG VX	CH	6.000	1.299.562	0,00	4,88	CHF	1.395.600
SANOFI	SAN FP	FR	10.600	815.140	0,00	3,06	EUR	815.140
STADA ARZNEIMITTEL AG	SAZ GY	DE	1.600	78.696	0,00	0,30	EUR	78.696
SHIRE PLC	SHP LN	US	4.879	266.921	0,00	1,00	GBP	228.532

[Nazaj na kazalo](#)

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVIL VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	ZNESEK V IZVIRNI VALUTI
STRYKER CORPORATION	SYK US	US	3.540	402.360	0,00	1,51	USD	424.127
TEVA PHARMACEUTICAL	TEVA US	IL	6.800	233.849	0,00	0,88	USD	246.500
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC.	TMO US	US	2.700	361.417	0,00	1,36	USD	380.970
UNITEDHEALTH GROUP INC	UNH US	US	7.440	1.129.587	0,00	4,24	USD	1.190.698
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	VRTX US	US	2.900	202.678	0,00	0,76	USD	213.643
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC.	ZBH US	US	3.400	332.872	0,00	1,25	USD	350.880
ZOETIS INC	ZTS US	US	2.200	111.722	0,00	0,42	USD	117.766
SINOPHARM GROUP	1099 HK	CN	63.000	246.217	0,01	0,92	HKD	2.012.850
TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	4502 JP	JP	6.300	246.844	0,00	0,93	JPY	30.460.500
ASTELLAS PHARMA INC.	4503 JP	JP	27.700	364.432	0,01	1,37	JPY	44.970.950
AGILENT TECHNOLOGIES INC.	A US	US	3.550	153.437	0,00	0,58	USD	161.738
ABBVIE INC.	ABBV US	US	13.450	799.012	0,02	3,00	USD	842.239
ABBOTT LABORATORIES	ABT US	US	12.850	468.237	0,00	1,76	USD	493.569
AETNA INC.	AET US	US	3.000	352.936	0,00	1,32	USD	372.030
ALEXION PHARMACEUTICALS INC	ALXN US	US	2.140	248.391	0,00	0,93	USD	261.829
AMGEN INC	AMGN US	US	6.470	897.428	0,00	3,37	USD	945.979
ASTRAZENECA PLC	AZN LN	GB	8.400	435.364	0,00	1,63	GBP	372.750
BAXTER INTERNATIONAL	BAX US	US	4.300	180.877	0,00	0,68	USD	190.662
BAYER AG	BAYN GY	DE	6.400	634.432	0,00	2,38	EUR	634.432
ANTHEM	ANTM US	US	2.400	327.339	0,00	1,23	USD	345.048
BRISTOL-MYERS SQUIBB	BMY US	US	12.000	665.288	0,00	2,50	USD	701.280
LABORATORY CORPORATION OF AMERICA	LH US	US	2.000	243.582	0,00	0,91	USD	256.760
MCKESSON CORP	MCK US	US	750	99.931	0,00	0,38	USD	105.338
ALLERGAN PLC	AGN US	IE	3.500	697.311	0,00	2,62	USD	735.035
BECTON DICKINSON AND CO.	BDX US	US	1.600	251.285	0,00	0,94	USD	264.880
ST JUDE MEDICAL, INC.	STJ US	US	3.200	243.438	0,00	0,91	USD	256.608
5 INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE CILJNIH SKLADOV				1.342.678		5,04		
5.2 INVESTICIJSKI SKLADI, NEUSKLAJENI Z DIREKTIVO				1.342.678		5,04		
5.2.2 - INVESTICIJSKI SKLADI, NEUSKLAJENI Z DIREKTIVO, S SEDEŽEM ZUNAJ RS				1.342.678		5,04		
ISHARES US DJ MEDICAL DEVICE	IHI US	US	1.400	176.843	0,05	0,66	USD	186.410
ISHARES S&P GLOBAL HEALTHCARE	IXJ US	US	3.000	269.861	0,02	1,01	USD	284.460
HEALTH CARE SELECT SECTOR SPDR FUND	XLV US	US	4.100	268.147	0,00	1,01	USD	282.654
NEXT FUNDS TOPIX-17 PHARMACEUTICAL ETF	1621 JP	JP	1.730	271.276	4,46	1,02	JPY	33.475.500
BLACKROCK FUND ADVISORS	IHF US	US	3.000	356.551	0,04	1,34	USD	375.840
PREMOŽENJE SKUPAJ				26.044.229		97,77		

[Nazaj na kazalo](#)

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVILLO VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	ZNESEK V IZVIRNI VALUTI
1 DENARNA SREDSTVA				574.643		2,16		
1.1 DENARNA SREDSTVA NA POSEBNEM RAČUNU INVESTICIJSKEGA SKLADA				574.643		2,16		
8 TERJATVE				20.144		0,07		
8.2 TERJATVE ZA PRODANE INVESTICIJSKE KUPONE				319		0,00		
8.6 TERJATVE ZA DIVIDENDE				19.825		0,07		
ČISTA VREDNOST SREDSTEV				26.639.016		100,00		

[Nazaj na kazalo](#)

INFOND PANAMERICA

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVLO VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	ZNESEK V IZVIRNI VALUTI
3 VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP				7.174.501		94,18		
3.1 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP				7.174.501		94,18		
3.1.2 VREDNOSTNI PAPIRJI TUJIH IZDAJATELJEV, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU				7.174.501		94,18		
3.1.2.1 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA BORZI VP				7.174.501		94,18		
3.1.2.1.1 LASTNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI				7.174.501		94,18		
3.1.2.1.1.1 - DELNICE GOSPODARSKIH DRUŽB				7.174.501		94,18		
UNITED TECHNOLOGIES CORP	UTX US	US	1.200	124.792	0,00	1,64	USD	131.544
UNION PACIFIC CORPORATION	UNP US	US	1.320	129.833	0,00	1,70	USD	136.858
APPLE INC.	AAPL US	US	2.620	287.874	0,00	3,78	USD	303.448
AMERICAN ELECTRIC PO	AEP US	US	820	48.978	0,00	0,64	USD	51.627
AMERICA MOVIL SAB DE C.V.	AMX US	MX	1.900	22.657	0,00	0,31	USD	23.883
AMAZON.COM INC	AMZN US	US	300	213.415	0,00	2,80	USD	224.961
AMERICAN WATER WORKS	AWK US	US	950	65.214	0,00	0,86	USD	68.742
AMERICAN EXPRESS	AXP US	US	1.100	77.306	0,00	1,01	USD	81.488
BOEING COMPANY	BA US	US	370	54.645	0,00	0,72	USD	57.602
BANK OF NEW YORK MELLON CORP.	BK US	US	3.330	149.678	0,00	1,96	USD	157.775
BLACKROCK	BLK US	US	330	119.133	0,00	1,56	USD	125.578
CELGENE CORPORATION	CELG US	US	1.100	120.790	0,00	1,59	USD	127.325
CLOROX COMPANY	CLX US	US	1.300	148.018	0,00	1,94	USD	156.026
COMCAST CORP	CMCSA US	US	2.140	140.183	0,00	1,84	USD	147.767
CME GROUP INC.	CME US	US	1.000	109.430	0,00	1,44	USD	115.350
COSTCO WHOLESALE	COST US	US	890	135.184	0,00	1,77	USD	142.498
CHEVRON CORP	CVX US	US	1.060	118.359	0,00	1,55	USD	124.762
WALT DISNEY COMPANY	DIS US	US	1.000	98.871	0,00	1,30	USD	104.220
DOW CHEMICAL	DOW US	US	1.620	87.939	0,00	1,15	USD	92.696
ENBRIDGE	ENB US	CA	1.400	55.942	0,00	0,73	USD	58.968
EXPRESS SCRIPTS HOLDING	ESRX US	US	1.050	68.522	0,00	0,90	USD	72.230
EXELON CORPORATION	EXC US	US	2.300	77.438	0,00	1,02	USD	81.627
FACEBOOK	FB US	US	1.900	207.376	0,00	2,72	USD	218.595
FEDEX CORP.	FDX US	US	410	72.424	0,00	0,95	USD	76.342
GENERAL ELECTRIC	GE US	US	4.000	119.913	0,00	1,57	USD	126.400
GILEAD SCIENCES INC.	GILD US	US	1.400	95.109	0,00	1,25	USD	100.254
GENERAL MOTORS	GM US	US	2.930	96.842	0,00	1,27	USD	102.081
ALPHABET INC-CLA	GOOGL US	US	315	236.810	0,00	3,11	USD	249.622

[Nazaj na kazalo](#)

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVIL VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	ZNESEK V IZVIRNI VALUTI
HONEYWELL INTERNATIONAL	HON US	US	1.270	139.578	0,00	1,83	USD	147.130
JOHNSON & JOHNSON	JNJ US	US	1.050	114.762	0,00	1,51	USD	120.971
JPMORGAN CHASE & CO.	JPM US	US	2.360	193.193	0,00	2,54	USD	203.644
LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV	LYB US	NL	940	76.495	0,00	1,00	USD	80.633
3M CO.	MMM US	US	350	59.292	0,00	0,78	USD	62.500
MARATHON PETROLEUM CORPORATION	MPC US	US	330	15.763	0,00	0,21	USD	16.616
MERCK & CO. INC.	MRK US	US	2.640	147.440	0,00	1,94	USD	155.417
MICROSOFT CORPORATION	MSFT US	US	3.000	176.852	0,00	2,32	USD	186.420
PRICELINE GROUP INC	PCLN US	US	72	100.139	0,00	1,31	USD	105.556
PEPSICO INC	PEP US	US	1.050	104.223	0,00	1,37	USD	109.862
PFIZER INC.	PFE US	US	5.700	175.634	0,00	2,31	USD	185.136
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	PNC US	US	1.600	177.532	0,00	2,33	USD	187.136
PANERA BREAD COMPANY	PNRA US	US	750	145.923	0,00	1,92	USD	153.818
PRAXAIR	PX US	US	480	53.364	0,00	0,70	USD	56.251
QUALCOMM	QCOM US	US	650	40.205	0,00	0,53	USD	42.380
ROGERS COMMUNICATION INC.	RCI US	CA	900	32.940	0,00	0,43	USD	34.722
SCHLUMBERGER LIMITED	SLB US	US	1.090	86.809	0,00	1,14	USD	91.506
TJX COMPANIES INC.	TJX US	US	580	41.339	0,00	0,54	USD	43.575
VF CORP	VFC US	US	1.350	68.326	0,00	0,90	USD	72.023
VERIZON COMMUNICATIONS INC	VZ US	US	1.625	82.291	0,00	1,08	USD	86.743
WELLS FARGO	WFC US	US	3.220	168.347	0,00	2,21	USD	177.454
EXXON MOBIL CORP	XOM US	US	1.590	136.148	0,00	1,79	USD	143.513
ANTHEM	ANTM US	US	790	107.749	0,00	1,41	USD	113.578
DUKE ENERGY CORP	DUK US	US	600	44.182	0,00	0,58	USD	46.572
NEW RESIDENTIAL INVESTMENT CORP.	NRZ US	US	5.000	74.566	0,00	0,98	USD	78.600
ALLERGAN PLC	AGN US	IE	530	105.593	0,00	1,39	USD	111.305
BLACKBAUD INC	BLKB US	US	1.600	97.144	0,00	1,28	USD	102.400
SALESFORCE.COM INC	CRM US	US	2.600	168.861	0,00	2,22	USD	177.996
PAYPAL HOLDINGS INC	PYPL US	US	1.730	64.779	0,00	0,85	USD	68.283
MONDELEZ INTERNATIONAL	MDLZ US	US	3.080	129.529	0,00	1,70	USD	136.536
LEVEL 3 COMMUNICATIONS INC	LVLT US	US	1.220	65.230	0,00	0,86	USD	68.759
EOG RESOURCES	EOG US	US	1.000	95.911	0,00	1,26	USD	101.100
ALTRIA GROUP	MO US	US	1.300	83.394	0,00	1,09	USD	87.906
ABBOTT LABORATORIES	ABT US	US	2.850	103.850	0,00	1,36	USD	109.469
KINDER MORGAN INC.	KMI US	US	3.350	65.818	0,00	0,86	USD	69.379
GENERAL DYNAMICS CORP	GD US	US	450	73.709	0,00	0,97	USD	77.697

[Nazaj na kazalo](#)

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVILo VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	ZNESEK V IZVIRNI VALUTI
MOLSON COORS BREWING COMPANY	TAP US	US	200	18.463	0,00	0,24	USD	19.462
APPLIED MATERIALS	AMAT US	US	1.350	41.329	0,00	0,54	USD	43.565
MASTERCARD, INC.	MA US	US	1.100	107.746	0,00	1,41	USD	113.575
ANALOG DEVICES INC	ADI US	US	600	41.336	0,00	0,54	USD	43.572
BANK OF AMERICA CORP	BAC US	US	3.150	66.042	0,00	0,87	USD	69.615
5 INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE CILJNIH SKLADOV				169.646		2,23		
5.2 INVESTICIJSKI SKLADI, NEUSKLAJENI Z DIREKTIVO				169.646		2,23		
5.2.2 - INVESTICIJSKI SKLADI, NEUSKLAJENI Z DIREKTIVO, S SEDEŽEM ZUNAJ RS				169.646		2,23		
SPDR S&P 500 ETF	SPY US	US	800	169.646		2,23	USD	178.824
PREMOŽENJE SKUPAJ				7.344.147		96,41		
1 DENARNA SREDSTVA				209.216		2,75		
1.1 DENARNA SREDSTVA NA POSEBNEM RAČUNU INVESTICIJSKEGA SKLADA				209.216		2,75		
8 TERJATVE				63.937		0,84		
8.1 TERJATVE ZA PRODANE OZIROMA ZAPADLE NALOŽBE				46.501		0,61		
8.2 TERJATVE ZA PRODANE INVESTICIJSKE KUPONE				8.462		0,11		
8.6 TERJATVE ZA DIVIDENDE				8.974		0,12		
ČISTA VREDNOST SREDSTEV				7.617.300		100,00		

[Nazaj na kazalo](#)

INFOND EUROPA

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVIL VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	ZNESEK V IZVIRNI VALUTI
3 VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP				12.414.484		88,29		
3.1 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP				12.414.484		88,29		
3.1.2 VREDNOSTNI PAPIRJI TUJIH IZDAJATELJEV, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU				12.414.484		88,29		
3.1.2.1 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA BORZI VP				12.414.484		88,29		
3.1.2.1.1 LASTNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI				12.414.484		88,29		
3.1.2.1.1.1 - DELNICE GOSPODARSKIH DRUŽB				12.414.484		88,29		
ABB LIMITED	ABBN VX	CH	10.000	200.018	0,00	1,42	CHF	214.799
ACCOR SA	AC FP	FR	5.900	209.036	0,00	1,49	EUR	209.036
ACCENTURE	ACN US	IE	2.150	238.904	0,00	1,70	USD	251.829
ADIDAS AG	ADS GY	DE	550	82.582	0,00	0,59	EUR	82.582
AIR LIQUIDE SA	AI FP	FR	1.750	184.888	0,00	1,31	EUR	184.887
AIRBUS GROUP NV	AIR FP	FR	4.200	263.928	0,00	1,89	EUR	263.927
ALLIANZ SE	ALV GY	DE	1.700	266.900	0,00	1,90	EUR	266.899
BASF SE	BAS GY	DE	2.200	194.282	0,00	1,38	EUR	194.281
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	BATS LN	GB	5.000	269.891	0,00	1,92	GBP	231.074
BHP BILLITON PLC.	BLT LN	AU	10.000	152.596	0,00	1,09	GBP	130.649
BNP PARIBAS	BNP FP	FR	6.450	390.548	0,00	2,78	EUR	390.547
BP PLC	BP/ LN	GB	51.000	303.553	0,00	2,16	GBP	259.895
CAP GEMINI SA	CAP FP	FR	1.950	156.293	0,00	1,11	EUR	156.292
AXA	CS FP	FR	12.300	295.016	0,00	2,10	EUR	295.015
DAIMLERCHRYSLER AG	DAI GY	DE	2.350	166.192	0,00	1,18	EUR	166.191
VINCI SA	DG FP	FR	3.400	219.980	0,00	1,56	EUR	219.979
DIAGEO	DGE LN	GB	7.800	192.226	0,00	1,37	GBP	164.579
DEUTSCHE POST	DPW GY	DE	5.350	167.107	0,00	1,19	EUR	167.106
DEUTSHE TELEKOM AG-REG	DTE GY	DE	10.900	178.270	0,00	1,27	EUR	178.269
E.ON SE	EOAN GY	DE	14.000	93.800	0,00	0,67	EUR	93.799
HEIDELBERGCEMENT AG	HEI GY	DE	1.850	163.966	0,00	1,17	EUR	163.965
HENKEL AG	HEN GY	DE	1.650	163.317	0,00	1,16	EUR	163.316
HENNES&MAURITZ	HMB SS	SE	5.000	132.635	0,00	0,94	SEK	1.266.999
HSBC HOLDINGS PLC	HSBA LN	GB	36.000	276.208	0,00	1,96	GBP	236.483
ING GROEP NV-CVA	INGA NA	NL	28.500	381.045	0,00	2,71	EUR	381.044
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON	MC FP	FR	1.025	185.935	0,00	1,32	EUR	185.934
NESTLE SA	NESN VX	CH	6.500	442.150	0,00	3,14	CHF	474.824
NOVARTIS AG-REG SHS	NOVN VX	CH	4.100	282.903	0,00	2,01	CHF	303.809

[Nazaj na kazalo](#)

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVIL VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	ZNESEK V IZVIRNI VALUTI
L'OREAL	OR FP	FR	1.000	173.400	0,00	1,23	EUR	173.399
ORANGE SA	ORA FP	FR	6.500	93.828	0,00	0,67	EUR	93.827
PROVIDENT FINANCIAL PLC	PFG LN	GB	3.950	131.439	0,00	0,93	GBP	112.535
KONINKLIJKE PHILIPS	PHIA NA	NL	6.300	182.700	0,00	1,30	EUR	182.699
ROYAL DUTCH SHELL PLC	RDSA NA	NL	11.000	285.835	0,00	2,03	EUR	285.834
REPSOL YPF, S.A.	REP SM	ES	11.000	147.620	0,00	1,05	EUR	147.619
RIO TINTO PLC	RIO LN	GB	3.000	110.672	0,00	0,79	GBP	94.754
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	ROG VX	CH	2.125	460.262	0,00	3,27	CHF	494.274
SANOFI	SAN FP	FR	5.600	430.640	0,00	3,06	EUR	430.639
COMPAGNIE DE SAINT - GOBAIN	SGO FP	FR	3.800	168.169	0,00	1,20	EUR	168.168
SVENSKA HANDELSBANKEN	SHBA SS	SE	14.200	188.194	0,00	1,34	SEK	1.797.719
SHIRE PLC	SHP LN	US	5.900	322.778	0,00	2,30	GBP	276.355
SIEMENS AG- REG	SIE GY	DE	2.300	268.640	0,00	1,91	EUR	268.639
UNILEVER	UNA NA	NL	7.550	295.318	0,00	2,10	EUR	295.317
VODAFONE GROUP PLC	VOD LN	GB	69.500	162.227	0,00	1,15	GBP	138.895
SCHNEIDER ELECTRIC	SU FP	FR	2.150	142.137	0,00	1,01	EUR	142.136
TECHNIP SA	TEC FP	FR	1.300	88.153	0,00	0,63	EUR	88.152
AKZO NOBEL N.V.	AKZA NA	NL	3.900	231.621	0,00	1,65	EUR	231.620
IBERDROLA SA	IBE SM	ES	17.200	107.225	0,00	0,76	EUR	107.224
UBS GROUP AG	UBSG VX	CH	22.000	326.753	0,00	2,32	CHF	350.899
COMPAGNIE FINANCIERE RICHEMONT SA	CFR VX	CH	2.400	150.740	0,00	1,07	CHF	161.879
PUBLICIS GROUPE SA	PUB FP	FR	3.200	209.760	0,00	1,49	EUR	209.759
STATOIL ASA	STL NO	NO	4.300	74.961	0,00	0,53	NOK	681.119
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	BMW GY	DE	2.900	257.375	0,00	1,83	EUR	257.374
BT GROUP PLC	BT/A LN	GB	15.000	64.280	0,00	0,46	GBP	55.034
DANONE SA	BN FP	FR	3.200	192.640	0,00	1,37	EUR	192.639
DEUTSCHE BOERSE AG	DB11 GY	DE	1.850	143.449	0,00	1,02	EUR	143.448
ANTOFAGASTA PLC.	ANTO LN	CL	6.000	47.303	0,00	0,34	GBP	40.499
INMOBILIARIA COLONIAL SA	COL SM	ES	18.000	118.494	0,01	0,84	EUR	118.493
HEXAGON AB	HEXAB SS	SE	3.300	112.447	0,00	0,80	SEK	1.074.149
ANHEUSER-BUSCH INBEV NV	ABI BB	BE	1.000	100.550	0,00	0,72	EUR	100.549
ENEL SPA	ENEL IM	IT	30.000	125.640	0,00	0,89	EUR	125.639
GRIFOLS SA	GRF SM	ES	9.000	169.920	0,00	1,21	EUR	169.919
ESSILOR INTERNATIONAL SA	EI FP	FR	700	75.145	0,00	0,53	EUR	75.144

[Nazaj na kazalo](#)

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVIL VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	ZNESEK V IZVIRNI VALUTI
5 INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE CILJNIH SKLADOV				890.823		6,33		
5.1 INVESTICIJSKI SKLADI, USKLAJENI Z DIREKTIVO				263.466		1,87		
5.1.2 - INVESTICIJSKI SKLADI, USKLAJENI Z DIREKTIVO, S SEDEŽEM ZUNAJ RS				263.466		1,87		
LYXOR ETF FTSE MIB	ETFMIB IM	FR	14.000	263.466	0,04	1,87	EUR	263.465
5.2 INVESTICIJSKI SKLADI, NEUSKLAJENI Z DIREKTIVO				627.357		4,46		
5.2.2 - INVESTICIJSKI SKLADI, NEUSKLAJENI Z DIREKTIVO, S SEDEŽEM ZUNAJ RS				627.357		4,46		
ISHARES MSCI ITALY INDEX FUND	EWI US	US	8.700	199.817	0,03	1,42	USD	210.626
ISHARES MSCI SPAIN INDEX FUND	EWP US	US	17.000	427.540	0,20	3,04	USD	450.669
PREMOŽENJE SKUPAJ				13.305.307		94,62		
1 DENARNA SREDSTVA				641.407		4,56		
1.1 DENARNA SREDSTVA NA POSEBNEM RAČUNU INVESTICIJSKEGA SKLADA				641.407		4,56		
8 TERJATVE				115.705		0,82		
8.1 TERJATVE ZA PRODANE OZIROMA ZAPADLE NALOŽBE				110.284		0,78		
8.6 TERJATVE ZA DIVIDENDE				5.421		0,04		
ČISTA VREDNOST SREDSTEV				14.062.419		100,00		

