

Uravnoteženi vzajemni sklad
Infond Uravnoteženi

Polletno poročilo
2008

KAZALO

PREDSTAVITEV URAVNOTEŽENEGA VZAJEMNEGA SKLADA INFOND URAVNOTEŽENI	2
POSLOVNO POROČILO	4
RAČUNOVODSKO POROČILO	7
PRILOGE K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM	15

1 PREDSTAVITEV URAVNOTEŽENEGA VZAJEMNEGA SKLADA INFOND URAVNOTEŽENI

1.1 Značilnosti uravnoteženega vzajemnega sklada Infond Uravnoteženi

Uravnoteženi vzajemni sklad Infond Uravnoteženi je KBM Infond, družba za upravljanje, prevzela v upravljanje 27. septembra 1999. Tedaj z imenom vzajemni sklad Nika SPD je prešel v upravljanje KBM Infond, družbe za upravljanje, po tem, ko je NIKA DUS, d.d., v postopku, ki je trajal od 28. oktobra 1998 do 3. marca 1999, prejela prepoved upravljanja pooblaščenih investicijskih družb in vzajemnih skladov.

Uravnoteženi vzajemni sklad Infond Uravnoteženi ima v strukturi sredstev med 25 % in 75 % delnic, delež dovoljenih naložb v tuje vrednostne papirje znaša 50 % vseh sredstev sklada. Portfelj ni omejen niti panožno niti geografsko. Investicijsko tveganje v kategoriji vseh vzajemnih skladov je ocenjeno kot srednje (6 na lestvici od 1 do 10). Namenjen je torej vlagateljem z zmerno nagnjenostjo k tveganju, ki pa želijo uravnotežen sklad z višjim deležem obveznic. Priporočljivo obdobje naložbe v enote vzajemnega sklada Infond Uravnoteženi je 3 leta in več.

Vlagatelj lahko pri pristopu k vzajemnemu skladu izbira med štirimi načini vplačila (enkratno vplačilo in vplačila po treh varčevalnih načrtih). Višina vstopnih stroškov je odvisna od načina, na katerega želi vlagatelj vplačevati denarna sredstva v vzajemni sklad. Najvišji vstopni stroški za Infond Uravnoteženi so 3 %, odvisno od zneska in načina vlaganja pa lahko dosežejo 0,25 %. Družba za upravljanje obračunava v breme sredstev vzajemnega sklada provizijo za upravljanje v višini 1,85 % od povprečne letne čiste vrednosti sredstev ter skrbniško provizijo v višini 0,15 % od povprečne letne čiste vrednosti sredstev.

Poslovanje uravnoteženega vzajemnega sklada Infond Uravnoteženi poteka preko transakcijskega računa števil. SI56 0291 3025 4606 521, odprtega pri Novi LB, d.d., Ljubljana-banki skrbnici.

Uspešnost poslovanja sklada se na delu slovenskih delnic primerja s slovenskim borznim indeksom SBI 20, delu slovenskih obveznic s slovenskim borznim indeksom obveznic BIO, del portfelja tujih vrednostnih papirjev pa s svetovnim indeksom MSCI World Index.

Obveščanje imetnikov investicijskih kuponov in ostale javnosti o vrednosti enote premoženja poteka dnevno preko časopisja, na spletni strani www.infond.si in prek običajnih spletnih servisov. Prav tako je o poslovanju sklada redno obveščena Agencija za trg vrednostnih papirjev.

1.2 Pregled osnovnih podatkov uravnoteženega vzajemnega sklada Infond Uravnoteženi

Ime	uravnoteženi vzajemni sklad INFOND URAVNOTEŽENI
Firma	KBM INFOND, d.o.o. – uravnoteženi vzajemni sklad Infond Uravnoteženi
Sedež	Ul. Vita Kraigherja 5, 2000 Maribor
Matična številka	5822416003
Transakcijski račun	SI56 0291 3025 4606 521 odprt pri Novi Ljubljanski banki, d.d.
Banka skrbnica	NLB, d.d., Ljubljana
Šifra dejavnosti:	64.300
Št. in datum trajnega dovoljenja:	51/13/AG – 99, 51/14/AG-99, 51/15/AG-99 z dne 15.09.1999
Število vlagateljev na dan 30.06.2008	1.308
Uprava DZU	Predsednik uprave: Stanko Brglez Član uprave: Matjaž Lorenčič

1.3. Revidiranje in dostopnost nerevidiranega polletnega poročila

Polletni računovodski izkazi uravnoteženega vzajemnega sklada Infond Uravnoteženi niso revidirani.

Opozorilo imetnikom investicijskih kuponov vzajemnega sklada o pravici zahtevati izročitev nerevidiranega polletnega poročila po drugem odstavku 101. člena ZISDU-1:

Nerevidirano polletno poročilo uravnoteženega vzajemnega sklada Infond Uravnoteženi za leto 2008 je brezplačno na razpolago imetnikom investicijskih kuponov uravnoteženega vzajemnega sklada Infond Uravnoteženi na sedežu družbe KBM Infond, družba za upravljanje, d.o.o., Maribor, Ul. Vita Kraigherja 5, vsak dan od 9.00 do 12.00 ure in na spletni strani www.infond.si.

1.4 Izjava uprave KBM Infond, družbe za upravljanje

Uprava KBM Infond, družbe za upravljanje, d.o.o., Maribor, je odgovorna za pripravo polletnega poročila in jamči za pravilnost tako, da ta predstavlja resnično in pošteno sliko premoženjskega stanja vzajemnega sklada in izidov njegovega poslovanja za prvo polletje 2008.

Maribor, 18.07.2008

KBM INFOND,
družba za upravljanje, d.o.o.
Stanko Brglez, predsednik uprave



Matjaž Lorenčič, član uprave



2 POSLOVNO POROČILO

Tečaji delnic na domači in tujih borzah v prvem polletju leta 2008 niso sledili pozitivnemu trendu prejšnjega leta. Na domačem borznem trgu gre padanje tečajev pripisati izjemni rasti predhodnega leta, ko je borzni indeks SBI20 zrasel za rekordnih 78 %. Na globalnih kapitalskih trgih gre razlog za večjo korekcijo tečajev iskati v ohladitvi gospodarske rasti v ZDA zaradi padanja cen nepremičnin in posledično izgube vrednosti hipotekarnih posojil ter na njihovi osnovi izpeljanih vrednostnih papirjev, kar je močno prizadelo celoten finančni sektor.

Moč in razsežnost ameriške krize je bila veliko večja, kot je sprva kazalo. Izkazalo se je, da je veliko finančnih institucij, predvsem evropskih, kupovalo finančne produkte, ki so bili vezani na ameriški nepremičninski trg. Posledičnemu odpisu slabih naložb evropskih finančnih institucij je sledilo padanje tečajev evropskih delnic v januarju in februarju, korekciji tečajev pa je sledila zmerna rast v aprilu in maju, saj se je izkazalo, da so bili poslovni rezultati evropskih družb v prvem četrtletju leta 2008 nad pričakovanji.

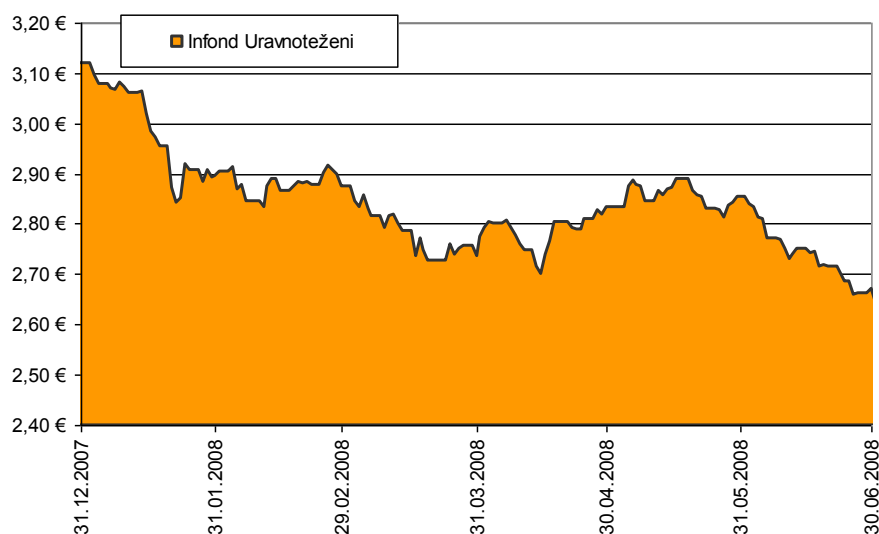
Na makroekonomski ravni je potrebno izpostaviti visoko rast cen surovin in hrane, kar se je posledično odrazilo na inflaciji, ki je v Evropski monetarni uniji junija presegla 4 % na letni ravni. Kot prva je v boju proti inflaciji nastopila Evropska centralna banka ter v začetku julija dvignila ključno obrestno mero na 4,25 %, podoben ukrep se pričakuje s strani ameriške centralne banke v drugi polovici letošnjega leta.