INFOND FRONTIER

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVIL VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	ZNESEK V IZVIRNI VALUTI
3 VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP				5.702.237		95,34		
3.1 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP				5.702.237		95,34		
3.1.2 VREDNOSTNI PAPIRJI TUJIH IZDAJATELJEV, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU				5.702.237		95,34		
3.1.2.1 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA BORZI VP				5.702.237		95,34		
3.1.2.1.1 LASTNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI				5.702.237		95,34		
3.1.2.1.1.1 - DELNICE GOSPODARSKIH DRUŽB				5.702.237		95,34		
INDOCEMENT TUNGGAL PRAKARSA	INTP IJ	ID	70.000	76.057	0,00	1,27	IDR	1.078.000.000
JASA MARGA PERSERO	JSMR IJ	ID	200.000	60.958	0,00	1,02	IDR	864.000.000
PT MITRA ADIPERKASA	MAPI IJ	ID	400.000	152.397	0,02	2,55	IDR	2.160.000.000
METROPOLITAN BANK&TRUST CO.	MBT PM	PH	90.000	125.009	0,00	2,09	PHP	6.534.000
MERCADOLIBRE INC.	MELI US	AR	1.600	237.002	0,00	3,96	USD	249.824
MTN GROUP	MTN SJ	ZA	10.000	87.273	0,00	1,45	ZAR	1.261.700
NAFTNA INDUSTRija SRBIJE	NIIS SG	RS	12.000	71.963	0,01	1,19	RSD	8.880.000
NASPERS LTD.	NPN SJ	ZA	1.000	139.316	0,00	2,33	ZAR	2.014.090
PZ CUSSONS PLC	PZC LN	GB	20.000	78.091	0,00	1,31	GBP	66.860
SILICONWARE PRECISION	SPIL US	TW	19.000	131.581	0,00	2,20	USD	138.700
PT TELEKOMUNIKASI INDONESIA	TLK US	ID	2.000	55.327	0,00	0,93	USD	58.320
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY	TSM US	TW	6.000	163.647	0,00	2,74	USD	172.500
GRUPO TELEVISA SA-SPONS ADR	TV US	MX	8.500	168.452	0,00	2,82	USD	177.565
NAGACORP	3918 HK	KH	175.000	95.901	0,01	1,60	HKD	784.000
ALLIANCE GLOBAL GROUP	AGI PM	PH	450.000	110.029	0,00	1,84	PHP	5.751.000
ASPEN PHARMACARE HOLDINGS	APN SJ	ZA	5.500	107.885	0,00	1,80	ZAR	1.559.690
ARCOS DORADOS HOLDINGS	ARCO US	AR	31.000	158.808	0,02	2,66	USD	167.400
ADVANCED SEMICONDUCTOR ENGINEERING	ASX US	TW	15.000	71.720	0,00	1,20	USD	75.600
CREDICORP LTD	BAP US	PE	1.100	164.734	0,00	2,75	USD	173.646
GRUPO FINANCIERO SANTANDER MEXICO	BSMX US	MX	23.500	160.293	0,00	2,68	USD	168.965
COMPANIA CERVECERIAS UNIDAS	CCU US	CL	7.000	139.323	0,01	2,33	USD	146.860
BANCOLOMBIA S.A.	CIB US	CO	4.000	139.190	0,01	2,33	USD	146.720
COPA HOLDINGS SA	CPA US	PA	1.600	137.869	0,00	2,31	USD	145.328
DELTA ELECTRONICS	DELTA/F TB	TH	40.000	86.413	0,00	1,44	THB	3.260.000
FOMENTO ECONOMICO MEXICANO	FMX US	MX	2.000	144.597	0,00	2,42	USD	152.420
GRUPO FINANCIERO BANORTE SAB	GFNORTEO MM	MX	37.000	173.853	0,00	2,91	MXN	3.785.100
PERUSAHAAN GAS NEGARA PERSERO	PGAS IJ	ID	400.000	76.199	0,00	1,27	IDR	1.080.000.000

[Nazaj na kazalo](#)

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVIL VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	ZNESEK V IZVIRNI VALUTI
SAMSUNG CO LTD-REGS	SMSN LI	KR	225	159.449	0,00	2,67	USD	168.075
POSCO	PKX US	KR	2.000	99.706	0,00	1,67	USD	105.100
TIGER BRANDS LTD	TBS SJ	ZA	2.500	68.795	0,00	1,15	ZAR	994.575
INDUSTRIAS BACHOCO S.A.	BACHOCOB MM	MX	38.000	147.920	0,01	2,47	MXN	3.220.500
ALFA, S.A.B	ALFAA MM	MX	110.000	129.846	0,00	2,17	MXN	2.827.000
SK HYNIX INC.	000660 KS	KR	3.500	123.251	0,00	2,06	KRW	156.450.000
SHINHAN FINANCIAL GROUP	SHG US	KR	3.000	107.125	0,00	1,79	USD	112.920
STANDARD BANK GROUP LTD	SBK SJ	ZA	7.500	78.725	0,00	1,32	ZAR	1.138.125
KASIKORNBANK PCL -FOREIGN	KBANK/F TB	TH	14.000	65.870	0,00	1,10	THB	2.485.000
HYUNDAI MOTOR CO LTD	005380 KS	KR	1.000	115.019	0,00	1,92	KRW	146.000.000
PT BANK CENTRAL ASIA TBK	BBCA IJ	ID	100.000	109.360	0,00	1,83	IDR	1.550.000.000
PT ASTRA INTERNATIONAL	ASII IJ	ID	100.000	58.384	0,00	0,98	IDR	827.500.000
MALAYAN BANKING BERHAD	MAY MK	MY	26.000	45.086	0,00	0,75	MYR	213.200
SANLAM LTD.	SLM SJ	ZA	15.000	65.263	0,00	1,09	ZAR	943.500
SASOL	SSL US	ZA	5.000	135.613	0,00	2,27	USD	142.950
GENTING MALAYSIA BERHAD	GENM MK	MY	45.000	43.585	0,00	0,73	MYR	206.100
CEMEX SAB DE C.V.	CX US	MX	15.000	114.268	0,00	1,91	USD	120.450
LG CHEM LTD	051910 KS	KR	550	113.088	0,00	1,89	KRW	143.550.000
KIA MOTORS CORP.	000270 KS	KR	2.700	83.487	0,00	1,40	KRW	105.975.000
HYUNDAI MOBIS CO.,LTD.	012330 KS	KR	350	72.793	0,00	1,22	KRW	92.400.000
KB FINANCIAL GROUP INC	KB US	KR	2.000	66.958	0,00	1,12	USD	70.580
AMERICA MOVIL SAB DE C.V.	AMX US	MX	10.000	119.249	0,00	1,99	USD	125.700
KT&G CORPORATION	033780 KS	KR	700	55.697	0,00	0,93	KRW	70.700.000
YPF SA	YPF US	AR	10.000	156.532	0,00	2,62	USD	165.000
MOL HUNGARIAN OIL&GAS PLC	MOL HB	HU	800	53.281	0,00	0,89	HUF	16.508.000
5 INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE CILJNIH SKLADOV				111.337		1,86		
5.2 INVESTICIJSKI SKLADI, NEUSKLAJENI Z DIREKTIVO				111.337		1,86		
5.2.2 - INVESTICIJSKI SKLADI, NEUSKLAJENI Z DIREKTIVO, S SEDEŽEM ZUNAJ RS				111.337		1,86		
VANECK VECTORS VIETNAM ETF	VNM US	US	9.000	111.337	0,04	1,86	USD	117.360
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		
SRBOLEK AD-V STEČAJNEM POSTOPKU	SRBL SG	RS	6.007	0	0,63	0,00	RSD	0
FIRSTGOLD CORPORATION	US009A0PZ2F6	US	250.000	0	0,14	0,00	USD	0
FIRSTGOLD CORPORATION	FGOCQ US	US	91.000	0	0,05	0,00	USD	0
PREMOŽENJE SKUPAJ				5.813.574		97,20		

[Nazaj na kazalo](#)

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVIL VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	ZNESEK V IZVIRNI VALUTI
1 DENARNA SREDSTVA				155.382		2,60		
1.1 DENARNA SREDSTVA NA POSEBNEM RAČUNU INVESTICIJSKEGA SKLADA				155.382		2,60		
8 TERJATVE				11.959		0,20		
8.6 TERJATVE ZA DIVIDENDE				11.959		0,20		
ČISTA VREDNOST SREDSTEV				5.980.915		100,00		

[Nazaj na kazalo](#)

INFOND DYNAMIC

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVIL VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	ZNESEK V IZVIRNI VALUTI
3 VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP				6.028.512		87,04		
3.1 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP				6.028.512		87,04		
3.1.2 VREDNOSTNI PAPIRJI TUJIH IZDAJATELJEV, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU				6.028.512		87,04		
3.1.2.1 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA BORZI VP				6.028.512		87,04		
3.1.2.1.1 LASTNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI				6.028.512		87,04		
3.1.2.1.1.1 - DELNICE GOSPODARSKIH DRUŽB				6.028.512		87,04		
APPLE INC.	AAPL US	US	3.000	329.626	0,00	4,76	USD	347.460
AMBEV SA	ABEV US	BR	13.000	60.553	0,00	0,87	USD	63.830
AMAZON.COM INC	AMZN US	US	330	234.756	0,00	3,39	USD	247.457
ALIBABA GROUP HOLDING	BABA US	CN	4.500	374.865	0,00	5,42	USD	395.145
BAIDU	BIDU US	CN	1.080	168.450	0,00	2,44	USD	177.563
BNP PARIBAS	BNP FP	FR	5.650	342.108	0,00	4,95	EUR	342.108
FACEBOOK	FB US	US	1.905	207.922	0,00	3,01	USD	219.170
ALPHABET INC-CL A	GOOGL US	US	330	248.087	0,00	3,59	USD	261.509
NESTLE SA	NESN VX	CH	2.500	170.058	0,00	2,46	CHF	182.625
PRICELINE GROUP INC	PCLN US	US	70	97.357	0,00	1,41	USD	102.624
PEPSICO INC	PEP US	US	1.300	129.038	0,00	1,86	USD	136.019
SANOFI	SAN FP	FR	2.900	223.010	0,00	3,22	EUR	223.010
SCHLUMBERGER LIMITED	SLB US	US	2.350	187.157	0,00	2,70	USD	197.283
SAMSUNG CO LTD-REGS	SMSN LI	KR	270	191.339	0,00	2,76	USD	201.690
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY	TSM US	TW	2.700	73.641	0,00	1,06	USD	77.625
GRUPO TELEVISA SA-SPONS ADR	TV US	MX	1.900	37.654	0,00	0,54	USD	39.691
BLACKROCK	BLK US	US	300	108.303	0,00	1,56	USD	114.162
GILEAD SCIENCES INC.	GILD US	US	6.000	407.608	0,00	5,88	USD	429.660
MONDELEZ INTERNATIONAL	MDLZ US	US	2.570	108.081	0,00	1,56	USD	113.928
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	ROG VX	CH	1.050	227.423	0,00	3,28	CHF	244.230
COMPAGNIE FINANCIERE RICHEMONTE SA	CFR VX	CH	2.200	138.179	0,00	1,99	CHF	148.390
MASTERCARD, INC.	MA US	US	2.200	215.492	0,00	3,11	USD	227.150
BERKSHIRE HATHAWAY INC	BRK/B US	US	2.150	332.423	0,00	4,80	USD	350.407
JD.COM INC	JD US	CN	6.400	154.460	0,00	2,23	USD	162.816
VF CORP	VFC US	US	1.520	76.930	0,00	1,11	USD	81.092
TENCENT HOLDINGS	700 HK	CN	4.700	109.062	0,00	1,57	HKD	891.590
WALT DISNEY COMPANY	DIS US	US	3.015	298.096	0,00	4,30	USD	314.223
U.S. BANCORP	USB US	US	6.300	307.021	0,00	4,43	USD	323.631

[Nazaj na kazalo](#)

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVIL VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	ZNESEK V IZVIRNI VALUTI
ALLERGAN PLC	AGN US	IE	850	169.347	0,00	2,44	USD	178.509
BIOGEN IDEC	BIIB US	US	450	121.062	0,00	1,75	USD	127.611
AIRBUS GROUP NV	AIR FP	FR	1.500	94.260	0,00	1,36	EUR	94.260
SALESFORCE.COM INC	CRM US	US	500	32.473	0,00	0,47	USD	34.230
STARBUCKS CORP	SBUX US	US	1.000	52.671	0,00	0,76	USD	55.520
5 INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE CILJNIH SKLADOV				332.132		4,79		
5.2 INVESTICIJSKI SKLADI, NEUSKLAJENI Z DIREKTIVO				332.132		4,79		
5.2.2 - INVESTICIJSKI SKLADI, NEUSKLAJENI Z DIREKTIVO, S SEDEŽEM ZUNAJ RS				332.132		4,79		
ISHARES MSCI EMERGING MARKETS INDEX	EEM US	US	10.000	332.132	0,00	4,79	USD	350.100
7 DRUGI PRENOSLJIVI VREDNOSTNI PAPIRJI IN DRUGI INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA				260.000		3,75		
7.1 DRUGI PRENOSLJIVI VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA DOMAČIH IZDAJATELJEV				260.000		3,75		
HIT D.D. NOVA GORICA	HIT2	SI	125.000	260.000	1,84	3,75	EUR	260.000
PREMOŽENJE SKUPAJ				6.620.644		95,58		
1 DENARNA SREDSTVA				300.711		4,34		
1.1 DENARNA SREDSTVA NA POSEBNEM RAČUNU INVESTICIJSKEGA SKLADA				300.711		4,34		
8 TERJATVE				5.493		0,08		
8.6 TERJATVE ZA DIVIDENDE				5.493		0,08		
ČISTA VREDNOST SREDSTEV				6.926.848		100,00		

[Nazaj na kazalo](#)

INFOND KREKOV GLOBALNI

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVIL VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	ZNESEK V IZVIRNI VALUTI
3 VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP				5.694.089		81,40		
3.1 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP				5.694.089		81,40		
3.1.2 VREDNOSTNI PAPIRJI TUJIH IZDAJATELJEV, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU				5.694.089		81,40		
3.1.2.1 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA BORZI VP				5.694.089		81,40		
3.1.2.1.1 LASTNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI				5.694.089		81,40		
3.1.2.1.1.1 - DELNICE GOSPODARSKIH DRUŽB				5.694.089		81,40		
QUALCOMM	QCOM US	US	2.173	134.409	0,00	1,92	USD	141.680
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY	TSM US	TW	4.690	127.918	0,00	1,83	USD	134.838
UNILEVER	UNA NA	NL	3.260	127.515	0,00	1,82	EUR	127.515
JAPAN TOBACCO INC.	2914 JP	JP	3.530	109.962	0,00	1,57	JPY	13.569.320
PETROCHINA CO. LTD.	PTR US	CN	2.050	143.331	0,00	2,05	USD	151.085
ALTRIA GROUP	MO US	US	1.880	120.601	0,00	1,72	USD	127.126
PFIZER INC.	PFE US	US	3.670	113.084	0,00	1,62	USD	119.202
UPM-KYMMENE OYJ	UPM1V FH	FI	6.900	161.046	0,00	2,30	EUR	161.046
TENARIS	TEN IM	LU	9.150	155.276	0,00	2,22	EUR	155.276
YARA INTERNATIONAL	YAR NO	NO	3.900	145.934	0,00	2,09	NOK	1.326.000
BEST BUY CO INC	BBY US	US	3.090	125.083	0,00	1,79	USD	131.850
TELEFONAKTIEBOLAGET LM ERICSSON	ERICB SS	SE	26.310	147.353	0,00	2,11	SEK	1.407.585
HON HAI PRECISION INDUSTRY CO.	HHPD LI	TW	28.380	136.771	0,00	1,96	USD	144.170
CUMMINS INC	CMI US	US	1.100	142.621	0,00	2,04	USD	150.337
JOHNSON MATTHEY PLC	JMAT LN	GB	3.060	113.725	0,00	1,63	GBP	97.369
CME GROUP INC.	CME US	US	1.171	128.142	0,00	1,83	USD	135.075
PAYCHEX	PAYX US	US	2.500	144.389	0,00	2,06	USD	152.200
PERSIMMON	PSN LN	GB	5.880	121.971	0,00	1,74	GBP	104.429
DAIMLERCHRYSLER AG	DAI GY	DE	2.010	142.147	0,00	2,03	EUR	142.147
LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV	LYB US	NL	1.720	139.969	0,00	2,00	USD	147.542
KONE OYJ	KNEBV FH	FI	2.940	125.156	0,00	1,79	EUR	125.156
RANDSTAD HOLDING NV	RAND NA	NL	2.580	132.947	0,00	1,90	EUR	132.947
FUJI HEAVY INDUSTRIES LTD	7270 JP	JP	3.660	141.536	0,00	2,02	JPY	17.465.520
CALTEX AUSTRALIA LTD.	CTX AU	AU	5.820	121.456	0,00	1,74	AUD	177.277
KONICA MINOLTA INC	4902 JP	JP	16.000	150.535	0,00	2,15	JPY	18.576.000
BRIDGESTONE CORP	5108 JP	JP	4.000	136.596	0,00	1,95	JPY	16.856.000
VALERO ENERGY CORP.	VLO US	US	2.530	163.978	0,00	2,34	USD	172.850
REYNOLDS AMERICAN INC.	RAI US	US	2.740	145.669	0,00	2,08	USD	153.550

[Nazaj na kazalo](#)

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVilo VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	ZNESEK V IZVIRNI VALUTI
CISCO SYSTEMS INC	CSCO US	US	4.550	130.444	0,00	1,86	USD	137.501
INTL BUSINESS MACHINES CORP	IBM US	US	900	141.724	0,00	2,03	USD	149.391
PUBLIC STORAGE	PSA US	US	665	140.999	0,00	2,02	USD	148.628
H&R BLOCK INC.	HRB US	US	6.260	136.531	0,00	1,95	USD	143.917
AMERIPRISE FINANCIAL INC	AMP US	US	1.220	128.400	0,00	1,84	USD	135.347
TARGET CORP	TGT US	US	1.830	125.397	0,00	1,79	USD	132.181
TRAVIS PERKINS PLC	TPK LN	GB	8.050	136.520	0,00	1,95	GBP	116.886
LENDLEASE GROUP	LLC AU	AU	13.800	138.227	0,00	1,98	AUD	201.756
FASTENAL CO	FAST US	US	3.040	135.489	0,00	1,94	USD	142.819
RENAULT SA	RNO FP	FR	1.800	152.118	0,00	2,17	EUR	152.118
WESTERN UNION CO	WU US	US	6.540	134.758	0,00	1,93	USD	142.049
BOEING COMPANY	BA US	US	900	132.921	0,00	1,90	USD	140.112
INTEL	INTC US	US	3.940	135.569	0,00	1,94	USD	142.904
DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD	1925 JP	JP	4.860	125.872	0,00	1,80	JPY	15.532.560
5 INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE CILJNIH SKLADOV				1.157.801		16,55		
5.2 INVESTICIJSKI SKLADI, NEUSKLAJENI Z DIREKTIVO				1.157.801		16,55		
5.2.2 - INVESTICIJSKI SKLADI, NEUSKLAJENI Z DIREKTIVO, S SEDEŽEM ZUNAJ RS				1.157.801		16,55		
WISDOMTREE ASSET MANAGEMENT	DGS US	US	10.400	385.869	0,03	5,52	USD	406.744
BLACKROCK FUND ADVISORS	DVYE US	US	11.900	390.382	0,26	5,58	USD	411.502
STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	EDIV US	US	15.200	381.550	0,12	5,45	USD	402.192
7 DRUGI PRENOSLJIVI VREDNOSTNI PAPIRJI IN DRUGI INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA				0		0,00		
7.1 DRUGI PRENOSLJIVI VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA DOMAČIH IZDAJATELJEV				0		0,00		
MAKSIMA INVEST, FINANČNA DRUŽBA D.D.	MKIR	SI	102.526	0	1,38	0,00	EUR	
ZVON DVA HOLDING, D.D.	ZV2R	SI	1.114.708	0	7,89	0,00	EUR	
PREMOŽENJE SKUPAJ				6.851.890		97,95		
1 DENARNA SREDSTVA				134.189		1,92		
1.1 DENARNA SREDSTVA NA POSEBNEM RAČUNU INVESTICIJSKEGA SKLADA				134.189		1,92		
8 TERJATVE				9.481		0,13		
8.6 TERJATVE ZA DIVIDENDE				9.481		0,13		
ČISTA VREDNOST SREDSTEV				6.995.560		100,00		

[Nazaj na kazalo](#)

INFOND TECHNOLOGY

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVIL VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	ZNESEK V IZVIRNI VALUTI
3 VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP				13.001.766		94,36		
3.1 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP				13.001.766		94,36		
3.1.2 VREDNOSTNI PAPIRJI TUJIH IZDAJATELJEV, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU				13.001.766		94,36		
3.1.2.1 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA BORZI VP				13.001.766		94,36		
3.1.2.1.1 LASTNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI				13.001.766		94,36		
3.1.2.1.1.1 - DELNICE GOSPODARSKIH DRUŽB				13.001.766		94,36		
APPLE INC.	AAPL US	US	10.990	1.207.535	0,00	8,77	USD	1.272.862
ACCENTURE	ACN US	IE	3.510	390.026	0,00	2,83	USD	411.126
ADOBE SYSTEMS	ADBE US	US	4.690	458.055	0,00	3,32	USD	482.836
AUTODESK	ADSK US	US	2.400	168.508	0,00	1,22	USD	177.624
APPLIED MATERIALS	AMAT US	US	6.240	191.030	0,00	1,39	USD	201.365
AMAZON.COM INC	AMZN US	US	530	377.034	0,00	2,74	USD	397.431
ALIBABA GROUP HOLDING	BABA US	CN	5.840	486.491	0,00	3,53	USD	512.810
BAIDU	BIDU US	CN	1.010	157.532	0,00	1,14	USD	166.054
CIELO SA	CIEL3 BZ	BR	32	260	0,00	0,00	BRL	892
CISCO SYSTEMS INC	CSCO US	US	5.560	159.400	0,00	1,16	USD	168.023
DASSAULT SYSTEMES	DSY FP	FR	2.220	160.706	0,00	1,17	EUR	160.706
FACEBOOK	FB US	US	10.640	1.161.305	0,00	8,43	USD	1.224.132
FISER V	FISV US	US	2.300	231.898	0,00	1,68	USD	244.444
ALPHABET INC-CL A	GOOGL US	US	1.570	1.180.293	0,00	8,56	USD	1.244.147
INTEL	INTC US	US	11.640	400.515	0,00	2,91	USD	422.183
MASTERCARD, INC.	MA US	US	3.940	385.926	0,00	2,80	USD	406.805
MERCADOLIBRE INC.	MELI US	AR	1.000	148.126	0,00	1,07	USD	156.140
MICROSOFT CORPORATION	MSFT US	US	16.210	955.592	0,00	6,93	USD	1.007.289
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	MXIM US	US	5.370	196.491	0,00	1,43	USD	207.121
PAYCHEX	PAYX US	US	3.920	226.401	0,00	1,64	USD	238.650
QUALCOMM	QCOM US	US	2.700	167.005	0,00	1,21	USD	176.040
SAMSUNG CO LTD-REGS TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY	SMSN LI	KR	260	184.252	0,00	1,34	USD	194.220
VISA INC-CLASS A	V US	US	6.760	500.346	0,00	3,63	USD	527.415
YAHOO JAPAN CORPORATION	4689 JP	JP	37.500	136.447	0,06	0,99	JPY	16.837.500
HITACHI	6501 JP	JP	44.000	225.348	0,00	1,64	JPY	27.808.000
KEYENCE CORPORATIN	6861 JP	JP	600	389.951	0,00	2,83	JPY	48.120.000
BLACKBAUD INC	BLKB US	US	6.980	423.793	0,01	3,08	USD	446.720

[Nazaj na kazalo](#)

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVILo VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	ZNESEK V IZVIRNI VALUTI
SALESFORCE.COM INC	CRM US	US	9.090	590.363	0,00	4,28	USD	622.301
PAYPAL HOLDINGS INC	PYPL US	US	4.120	154.270	0,00	1,12	USD	162.616
ASML HOLDING N.V.	ASML NA	NL	3.900	415.935	0,00	3,02	EUR	415.935
HEXAGON AB	HEXAB SS	SE	5.360	182.641	0,00	1,33	SEK	1.744.680
TENCENT HOLDINGS	700 HK	CN	14.800	343.428	0,00	2,49	HKD	2.807.560
ANALOG DEVICES INC	ADI US	US	5.600	385.800	0,00	2,80	USD	406.672
ADVANTEST CORP	6857 JP	JP	6.000	95.689	0,00	0,69	JPY	11.808.000
5 INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE CILJNIH SKLODOV				316.271		2,29		
5.1 INVESTICIJSKI SKLADI, USKLAJENI Z DIREKTIVO				108.143		0,78		
5.1.2 - INVESTICIJSKI SKLADI, USKLAJENI Z DIREKTIVO, S SEDEŽEM ZUNAJ RS				108.143		0,78		
SOURCE TECHNOLOGY S&P US	XLKS LN	IE	980	108.143	0,02	0,78	USD	113.994
5.2 INVESTICIJSKI SKLADI, NEUSKLAJENI Z DIREKTIVO				208.128	0,00	1,51		
5.2.2 - INVESTICIJSKI SKLADI, NEUSKLAJENI Z DIREKTIVO, S SEDEŽEM ZUNAJ RS				208.128	0,00	1,51		
TECHNOLOGY SELECT SECTOR SPDR	XLK US	US	2.050	94.050	0,00	0,68	USD	99.138
ISHARES U.S.TECHNOLOGY ETF	IYW US	US	1.000	114.078	0,00	0,83	USD	120.250
PREMOŽENJE SKUPAJ				13.318.037		96,65		
1 DENARNA SREDSTVA				191.119		1,39		
1.1 DENARNA SREDSTVA NA POSEBNUM RAČUNU INVESTICIJSKEGA SKLADA				191.119		1,39		
8 TERJATVE				271.282		1,96		
8.1 TERJATVE ZA PRODANE OZIROMA ZAPADLE NALOŽBE				268.024		1,94		
8.2 TERJATVE ZA PRODANE INVESTICIJSKE KUPONE				3.158		0,02		
8.6 TERJATVE ZA DIVIDENDE				100		0,00		
ČISTA VREDNOST SREDSTEV				13.780.438		100,00		

[Nazaj na kazalo](#)

INFOND DRUŽBENO ODGOVORNI

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVLO VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	ZNESEK V IZVIRNI VALUTI
3 VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP				3.792.675		93,28		
3.1 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP				3.792.675		93,28		
3.1.2 VREDNOSTNI PAPIRJI TUJIH IZDAJATELJEV, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU				3.792.675		93,28		
3.1.2.1 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA BORZI VP				3.792.675		93,28		
3.1.2.1.1 LASTNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI				3.792.675		93,28		
3.1.2.1.1.1 - DELNICE GOSPODARSKIH DRUŽB				3.792.675		93,28		
WSP GLOBAL INC.	WSP CN	CA	2.900	91.345	0,00	2,25	CAD	129.601
AQUA AMERICA INC.	WTR US	US	900	25.647	0,00	0,63	USD	27.036
WATTS WATER TECHNOLOGIES-A	WTS US	US	1.300	80.409	0,00	1,98	USD	84.760
TOYOTA MOTOR CORPORATION	7203 JP	JP	1.200	66.884	0,00	1,64	JPY	8.253.600
SHIMANO INC.	7309 JP	JP	700	104.035	0,00	2,56	JPY	12.838.000
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP. INC.	8316 JP	JP	3.000	108.428	0,00	2,67	JPY	13.380.000
DAIWA SECURITIES GROUP	8601 JP	JP	9.000	52.534	0,00	1,28	JPY	6.482.700
APPLE INC.	AAPL US	US	700	76.913	0,00	1,89	USD	81.074
ACCENTURE	ACN US	IE	1.100	122.230	0,00	3,01	USD	128.843
AMERICAN WATER WORKS	AWK US	US	400	27.459	0,00	0,68	USD	28.944
AMERICAN EXPRESS	AXP US	US	900	63.250	0,00	1,56	USD	66.672
BNP PARIBAS	BNP FP	FR	1.400	84.770	0,00	2,08	EUR	84.770
CME GROUP INC.	CME US	US	1.100	120.373	0,00	2,96	USD	126.885
WALT DISNEY COMPANY	DIS US	US	600	59.323	0,00	1,46	USD	62.532
DEUTSCHE POST	DPW GY	DE	3.500	109.323	0,00	2,69	EUR	109.323
EXPRESS SCRIPTS HOLDING	ESRX US	US	600	39.156	0,00	0,96	USD	41.274
FIRST AMERICAN FINANCIALS CORP.	FAF US	US	2.900	100.775	0,00	2,48	USD	106.227
FEDEX CORP.	FDX US	US	500	88.322	0,00	2,17	USD	93.100
GENERAL ELECTRIC	GE US	US	4.000	119.913	0,00	2,95	USD	126.400
ALPHABET INC-CL A	GOOGL US	US	150	112.767	0,00	2,77	USD	118.868
HAIN CELESTIAL GROUP INC.	HAIN US	US	2.000	74.054	0,00	1,82	USD	78.060
JOHNSON & JOHNSON	JNJ US	US	600	65.578	0,00	1,61	USD	69.126
3M CO.	MMM US	US	500	84.703	0,00	2,08	USD	89.285
MICROSOFT CORPORATION	MSFT US	US	1.880	110.827	0,00	2,73	USD	116.823
NESTLE SA	NESN VX	CH	1.000	68.023	0,00	1,67	CHF	73.050
NOVARTIS AG-REG SHS	NOVN VX	CH	600	41.401	0,00	1,02	CHF	44.460
PRICELINE GROUP INC	PCLN US	US	70	97.357	0,00	2,39	USD	102.624
PEPSICO INC	PEP US	US	500	49.630	0,00	1,22	USD	52.315

[Nazaj na kazalo](#)

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVIL VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	ZNESEK V IZVIRNI VALUTI
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	PNC US	US	1.100	122.053	0,00	3,00	USD	128.656
PENNON GROUP PLC	PNN LN	GB	2.000	19.318	0,00	0,48	GBP	16.540
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	RB/ LN	GB	500	40.214	0,00	0,99	GBP	34.430
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	ROG VX	CH	300	64.978	0,00	1,60	CHF	69.780
UNILEVER	UNA NA	NL	900	35.204	0,00	0,87	EUR	35.204
UNITED NATURAL FOODS INC	UNFI US	US	2.600	117.704	0,01	2,89	USD	124.072
UNION PACIFIC CORPORATION	UNP US	US	700	68.851	0,00	1,69	USD	72.576
VENTAS	VTR US	US	800	47.449	0,00	1,17	USD	50.016
TORAY INDUSTRIES INC.	3402 JP	JP	10.000	76.677	0,00	1,89	JPY	9.462.000
MEDTRONIC PLC.	MDT US	US	600	40.545	0,00	1,00	USD	42.738
AXA	CS FP	FR	1.900	45.572	0,00	1,12	EUR	45.572
TOMRA SYSTEMS ASA	TOM NO	NO	4.000	39.840	0,00	0,98	NOK	362.000
STERICYCLE INC	SRCL US	US	250	18.272	0,00	0,45	USD	19.260
TESLA MOTORS INC	TSLA US	US	160	32.436	0,00	0,80	USD	34.190
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP	8306 JP	JP	20.000	116.726	0,00	2,87	JPY	14.404.000
HEXCEL CORP	HXL US	US	1.900	92.720	0,00	2,28	USD	97.736
TOKIO MARINE HOLDINGS INC	8766 JP	JP	950	36.922	0,00	0,91	JPY	4.556.200
STERIS PLC	STE US	GB	600	38.359	0,00	0,94	USD	40.434
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	BLDR US	US	6.000	62.442	0,01	1,54	USD	65.820
NEW RESIDENTIAL INVESTMENT CORP.	NRZ US	US	7.500	111.849	0,00	2,75	USD	117.900
LUXOTTICA GROUP SPA	LUX IM	IT	1.300	66.430	0,00	1,63	EUR	66.430
QUINTILES IMS HOLDINGS INC	Q US	US	1.036	74.744	0,00	1,84	USD	78.788
ING GROEP NV-CVA	INGA NA	NL	3.000	40.110	0,00	0,99	EUR	40.110
JPMORGAN CHASE & CO.	JPM US	US	500	40.931	0,00	1,01	USD	43.145
UBS GROUP AG	UBSG VX	CH	2.500	37.131	0,00	0,91	CHF	39.875
STANTEC INC.	STN CN	CA	2.500	59.769	0,00	1,47	CAD	84.800
PREMOŽENJE SKUPAJ				3.792.675		93,28		
1 DENARNA SREDSTVA				266.032		6,54		
1.1 DENARNA SREDSTVA NA POSEBNEM RAČUNU INVESTICIJSKEGA SKLADA				266.032		6,54		
8 TERJATVE				7.335		0,18		
8.6 TERJATVE ZA DIVIDENDE				7.335		0,18		
ČISTA VREDNOST SREDSTEV				4.066.042		100,00		

[Nazaj na kazalo](#)

INFOND BETA

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVIL VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	ZNESEK V IZVIRNI VALUTI
3 VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP				29.484.532		89,21		
3.1 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP				29.484.532		89,21		
3.1.2 VREDNOSTNI PAPIRJI TUJIH IZDAJATELJEV, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU				29.484.532		89,21		
3.1.2.1 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA BORZI VP				29.484.532		89,21		
3.1.2.1.1 LASTNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI				29.484.532		89,21		
3.1.2.1.1.1 - DELNICE GOSPODARSKIH DRUŽB				29.484.532		89,21		
UNITED TECHNOLOGIES CORP	UTX US	US	2.250	233.985	0,00	0,71	USD	246.645
APPLE INC.	AAPL US	US	9.300	1.021.843	0,00	3,09	USD	1.077.126
UNION PACIFIC CORPORATION	UNP US	US	2.400	236.061	0,00	0,71	USD	248.832
MICROSOFT CORPORATION	MSFT US	US	9.200	542.347	0,00	1,64	USD	571.688
ALPHABET INC-CL A	GOOGL US	US	1.000	751.779	0,00	2,27	USD	792.450
PEPSICO INC	PEP US	US	3.000	297.780	0,00	0,90	USD	313.890
KONINKLIJKE PHILIPS	PHIA NA	NL	10.600	307.400	0,00	0,93	EUR	307.400
POTASH CORP	POT US	CA	11.000	188.777	0,00	0,57	USD	198.990
ROYAL DUTCH SHELL PLC	RDSA NA	NL	14.500	376.783	0,00	1,14	EUR	376.783
RIO TINTO PLC	RIO LN	GB	7.000	258.234	0,00	0,78	GBP	221.095
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	ROG VX	CH	3.200	693.100	0,00	2,10	CHF	744.320
SANOFI	SAN FP	FR	7.200	553.680	0,00	1,68	EUR	553.680
SVENSKA HANDELSBANKEN	SHBA SS	SE	12.900	170.965	0,00	0,52	SEK	1.633.140
SIEMENS AG- REG	SIE GY	DE	2.650	309.520	0,00	0,94	EUR	309.520
Schlumberger Limited	SLB US	US	2.200	175.211	0,00	0,53	USD	184.690
UNILEVER	UNA NA	NL	7.000	273.805	0,00	0,83	EUR	273.805
VODAFONE GROUP PLC	VOD LN	GB	66.000	154.058	0,00	0,47	GBP	131.901
VENTAS	VTR US	US	4.400	260.970	0,00	0,79	USD	275.088
VERIZON COMMUNICATIONS INC	VZ US	US	5.200	263.330	0,00	0,80	USD	277.576
WELLS FARGO	WFC US	US	12.000	627.379	0,00	1,90	USD	661.320
EXXON MOBIL CORP	XOM US	US	3.050	261.164	0,00	0,79	USD	275.293
JAPAN TOBACCO INC.	2914 JP	JP	4.200	130.833	0,00	0,40	JPY	16.144.800
KOMATSU LTD	6301 JP	JP	8.000	171.637	0,00	0,52	JPY	21.180.000
KEYENCE CORPORATIN	6861 JP	JP	200	129.984	0,00	0,39	JPY	16.040.000
TOYOTA MOTOR CORPORATION	7203 JP	JP	6.000	334.425	0,00	1,01	JPY	41.268.000
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP.INC.	8316 JP	JP	17.800	643.339	0,00	1,95	JPY	79.388.000
NTT DOCOMO INC	9437 JP	JP	8.900	192.064	0,00	0,58	JPY	23.700.700
ABB LIMITED	ABBN VX	CH	14.400	288.027	0,00	0,87	CHF	309.312

[Nazaj na kazalo](#)

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVIL VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	ZNESEK V IZVIRNI VALUTI
ACCOR SA	AC FP	FR	8.300	294.069	0,00	0,89	EUR	294.069
ACCENTURE	ACN US	IE	2.000	222.237	0,00	0,67	USD	234.260
AMERICAN ELECTRIC PO	AEP US	US	2.900	173.213	0,00	0,52	USD	182.584
AIR LIQUIDE SA	AI FP	FR	2.300	242.995	0,00	0,74	EUR	242.995
AIRBUS GROUP NV	AIR FP	FR	6.000	377.040	0,00	1,14	EUR	377.040
ALLIANZ SE	ALV GY	DE	3.300	518.100	0,00	1,57	EUR	518.100
AMAZON.COM INC	AMZN US	US	810	576.221	0,00	1,74	USD	607.395
BASF SE	BAS GY	DE	2.000	176.620	0,00	0,53	EUR	176.620
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	BATS LN	GB	5.550	299.579	0,00	0,91	GBP	256.493
BLACKROCK	BLK US	US	1.500	541.514	0,00	1,64	USD	570.810
BNP PARIBAS	BNP FP	FR	11.000	666.050	0,00	2,02	EUR	666.050
BP PLC	BP/ LN	GB	60.000	357.121	0,00	1,08	GBP	305.760
COSTCO WHOLESALE	COST US	US	1.350	205.055	0,00	0,62	USD	216.149
CHINA SUN BIO-CHEM TECHNOLOG	CSBT SP	CN	5.300.000	0	0,65	0,00	SGD	
CHEVRON CORP	CVX US	US	1.850	206.570	0,00	0,63	USD	217.745
DBS GROUP HOLDINGS LTD	DBS SP	SG	16.800	191.225	0,00	0,58	SGD	291.312
VINCI SA	DG FP	FR	5.100	329.970	0,01	1,00	EUR	329.970
WALT DISNEY COMPANY	DIS US	US	4.400	435.033	0,00	1,32	USD	458.568
ENBRIDGE	ENB US	CA	3.950	157.835	0,00	0,48	USD	166.374
E.ON SE	EOAN GY	DE	31.200	209.040	0,00	0,63	EUR	209.040
EOG RESOURCES	EOG US	US	1.250	119.889	0,00	0,36	USD	126.375
EXPRESS SCRIPTS HOLDING	ESRX US	US	1.700	110.941	0,00	0,34	USD	116.943
FACEBOOK	FB US	US	6.700	731.273	0,00	2,21	USD	770.835
FEDEX CORP.	FDX US	US	1.200	211.972	0,00	0,64	USD	223.440
GILEAD SCIENCES INC.	GILD US	US	9.400	638.586	0,00	1,93	USD	673.134
HEIDELBERGCEMENT AG	HEI GY	DE	3.000	265.890	0,00	0,80	EUR	265.890
HENKEL AG	HEN GY	DE	1.700	168.266	0,00	0,51	EUR	168.266
HONEYWELL INTERNATIONAL	HON US	US	2.650	291.246	0,00	0,88	USD	307.003
HSBC HOLDINGS PLC	HSBA LN	GB	78.000	598.451	0,00	1,81	GBP	512.382
ING GROEP NV-CVA	INGA NA	NL	42.000	561.540	0,00	1,70	EUR	561.540
JOHNSON & JOHNSON	JNJ US	US	3.600	393.469	0,00	1,19	USD	414.756
JPMORGAN CHASE & CO.	JPM US	US	8.400	687.635	0,00	2,08	USD	724.836
LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV	LYB US	NL	2.300	187.168	0,00	0,57	USD	197.294
NESTLE SA	NESN VX	CH	7.080	481.604	0,00	1,46	CHF	517.194
L'OREAL	OR FP	FR	1.000	173.400	0,00	0,52	EUR	173.400
ORANGE SA	ORA FP	FR	12.200	176.107	0,00	0,53	EUR	176.107

[Nazaj na kazalo](#)

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVIL VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	ZNESEK V IZVIRNI VALUTI
GENERAL ELECTRIC	GE US	US	7.000	209.847	0,00	0,63	USD	221.200
DIAGEO	DGE LN	GB	8.500	209.477	0,00	0,63	GBP	179.350
PANERA BREAD COMPANY	PNRA US	US	1.730	336.596	0,01	1,02	USD	354.806
ANTHEM	ANTM US	US	1.800	245.504	0,00	0,74	USD	258.786
REPSOL YPF, S.A.	REP SM	ES	27.576	370.070	0,00	1,12	EUR	370.070
NIDEC CORPORATION	6594 JP	JP	3.000	245.178	0,00	0,74	JPY	30.255.000
VF CORP	VFC US	US	3.530	178.660	0,00	0,54	USD	188.326
ALLERGAN PLC	AGN US	IE	2.330	464.210	0,00	1,40	USD	489.323
PAYPAL HOLDINGS INC	PYPL US	US	8.550	320.148	0,00	0,97	USD	337.469
SALESFORCE.COM INC	CRM US	US	9.000	584.518	0,00	1,77	USD	616.140
CME GROUP INC.	CME US	US	1.750	191.502	0,00	0,58	USD	201.863
MONDELEZ INTERNATIONAL	MDLZ US	US	5.350	224.993	0,00	0,68	USD	237.166
DUKE ENERGY CORP	DUK US	US	2.600	191.454	0,00	0,58	USD	201.812
UBS GROUP AG	UBSG VX	CH	33.500	497.556	0,00	1,51	CHF	534.325
AKZO NOBEL N.V.	AKZA NA	NL	4.300	255.377	0,00	0,77	EUR	255.377
COMPAGNIE FINANCIERE RICHEMONTE SA	CFR VX	CH	5.250	329.744	0,00	1,00	CHF	354.113
COMCAST CORP	CMCSA US	US	5.000	327.531	0,00	0,99	USD	345.250
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	BMW GY	DE	3.650	323.938	0,00	0,98	EUR	323.938
KINDER MORGAN INC.	KMI US	US	10.000	196.471	0,00	0,59	USD	207.100
SHIRE PLC	SHP LN	US	12.500	683.852	0,00	2,07	GBP	585.500
DANONE SA	BN FP	FR	4.000	240.800	0,00	0,73	EUR	240.800
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	DTE GY	DE	13.000	212.615	0,00	0,64	EUR	212.615
ANHEUSER-BUSCH INBEV NV	ABI BB	BE	2.000	201.100	0,00	0,61	EUR	201.100
ENEL SPA	ENEL IM	IT	45.000	188.460	0,00	0,57	EUR	188.460
PUBLICIS GROUPE SA	PUB FP	FR	4.200	275.310	0,00	0,83	EUR	275.310
BED BATH & BEYOND	BBBY US	US	4.000	154.217	0,00	0,47	USD	162.560
5 INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE CILJNIH SKLADOV				2.475.200		7,49		
5.1 INVESTICIJSKI SKLADI, USKLAJENI Z DIREKTIVO				416.395		1,26		
5.1.2 - INVESTICIJSKI SKLADI, USKLAJENI Z DIREKTIVO, S SEDEŽEM ZUNAJ RS				416.395		1,26		
LYXOR ETF JAPAN	JPN FP	FR	3.500	416.395	0,08	1,26	EUR	416.395
5.2 INVESTICIJSKI SKLADI, NEUSKLAJENI Z DIREKTIVO				2.058.805		6,23		
5.2.2 - INVESTICIJSKI SKLADI, NEUSKLAJENI Z DIREKTIVO, S SEDEŽEM ZUNAJ RS				2.058.805		6,23		
ISHARES MSCI ITALY INDEX FUND	EWI US	US	17.500	401.930	0,05	1,22	USD	423.675
ISHARES MSCI JAPAN INDEX FOUND	EWJ US	US	12.575	582.880	0,00	1,76	USD	614.415
ISHARES MSCI SPAIN INDEX FUND	EWP US	US	21.200	533.168	0,26	1,61	USD	562.012
NEXT FUNDS JPX-NIKKEI 400	1591 JP	JP	4.900	540.827	0,04	1,64	JPY	66.738.000

[Nazaj na kazalo](#)