V prihodnje bo gibanje tečajev evropskih delnic odvisno od poslovnih rezultatov v prvem polletju leta 2008 in makroekonomske situacije evropskega gospodarstva ter njenih največjih izvoznih partneric.

2.1 Donosnost vzajemnega sklada in gibanje vrednosti enote premoženja

Vrednost enote premoženja sklada Infond Uravnoteženi se je v prvem polletju znižala za 14,43 %. Primerjalni slovenski borzni indeks SBI 20 je v enakem obdobju izgubil 30,71 % na vrednosti, borzni indeks slovenskih obveznic BIO se je znižal za 0,88 %, reprezentativni borzni indeks globalnih kapitalskih trgov MSCI World pa je izgubil 18,72 % vrednosti.

**Graf gibanja VEP uravnoteženega vzajemnega sklada Infond Uravnoteženi
v prvem polletju 2008**



2.2 Čista vrednost sredstev sklada in dinamika vplačil in izplačil

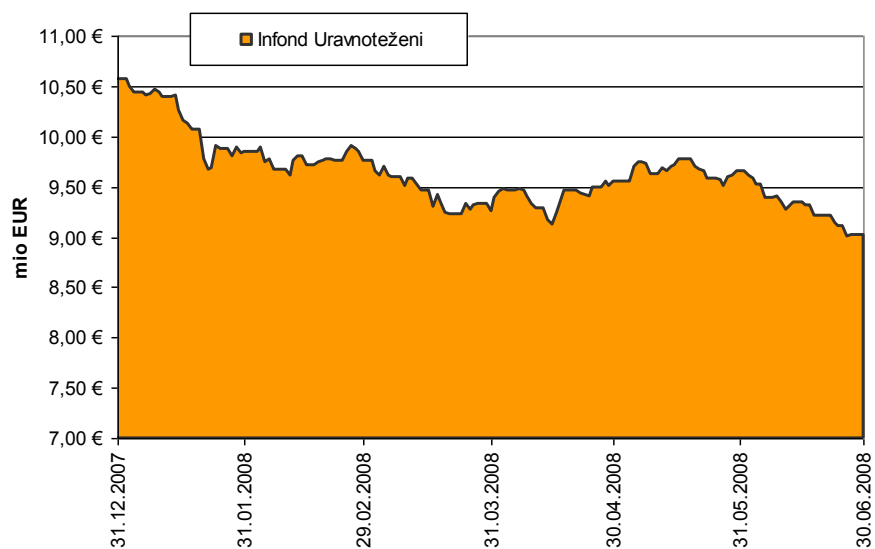
Na dan 30.06.2008 znaša čista vrednost sredstev uravnoteženega vzajemnega sklada Infond Uravnoteženi 9.017.001 evrov.

**Pregled vplačil, konvertiranih v enote premoženja, in izplačil po mesecih
v prvem polletju 2008**

Obdobje	V EUR	
	znesek vplačil konvertiranih v enote premoženja	znesek izplačil
januar	72.393	-59.031
februar	55.796	-49.069
marec	40.114	-74.209
april	29.144	-50.474
maj	31.292	-11.236
junij	57.234	-69.890
SKUPAJ	285.973	-313.909

V prvem polletju leta 2008 so izplačila presegla vplačila za 27.936 evrov.