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVilo VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	ZNESEK V IZVIRNI VALUTI
7 DRUGI PRENOSLJIVI VREDNOSTNI PAPIRJI IN DRUGI INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA				0		0,00		
7.2 DRUGI PRENOSLJIVI VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA TUJIH IZDAJATELJEV				0		0,00		
FIRSTGOLD CORPORATION	US009A0PZ2F6	US	745.000	0	0,40	0,00	USD	
FIRSTGOLD CORPORATION	0625529D CN	US	357.000	0	0,19	0,00	USD	
FIRSTGOLD CORPORATION	FGOCQ US	US	300.000	0	0,16	0,00	USD	
PREMOŽENJE SKUPAJ				31.959.732		96,70		
1 DENARNA SREDSTVA				821.913		2,49		
1.1 DENARNA SREDSTVA NA POSEBNEM RAČUNU INVESTICIJSKEGA SKLADA				821.913		2,49		
8 TERJATVE				268.697		0,81		
8.1 TERJATVE ZA PRODANE OZIROMA ZAPADLE NALOŽBE				220.567		0,67		
8.2 TERJATVE ZA PRODANE INVESTICIJSKE KUPONE				26.465		0,08		
8.6 TERJATVE ZA DIVIDENDE				21.665		0,06		
ČISTA VREDNOST SREDSTEV				33.050.342		100,00		

INFOND CONSUMER

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVIL VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	ZNESEK V IZVIRNI VALUTI
3 VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP				1.920.462		98,74		
3.1 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP				1.920.462		98,74		
3.1.2 VREDNOSTNI PAPIRJI TUJIH IZDAJATELJEV, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU				1.920.462		98,74		
3.1.2.1 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA BORZI VP				1.920.462		98,74		
3.1.2.1.1 LASTNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI				1.920.462		98,74		
3.1.2.1.1.1 - DELNICE GOSPODARSKIH DRUŽB				1.920.462		98,74		
PROCTER&GAMBLE CO.	PG US	US	690	55.039	0,02	2,83	USD	58.015
ADVANCE AUTO PARTS INC.	AAP US	US	125	20.055	0,00	1,03	USD	21.140
AMBEV SA	ABEV US	BR	2.000	9.316	0,00	0,48	USD	9.820
ANHEUSER-BUSCH INBEV NV	ABI BB	BE	455	45.750	0,00	2,35	EUR	45.750
ACCOR SA	AC FP	FR	390	13.818	0,00	0,71	EUR	13.818
ADIDAS AG	ADS GY	DE	55	8.258	0,00	0,42	EUR	8.258
AMAZON.COM INC	AMZN US	US	132	93.903	0,00	4,83	USD	98.983
ARCOS DORADOS HOLDINGS	ARCO US	AR	1.130	5.789	0,00	0,30	USD	6.102
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	BATS LN	GB	720	38.864	0,00	2,00	GBP	33.275
BED BATH & BEYOND	BBBY US	US	395	15.229	0,00	0,78	USD	16.053
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	BMW GY	DE	340	30.175	0,00	1,55	EUR	30.175
DANONE SA	BN FP	FR	480	28.896	0,00	1,49	EUR	28.896
BRF SA	BRFS US	BR	700	9.802	0,00	0,50	USD	10.332
BUFFALO WILD WINGS INC.	BWLD US	US	70	10.253	0,00	0,53	USD	10.808
COLGATE-PALMOLIVE COMP.	CL US	US	320	19.866	0,00	1,02	USD	20.941
CLOROX COMPANY	CLX US	US	100	11.386	0,00	0,59	USD	12.002
COMCAST CORP	CMCSA US	US	740	48.475	0,00	2,49	USD	51.097
CONTINENTAL AG	CON GY	DE	95	17.452	0,00	0,90	EUR	17.452
COSTCO WHOLESALE	COST US	US	200	30.379	0,00	1,56	USD	32.022
CAMPBELL SOUP	CPB US	US	290	16.636	0,00	0,86	USD	17.536
CVS HEALTH CORP	CVS US	US	740	55.396	0,00	2,85	USD	58.393
DIAGEO	DGE LN	GB	1.010	24.891	0,00	1,28	GBP	21.311
D.R.HORTON INC.	DHI US	US	300	7.778	0,00	0,40	USD	8.199
WALT DISNEY COMPANY	DIS US	US	500	49.436	0,00	2,54	USD	52.110
DOLLAR TREE	DLTR US	US	60	4.393	0,00	0,23	USD	4.631
FOMENTO ECONOMICO MEXICANO	FMX US	MX	100	7.230	0,00	0,37	USD	7.621
TWENTY-FIRST CENTURY FOX INC.	FOXA US	US	400	10.640	0,00	0,55	USD	11.216
GENERAL MOTORS	GM US	US	830	27.433	0,00	1,41	USD	28.917
HEINEKEN	HEIA NA	NL	270	19.240	0,00	0,99	EUR	19.240

[Nazaj na kazalo](#)

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVIL VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	ZNESEK V IZVIRNI VALUTI
HENKEL AG	HEN GY	DE	185	18.311	0,00	0,94	EUR	18.311
HENNES&MAURITZ	HMB SS	SE	400	10.611	0,00	0,55	SEK	101.360
HARLEY-DAVIDSON INC	HOG US	US	220	12.176	0,00	0,63	USD	12.835
HERSHEY COMPANY	HSY US	US	110	10.793	0,00	0,55	USD	11.377
KINGFISHER PLC	KGF LN	GB	2.100	8.592	0,00	0,44	GBP	7.356
COCA-COLA COMPANY	KO US	US	800	31.466	0,00	1,62	USD	33.168
COCA-COLA FEMSA	KOF US	MX	120	7.233	0,00	0,37	USD	7.625
LOWE'S	LOW US	US	880	59.373	0,00	3,05	USD	62.586
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON	MC FP	FR	105	19.047	0,00	0,98	EUR	19.047
MONDELEZ INTERNATIONAL	MDLZ US	US	700	29.438	0,00	1,51	USD	31.031
MERLIN ENTERTAINMENTS PLC	MERL LN	GB	1.300	6.811	0,00	0,35	GBP	5.832
MICHELIN	ML FP	FR	70	7.399	0,00	0,38	EUR	7.399
ALTRIA GROUP	MO US	US	720	46.188	0,00	2,37	USD	48.686
NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDINGS	NCLH US	US	220	8.876	0,00	0,46	USD	9.357
NESTLE SA	NESN VX	CH	1.100	74.825	0,00	3,85	CHF	80.355
NIKE INC.	NKE US	US	520	25.075	0,00	1,29	USD	26.432
L'OREAL	OR FP	FR	100	17.340	0,00	0,89	EUR	17.340
PRICELINE GROUP INC	PCLN US	US	16	22.253	0,00	1,14	USD	23.457
PEPSICO INC	PEP US	US	540	53.600	0,00	2,76	USD	56.500
POLARIS INDUSTRIES INC.	PII US	US	105	8.207	0,00	0,42	USD	8.651
PHILIP MORRIS INTL.	PM US	US	520	45.133	0,00	2,32	USD	47.575
PANERA BREAD COMPANY	PNRA US	US	80	15.565	0,00	0,80	USD	16.407
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	RB/ LN	GB	90	7.238	0,00	0,37	GBP	6.197
RENAULT SA	RNO FP	FR	145	12.254	0,00	0,63	EUR	12.254
STARBUCKS CORP	SBUX US	US	615	32.392	0,00	1,67	USD	34.145
SODEXO	SW FP	FR	75	8.190	0,00	0,42	EUR	8.190
SYSCO	SYY US	US	275	14.445	0,00	0,74	USD	15.227
TJX COMPANIES INC.	TJX US	US	180	12.829	0,00	0,66	USD	13.523
GRUPO TELEVISÀ SA-SPONS ADR	TV US	MX	255	5.054	0,00	0,26	USD	5.327
TIME WARNER INC	TWX US	US	200	18.315	0,00	0,94	USD	19.306
UNILEVER	UNA NA	NL	1.190	46.547	0,00	2,39	EUR	46.547
VF CORP	VFC US	US	240	12.147	0,00	0,62	USD	12.804
WHOLE FOODS MARKET	WFM US	US	440	12.840	0,00	0,66	USD	13.534
WAL-MART STORES	WMT US	US	440	28.852	0,00	1,48	USD	30.413
WPP PLC	WPP LN	GB	530	11.242	0,00	0,58	GBP	9.625
WHITBREAD PLC	WTB LN	GB	150	6.615	0,00	0,34	GBP	5.664
JAPAN TOBACCO INC.	2914 JP	JP	730	22.740	0,00	1,17	JPY	2.806.120

[Nazaj na kazalo](#)

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVIL VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	ZNESEK V IZVIRNI VALUTI
BRIDGESTONE CORP	5108 JP	JP	200	6.830	0,00	0,35	JPY	842.800
DENSO CORP.	6902 JP	JP	400	16.412	0,00	0,84	JPY	2.025.200
TOYOTA MOTOR CORPORATION	7203 JP	JP	880	49.049	0,00	2,52	JPY	6.052.640
JD.COM INC	JD US	CN	530	12.791	0,00	0,66	USD	13.483
NETFLIX INC.	NFLX US	US	85	9.983	0,00	0,51	USD	10.523
ZALANDO SE	ZAL GY	DE	435	15.786	0,00	0,81	EUR	15.786
DISCOVERY COMMUNICATIONS, INC.	DISCA US	US	320	8.321	0,00	0,43	USD	8.771
CHIPOTLE MEXICAN GRILL	CMG US	US	5	1.790	0,00	0,09	USD	1.887
SONY CORP	6758 JP	JP	630	16.720	0,00	0,86	JPY	2.063.250
KAO CORPORATION	4452 JP	JP	500	22.451	0,00	1,15	JPY	2.770.500
UNICHARM CORPORATION	8113 JP	JP	600	12.435	0,00	0,64	JPY	1.534.500
KRAFT HEINZ COMPANY	KHC US	US	85	7.041	0,00	0,36	USD	7.422
PERNOD RICARD SA	RI FP	FR	200	20.590	0,00	1,06	EUR	20.590
EL POLLO LOCO HOLDINGS, INC.	LOCO US	US	610	7.118	0,00	0,37	USD	7.503
TESLA MOTORS INC	TSLA US	US	40	8.109	0,00	0,42	USD	8.548
DAIMLERCHRYSLER AG	DAI GY	DE	380	26.874	0,00	1,38	EUR	26.874
HAIN CELESTIAL GROUP INC.	HAIN US	US	250	9.257	0,00	0,48	USD	9.758
SPROUTS FARMERS MARKET, INC.	SFM US	US	380	6.821	0,00	0,35	USD	7.190
WOOLWORTHS LTD	WOW AU	AU	600	9.907	0,00	0,51	AUD	14.460
PUBLICIS GROUPE SA	PUB FP	FR	190	12.455	0,00	0,64	EUR	12.455
BRITVIC PLC	BVIC LN	GB	1.700	11.258	0,00	0,58	GBP	9.639
COMPAGNIE FINANCIERE RICHEMONT SA	CFR VX	CH	265	16.644	0,00	0,86	CHF	17.874
BURBERRY GROUP PLC	BRBY LN	GB	400	6.994	0,00	0,36	GBP	5.988
KROGER CO.	KR US	US	440	14.405	0,00	0,74	USD	15.184
NEXT PLC	NXT LN	GB	175	10.185	0,00	0,52	GBP	8.720
ITV PLC	ITV LN	GB	3.450	8.317	0,00	0,43	GBP	7.121
CARREFOUR SA	CA FP	FR	600	13.734	0,00	0,71	EUR	13.734
L BRANDS INC	LB US	US	80	4.997	0,00	0,26	USD	5.267
TIFFANY & CO	TIF US	US	100	7.346	0,00	0,38	USD	7.743
FAST RETAILING CO LTD	9983 JP	JP	20	6.780	0,00	0,35	JPY	836.600
LENNAR CORPORATION	LEN US	US	150	6.109	0,00	0,31	USD	6.440
UNDER ARMOUR INC	UA US	US	300	7.163	0,00	0,37	USD	7.551
PREMOŽENJE SKUPAJ				1.920.462		98,74		

[Nazaj na kazalo](#)

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVIL VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	ZNESEK V IZVIRNI VALUTI
1 DENARNA SREDSTVA				21.661		1,11		
1.1 DENARNA SREDSTVA NA POSEBNEM RAČUNU INVESTICIJSKEGA SKLADA				21.661		1,11		
8 TERJATVE				2.961		0,15		
8.6 TERJATVE ZA DIVIDENDE				2.961		0,15		
ČISTA VREDNOST SREDSTEV				1.945.084		100,00		

[Nazaj na kazalo](#)

INFOND ALFA

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVIL VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	ZNESEK V IZVIRNI VALUTI
3 VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP				19.944.524		94,07		
3.1 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP				19.416.069		91,58		
3.1.1 VREDNOSTNI PAPIRJI DOMAČIH IZDAJATELJEV, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU				1.958.203		9,24		
3.1.1.1 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA BORZI VP				1.390.183		6,56		
3.1.1.2 DOLŽNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI				1.390.183		6,56		
3.1.1.2.1 - DRŽAVNE OBVEZNICE				700.434		3,30		
REPUBLIKA SLOVENIJA	RS53	SI	3.590	371.863	0,45	1,75	EUR	371.863
SDH, D.D.	SOS3	SI	315	328.571	0,32	1,55	EUR	328.571
3.1.1.2.2 - OBVEZNICE GOSPODARSKIH DRUŽB				689.749		3,26		
GORENJE, D.D.	GV01	SI	335	207.885	0,46	0,98	EUR	207.885
SIJ-SLOVENSKA INDUSTRija JEKLA D.D.	SIJ4	SI	130	139.059	0,30	0,66	EUR	139.059
SIJ-SLOVENSKA INDUSTRija JEKLA D.D.	SIJ5	SI	82	88.476	0,16	0,42	EUR	88.476
IMPOL 2000, D.D.	IM01	SI	300	254.329	0,60	1,20	EUR	254.329
3.1.2 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA DRUGIH ORGANIZIRANIH TRGIH VP				568.020		2,68		
3.1.2.2 DOLŽNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI				568.020		2,68		
3.1.2.2.2 - OBVEZNICE GOSPODARSKIH DRUŽB				568.020		2,68		
PETROL D.D.	PETGSV 3.25 06/24/19	SI	520	568.020	0,20	2,68	EUR	568.020
3.1.2 VREDNOSTNI PAPIRJI TUJIH IZDAJATELJEV, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU				17.457.866		82,34		
3.1.2.1 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA BORZI VP				12.367.551		58,33		
3.1.2.1.1 LASTNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI				12.367.551		58,33		
3.1.2.1.1.1 - DELNICE GOSPODARSKIH DRUŽB				12.367.551		58,33		
RIO TINTO PLC	RIO LN	GB	7.500	276.679	0,00	1,30	GBP	236.888
SANOFI	SAN FP	FR	1.800	138.419	0,00	0,65	EUR	138.419
SVENSKA HANDELSBANKEN	SHBA SS	SE	9.600	127.229	0,00	0,60	SEK	1.215.360
SIEMENS AG- REG	SIE GY	DE	1.200	140.159	0,00	0,66	EUR	140.159
SCHLUMBERGER LIMITED	SLB US	US	1.200	95.570	0,00	0,45	USD	100.740
UNION PACIFIC CORPORATION	UNP US	US	2.800	275.405	0,00	1,30	USD	290.304
UNITED TECHNOLOGIES CORP	UTX US	US	1.400	145.592	0,00	0,69	USD	153.468
VF CORP	VFC US	US	1.400	70.857	0,00	0,33	USD	74.690
WELLS FARGO	WFC US	US	5.900	308.461	0,00	1,45	USD	325.149
JAPAN TOBACCO INC.	2914 JP	JP	2.000	62.301	0,00	0,29	JPY	7.688.000
NIHON KOHDEN CORP.	6849 JP	JP	3.600	75.472	0,01	0,36	JPY	9.313.200
KEYENCE CORPORATIN	6861 JP	JP	400	259.968	0,00	1,23	JPY	32.080.000

[Nazaj na kazalo](#)

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVIL VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	ZNESEK V IZVIRNI VALUTI
TOYOTA MOTOR CORPORATION	7203 JP	JP	2.700	150.491	0,00	0,71	JPY	18.570.600
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP.INC.	8316 JP	JP	3.700	133.728	0,00	0,63	JPY	16.502.000
APPLE INC.	AAPL US	US	3.600	395.553	0,00	1,86	USD	416.952
AMAZON.COM INC	AMZN US	US	590	419.717	0,00	1,98	USD	442.423
AMERICAN EXPRESS	AXP US	US	1.300	91.361	0,00	0,43	USD	96.304
ALIBABA GROUP HOLDING	BABA US	CN	1.200	99.964	0,00	0,47	USD	105.372
BLACKROCK	BLK US	US	1.060	382.670	0,00	1,80	USD	403.372
BHP BILLITON PLC.	BLT LN	AU	20.000	305.193	0,00	1,44	GBP	261.300
BNP PARIBAS	BNP FP	FR	4.300	260.365	0,00	1,23	EUR	260.365
CELGENE CORPORATION	CELG US	US	1.730	189.970	0,00	0,90	USD	200.248
CME GROUP INC.	CME US	US	1.880	205.728	0,00	0,97	USD	216.858
COSTCO WHOLESALE	COST US	US	1.600	243.028	0,00	1,15	USD	256.176
CHINA SUN BIO-CHEM TECHNOLOG	CSBT SP	CN	1.400.000	0	0,17	0,00	SGD	
DBS GROUP HOLDINGS LTD	DBS SP	SG	11.700	133.174	0,00	0,63	SGD	202.878
WALT DISNEY COMPANY	DIS US	US	2.300	227.403	0,00	1,07	USD	239.706
ENBRIDGE	ENB US	CA	2.700	107.887	0,00	0,51	USD	113.724
EOG RESOURCES	EOG US	US	3.400	326.098	0,00	1,54	USD	343.740
FACEBOOK	FB US	US	3.400	371.094	0,00	1,75	USD	391.170
GENERAL ELECTRIC	GE US	US	6.300	188.863	0,00	0,89	USD	199.080
GILEAD SCIENCES INC.	GILD US	US	2.600	176.630	0,00	0,83	USD	186.186
ALPHABET INC-CL A	GOOGL US	US	510	383.407	0,00	1,81	USD	404.150
HENKEL AG	HEN GY	DE	1.100	108.878	0,00	0,51	EUR	108.878
JOHNSON & JOHNSON	JNJ US	US	1.000	109.297	0,00	0,52	USD	115.210
3M CO.	MMM US	US	600	101.643	0,00	0,48	USD	107.142
ALTRIA GROUP	MO US	US	3.000	192.449	0,00	0,91	USD	202.860
NESTLE SA	NESN VX	CH	3.000	204.069	0,00	0,96	CHF	219.150
NOVARTIS AG-REG SHS	NOVN VX	CH	1.800	124.202	0,00	0,59	CHF	133.380
PRICELINE GROUP INC	PCLN US	US	120	166.898	0,00	0,79	USD	175.927
PFIZER INC.	PFE US	US	4.250	130.955	0,00	0,62	USD	138.040
KONINKLIJKE PHILIPS	PHIA NA	NL	3.724	107.996	0,00	0,51	EUR	107.996
POTASH CORP	POT US	CA	4.600	78.943	0,00	0,37	USD	83.214
ROYAL DUTCH SHELL PLC	RDSA NA	NL	8.500	220.873	0,00	1,04	EUR	220.873
HSBC HOLDINGS PLC	HSBA LN	GB	31.000	237.846	0,00	1,12	GBP	203.639
FEDEX CORP.	FDX US	US	1.300	229.637	0,00	1,08	USD	242.060
NIDEC CORPORATION	6594 JP	JP	1.500	122.589	0,00	0,58	JPY	15.127.500
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP	8306 JP	JP	25.000	145.908	0,00	0,69	JPY	18.005.000
ALLERGAN PLC	AGN US	IE	900	179.308	0,00	0,85	USD	189.009

[Nazaj na kazalo](#)

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVIL VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	ZNESEK V IZVIRNI VALUTI
BLACKBAUD INC	BLKB US	US	2.800	170.003	0,01	0,80	USD	179.200
SALESFORCE.COM INC	CRM US	US	3.400	220.818	0,00	1,04	USD	232.764
REPSOL YPF, S.A.	REP SM	ES	8.205	110.111	0,00	0,52	EUR	110.111
BANK OF NEW YORK MELLON CORP.	BK US	US	5.100	229.236	0,00	1,08	USD	241.638
MICROSOFT CORPORATION	MSFT US	US	3.500	206.328	0,00	0,97	USD	217.490
MONDELEZ INTERNATIONAL	MDLZ US	US	4.100	172.425	0,00	0,81	USD	181.753
E.ON SE	EOAN GY	DE	12.500	83.750	0,00	0,39	EUR	83.750
UBS GROUP AG	UBSG VX	CH	10.700	158.921	0,00	0,75	CHF	170.665
ING GROEP NV-CVA	INGA NA	NL	14.700	196.539	0,00	0,93	EUR	196.539
TECHNIP SA	TEC FP	FR	3.800	257.678	0,00	1,22	EUR	257.678
QUIMICA Y MINERA CHIL	SQM US	CL	6.400	173.949	0,01	0,82	USD	183.360
COMPAGNIE FINANCIERE RICHEMONTE SA	CFR VX	CH	1.900	119.336	0,00	0,56	CHF	128.155
ANHEUSER-BUSCH INBEV NV	ABI BB	BE	1.200	120.660	0,00	0,57	EUR	120.660
CLOROX COMPANY	CLX US	US	1.500	170.790	0,00	0,81	USD	180.030
BED BATH & BEYOND	BBBY US	US	3.500	134.940	0,00	0,64	USD	142.240
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	BMW GY	DE	2.000	177.500	0,00	0,84	EUR	177.500
TRANSOCEAN LTD.	RIG US	CH	15.000	209.752	0,00	0,99	USD	221.100
ANALOG DEVICES INC	ADI US	US	1.600	110.229	0,00	0,52	USD	116.192
GENERAL DYNAMICS CORP	GD US	US	700	114.659	0,00	0,54	USD	120.862
3.1.2.2 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA DRUGIH ORGANIZIRANIH TRGIH VP				5.090.315		24,01		
3.1.2.2.2 DOLŽNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI				5.090.315		24,01		
3.1.2.2.2.1 - DRŽAVNE OBVEZNICE				2.261.848		10,67		
REPUBLIC OF LATVIA	LATVIA 2.875 04/30/24	LV	320	380.601	0,03	1,80	EUR	380.601
REPUBLIC OF PORTUGAL	PGB 5.65 02/15/24	PT	14.000.000	167.454	0,00	0,79	EUR	167.454
REPUBLIC OF ITALY	BTPS 5 03/01/25	IT	280	360.131	0,00	1,70	EUR	360.131
SLOVAK REPUBLIC	SLOVGB 4.35 10/14/25	SK	260.000	354.548	0,01	1,67	EUR	354.548
REPUBLIC OF FINLAND	RFGB 4 07/04/25	FI	210	282.653	0,00	1,33	EUR	282.653
ROMANIA	ROMANI 3.625 04/24/24	RO	280	320.266	0,02	1,51	EUR	320.266
REPUBLIC OF CROATIA	CROATI 3.875 05/30/22	HR	360	396.195	0,03	1,87	EUR	396.195
3.1.2.2.2.2 - OBVEZNICE GOSPODARSKIH DRUŽB				2.828.467		13,34		
AFINANCE B.V.	ABVIP 0 12/29/49	NL	664	0	0,55	0,00	EUR	
ASML HOLDING N.V.	ASML 3.375 09/19/23	NL	350	411.564	0,05	1,94	EUR	411.564

[Nazaj na kazalo](#)

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVILo VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	ZNESEK V IZVIRNI VALUTI
ENEL FINANCE INTERNATIONAL S.A.	ENELEM 5 09/14/22	LU	330	419.048	0,02	1,98	EUR	419.048
COOPERATIEVE RABOBANK NA	RABOBK 4.75 06/06/22	NL	304	384.550	0,01	1,81	EUR	384.550
K + S AG	SDFGR 4.125 12/06/21	DE	329	372.720	0,07	1,76	EUR	372.720
ING BANK N.V.	INTNED 4.5 02/21/22	NL	290	362.967	0,02	1,71	EUR	362.967
MAGNA INTERNATIONAL INC	MGCN 1.9 11/24/23	CA	320	337.942	0,06	1,59	EUR	337.942
CAP GEMINI SA	CAPFP 2.5 07/01/23	FR	3	334.711	0,03	1,58	EUR	334.711
CETIN FINANCE BV	CETFIN 1.423 12/06/21	NL	200	204.965	0,03	0,97	EUR	204.965
3.2 INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU VP					528.455	2,49		
3.2.1 INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA DOMAČIH IZDAJATELJEV					528.455	2,49		
MERCATOR, D.D.	MEL11	SI	278	274.403	1,39	1,29	EUR	274.403
SIJ-SLOVENSKA INDUSTRija JEKLA D.D.	SIK03	SI	257	254.052	0,86	1,20	EUR	254.052
5 INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE CILJNIH SKLADOV					739.498	3,49		
5.2 INVESTICIJSKI SKLADI, NEUSKLAJENI Z DIREKTIVO					739.498	3,49		
5.2.2 - INVESTICIJSKI SKLADI, NEUSKLAJENI Z DIREKTIVO, S SEDEŽEM ZUNAJ RS					739.498	3,49		
NEXT FUNDS JPX-NIKKEI 400	1591 JP	JP	6.700	739.498	0,06	3,49	JPY	91.254.000
7 DRUGI PRENOSLJIVI VREDNOSTNI PAPIRJI IN DRUGI INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA					28.236	0,13		
7.1 DRUGI PRENOSLJIVI VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA DOMAČIH IZDAJATELJEV					28.236	0,13		
PALOMA D.D. SLADKOGORSKA	PSTG	SI	10.860	28.236	0,14	0,13	EUR	28.236
7.2 DRUGI PRENOSLJIVI VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA TUJIH IZDAJATELJEV					0	0,00		
FIRSTGOLD CORPORATION	0625529D CN	US	937.000	0	0,51	0,00	USD	
FIRSTGOLD CORPORATION	FGOCQ US	US	368.725	0	0,20	0,00	USD	
PREMOŽENJE SKUPAJ					20.712.258	97,70		
1 DENARNA SREDSTVA					125.256	0,59		
1.1 DENARNA SREDSTVA NA POSEBNEM RAČUNU INVESTICIJSKEGA SKLADA					125.256	0,59		
8 TERJATVE					365.346	1,72		
8.1 TERJATVE ZA PRODANE OZIROMA ZAPADLE NALOŽBE					347.395	1,64		
8.2 TERJATVE ZA PRODANE INVESTICIJSKE KUPONE					4.509	0,02		
8.6 TERJATVE ZA DIVIDENDE					13.442	0,06		
ČISTA VREDNOST SREDSTEV					21.202.860	100,00		

[Nazaj na kazalo](#)

INFOND GLOBAL

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVIL VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	ZNESEK V IZVIRNI VALUTI
3 VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP				13.197.271		76,36		
3.1 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP				12.851.035		74,36		
3.1.1 VREDNOSTNI PAPIRJI DOMAČIH IZDAJATELJEV, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU				2.150.258		12,45		
3.1.1.1 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA BORZI VP				1.469.050		8,51		
3.1.1.1.1 LASTNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI				591.624		3,43		
3.1.1.1.1 - DELNICE GOSPODARSKIH DRUŽB				591.624		3,43		
POZAVAROVLNICA SAVA D.D.	POSR	SI	15.590	206.100	0,20	1,19	EUR	206.100
SKUPINA PRVA, ZAVAR..HOLDING,D.D. - PRVA INSURANCE HOLDING C	PPDT	SI	5.359	101.124	2,65	0,59	EUR	101.124
TELEKOM SLOVENIJE D.D.	TLSG	SI	4.000	284.400	0,06	1,65	EUR	284.400
3.1.1.2 DOLŽNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI				877.426		5,08		
3.1.1.2.1 - DRŽAVNE OBVEZNICE				312.925	0,00	1,81		
SDH, D.D.	SOS3	SI	300	312.925	0,30	1,81	EUR	312.925
3.1.1.2.2 - OBVEZNICE GOSPODARSKIH DRUŽB				564.501		3,27		
GORENJE, D.D.	GV01	SI	215	133.419	0,29	0,77	EUR	133.419
SIJ-SLOVENSKA INDUSTRija JEKLA D.D.	SIJ5	SI	150	161.846	0,29	0,94	EUR	161.846
ADRIA MOBIL, D.O.O.	ADM2	SI	100	108.161	0,42	0,63	EUR	108.161
IMPOL 2000, D.D.	IM01	SI	190	161.075	0,38	0,93	EUR	161.075
3.1.2 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA DRUGIH ORGANIZIRANIH TRGIH VP				681.208		3,94		
3.1.1.2.2 DOLŽNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI				681.208		3,94		
3.1.1.2.2.1 - DRŽAVNE OBVEZNICE				681.208		3,94		
REPUBLIKA SLOVENIJA	SLOREP 4.625 09/09/24	SI	300	397.439	0,02	2,30	EUR	397.439
REPUBLIKA SLOVENIJA	SLOREP 5.125 03/30/26	SI	200	283.769	0,01	1,64	EUR	283.769
3.1.2 VREDNOSTNI PAPIRJI TUJIH IZDAJATELJEV, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU				10.700.777		61,91		
3.1.2.1 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA BORZI VP				10.178.044		58,88		
3.1.2.1.1 LASTNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI				10.178.044		58,88		
3.1.2.1.1.1 - DELNICE GOSPODARSKIH DRUŽB				10.178.044		58,88		
APPLE INC.	AAPL US	US	1.500	164.813	0,00	0,95	USD	173.730
ADIDAS AG	ADS GY	DE	1.000	150.149	0,00	0,87	EUR	150.150
AMAZON.COM INC	AMZN US	US	400	284.553	0,00	1,65	USD	299.948
AMERICAN EXPRESS	AXP US	US	2.000	140.556	0,00	0,81	USD	148.160
Baidu	BIDU US	CN	360	56.150	0,00	0,32	USD	59.188
BANK OF NEW YORK MELLON CORP.	BK US	US	2.500	112.371	0,00	0,65	USD	118.450

[Nazaj na kazalo](#)

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVIL VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	ZNESEK V IZVIRNI VALUTI
BNP PARIBAS	BNP FP	FR	5.000	302.750	0,00	1,75	EUR	302.750
CHEVRON CORP	CVX US	US	2.000	223.318	0,00	1,29	USD	235.400
VINCI SA	DG FP	FR	2.000	129.400	0,00	0,75	EUR	129.400
DIAGEO	DGE LN	GB	5.000	123.222	0,00	0,71	GBP	105.500
ENBRIDGE	ENB US	CA	3.500	139.854	0,00	0,81	USD	147.420
FACEBOOK	FB US	US	1.300	141.889	0,00	0,82	USD	149.565
ALPHABET INC-CL A	GOOGL US	US	250	187.945	0,00	1,09	USD	198.113
HENKEL AG	HEN GY	DE	1.500	148.470	0,00	0,86	EUR	148.470
HENNES&MAURITZ	HMB SS	SE	4.000	106.108	0,00	0,61	SEK	1.013.600
HSBC HOLDINGS PLC	HSBA LN	GB	20.000	153.449	0,00	0,89	GBP	131.380
JPMORGAN CHASE & CO.	JPM US	US	4.000	327.445	0,00	1,89	USD	345.160
MERCK & CO. INC.	MRK US	US	1.500	83.773	0,00	0,48	USD	88.305
NESTLE SA	NESN VX	CH	3.200	217.674	0,00	1,26	CHF	233.760
NOVARTIS AG-REG SHS	NOVN VX	CH	4.000	276.003	0,00	1,60	CHF	296.400
ROYAL DUTCH SHELL PLC	RDSA NA	NL	15.000	389.775	0,00	2,26	EUR	389.775
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	ROG VX	CH	750	162.445	0,00	0,94	CHF	174.450
COMPAGNIE DE SAINT - GOBAIN	SGO FP	FR	5.000	221.275	0,00	1,28	EUR	221.275
SIEMENS AG- REG	SIE GY	DE	2.000	233.600	0,00	1,35	EUR	233.600
SAMSUNG CO LTD-REGS	SMSN LI	KR	300	212.598	0,00	1,23	USD	224.100
GRUPO TELEVISA SA-SPONS ADR	TV US	MX	10.000	198.179	0,00	1,15	USD	208.900
UNION PACIFIC CORPORATION	UNP US	US	2.000	196.718	0,00	1,14	USD	207.360
WELLS FARGO	WFC US	US	7.000	365.971	0,00	2,12	USD	385.770
KOMATSU LTD	6301 JP	JP	8.000	171.637	0,00	0,99	JPY	21.180.000
DAIKIN INDUSTRIES	6367 JP	JP	2.500	217.484	0,00	1,26	JPY	26.837.500
TOYOTA MOTOR CORPORATION	7203 JP	JP	2.000	111.475	0,00	0,64	JPY	13.756.000
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP.INC.	8316 JP	JP	6.000	216.856	0,00	1,25	JPY	26.760.000
JAPAN TOBACCO INC.	2914 JP	JP	4.000	124.603	0,00	0,72	JPY	15.376.000
GENERAL MOTORS	GM US	US	2.500	82.630	0,00	0,48	USD	87.100
KEYENCE CORPORATIN	6861 JP	JP	300	194.976	0,00	1,13	JPY	24.060.000
PANERA BREAD COMPANY	PNRA US	US	500	97.282	0,00	0,56	USD	102.545
PAYPAL HOLDINGS INC	PYPL US	US	4.000	149.777	0,00	0,87	USD	157.880
EXXON MOBIL CORP	XOM US	US	2.000	171.255	0,00	0,99	USD	180.520
BLACKROCK	BLK US	US	550	198.555	0,00	1,15	USD	209.297
ING GROEP NV-CVA	INGA NA	NL	20.000	267.400	0,00	1,55	EUR	267.400
L'OREAL	OR FP	FR	660	114.444	0,00	0,66	EUR	114.444
Schlumberger Limited	SLB US	US	1.500	119.462	0,00	0,69	USD	125.925
DAIMLERCHRYSLER AG	DAI GY	DE	1.000	70.720	0,00	0,41	EUR	70.720

[Nazaj na kazalo](#)

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVIL VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	ZNESEK V IZVIRNI VALUTI
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	BMW GY	DE	1.000	88.750	0,00	0,51	EUR	88.750
LARSEN&TOUBRO LTD.	LTOD LI	IN	6.000	113.272	0,00	0,66	USD	119.400
WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD.	151 HK	CN	150.000	91.192	0,00	0,53	HKD	745.500
REPSOL YPF, S.A.	REP SM	ES	18.000	241.560	0,00	1,40	EUR	241.560
ALLERGAN PLC	AGN US	IE	700	139.462	0,00	0,81	USD	147.007
SANOFI	SAN FP	FR	3.000	230.700	0,00	1,33	EUR	230.700
BED BATH & BEYOND	BBBY US	US	6.000	231.325	0,00	1,34	USD	243.840
AIRBUS GROUP NV	AIR FP	FR	7.000	439.880	0,00	2,54	EUR	439.880
GENERAL ELECTRIC	GE US	US	5.000	149.891	0,00	0,87	USD	158.000
HONEYWELL INTERNATIONAL	HON US	US	1.500	164.856	0,00	0,95	USD	173.775
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	PNC US	US	1.000	110.957	0,00	0,64	USD	116.960
NIDEC CORPORATION	6594 JP	JP	1.500	122.589	0,00	0,71	JPY	15.127.500
PUBLICIS GROUPE SA	PUB FP	FR	3.000	196.650	0,00	1,14	EUR	196.650
MASTERCARD, INC.	MA US	US	1.000	97.951	0,00	0,57	USD	103.250
3.1.2.2 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA DRUGIH ORGANIZIRANIH TRGIH VP				522.733		3,03		
3.1.2.2.2 DOLŽNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI				522.733		3,03		
3.1.2.2.2.1 - DRŽAVNE OBVEZNICE				110.054		0,64		
REPUBLIC OF CROATIA	CROATI 3.875 05/30/22	HR	100	110.054	0,01	0,64	EUR	110.054
3.1.2.2.2.2 - OBVEZNICE GOSPODARSKIH DRUŽB				412.679		2,39		
ENEL FINANCE INTERNATIONAL S.A.	ENELIM 5 09/14/22	LU	200	253.968	0,01	1,47	EUR	253.968
ORLEN CAPITAL AB	PKNPW 2.5 06/07/23	SE	150	158.711	0,02	0,92	EUR	158.711
3.2 INŠTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU VP				346.236		2,00		
3.2.1 INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA DOMAČIH IZDAJATELJEV				346.236		2,00		
MERCATOR, D.D.	MEL10	SI	5	4.963	0,03	0,03	EUR	4.963
GEN-I, D.O.O.	GEN05	SI	1	99.293	0,37	0,57	EUR	99.293
MERCATOR, D.D.	MEL11	SI	143	141.150	0,72	0,82	EUR	141.150
SIJ-SLOVENSKA INDUSTRIJA JEKLA D.D.	SIK03	SI	102	100.830	0,34	0,58	EUR	100.830
5 INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE CILJNIH SKLADOV				1.426.387		8,24		
5.1 INVESTICIJSKI SKLADI, USKLAJENI Z DIREKTIVO				974.452		5,63		
5.1.2. - INVESTICIJSKI SKLADI, USKLAJENI Z DIREKTIVO, S SEDEŽEM ZUNAJ RS				974.452		5,63		
LYXOR ETF JAPAN	JPN FP	FR	4.000	475.880	0,09	2,75	EUR	475.880
LYXOR ETF EUROMTS 1 - 3 Y INVESTM	MTA FP	FR	2.000	252.940	0,04	1,46	EUR	252.940
LYXOR ETF EUROMTS 3 - 5 Y INVESTM	MTB FP	FR	1.600	245.632	0,03	1,42	EUR	245.632

[Nazaj na kazalo](#)

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVIL VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	ZNESEK V IZVIRNI VALUTI
5.2 INVESTICIJSKI SKLADI, NEUSKLAJENI Z DIREKTIVO				451.935		2,61		
5.2.2 - INVESTICIJSKI SKLADI, NEUSKLAJENI Z DIREKTIVO, S SEDEŽEM ZUNAJ RS				451.935		2,61		
ISHARES MSCI JAPAN INDEX FUND	EWJ US	US	9.750	451.935	0,00	2,61	USD	476.385
7 DRUGI PRENOSLJIVI VREDNOSTNI PAPIRJI IN DRUGI INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA				833.088		4,82		
7.1 DRUGI PRENOSLJIVI VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA DOMAČIH IZDAJATELJEV				833.088		4,82		
HIT D.D. NOVA GORICA	HIT2	SI	400.523	833.088	5,90	4,82	EUR	833.088
TERME TOPOLŠICA D.D.	TTOG	SI	3.501	0	5,97	0,00	EUR	
PREMOŽENJE SKUPAJ				15.456.746		89,42		
1 DENARNA SREDSTVA				1.823.666		10,55		
1.1 DENARNA SREDSTVA NA POSEBNEM RAČUNU INVESTICIJSKEGA SKLADA				1.823.666		10,55		
8 TERJATVE				4.232		0,03		
8.6 TERJATVE ZA DIVIDENDE				4.232		0,03		
ČISTA VREDNOST SREDSTEV				17.284.644		100,00		

[Nazaj na kazalo](#)

INFOND HRAST

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVIL VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	ZNESEK V IZVIRNI VALUTI
3 VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP				22.571.958		92,23		
3.1 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP				21.990.183		89,85		
3.1.1 VREDNOSTNI PAPIRJI DOMAČIH IZDAJATELJEV, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU				2.721.509		11,12		
3.1.1.1 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA BORZI VP				2.284.570		9,33		
3.1.1.1.1 LASTNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI				182.585		0,75		
3.1.1.1.1.1 - DELNICE GOSPODARSKIH DRUŽB				182.585		0,75		
TELEKOM SLOVENIJE D.D.	TLSG	SI	2.568	182.585	0,04	0,75	EUR	182.585
3.1.1.2 DOLŽNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI				2.101.985		8,58		
3.1.1.2.1 - DRŽAVNE OBVEZNICE				1.235.289		5,05		
REPUBLIKA SLOVENIJA	RS38	SI	3.958	392.096	0,18	1,60	EUR	392.096
REPUBLIKA SLOVENIJA	RS53	SI	4.364	452.037	0,55	1,85	EUR	452.037
SDH, D.D.	SOS3	SI	375	391.156	0,38	1,60	EUR	391.156
3.1.1.2.2 - OBVEZNICE GOSPODARSKIH DRUŽB				866.696		3,53		
GORENJE, D.D.	GV01	SI	400	248.221	0,55	1,01	EUR	248.221
SIJ-SLOVENSKA INDUSTRIJA JEKLA D.D.	SIJ4	SI	175	187.195	0,41	0,76	EUR	187.195
SIJ-SLOVENSKA INDUSTRIJA JEKLA D.D.	SIJ5	SI	98	105.739	0,19	0,43	EUR	105.739
IMPOL 2000, D.D.	IM01	SI	384	325.541	0,77	1,33	EUR	325.541
3.1.1.2 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA DRUGIH ORGANIZIRANIH TRGIH VP				436.939		1,79		
3.1.1.2.2 DOLŽNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI				436.939		1,79		
3.1.1.2.2.1 - OBVEZNICE GOSPODARSKIH DRUŽB				436.939		1,79		
PETROL D.D.	PETGSV 3.25 06/24/19	SI	400	436.939	0,15	1,79	EUR	436.939
3.1.2 VREDNOSTNI PAPIRJI TUJIH IZDAJATELJEV, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU				19.268.674		78,73		
3.1.2.1 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA BORZI VP				13.800.891		56,39		
3.1.2.1.1 LASTNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI				13.800.891		56,39		
3.1.2.1.1.1 - DELNICE GOSPODARSKIH DRUŽB				13.800.891		56,39		
APPLE INC.	AAPL US	US	4.320	474.664	0,00	1,94	USD	500.342
ADIDAS AG	ADS GY	DE	1.300	195.196	0,00	0,80	EUR	195.196
AMAZON.COM INC	AMZN US	US	600	426.831	0,00	1,74	USD	449.922
ALIBABA GROUP HOLDING	BABA US	CN	2.200	183.267	0,00	0,75	USD	193.182
BHP BILLITON PLC.	BLT LN	AU	20.000	305.193	0,00	1,25	GBP	261.300
BNP PARIBAS	BNP FP	FR	4.600	278.530	0,00	1,14	EUR	278.530
CELGENE CORPORATION	CELG US	US	1.170	128.477	0,00	0,52	USD	135.428
CME GROUP INC.	CME US	US	3.000	328.290	0,00	1,34	USD	346.050

[Nazaj na kazalo](#)

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVIL VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	ZNESEK V IZVIRNI VALUTI
COSTCO WHOLESALE	COST US	US	1.510	229.358	0,00	0,94	USD	241.766
DBS GROUP HOLDINGS LTD	DBS SP	SG	11.600	132.036	0,00	0,54	SGD	201.144
ENBRIDGE	ENB US	CA	3.000	119.875	0,00	0,49	USD	126.360
E.ON SE	EOAN GY	DE	12.000	80.400	0,00	0,33	EUR	80.400
EOG RESOURCES	EOG US	US	3.600	345.280	0,00	1,41	USD	363.960
FEDEX CORP.	FDX US	US	800	141.315	0,00	0,58	USD	148.960
GENERAL ELECTRIC	GE US	US	9.100	272.801	0,00	1,11	USD	287.560
GILEAD SCIENCES INC.	GILD US	US	2.920	198.369	0,00	0,81	USD	209.101
ALPHABET INC-CL A	GOOGL US	US	585	439.791	0,00	1,80	USD	463.583
HENKEL AG	HEN GY	DE	900	89.082	0,00	0,36	EUR	89.082
JOHNSON & JOHNSON	JNJ US	US	1.700	185.805	0,00	0,76	USD	195.857
3M CO.	MMM US	US	1.200	203.286	0,00	0,83	USD	214.284
NESTLE SA	NESN VX	CH	4.100	278.895	0,00	1,14	CHF	299.505
NOVARTIS AG-REG SHS	NOVN VX	CH	2.720	187.682	0,00	0,77	CHF	201.552
PRICELINE GROUP INC	PCLN US	US	120	166.898	0,00	0,68	USD	175.927
PEPSICO INC	PEP US	US	2.250	223.335	0,00	0,91	USD	235.418
PFIZER INC.	PFE US	US	5.900	181.797	0,00	0,74	USD	191.632
POTASH CORP	POT US	CA	7.200	123.563	0,00	0,50	USD	130.248
ROYAL DUTCH SHELL PLC	RDSA NA	NL	9.000	233.865	0,00	0,96	EUR	233.865
SANOFI	SAN FP	FR	2.300	176.870	0,00	0,72	EUR	176.870
SVENSKA HANDELSBANKEN	SHBA SS	SE	16.000	212.049	0,00	0,87	SEK	2.025.600
SIEMENS AG- REG	SIE GY	DE	2.100	245.280	0,00	1,00	EUR	245.280
SCHLUMBERGER LIMITED	SLB US	US	1.600	127.426	0,00	0,52	USD	134.320
UNION PACIFIC CORPORATION	UNP US	US	2.100	206.553	0,00	0,84	USD	217.728
UNITED TECHNOLOGIES CORP	UTX US	US	1.450	150.791	0,00	0,62	USD	158.949
VF CORP	VFC US	US	2.600	131.591	0,00	0,54	USD	138.710
WELLS FARGO	WFC US	US	5.200	271.864	0,00	1,11	USD	286.572
NIHON KOHDEN CORP.	6849 JP	JP	4.500	94.340	0,01	0,39	JPY	11.641.500
TOYOTA MOTOR CORPORATION	7203 JP	JP	2.000	111.475	0,00	0,46	JPY	13.756.000
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP. INC.	8316 JP	JP	3.600	130.113	0,00	0,53	JPY	16.056.000
BLACKROCK	BLK US	US	1.000	361.009	0,00	1,48	USD	380.540
AKZO NOBEL N.V.	AKZA NA	NL	2.000	118.780	0,00	0,49	EUR	118.780
FACEBOOK	FB US	US	3.900	425.666	0,00	1,74	USD	448.695
NIDEC CORPORATION	6594 JP	JP	3.000	245.178	0,00	1,00	JPY	30.255.000
KEYENCE CORPORATIN	6861 JP	JP	400	259.968	0,00	1,06	JPY	32.080.000
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP	8306 JP	JP	26.500	154.662	0,00	0,63	JPY	19.085.300
ALLERGAN PLC	AGN US	IE	1.000	199.232	0,00	0,81	USD	210.010