Graf gibanja čiste vrednosti sredstev uravnoteženega vzajemnega sklada Infond Uravnoteženi v prvem polletju 2008



3 RAČUNOVODSKO POROČILO

3.1 BILANCA STANJA NA DAN 30.06.2008

Opis	V EUR	
	30.06.2008	31.12.2007
SKUPAJ SREDSTVA	9.070.804	10.600.116
DENARNA SREDSTVA	649.439	653.023
Denarna sredstva na posebnem računu investicijskega sklada	349.439	211.407
Druga dodatna likvidna sredstva investicijskega sklada	300.000	441.616
DEPOZITI IN PRI BANKAH IN POSOJILA	0	50.376
Dani depoziti z namenom doseganja naložbenih ciljev	0	50.376
- bankam in drugim kreditnim institucijam s sedežem v Republiki Sloveniji	0	50.376
VREDNOSTNI PAPIRJI IN INŠTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP	8.086.026	9.632.796
Vrednostni papirji, s katerimi se trguje na org. trgu VP	8.086.026	9.632.796
Vrednostni papirji domačih izdajateljev, s katerimi se trguje na org. trgu	4.499.384	5.046.508
Vrednostni papirji, s katerimi se trguje na borzi VP	4.499.384	5.046.508
Lastniški vrednostni papirji	2.121.732	2.468.551
- Delnice gospodarskih družb	1.978.581	2.351.419
- Delnice zaprtih investicijskih skladov	143.151	117.132
Dolžniški vrednostni papirji	2.377.652	2.577.957
- Državne obveznice	640.587	996.596
- Obveznice gospodarskih družb	1.133.148	948.365
- Obveznice drugih izdajateljev	603.917	632.996
Vrednostni papirji tujih izdajateljev, s katerimi se trguje na org. trgu	3.586.642	4.586.288
Vrednostni papirji, s katerimi se trguje na borzi VP	3.586.642	4.586.288
Lastniški vrednostni papirji	3.219.054	4.180.150
- Delnice gospodarskih družb	3.151.723	4.095.563
- Delnice zaprtih investicijskih skladov	67.331	84.587
Dolžniški vrednostni papirji	367.588	406.138
- Obveznice gospodarskih družb	367.588	406.138
INŠTRUMENTI DENARNEGA TRGA PRVOVRSTNIH IZDAJATELJEV	0	0
INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE CILJNIH SKLADOV	293.659	250.745
Investicijski skladi, usklajeni z direktivo	293.659	250.745
- Investicijski skladi, usklajeni z direktivo, s sedežem zunaj RS	293.659	250.745
SESTAVLJENI IN IZVEDENI FINANČNI INŠTRUMENTI	0	0
DRUGI PRENOSLJIVI VREDNOSTNI PAPIRJI IN DRUGI INŠTRUMENTI DENARNEGA TRGA	4.192	4.192
Drugi prenosljivi vrednostni papirji in inštrumenti denarnega trga domačih izdajateljev	4.192	4.192
TERJATVE	36.930	8.984
Terjatve za obresti	132	593
Terjatve za dividende	36.798	8.391
AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	558	0
ZUNAJBILANČNA SREDSTVA	0	0

BILANCA STANJA NA DAN 30.06.2008 – nadaljevanje

Opis	V EUR	
	30.06.2008	31.12.2007
SKUPAJ OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	9.070.804	10.600.116
POSLOVNE OBVEZNOSTI	52.692	20.665
Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev	3.132	0
Obveznosti iz upravljanja	13.716	15.425
Obveznosti iz naslova vplačil in izplačil enot premoženja	35.844	5.240
- obveznosti za vplačana in še nekonvertirana sredstva investitorjev	377	5.240
- obveznosti iz izplačil enot premoženja	35.467	0
FINANČNE OBVEZNOSTI	0	0
PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	1.111	1.201
OBVEZNOSTI DO NALOŽBENIKOV (INVESTITORJEV) V ENOTE PREMOŽENJA	9.017.001	10.578.250
Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	2.732.219	2.741.739
Vplačani presežek enot premoženja	13.962	669.284
Preneseni čisti dobiček iz prejšnjih obračunskih obdobj	7.804.133	5.771.303
Nerazdeljeni čisti dobiček ali izguba obračunskega obdobja	-1.533.313	1.395.924
ZUNAJBILANČNE OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	0	0
ČISTA VREDNOST SREDSTEV	9.017.001	10.578.250