[Nazaj na kazalo](#)

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVIL VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	ZNESEK V IZVIRNI VALUTI
BLACKBAUD INC	BLKB US	US	3.400	206.432	0,01	0,84	USD	217.600
SALESFORCE.COM INC	CRM US	US	3.300	214.323	0,00	0,88	USD	225.918
REPSOL YPF, S.A.	REP SM	ES	10.974	147.271	0,00	0,60	EUR	147.271
BANK OF NEW YORK MELLON CORP.	BK US	US	5.900	265.195	0,00	1,08	USD	279.542
MICROSOFT CORPORATION	MSFT US	US	3.800	224.013	0,00	0,92	USD	236.132
RIO TINTO PLC	RIO LN	GB	8.300	306.192	0,00	1,25	GBP	262.156
HSBC HOLDINGS PLC	HSBA LN	GB	36.000	276.208	0,00	1,13	GBP	236.484
UBS GROUP AG	UBSG VX	CH	15.000	222.786	0,00	0,91	CHF	239.250
ING GROEP NV-CVA	INGA NA	NL	22.000	294.140	0,00	1,20	EUR	294.140
TECHNIP SA	TEC FP	FR	4.000	271.240	0,00	1,11	EUR	271.240
QUIMICA Y MINERA CHIL	SQM US	CL	6.600	179.385	0,01	0,73	USD	189.090
WALT DISNEY COMPANY	DIS US	US	1.500	148.307	0,00	0,61	USD	156.330
MONDELEZ INTERNATIONAL	MDLZ US	US	5.000	210.274	0,00	0,86	USD	221.650
ANHEUSER-BUSCH INBEV NV	ABI BB	BE	1.300	130.715	0,00	0,53	EUR	130.715
CLOROX COMPANY	CLX US	US	1.700	193.562	0,00	0,79	USD	204.034
BED BATH & BEYOND	BBBY US	US	4.200	161.928	0,00	0,66	USD	170.688
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	BMW GY	DE	2.340	207.675	0,00	0,85	EUR	207.675
TRANSOCEAN LTD.	RIG US	CH	9.000	125.851	0,00	0,51	USD	132.660
ANALOG DEVICES INC	ADI US	US	1.800	124.007	0,00	0,51	USD	130.716
GENERAL DYNAMICS CORP	GD US	US	700	114.659	0,00	0,47	USD	120.862
3.1.2.2 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA DRUGIH ORGANIZIRANIH TRGIH VP				5.467.783	0,00	22,34		
3.1.2.2.2 DOLŽNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI				5.467.783	0,00	22,34		
3.1.2.2.2.1 - DRŽAVNE OBVEZNICE				2.915.855		11,92		
CZECH REPUBLIC	CZECH 3.875 05/24/22	CZ	300	366.315	0,01	1,50	EUR	366.315
REPUBLIC OF LATVIA	LATVIA 2.875 04/30/24	LV	360	428.176	0,04	1,75	EUR	428.176
REPUBLIC OF PORTUGAL	PGB 5.65 02/15/24	PT	34.000.000	406.675	0,00	1,66	EUR	406.675
REPUBLIC OF ITALY	BTPS 5 03/01/25	IT	340	437.301	0,00	1,79	EUR	437.301
SLOVAK REPUBLIC	SLOVGB 4.35 10/14/25	SK	290.000	395.457	0,01	1,62	EUR	395.457
REPUBLIC OF FINLAND	RFGB 4 07/04/25	FI	320	430.709	0,01	1,76	EUR	430.709
REPUBLIC OF CROATIA	CROATI 3.875 05/30/22	HR	410	451.222	0,03	1,84	EUR	451.222

[Nazaj na kazalo](#)

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVIL VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	ZNESEK V IZVIRNI VALUTI
3.1.2.2.2 - OBVEZNICE GOSPODARSKIH DRUŽB				2.551.929		10,43		
ASML HOLDING N.V.	ASML 3.375 09/19/23	NL	380	446.841	0,05	1,83	EUR	446.841
ENEL FINANCE INTERNATIONAL S.A.	ENELEM 5 09/14/22	LU	330	419.048	0,02	1,71	EUR	419.048
K + S AG	SDFGR 4.125 12/06/21	DE	386	437.295	0,08	1,79	EUR	437.295
ING BANK N.V.	INTNED 4.5 02/21/22	NL	330	413.031	0,02	1,69	EUR	413.031
CAP GEMINI SA	CAPFP 2.5 07/01/23	FR	4	446.281	0,04	1,82	EUR	446.281
CETIN FINANCE BV	CETFIN 1.423 12/06/21	NL	380	389.433	0,06	1,59	EUR	389.433
3.2 INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIM SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU VP				581.775		2,38		
3.2.1 INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA DOMAČIH IZDAJATELJEV				581.775		2,38		
MERCATOR, D.D.	MEL11	SI	319	314.872	1,60	1,29	EUR	314.872
SIJ-SLOVENSKA INDUSTRIJA JEKLA D.D.	SIK03	SI	270	266.903	0,90	1,09	EUR	266.903
5 INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE CILJNIH SKLADOV				827.796		3,38		
5.2 INVESTICIJSKI SKLADI, NEUSKLAJENI Z DIREKTIVO				827.796		3,38		
5.2.2 - INVESTICIJSKI SKLADI, NEUSKLAJENI Z DIREKTIVO, S SEDEŽEM ZUNAJ RS				827.796		3,38		
NEXT FUNDS JPX-NIKKEI 400	1591 JP	JP	7.500	827.796	0,06	3,38	JPY	102.150.000
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		
SRBOLEK AD-V STEČAJNEM POSTOPKU	SRBL SG	RS	8.000	0	0,84	0,00	RSD	
PREMOŽENJE SKUPAJ				23.399.754		95,61		
1 DENARNA SREDSTVA				587.338		2,40		
1.1 DENARNA SREDSTVA NA POSEBNEM RAČUNU INVESTICIJSKEGA SKLADA				587.338		2,40		
8 TERJATVE				486.732		1,99		
8.1 TERJATVE ZA PRODANE OZIROMA ZAPADLE NALOŽBE				471.475		1,93		
8.6 TERJATVE ZA DIVIDENDE				15.257		0,06		
ČISTA VREDNOST SREDSTEV				24.473.824		100,00		

[Nazaj na kazalo](#)

INFOND BOND – EURO

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVIL VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	ZNESEK V IZVIRNI VALUTI
3 VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP				6.946.052		94,72		
3.1 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP				6.946.052		94,72		
3.1.1 VREDNOSTNI PAPIRJI DOMAČIH IZDAJATELJEV, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU				1.170.650		15,96		
3.1.1.1 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA BORZI VP				375.480		5,12		
3.1.1.2 DOLŽNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI				375.480		5,12		
3.1.1.2.1 - DRŽAVNE OBVEZNICE				62.585		0,85		
SDH, D.D.	SOS3	SI	60	62.585	0,06	0,85	EUR	62.585
3.1.1.2.2 - OBVEZNICE GOSPODARSKIH DRUŽB				312.895	0,00	4,27		
GORENJE, D.D.	GV01	SI	50	31.028	0,07	0,42	EUR	31.028
SIJ-SLOVENSKA INDUSTRIJA JEKLA D.D.	SIJ4	SI	50	53.484	0,12	0,73	EUR	53.484
SIJ-SLOVENSKA INDUSTRIJA JEKLA D.D.	SIJ5	SI	40	43.159	0,08	0,59	EUR	43.159
ADRIA MOBIL, D.O.O.	ADM2	SI	50	54.080	0,21	0,74	EUR	54.080
IMPOL 2000, D.D.	IM01	SI	58	49.170	0,12	0,67	EUR	49.170
TELEKOM SLOVENIJE D.D.	TLS1	SI	78	81.974	0,08	1,12	EUR	81.974
3.1.2 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA DRUGIH ORGANIZIRANIH TRGIH VP				795.170		10,84		
3.1.1.2.2 DOLŽNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI				795.170		10,84		
3.1.1.2.2.1 - DRŽAVNE OBVEZNICE				473.712		6,46		
REPUBLIKA SLOVENIJA	SLOREP 4.125 01/26/20	SI	25	29.242	0,00	0,40	EUR	29.242
REPUBLIKA SLOVENIJA	SLOREP 4.375 01/18/21	SI	50	60.831	0,00	0,83	EUR	60.831
REPUBLIKA SLOVENIJA	SLOREP 4.625 09/09/24	SI	145	192.095	0,01	2,62	EUR	192.095
REPUBLIKA SLOVENIJA	SLOREP 5.125 03/30/26	SI	135	191.544	0,01	2,61	EUR	191.544
3.1.1.2.2.2 - OBVEZNICE GOSPODARSKIH DRUŽB				321.458	0,00	4,38		
PETROL D.D.	PETGSV 3.25 06/24/19	SI	200	218.469	0,08	2,98	EUR	218.469
NLB, D.D.	NOVALJ 2.875 07/03/17	SI	100	102.989	0,03	1,40	EUR	102.989
3.1.2 VREDNOSTNI PAPIRJI TUJIH IZDAJATELJEV, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU				5.775.402		78,76		
3.1.2.2 VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA DRUGIH ORGANIZIRANIH TRGIH VP				5.775.402		78,76		
3.1.2.2.2 DOLŽNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI				5.775.402		78,76		
3.1.2.2.2.1 - DRŽAVNE OBVEZNICE				2.307.512		31,47		
REPUBLIC OF ITALY	BTPS 4.5 02/01/20	IT	20	23.045	0,00	0,31	EUR	23.045
REPUBLIC OF ITALY	BTPS 4.5 03/01/24	IT	40	49.369	0,00	0,67	EUR	49.369

[Nazaj na kazalo](#)

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVIL VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	ZNESEK V IZVIRNI VALUTI
REPUBLIC OF ITALY	BTPS 5.5 09/01/22	IT	100	127.379	0,00	1,74	EUR	127.379
CZECH REPUBLIC	CZECH 3.625 04/14/21	CZ	60	70.788	0,00	0,97	EUR	70.788
CZECH REPUBLIC	CZECH 3.875 05/24/22	CZ	120	146.526	0,00	2,00	EUR	146.526
REPUBLIC OF POLAND	POLAND 3.375 07/09/24	PL	130	153.928	0,01	2,10	EUR	153.928
REPUBLIC OF POLAND	POLAND 4 03/23/21	PL	20	23.742	0,00	0,32	EUR	23.742
REPUBLIC OF POLAND	POLAND 4.2 04/15/20	PL	20	23.313	0,00	0,32	EUR	23.313
REPUBLIC OF HUNGARY	REPHUN 3.875 02/24/20	HU	20	23.011	0,00	0,31	EUR	23.011
KINGDOM OF SPAIN	SPGB 4.8 01/31/24	ES	100	131.377	0,00	1,79	EUR	131.377
KINGDOM OF SPAIN	SPGB 4.85 10/31/20	ES	20	23.764	0,00	0,32	EUR	23.764
KINGDOM OF SPAIN	SPGB 5.5 04/30/21	ES	20	25.291	0,00	0,34	EUR	25.291
REPUBLIC OF PORTUGAL	PGB 5.65 02/15/24	PT	2.500.000	29.903	0,00	0,41	EUR	29.903
KINGDOM OF SPAIN	SPGB 4.65 07/30/25	ES	90	117.000	0,00	1,60	EUR	117.000
REPUBLIC OF ITALY	BTPS 5 03/01/25	IT	115	147.911	0,00	2,02	EUR	147.911
REPUBLIC OF PORTUGAL	PGB 3.875 02/15/30	PT	4.000.000	39.807	0,00	0,54	EUR	39.807
REPUBLIC OF IRELAND	IRISH 5.4 03/13/25	IE	11.000.000	157.459	0,00	2,15	EUR	157.459
REPUBLIC OF HUNGARY	REPHUN 6 01/11/19	HU	120	141.703	0,01	1,93	EUR	141.703
REPUBLIC OF LITHUANIA	LITHUN 2.125 10/22/35	LT	70	77.422	0,01	1,06	EUR	77.422
REPUBLIC OF LITHUANIA	LITHUN 1.25 10/22/25	LT	25	26.186	0,00	0,36	EUR	26.186
ROMANIA	ROMANI 3.625 04/24/24	RO	170	194.447	0,01	2,65	EUR	194.447
REPUBLIC OF LITHUANIA	LITHUN 3.375 01/22/24	LT	100	123.619	0,02	1,69	EUR	123.619
REPUBLIC OF LATVIA	LATVIA 2.875 04/30/24	LV	130	154.619	0,01	2,11	EUR	154.619
REPUBLIC OF CROATIA	CROATI 3.875 05/30/22	HR	120	132.065	0,01	1,80	EUR	132.065
REPUBLIC OF BULGARIA	BGARIA 2.95 09/03/24	BG	130	143.838	0,01	1,96	EUR	143.838

[Nazaj na kazalo](#)

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVIL VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	ZNESEK V IZVIRNI VALUTI
3.1.2.2.2 - OBVEZNICE GOSPODARSKIH DRUŽB					3.467.890		47,29	
AFINANCE B.V.	ABVIP 0 12/29/49	NL	100	0	0,08	0,00	EUR	0
GLENCORE FINANCE S.A.	GLENLN 5.25 03/22/17	LU	1	52.636	0,00	0,72	EUR	52.636
OMV AG	OMVAV 6.75 06/29/49	AT	50	55.811	0,01	0,76	EUR	55.811
COOPERATIEVE RABOBANK NA	RABOBK 4.75 06/06/22	NL	120	151.796	0,00	2,07	EUR	151.796
STADA ARZNEIMITTEL AG	SAZGR 2.25 06/05/18	DE	140	145.563	0,04	1,98	EUR	145.563
SIXT AG	SIXT 3.75 05/16/18	DE	30	32.145	0,01	0,44	EUR	32.145
STRABAG SE	STRAV 4.75 05/25/18	AT	60	65.597	0,03	0,89	EUR	65.597
RHEINMETALL AG	RHMGR 4 09/22/17	DE	50	52.576	0,01	0,72	EUR	52.576
ČEZ, A.S.	CEZCP 5 10/19/21	CZ	110	135.322	0,01	1,85	EUR	135.322
ALSTOM	ALOFP 4.5 03/18/20	FR	1	58.627	0,01	0,80	EUR	58.627
VODAFONE GROUP PLC	VOD 5.375 06/06/22	GB	110	141.933	0,02	1,94	EUR	141.933
SPAR OESTERREICHISCHE WARENHANDELS	SOWA 3.5 09/21/17	AT	70	71.824	0,04	0,98	EUR	71.824
TELEKOM FINANZMANAGEMENT GMBH	TKAAV 4 04/04/22	AT	90	109.149	0,01	1,49	EUR	109.149
HSBC HOLDINGS PLC	HSBC 6 06/10/19	GB	100	117.386	0,01	1,60	EUR	117.386
BARCLAYS BANK PLC	BACR 6 01/14/21	GB	50	60.946	0,00	0,83	EUR	60.946
ZAPADOSLOVENSKA ENERGETIKA, A.S.	ZAPAEN 4 10/14/23	SK	100	119.987	0,03	1,64	EUR	119.987
ANDRITZ AG	ANDRAV 3.875 07/09/19	AT	80	43.841	0,01	0,60	EUR	43.841
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	ADNA 3.125 02/27/20	NL	1	112.275	0,03	1,53	EUR	112.275
SPP DISTRIBUCIA AS	SPPDIS 2.625 06/23/21	SK	100	109.985	0,02	1,50	EUR	109.985
KELAG-KAERNNTNER ELEKTR.	KELAGG 3.25 10/24/22	AT	100	57.773	0,03	0,79	EUR	57.773
PRICELINE GROUP INC	PCLN 2.375 09/23/24	US	100	105.969	0,01	1,44	EUR	105.969
KELAG-KAERNNTNER ELEKTR.	KELAGG 3 06/25/26	AT	100	58.245	0,03	0,79	EUR	58.245

[Nazaj na kazalo](#)

IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVIL VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	ZNESEK V IZVIRNI VALUTI
MASTERCARD, INC.	MA 2.1 12/01/27	US	100	110.133	0,01	1,50	EUR	110.133
ITALCEMENTI FINANCE S.A.	ITCIT 6.125 02/21/18	FR	100	112.232	0,02	1,53	EUR	112.232
ING BANK N.V.	INTNED 4.875 01/18/21	NL	100	123.777	0,01	1,69	EUR	123.777
COOPERATIEVE RABOBANK NA	RABOBK 4.125 07/14/25	NL	90	116.197	0,00	1,58	EUR	116.197
WELLS FARGO	WFC 2.625 08/16/22	US	100	111.996	0,01	1,53	EUR	111.996
BAYERISCHE LANDES BANK	BYLAN 5.75 10/23/17	DE	2	105.547	0,01	1,44	EUR	105.547
BUREAU VERITAS SA	BVIFP 3.125 01/21/21	FR	1	112.271	0,02	1,53	EUR	112.271
ORLEN CAPITAL AB	PKNPW 2.5 06/07/23	SE	130	137.550	0,02	1,88	EUR	137.550
UNIPOL GRUPPO FINANZIA	UNIIM 4.375 03/05/21	IT	100	110.600	0,03	1,51	EUR	110.600
MFINANCE FRANCE SA	BREPW 2.375 04/01/19	FR	120	126.462	0,02	1,72	EUR	126.462
SANTAN CONSUMER FINANCE	SANSNF 1.5 11/12/20	ES	1	104.011	0,01	1,42	EUR	104.011
CELLNEX TELECOM	CLNXSM 3.125 07/27/22	ES	1	107.127	0,02	1,46	EUR	107.127
K + S AG	SDFGR 4.125 12/06/21	DE	100	113.289	0,02	1,54	EUR	113.289
LEONARDO-FINMECCANICA SP	LDOIM 4.5 01/19/21	IT	100	117.312	0,01	1,60	EUR	117.312
PREMOŽENJE SKUPAJ				6.946.052		94,72		
1 DENARNA SREDSTVA				329.012		4,48		
1.1 DENARNA SREDSTVA NA POSEBNEM RAČUNU INVESTICIJSKEGA SKLADA				329.012		4,48		
8 TERJATVE				58.758		0,80		
8.2 TERJATVE ZA PRODANE INVESTICIJSKE KUPONE				58.758		0,80		
ČISTA VREDNOST SREDSTEV				7.333.822		100,00		

[Nazaj na kazalo](#)

INFOND MONEY – EURO

DEPOZITNA INSTITUCIJA	OZNAKA DEPOZITA	DRŽAVA DEPOZITNE INSTITUCIJE	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V ČVS	IZVIRNA VALUTA	VREDNOST V IZVIRNI VALUTI
2. DEPOZITI IN POSOJILA			8.700.000	82,71		
2.1 DANI DEPOZITI Z NAMENOM DOSEGANJA NALOŽBENIH CILJEV			8.700.000	82,71		
2.1.1 - BANKAM IN DRUGIM KREDITNIM INŠTITUCIJAM S SEDEŽEM V REPUBLIKI SLOVENIJI			8.700.000	82,71		
BKS BANK AG	BKS - 12001473	SI	1.740.000	16,54	EUR	1.740.000
ADDIKO BANK D.D.	HYPO - 17732852	SI	1.700.000	16,16	EUR	1.700.000
SKB BANKA D.D.	SKB - 4001754782	SI	1.710.000	16,26	EUR	1.710.000
ABANKA VIPA D.D.	ABANKA - 153047	SI	1.000.000	9,51	EUR	1.000.000
NLB, D.D.	NLB - OP1611600014	SI	1.600.000	15,21	EUR	1.600.000
SPARKASSE D.D.	SPARKASSE - 54230041847	SI	950.000	9,03	EUR	950.000
<hr/>						
IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZDAJATELJA	ŠTEVilo VREDNOSTNIH PAPIRJEV	VREDNOST ČVS V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP	DELEŽ V ČVS
3 VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP				827.192		7,87
3.2 INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU VP				827.192		7,87
3.2.1 INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA DOMAČIH IZDAJATELJEV				827.192		7,87
MERCATOR, D.D.	MEL10	SI	250	248.130	1,25	2,36
GEN-I, D.O.O.	GEN05	SI	4	397.172	1,48	3,78
SIJ-SLOVENSKA INDUSTRija JEKLA D.D.	SIK03	SI	184	181.890	0,61	1,73
PREMOŽENJE SKUPAJ				9.527.192		90,58
<hr/>						
1 DENARNA SREDSTVA				939.775		8,93
1.1 DENARNA SREDSTVA NA POSEBNEM RAČUNU INVESTICIJSKEGA SKLADA				939.775		8,93
8 TERJATVE				51.521		0,49
8.2 TERJATVE ZA PRODANE INVESTICIJSKE KUPONE				51.486		0,49
8.5 TERJATVE ZA OBRESTI				35		0,00
ČISTA VREDNOST SREDSTEV				10.518.488		100,00

7 Pojasnila in razkritja posameznih vrst stroškov podsklada, opredeljenih v 247. in 248. čl. ZISDU-3

- (1) Poleg provizije za upravljanje je družba za upravljanje iz sredstev vzajemnega sklada upravičena izvršiti plačila samo za tiste vrste stroškov v zvezi z upravljanjem vzajemnega sklada, ki so določeni v pravilih upravljanja vzajemnega sklada.
- (2) Pravila upravljanja vzajemnega sklada lahko določijo, da je družba za upravljanje iz sredstev vzajemnega sklada poleg plačila provizije za upravljanje upravičena izvršiti tudi plačila za vse oziroma posamezne od naslednjih vrst stroškov, ki nastanejo pri poslovanju vzajemnega sklada:
1. stroškov, povezanih s pridobitvijo in odsvojitvijo premoženja vzajemnega sklada, kot so provizije in stroški borznih posrednikov, upravljavcev organiziranih trgov in večstranskih sistemov trgovanja, upravljavcev poravnalnih sistemov oziroma klirinško-depotnih družb, stroškov vstopanja na organizirane trge ter proporcionalnega dela stroškov provizij in drugih stroškov svetovalnih družb, povezanih s skupnim nastopom družbe za upravljanje z drugimi prodajalci pri prodaji sredstev vzajemnega sklada z namenom doseči izvedbo posla za račun vzajemnega sklada ugodnejše, kot bi jo bilo mogoče doseči brez skupnega nastopa;
 2. stroškov plačilnega prometa, razen če je do njihove povrnitve upravičen skrbnik;
 3. stroškov revidiranja letnega poročila vzajemnega sklada in stroškov zunanjih strokovnjakov, povezanih s pripravo in revidiranjem letnega poročila;
 4. stroškov obveščanja imetnikov investicijskih kuponov po tem zakonu in drugih predpisih, ki zahtevajo obveščanje imetnikov investicijskih kuponov;
 5. stroškov uveljavljanja pravic iz finančnih instrumentov, ki so v lasti vzajemnega sklada, za račun vzajemnega sklada;
 6. stroškov v zvezi s postopki iz tretjega odstavka 169. člena in drugega odstavka 170. člena tega zakona;
 7. davkov in drugih obveznih dajatev v zvezi s premoženjem vzajemnega sklada oziroma s prometom s tem premoženjem;
 8. stroškov skrbniških storitev skrbnika;
 9. stroškov obresti in drugih stroškov zadolževanja za posojila, ki jih v skladu s tem zakonom družba za upravljanje najema za račun vzajemnega sklada;
 10. stroškov v zvezi z razdelitvijo čistega dobička oziroma prihodkov vzajemnega sklada.

Opis	V EUR					
	Infond BRIC		Infond DELNIŠKI		Infond ENERGY	
	01.01.- 31.12.2016	01.01.- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2016	01.01.- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2016	01.01.- 31.12.2015
Stroški provizije za upravljanje	836.517	1.016.864	394.539	461.938	127.957	129.531
Stroški provizije skrbniku	27.597	33.867	12.390	14.632	4.113	3.847
Stroški, povezani s pridobitvijo in odsvojitvijo premoženja podsklada	14.280	18.019	15.970	20.270	4.629	6.368
Stroški plačilnega prometa	23.459	26.225	1.052	1.276	178	183
Stroški revidiranja letnega poročila	8.390	7.331	3.941	3.210	1.028	978
Stroški obveščanja imetnikov investicijskih kuponov	13	151	6	68	2	19
Stroški uveljavljanja pravic iz finančnih instrumentov, ki so v lasti podsklada, za račun podsklada	14.657	35.246	386	773	132	40
Stroški davkov in drugih obveznih dajatev v zvezi s premoženjem podsklada oziroma s prometom s tem premoženjem	0	0	0	0	0	0
Stroški morebitne tožbe za povrnitev morebitno povzročene škode s strani skrbnika	0	0	0	0	0	0
Stroški morebitnih sodnih in drugih postopkov pred državnimi organi	0	0	3.132	324	0	0
Stroški obresti in drugi stroški zadolževanja za posojila	0	0	0	0	0	0
Drugi stroški v zvezi z opravljanjem skrbniških storitev za podsklad	0	0	0	0	0	0
SKUPAJ STROŠKI opredeljeni v 247. in 248. členu ZISDU-3	924.913	1.137.703	431.416	502.491	138.039	140.966

[Nazaj na kazalo](#)

Pojasnila in razkritja posameznih vrst stroškov podsklada, opredeljenih v 247. in 248. čl. ZISDU-3

v EUR

Opis	Infond LIFE		Infond PANAMERICA		Infond €UROPA	
	01.01.- 31.12.2016	01.01.- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2016	01.01.- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2016	01.01.- 31.12.2015
Stroški provizije za upravljanje	650.921	772.626	139.124	135.417	287.988	370.304
Stroški provizije skrbniku	19.466	22.549	4.237	3.809	9.738	11.900
Stroški, povezani s pridobitvijo in odsvojitvijo premoženja podsklada	4.243	8.997	2.688	3.034	14.046	14.187
Stroški plačilnega prometa	115	166	88	146	60	59
Stroški revidiranja letnega poročila	8.157	4.754	1.362	762	3.422	2837
Stroški obveščanja imetnikov investicijskih kuponov	11	112	2	20	5	54
Stroški uveljavljanja pravic iz finančnih instrumentov, ki so v lasti podsklada, za račun podsklada	73	1	45	117	0	14685
Stroški davkov in drugih obveznih dajatev v zvezi s premoženjem podsklada oziroma s prometom s tem premoženjem	0	0	0	0	0	0
Stroški morebitne tožbe za povrnitev morebitno povzročene škode s strani skrbnika	0	0	0	0	0	0
Stroški morebitnih sodnih in drugih postopkov pred državnimi organi	0	0	0	0	2395	232
Stroški obresti in drugi stroški zadolževanja za posojila	0	0	0	0	0	0
Drugi stroški v zvezi z opravljanjem skrbniških storitev za podsklad	0	0	0	0	0	0
SKUPAJ STROŠKI opredeljeni v 247. in 248. členu ZISDU-3	682.986	809.205	147.546	143.305	317.654	414.258

v EUR

Opis	Infond FRONTIER		Infond DYNAMIC		Infond KREKOV GLOBALNI	
	01.01.-31.12.2016	01.01.- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2016	01.01.- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2016	01.01.- 31.12.2015
Stroški provizije za upravljanje	141.813	198.531	146.388	157.049	143.495	159.962
Stroški provizije skrbniku	5.598	8.486	3.378	3.301	5.248	5.156
Stroški, povezani s pridobitvijo in odsvojitvijo premoženja podsklada	7.927	14.881	3.448	7.799	15.829	21.508
Stroški plačilnega prometa	3.104	2.978	96	173	608	449
Stroški revidiranja letnega poročila	1.364	1.389	1.217	1.269	1.313	1.164
Stroški obveščanja imetnikov investicijskih kuponov	2	27	2	23	2	24
Stroški uveljavljanja pravic iz finančnih instrumentov, ki so v lasti podsklada, za račun podsklada	761	1.593	230	2.409	434	651
Stroški davkov in drugih obveznih dajatev v zvezi s premoženjem podsklada oziroma s prometom s tem premoženjem	0	0	0	0	0	0
Stroški morebitne tožbe za povrnitev morebitno povzročene škode s strani skrbnika	0	0	0	0	0	0
Stroški morebitnih sodnih in drugih postopkov pred državnimi organi	94	133	1.167	111	99	112
Stroški obresti in drugi stroški zadolževanja za posojila	0	0	0	0	0	0
Drugi stroški v zvezi z opravljanjem skrbniških storitev za podsklad	0	0	0	0	0	0
SKUPAJ STROŠKI opredeljeni v 247. in 248. členu ZISDU-3	160.663	228.018	155.926	172.134	167.028	189.026

[Nazaj na kazalo](#)

Pojasnila in razkritja posameznih vrst stroškov podsklada, opredeljenih v 247. in 248. čl. ZISDU-3

v EUR

Opis	Infond TECHNOLOGY		Infond DRUŽBENO ODGOVORNI		Infond BETA	
	01.01.- 31.12.2016	01.01.- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2016	01.01.- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2016	01.01.- 31.12.2015
Stroški provizije za upravljanje	235.833	204.618	83.745	86.114	713.912	842.157
Stroški provizije skrbniku	7.135	5.875	2.888	2.648	22.257	25.480
Stroški, povezani s pridobitvijo in odsvojitvijo premoženja podsklada	9.316	6.242	2.092	5.693	19.333	12.999
Stroški plačilnega prometa	69	63	60	59	663	59
Stroški revidiranja letnega poročila	2.269	1.152	869	484	7.835	6.396
Stroški obveščanja imetnikov investicijskih kuponov	4	29	1	12	11	122
Stroški uveljavljanja pravic iz finančnih instrumentov, ki so v lasti podsklada, za račun podsklada	90	103	9	24.841	170	106
Stroški davkov in drugih obveznih dajatev v zvezi s premoženjem podsklada oziroma s prometom s tem premoženjem	0	0	0	0	0	0
Stroški morebitne tožbe za povrnitev morebitno povzročene škode s strani skrbnika	0	0	0	0	0	0
Stroški morebitnih sodnih in drugih postopkov pred državnimi organi	0	0	0	0	505	546
Stroški obresti in drugi stroški zadolževanja za posojila	0	0	0	0	0	0
Drugi stroški v zvezi z opravljanjem skrbniških storitev za podsklad	0	0	0	0	0	0
SKUPAJ STROŠKI opredeljeni v 247. in 248. členu ZISDU-3	254.716	218.082	89.664	119.851	764.686	887.865
v EUR						
Opis	Infond CONSUMER		Infond ALFA		Infond GLOBAL	
	01.01.- 31.12.2016	01.01.- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2016	01.01.- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2016	01.01.- 31.12.2015
Stroški provizije za upravljanje	39.522	28.836	398.010	410.694	338.631	375.441
Stroški provizije skrbniku	1.549	920	13.875	14.104	8.822	9.294
Stroški, povezani s pridobitvijo in odsvojitvijo premoženja podsklada	5.778	7.572	11.018	16.210	10.757	6.539
Stroški plačilnega prometa	92	77	768	758	279	351
Stroški revidiranja letnega poročila	319	157	3.857	3.316	3.445	3.105
Stroški obveščanja imetnikov investicijskih kuponov	1	4	7	68	6	96
Stroški uveljavljanja pravic iz finančnih instrumentov, ki so v lasti podsklada, za račun podsklada	12	1.198	34	1.552	289	950
Stroški davkov in drugih obveznih dajatev v zvezi s premoženjem podsklada oziroma s prometom s tem premoženjem	0	0	0	0	0	0
Stroški morebitne tožbe za povrnitev morebitno povzročene škode s strani skrbnika	0	0	0	0	0	0
Stroški morebitnih sodnih in drugih postopkov pred državnimi organi	0	0	3.783	318	3255	261
Stroški obresti in drugi stroški zadolževanja za posojila	0	0	0	0	0	0
Drugi stroški v zvezi z opravljanjem skrbniških storitev za podsklad	0	0	0	0	0	0
SKUPAJ STROŠKI opredeljeni v 247. in 248. členu ZISDU-3	47.273	38.764	431.352	447.020	365.484	396.037

[Nazaj na kazalo](#)**Pojasnila in razkritja posameznih vrst stroškov podsklada, opredeljenih v 247. in 248. čl. ZISDU-3**

v EUR

Opis	Infond HRAST		Infond BOND - EURO		Infond MONEY-EURO	
	01.01.- 31.12.2016	01.01.- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2016	01.01.- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2016	01.01.- 31.12.2015
Stroški provizije za upravljanje	463.504	496.797	99.439	41.657	18.870	10.529
Stroški provizije skrbniku	16.032	17.013	6.632	2.675	5.065	2.835
Stroški, povezani s pridobitvijo in odsvojitvijo premoženja podsklada	10.761	18.899	8.299	2.724	0	515
Stroški plačilnega prometa	489	880	60	59	60	59
Stroški revidiranja letnega poročila	4.679	3.989	1.485	409	0	0
Stroški obveščanja imetnikov investicijskih kuponov	8	82	3	12	0	0
Stroški uveljavljanja pravic iz finančnih instrumentov, ki so v lasti podsklada, za račun podsklada	57	1.806	0	279	2	1
Stroški davkov in drugih obveznih dajatev v zvezi s premoženjem podsklada oziroma s prometom s tem premoženjem	0	0	0	0	0	0
Stroški morebitne tožbe za povrnitev morebitno povzročene škode s strani skrbnika	0	0	0	0	0	0
Stroški morebitnih sodnih in drugih postopkov pred državnimi organi	4157	388	1.660	49	0	0
Stroški obresti in drugi stroški zadolževanja za posojila	0	0	0	0	0	0
Družih stroški v zvezi z opravljanjem skrbniških storitev za podsklad	0	0	0	0	0	0
SKUPAJ STROŠKI opredeljeni v 247. in 248. členu ZISDU-3	499.687	539.854	117.578	47.864	23.997	13.939

Razkritja vrednosti vseh nakupov in prodaj naložb, ki niso razvrščene med finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, ter stroškov, neposredno povezanih z nakupom in prodajo teh naložb

Na podskladih Infond BRIC, Infond Delniški, Infond Energy, Infond Life, Infond PanAmerica, Infond Frontier, Infond Dynamic, Infond Krekov Globalni, Infond Technology, Infond Družbeno odgovorni, Infond Consumer, Infond Alfa, Infond Hrast, Infond Bond - Euro in Infond Money- Euro ni bilo nakupov in prodaj naložb, ki niso razvrščene med finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida.

Infond Global

Izdajatelj	Oznaka VP	Št. lotov	Nakup/ prodaja	Vrednost v EUR	Datum odtujitve
ADRIA AIRWAYS D.D.	AARG	991	Prodaja VP	149	13.05.2016

Infond Europa

Izdajatelj	Oznaka VP	Št. lotov	Nakup/ prodaja	Vrednost v EUR	Datum odtujitve
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	3047494Z LN	2.023.350	Prodaja VP*	2.714	07.01.2016

*Prodaja na osnovi korporacijske akcije

Infond Beta

Izdajatelj	Oznaka VP	Št. lotov	Nakup/ prodaja	Vrednost v EUR	Datum odtujitve
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	3047494Z LN	2.961.000	Prodaja VP*	3.972	07.01.2016

*Prodaja na osnovi korporacijske akcije

Stroškov v zvezi s prodajo naložb ni bilo.

Informacija o oblikovanju popravkov vrednosti naložb

Na podskladih Krovnega sklada Infond je bil v poslovнем letu 2016 izveden popravek vrednosti naložb na podskladih, ki so spodaj navedeni.

Infond Global

Izdajatelj	Naziv VP	Št. lotov	Vrednost 01.01.2016	Znesek popravka	Prodaja VP	vrednost 31.12.2016
HIT D.D.	HIT2	400.523	456.596	376.492	0	833.088
ADRIA AIRWAYS D.D.	AARG	991	2.983	-2.834	149	0

Infond Alfa

Izdajatelj	Naziv VP	Št. lotov	Vrednost 01.01.2016	Znesek popravka	vrednost 31.12.2016
PALOMA D.D.	PSTG	10.860	1.629	26.607	28.236

Infond Dynamic

Izdajatelj	Naziv VP	Št. lotov	Vrednost 01.01.2016	Znesek popravka	Vrednost 31.12.2016
HIT D.D.	HIT2	125.000	142.500	117.500	260.000

Informacija o učinku skupnih ovrednotenj

Družba je 21.6.2016 izvedla skupno ovrednotenje prednostne delnice Prva Group, d.d. (oznaka PPDT). Popravek je bil izведен na Infond Global, mešani podsklad. Delež naložbe znaša 0,59 % čiste vrednosti podsklada. Delnica kotira na Ljubljanski borzi, vendar je trgovanje nerедno in kaže vse znake nedeljujočega trga. Zato je družba izvedla skupno ovrednotenje na donosu zasnovan način ocenjevanja vrednosti po metodi uglavnjenja (kapitalizacije), upoštevajoč lastniški kapital. Učinek skupnega ovrednotenja je prikazan v spodnji tabeli.

Izdajatelj	Naziv VP	Št lotov	Učinek ovrednotenja v EUR
PRVA GROUP, D.D.	PPDT	5.359	23.847

Družba je v letu 2016 šestkrat izvedla skupno ovrednotenje v obveznico Petrol, d.d. (oznaka PET2). Popravek je bil izведен na Infond Global, mešani podsklad, kjer znaša delež naložbe na dan 31.12.2016 0,00 % čiste vrednosti podsklada, Infond Hrast, mešani podsklad, kjer znaša delež naložbe na dan 31.12.2016 0,00 % čiste vrednosti podsklada in Infond Bond-Euro, obvezniški podsklad, kjer znaša delež naložbe na dan 31.12.2016 0,00 % čiste vrednosti podsklada. Čeprav je obveznica kotirala na Ljubljanski borzi, je bilo trgovanje neredno in je kazalo vse znake nedeljujočega trga. Zato je družba izvedla skupno ovrednotenje na donosu zasnovan način ocenjevanja vrednosti po metodi diskontiranih denarnih tokov. Učinek skupnega ovrednotenja je prikazan v spodnji tabeli.

Sklad	Izdajatelj	Naziv VP	Št. lotov	Učinek ovrednotenja v EUR
Infond Global	PETROL D.D.	PET2	400	-22.640
Infond Hrast	PETROL D.D.	PET2	340	-19.244
Infond Bond-Euro	PETROL D.D.	PET2	50	-2.830

*obveznica je dne 19.12.2016 dokončno zapadla

Družba je 20.12.2016 izvedla skupno ovrednotenje v navadne delnice družbe Paloma d.d. (oznaka PSTG) na podskladu Infond Alfa, mešani podsklad. Delež naložbe znaša 0,13 % čiste vrednosti podsklada. Družba je izvedla skupno ovrednotenje in ugotovila, da je izračunana vrednost višja kot knjigovodska vrednost. Zato je družba izvedla skupno ovrednotenje na donosu zasnovan način ocenjevanja vrednosti po metodi diskontiranega denarnega toka – postopek celotnega kapitala. Popravek je prikazan pod Informacije o skupnem popravku vrednosti naložb.

Družba je 15.12.2016 izvedla skupno ovrednotenje v prednostne delnice družbe HIT, d.d. (oznaka HIT2). Popravek je bil narejen na skladu Infond Global, mešani podsklad, kjer znaša delež naložbe 4,82 % čiste vrednosti podsklada, in na podskladu Infond Dynamic, delniški podsklad, kjer znaša delež naložbe 3,75 % čiste vrednosti podsklada. Družba je izvedla skupno ovrednotenje in ugotovila, da je izračunana vrednost višja kot knjigovodska vrednost. Zato je družba izvedla skupno ovrednotenje na donosu zasnovan način ocenjevanja vrednosti po metodi diskontirane sedanje vrednosti dividend. Popravek je prikazan pod Informacije o skupnem popravku vrednosti naložb.

8 Podatki o številu večjih nakupov in večjih prodaj investicijskih kuponov (5 največjih)

INFOND BRIC

vplačila			izplačila		
Datum VEP	Število enot premoženja	Vrednost enote premoženja	Datum VEP	Število enot premoženja	Vrednost enote premoženja
20.12.2016	10.079,2607	21,3725	16.02.2016	33.976,6087	16,5375
05.02.2016	7.986,3440	16,7904	19.01.2016	17.391,4585	17,1523
08.01.2016	7.811,6793	17,9103	05.04.2016	9.070,8060	18,0339
07.11.2016	7.666,5725	21,1736	08.01.2016	8.792,9925	17,9103
05.04.2016	7.374,4354	18,0339	07.03.2016	8.711,1785	18,6624

INFOND DELNIŠKI

vplačila			izplačila		
Datum VEP	Število enot premoženja	Vrednost enote premoženja	Datum VEP	Število enot premoženja	Vrednost enote premoženja
11.11.2016	33.102,9917	2,4167	14.12.2016	33.102,9917	2,5426
05.02.2016	29.166,7364	2,0545	07.03.2016	20.706,2167	2,2347
05.04.2016	28.273,7355	2,1668	14.12.2016	20.689,3698	2,5426
08.01.2016	27.530,6690	2,1794	30.11.2016	17.713,4324	2,5038
07.03.2016	27.415,0714	2,2347	08.01.2016	17.556,6059	2,1794

INFOND ENERGY

vplačila			izplačila		
Datum VEP	Število enot premoženja	Vrednost enote premoženja	Datum VEP	Število enot premoženja	Vrednost enote premoženja
20.12.2016	32.407,2361	13,2945	16.02.2016	38.668,0141	10,0103
20.12.2016	12.237,3162	13,2945	13.09.2016	13.822,1330	11,4329
27.12.2016	11.062,0097	13,2568	21.04.2016	11.484,3018	11,3198
09.03.2016	9.553,1950	10,9766	10.10.2016	8.653,5882	11,9749
05.07.2016	8.884,1835	11,7219	23.08.2016	8.582,1440	11,6521

INFOND LIFE

vplačila			izplačila		
Datum VEP	Število enot premoženja	Vrednost enote premoženja	Datum VEP	Število enot premoženja	Vrednost enote premoženja
20.12.2016	15.612,4925	27,6815	16.02.2016	37.010,7509	25,5382
20.12.2016	5.901,1372	27,6815	27.05.2016	19.908,1233	27,4809
25.01.2016	5.759,0975	27,3448	16.02.2016	5.768,1532	25,5382
05.04.2016	4.142,8523	26,1155	25.10.2016	4.469,8065	26,8468
29.06.2016	3.628,8289	27,5571	24.11.2016	4.376,0832	27,0345

INFOND PANAMERICA

vplačila		
Datum VEP	Število enot premoženja	Vrednost enote premoženja
20.12.2016	17.792,9147	18,8869
20.12.2016	8.613,8540	18,8869
05.04.2016	3.528,8995	15,6975
08.01.2016	3.229,6688	15,6555
05.02.2016	3.072,5333	14,7761

izplačila		
Datum VEP	Število enot premoženja	Vrednost enote premoženja
24.02.2016	15.862,3151	15,4821
21.04.2016	4.749,4217	16,2125
23.02.2016	2.925,3072	15,3830
15.02.2016	1.448,2659	14,7485
21.03.2016	1.336,9867	15,9538

INFOND EUROPA

vplačila		
Datum VEP	Število enot premoženja	Vrednost enote premoženja
20.12.2016	187.696,2621	4,5908
19.01.2016	73.764,4683	4,0440
20.12.2016	70.876,1000	4,5908
07.03.2016	23.719,4210	4,1522
30.06.2016	19.892,5773	4,1063

izplačila		
Datum VEP	Število enot premoženja	Vrednost enote premoženja
16.02.2016	401.995,4259	3,8876
21.04.2016	116.227,7133	4,3019
16.02.2016	64.252,0156	3,8876
30.09.2016	33.761,4711	4,2789
07.03.2016	28.182,7094	4,1522

INFOND FRONTIER

vplačila		
Datum VEP	Število enot premoženja	Vrednost enote premoženja
16.06.2016	20.098,5157	12,1402
09.03.2016	7.045,1609	12,0786
16.06.2016	6.833,6938	12,1402
24.11.2016	5.549,1779	12,9302
20.05.2016	3.043,2988	11,8777

izplačila		
Datum VEP	Število enot premoženja	Vrednost enote premoženja
16.02.2016	37.055,2293	11,0108
19.01.2016	19.987,5195	10,9439
16.02.2016	6.087,5799	11,0108
09.12.2016	5.549,1779	13,3915
20.12.2016	3.888,9892	13,2942

INFOND DYNAMIC

vplačila		
Datum VEP	Število enot premoženja	Vrednost enote premoženja
29.06.2016	11.330,6277	4,8541
01.02.2016	2.213,0214	4,7706
16.02.2016	1.423,8681	4,5563
13.12.2016	991,6521	5,5463
23.12.2016	876,3498	5,6490

izplačila		
Datum VEP	Število enot premoženja	Vrednost enote premoženja
21.06.2016	17.537,0000	4,8166
22.09.2016	11.330,6277	5,2909
15.06.2016	10.388,0994	4,8049
15.06.2016	5.441,5254	4,8049
27.05.2016	3.299,2412	4,9492

INFOND KREKOV GLOBALNI

vplačila		
Datum VEP	Število enot premoženja	Vrednost enote premoženja
07.03.2016	6.299,7725	7,8698
09.12.2016	3.316,4929	9,0457
21.12.2016	1.477,4904	9,1392
12.12.2016	555,5300	9,0009
14.11.2016	473,2070	8,5403

izplačila		
Datum VEP	Število enot premoženja	Vrednost enote premoženja
14.07.2016	36.540,0000	7,9718
20.06.2016	6.299,7725	7,7102
28.09.2016	3.400,0000	8,2742
02.06.2016	2.637,0000	7,7915
04.05.2016	1.927,0000	7,5480

INFOND TECHNOLOGY

vplačila		
Datum VEP	Število enot premoženja	Vrednost enote premoženja
10.11.2016	15.558,0811	30,3028
20.12.2016	13.316,9102	32,3527
25.10.2016	9.772,9831	31,7201
20.10.2016	8.512,5983	31,1352
10.11.2016	8.356,3770	30,3028

izplačila		
Datum VEP	Število enot premoženja	Vrednost enote premoženja
16.02.2016	38.850,4957	24,2929
04.11.2016	15.848,9373	29,7474
21.04.2016	12.855,7366	27,2252
04.11.2016	8.512,5983	29,7474
28.09.2016	7.537,5158	30,6550

INFOND DRUŽBENO ODGOVORNI

vplačila		
Datum VEP	Število enot premoženja	Vrednost enote premoženja
11.11.2016	2.784,2575	28,7121
17.02.2016	1.889,9337	25,4066
11.11.2016	1.755,6891	28,7121
21.12.2016	1.456,8389	30,8632
17.02.2016	1.120,7324	25,4066

izplačila		
Datum VEP	Število enot premoženja	Vrednost enote premoženja
14.12.2016	2.784,2575	30,3635
14.06.2016	1.889,9337	26,9259
14.12.2016	1.755,6891	30,3635
19.01.2016	1.732,7769	26,1106
19.01.2016	1.719,6846	26,1106

INFOND BETA

vplačila		
Datum VEP	Število enot premoženja	Vrednost enote premoženja
16.06.2016	245.726,8060	8,9245
16.06.2016	83.662,2836	8,9245
19.01.2016	25.070,3614	8,7251
29.07.2016	23.893,7207	9,4167
29.07.2016	14.336,2324	9,4167

izplačila		
Datum VEP	Število enot premoženja	Vrednost enote premoženja
16.02.2016	299.583,2689	8,4759
21.04.2016	134.929,4589	9,2641
02.02.2016	129.153,3910	8,7880
02.02.2016	85.912,6081	8,7880
20.12.2016	83.085,1413	10,3710

INFOND CONSUMER

vplačila		
Datum VEP	Število enot premoženja	Vrednost enote premoženja
19.05.2016	114.381,5769	1,3114
09.03.2016	64.029,8570	1,3290
11.11.2016	60.209,2271	1,3287
24.08.2016	54.159,4454	1,3848
11.11.2016	37.630,7669	1,3287

izplačila		
Datum VEP	Število enot premoženja	Vrednost enote premoženja
14.12.2016	60.209,2271	1,4039
25.08.2016	55.691,4144	1,3783
14.12.2016	37.630,7669	1,4039
25.01.2016	31.615,9423	1,2753
15.01.2016	19.120,3826	1,2484

INFOND ALFA

vplačila		
Datum VEP	Število enot premoženja	Vrednost enote premoženja
29.06.2016	1.096,2379	59,2937
01.06.2016	1.005,7108	59,6593
05.07.2016	840,1865	59,5106
12.12.2016	805,4446	64,6913
19.12.2016	745,9076	65,2740

izplačila		
Datum VEP	Število enot premoženja	Vrednost enote premoženja
15.06.2016	1.361,0272	58,7361
21.09.2016	1.096,2379	61,6233
27.06.2016	894,9465	58,1156
21.09.2016	840,1865	61,6233
09.12.2016	711,0000	64,9220

INFOND GLOBAL

[Nazaj na kazalo](#)

vplačila			izplačila		
Datum VEP	Število enot premoženja	Vrednost enote premoženja	Datum VEP	Število enot premoženja	Vrednost enote premoženja
09.11.2016	1.680,9670	9,2224	20.12.2016	25.150,6524	9,9401
20.12.2016	1.479,4499	9,9401	31.03.2016	23.272,5919	8,5938
21.12.2016	1.357,6396	9,8965	07.03.2016	23.080,2964	8,6654
11.10.2016	1.079,0629	9,2673	21.06.2016	11.174,8075	8,9487
26.10.2016	1.075,5117	9,2979	25.08.2016	10.980,0000	9,1818

INFOND HRAST

vplačila			izplačila		
Datum VEP	Število enot premoženja	Vrednost enote premoženja	Datum VEP	Število enot premoženja	Vrednost enote premoženja
05.02.2016	3.496,2854	30,0703	07.03.2016	4.225,2135	31,7632
08.01.2016	3.410,3134	31,1546	20.05.2016	3.406,4891	31,8340
05.04.2016	3.356,3959	31,2085	08.01.2016	3.351,1334	31,1546
07.03.2016	3.320,7073	31,7632	05.04.2016	2.457,7387	31,2085
06.06.2016	3.293,5205	32,2801	21.03.2016	2.150,8169	31,7251

INFOND BOND - EURO

vplačila			izplačila		
Datum VEP	Število enot premoženja	Vrednost enote premoženja	Datum VEP	Število enot premoženja	Vrednost enote premoženja
16.02.2016	194.382,4842	13,0631	18.03.2016	189.675,5789	13,1804
02.02.2016	57.649,4304	13,0964	20.12.2016	32.463,5284	13,3127
16.02.2016	43.013,3866	13,0631	20.12.2016	32.362,9316	13,3127
16.02.2016	31.697,2495	13,0631	20.12.2016	32.362,9316	13,3127
16.02.2016	29.631,4366	13,0631	25.08.2016	25.943,2322	13,5020

INFOND MONEY - EURO

vplačila			izplačila		
Datum VEP	Število enot premoženja	Vrednost enote premoženja	Datum VEP	Število enot premoženja	Vrednost enote premoženja
27.12.2016	135.384,8114	12,5568	18.03.2016	222.749,0414	12,5702
16.02.2016	124.304,8146	12,5723	16.06.2016	174.532,9357	12,5649
02.02.2016	90.274,9608	12,5727	16.06.2016	59.423,0000	12,5649
16.02.2016	75.180,1946	12,5723	10.11.2016	37.540,2846	12,5586
16.02.2016	75.069,0971	12,5723	20.10.2016	21.103,2021	12,5593

[Nazaj na kazalo](#)

9 Specifikacija drugih poslovnih obveznosti

v EUR

Opis	Infond BRIC		Infond DELNIŠKI		Infond ENERGY		Infond LIFE		Infond PANAMERICA		Infond EUROPA	
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015
Obveznosti iz naslova vplačil in izplačil enot premoženja	100.589	4.714	32.449	16.834	30.284	0	56.956	6.197	7.326	0	40.125	14.790
- obveznosti za vplačana in še nekonvertirana sredstva investitorjev	5.000	0	0	0	5.000	0	1.000	380	0	0	0	7.600
- obveznosti iz izplačil enot premoženja	95.589	4.714	32.449	16.834	25.284	0	55.956	5.817	7.326	0	40.125	7.190
Druge poslovne obveznosti – do skrbnika	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Druga poslovna obveznost	100.589	4.714	32.449	16.834	30.284	0	56.956	6.197	7.326	0	40.125	14.790

v EUR

Opis	Infond FRONTIER		Infond DYNAMIC		Infond KREKOV GLOBALNI		Infond TECHNOLOGY		Infond DRUŽBENO ODGOVORNI		Infond BETA	
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015
Obveznosti iz naslova vplačil in izplačil enot premoženja	10.681	1.187	4.056	41	2.067	0	35.457	4.250	153	0	33.506	17.493
- obveznosti za vplačana in še nekonvertirana sredstva investitorjev	5.000	25	0	0	0	0	8.730	2.250	0	0	11.000	0
- obveznosti iz izplačil enot premoženja	5.681	1.162	4.056	41	2.067	0	26.727	2.000	153	0	22.506	17.493
Druge poslovne obveznosti – do skrbnika	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Druga poslovna obveznost	10.681	1.187	4.056	41	2.067	0	35.457	4.250	153	0	33.506	17.493

[Nazaj na kazalo](#)

Specifikacija drugih poslovnih obveznosti

v EUR

Opis	Infond CONSUMER 31.12.2016 31.12.2015		Infond ALFA 31.12.2016 31.12.2015		Infond GLOBAL 31.12.2016 31.12.2015		Infond HRAST 31.12.2016 31.12.2015		Infond BOND - EURO 31.12.2016 31.12.2015		Infond MONEY - EURO 31.12.2016 31.12.2015	
Obveznosti iz naslova vplačil in izplačil enot premoženja	8.298	4.914	39.000	27.015	11.971	131	34.840	1.274	5.231	0	13.753	10.173
- obveznosti za vplačana in še nekonvertirana sredstva investitorjev	0	0	10.000	0	0	0	10.000	0	0	0	0	0
- obveznosti iz izplačil enot premoženja	8.298	4.914	29.000	27.015	11.971	131	24.840	1.274	5.231	0	13.753	10.173
Druge poslovne obveznosti – do skrbnika	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Druge poslovne obveznosti	8.298	4.914	39.000	27.015	11.971	131	34.840	1.274	5.231	0	13.753	10.173

10 Razkritje naložb iz 162 čl. ZISDU-3, odstotka sredstev podsklada krovnega sklada, vloženega skupaj v vrednostne papirje, instrumente denarnega trga in druge vrednostne papirje, katerih izdajatelj je skrbnik tega podsklada in/ali oseba, povezana z DZU.

Podkladi Krovnega sklada Infond na dan 31. 12. 2016 nimajo naložb v depozite, vrednostne papirje ali instrumente denarnega trga, izdane s strani oseb, povezanih z družbo za upravljanje.

Podkladi Krovnega sklada Infond niso imeli naložb, katerih izdajatelj je skrbnik.

11 Podatki o prejemkih družbe za upravljanje po 205. členu ZISDU-3

1. Podatki o izplačanih prejemkih zaposlenim v poslovнем letu 2016 izplačani s strani družbe za upravljanje

	v EUR
stalni prejemki	1.120.103
variabilni prejemki	125.398
skupaj	1.245.501
število upravičencev izplačanih prejemkov v poslovnu letu 2016	35

Stalni prejemki vključujejo bruto plačo, regres, bonitete, premije za dodatno pokojninsko zavarovanje, jubilejne nagrade in druge prejemke. Variabilni del zajema stimulacija oz. nagrajevanje zaposlenih.

2. Podatek o izplačanih prejemkih v poslovnu letu 2016 izplačani s strani družbe za upravljanje višjemu vodstvu in neposrednim prevzemnikom tveganj

	v EUR
višje vodstvo	564.117
neposredni prevzemniki tveganj	0
skupaj	564.117

3. Postopek izračuna izplačanih prejemkov

Družba KBM-Infond, družba za upravljanje, d.o.o. – Skupina Nove KBM ima na dan 31.12.2016 34 zaposlenih, katerih plačna politika je urejena s Pravilnikom o plačah in zlasti Politiko upravljanja zaposlenih. Družba Politiko upravljanja zaposlenih še ni prilagodila določam novega Zakona o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (v nadaljevanju ZISDU-3), ki so stopile v veljavo 17.12.2016. ZISDU-3 družbam za upravljanje v prehodnih določbah omogoča prehodno enoletno obdobje za uskladitev plačne politike.

Ne glede na navedeno pa ima družba naslednja pravila plačne politike:

- sistem plač temelji na stalnih/fiksnih osnovnih bruto plačah;
- uprava glede na delovne obremenitve, posebne zasluge, delovno uspešnost in druge kriterije sprejme sklep o izplačilu stimulativnega dela plače posameznemu ali vsem zaposlenim;
- pri sprejemu sklepa o izplačilu stimulativnega dela plače neodvisnim funkcijam, uprava kot kriterij nikoli ne vzame uspešnost poslovnih področij, ki jih zaposleni v neodvisnih funkcijah kontrolirajo in nadzirajo;
- uprava izvaja poleg denarnega tudi nedenarno stimuliranje zaposlenih.

Razlogi za takšno plačno politiko so, vzpostaviti ustrezeno razmerje med stalnim/fiksnim in variabilnim delom plače, tako da osebe zaradi variabilnega dela plače ne prevzemajo tveganj oziroma na potencialnih področjih konflikta interesov ne zasledujejo lastnih interesov pred interesni vlagateljev, skladov in družbe.

4. Rezultat pregledov iz sedmega in desetega odstavka 73. a člena tega zakona

Družba za upravljanje mora uskladiti svoje poslovanje z določbami 73.a, 73.b in 73.c ZISDU-3 v roku enega leta po uveljaviti tega zakona. Družba za upravljanje bo razkrila podatke po 73.a členu ZISDU-3, ko bo uskladila svoje poslovanje.

5. Bistvene spremembe v sprejeti plačni politiki

Bistvenih sprememb Politike upravljanja zaposlenih, ki vsebuje tudi plačno politiko v letu 2016 ni bilo.

12 Druge posebnosti, ki se nanašajo na sklad

Drugih posebnosti, ki bi jih bilo za razumevanje izkazov poslovnega leta 2016 potrebno dodatno razkrivati, ni bilo.



Deloitte revizija d.o.o.
Dunajska cesta 165
1000 Ljubljana
Slovenia
VAT ID: SI62560085

Tel: +386 (0) 1 3072 800
Fax: +386 (0) 1 3072 900
www.deloitte.si

POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA upravljavcu KROVNEGA SKLADA INFOND

Mnenje

Revidirali smo priložene računovodske izkaze Krovnega sklada Infond (v nadaljevanju 'sklad'), ki vključujejo bilanco stanja na dan 31. decembra 2016 ter izkaz poslovnega izida, izkaz denarnih tokov in izkaz gibanja vrednosti enot premoženja vzajemnega sklada v obtoku za tedaj končano leto ter pojasnila k računovodskim izkazom, vključno s povzetkom bistvenih računovodskih usmeritev.

Po našem mnenju priloženi računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih pošteno predstavljajo finančni položaj Krovnega sklada Infond na dan 31.12.2016 ter njegov poslovni izid in denarne tokove za tedaj končano leto v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi (v nadaljevanju 'SRS') in Zakonom o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (v nadaljevanju 'ZISDU-3').

Osnova za mnenje

Revizijo smo opravili v skladu z mednarodnimi standardi revidiranja (MSR). Naše odgovornosti na podlagi teh standardov so podrobneje opisane v odstavku Revizorjeva odgovornost za revizijo računovodskih izkazov našega poročila. V skladu s Kodeksom etike za računovodske strokovnjake, ki ga je izdal Odbor za mednarodne standarde etike za računovodske strokovnjake (Kodeks IESBA), ter etičnimi zahtevami, ki se nanašajo na revizijo računovodskih izkazov v Sloveniji, potrjujemo svojo neodvisnost od sklada in izpolnjevanje vseh drugih etičnih obveznosti v skladu s temi zahtevami in Kodeksom IESBA. Verjamemo, da so pridobljeni revizijski dokazi zadostna in ustrezna podlaga za naše mnenje.

Druge informacije

Druge informacije vključujejo poslovno poročilo, ki je sestavni del letnega poročila sklada, vendar ne vključujejo računovodskih izkazov in revizorjevega poročila o njih. Za druge informacije je odgovorno poslovodstvo upravljalca.

Naše mnenje o računovodskih izkazih se ne nanaša na druge informacije.

Naša odgovornost v povezavi z opravljenim revizijo računovodskih izkazov je druge informacije prebrati in pri tem presoditi, ali so pomembno neskladne z računovodskimi izkazi, zakonskimi zahtevami ali našim poznavanjem, pridobljenim pri revidiranju, oziroma ali se kako drugače kažejo kot pomembno napačne. Prav tako ocenimo, ali so druge informacije v vseh pomembnih pogledih pripravljene v skladu z veljavno zakonodajo in predpisi, predvsem, ali so z njimi skladne z vidika uradnih zahtev in postopka za pripravo drugih informacij v kontekstu pomembnosti, torej ali bi lahko kakršnakoli neskladnost s temi zahtevami vplivala na presoje, ki temeljijo na teh drugih informacijah.

Na podlagi opravljenih postopkov in v obsegu, v katerem to lahko ocenimo, poročamo o naslednjem:

- Druge informacije, ki opisujejo dejstva, ki so predstavljena tudi v računovodskih izkazih, so v vseh pomembnih pogledih skladne z računovodskimi izkazi.
- Druge informacije so pripravljene v skladu z veljavno zakonodajo oziroma predpisi.

Poleg tega smo dolžni na podlagi našega znanja in razumevanja sklada, ki smo ju pridobili med revizijo, poročati tudi o tem, ali druge informacije vsebujejo kakršnekoli pomembno napačne navedbe dejstev. Na podlagi izvedenih postopkov v povezavi z drugimi informacijami, ki smo jih pridobili, pomembno napačnih navedb dejstev nismo zaznali.

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, a UK private company limited by guarantee ("DTTL"), its network of member firms, and their related entities. DTTL and each of its member firms are legally separate and independent entities. DTTL (also referred to as "Deloitte Global") does not provide services to clients. Please see <http://www.deloitte.com/si> for a more detailed description of DTTL and its member firms.

In Slovenia the services are provided by Deloitte revizija d.o.o. and Deloitte svetovanje d.o.o. (jointly referred to as "Deloitte Slovenia") which are affiliates of Deloitte Central Europe Holdings Limited. Deloitte Slovenia is one of the leading professional services organizations in the country providing services in audit, tax, consulting, financial advisory and legal services, through over 100 national and foreign professionals.

Deloitte revizija d.o.o. - The company is registered with the Ljubljana District Court, registration no. 1647105 - VAT ID SI62560085 - Nominal capital EUR 74,214.30.

© 2016. Deloitte Slovenia

Odgovornosti poslovodstva in nadzornega sveta za računovodske izkaze

Poslovodstvo upravljalca sklada je odgovorno za pripravo in pošteno predstavitev teh računovodskih izkazov v skladu SRS in ZISDU-3 in za takšen notranji nadzor, ki je po mnjenju poslovodstva potreben za pripravo računovodskih izkazov, ki ne vsebujejo pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake.

Poslovodstvo je pri pripravi računovodskih izkazov odgovorno za oceno sposobnosti sklada, da nadaljuje kot delajoče podjetje, za razkritje zadev, povezanih z delajočim podjetjem, in uporabo predpostavke delajočega podjetja kot podlago za računovodenje, razen če namerava sklad likvidirati ali zaustaviti poslovanje oziroma nima druge realne možnosti, kot da napravi eno ali drugo.

Nadzorni svet upravljalca sklada je odgovoren za nadzor nad procesom računovodskega poročanja v skladu in za potrditev revidiranega letnega poročila.

Revizorjeva odgovornost za revizijo računovodskih izkazov

Naš cilj je pridobiti sprejemljivo zagotovilo o tem, da računovodski izkazi kot celota ne vsebujejo pomembno napačnih navedb zaradi prevare ali napake, in izdati revizorjevo poročilo, ki vključuje naše mnenje. Sprejemljivo zagotovilo je visoka stopnja zagotovila, ki pa ni jamstvo, da bo revizija v skladu z mednarodnimi standardi revidiranja (MSR) vedno odkrila pomembno napačne navedbe, če te obstajajo. Napačne navedbe lahko izhajajo iz prevare ali napake in se smatrajo za pomembne, če je mogoče upravičeno pričakovati, da posamično ali skupaj vplivajo na gospodarske odločitve uporabnikov, sprejete na podlagi teh računovodskih izkazov.

Med izvajanjem revidiranja v skladu z MSR uporabljam strokovno presojo in ohranjamo poklicno nezaupljivost. Prav tako:

- Prepoznamo in ocenimo tveganja pomembno napačne navedbe v računovodskih izkazih, bodisi zaradi prevare ali napake, oblikujemo in izvajamo revizijske postopke kot odziv na ocenjena tveganja ter pridobivamo zadostne in ustrezne revizijske dokaze, ki zagotavljajo podlago za naše mnenje. Tveganje, da ne bomo odkrili pomembno napačne navedbe, ki izvira iz prevare, je večje od tveganja neodkritja pomembno napačne navedbe zaradi napake, saj prevara lahko vključuje skrivne dogovore, ponarejanje, namerno opustitev, zavajajoče prikazovanje ali izogibanje notranjim kontrolam.
- Opravimo postopke preverjanja in razumevanja notranjih kontrol, ki so pomembne za revizijo, z namenom oblikovanja revizijskih postopkov, ki so okoliščinam primerni, vendar ne z namenom izraziti mnenje o učinkovitosti notranjih kontrol sklada.
- Presodimo ustreznost uporabljenih računovodskih usmeritev in sprejemljivost računovodskih ocen ter z njimi povezanih razkritij poslovodstva.
- Na podlagi pridobljenih revizijskih dokazov o obstoju pomembne negotovosti glede dogodkov ali okoliščin, ki zbujojo dvom v spodbostnost organizacije, da nadaljuje kot delajoče podjetje, sprejmemo sklep o ustreznosti poslovodske uporabe predpostavke delajočega podjetja kot podlage računovodenja. Če sprejmemmo sklep o obstoju pomembne negotovosti, smo dolžni v revizorjevem poročilu opozoriti na ustrezna razkritja v računovodskih izkazih ali, če so takšna razkritja neustrezna, naše mnenje prilagoditi. Revizorjevi sklepi temeljijo na revizijskih dokazih, pridobljenih do datuma izdaje revizorjevega poročila, vendar poznejši dogodki ali okoliščine lahko povzročijo prenehanje organizacije kot delajočega podjetja.
- Ovrednotimo splošno predstavitev, strukturo in vsebino računovodskih izkazov, vključno z razkritji, in ocenimo, ali računovodski izkazi predstavljajo zadevne posle in dogodke na način, da je dosežena poštena predstavitev.

DELOITTE REVIZIJA d.o.o.

Katarina Kadunc
Pooblaščena revizorka

Ljubljana, 23. februar 2017

Deloitte.

DELOITTE REVIZIJA D.O.O.
Ljubljana, Slovenija



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