3.2 IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA NA DAN 30.06.2008

Opis	V EUR	
	01.01. - 30.06.2008	01.01.- 30.06.2007
Prihodki od obresti	79.718	67.305
Prihodki od dividend	111.511	79.157
Drugi finančni prihodki	23.902	13.621
Iztrženi dobički pri naložbah	1.612	162.492
Neiztrženi dobički pri naložbah	13.990	915.683
Drugi prihodki	0	0
SKUPAJ PRIHODKI	230.733	1.238.258
Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	87.213	81.829
Odhodki v zvezi z banko skrbnico	7.071	6.635
Odhodki za provizijo skrbniku za opravljanje skrbniških storitev	7.071	6.635
Odhodki v zvezi z revidiranjem	507	443
Odhodki v zvezi z obveščanjem naložbenikov	1.165	150
Odhodki v zvezi s trgovanjem	1.393	502
Odhodki iz naslova plačil organizatorju trga	347	92
Odhodki iz naslova plačil borznemu posredniku	1.045	410
Drugi odhodki iz naslova posredovanja pri nakupu in prodaji vrednostnih papirjev	1	0
Drugi finančni odhodki	118.931	58.801
Iztržene izgube pri naložbah	95.825	6.592
Neiztržene izgube pri naložbah	1.451.928	75.118
Drugi odhodki	13	59
SKUPAJ ODHODKI	1.764.046	230.129
ČISTI DOBIČEK ALI IZGUBA	-1.533.313	1.008.129
Izenačevanje prihodka vplačane enote premoženja	204.475	588.124
Izenačevanje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	-221.832	-265.679

3.3 STRUKTURA SREDSTEV – IZKAZ PREMOŽENJA

										V EUR				
IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZD.	ŠTEVILO VP	VREDNOST V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP V %	DELEŽ V SRED. SKLADA V %	IZVIRNA VALUTA	VREDNOST V IZVIRNI VALUTI	VREDNOST V € PO IZVIRNI VALUTI					
									EUR	CHF	GBP	NOK	USD	
VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORG. TRGU VP				8.086.026		89,14		6.754.092	101.598	52.713	71.132	1.106.491		
Vrednostni papirji, s katerimi se trguje na org. trgu VP				8.086.026		89,14		6.754.092	101.598	52.713	71.132	1.106.491		
Vrednostni papirji domačih izdajateljev, s katerimi se trguje na organiziranem trgu				4.499.384		49,58		4.499.384	0	0	0	0		
Vrednostni papirji, s katerimi se trguje na borzi VP				4.499.384		49,58		4.499.384	0	0	0	0		
Lastniški vrednostni papirji				2.121.732		23,38		2.121.732	0	0	0	0		
- Delnice gospodarskih družb				1.978.581		21,80		1.978.581	0	0	0	0		
INTEREUROPA D.D.	IEKG	SI	4.311	116.397	0,05	1,28	EUR	116.397	116.397					
KRKA D.D. NOVO MESTO	KRKG	SI	9.200	826.528	0,03	9,11	EUR	826.528	826.528					
POZAVAROVALNICA SAVA D.D.	POSR	SI	4.286	116.236	0,05	1,28	EUR	116.236	116.236					
POSLOVNI SISTEM MERCATOR D.D.	MELR	SI	958	237.105	0,03	2,61	EUR	237.105	237.105					
TELEKOM SLOVENIJE D.D. LJUBLJANA	TLSG	SI	126	32.715	0,00	0,36	EUR	32.715	32.715					
NOVA KREDITNA BANKA MARIBOR, D.D.	KBMR	SI	23.200	649.600	0,10	7,16	EUR	649.600	649.600					
- Delnice zaprtih investicijskih skladov				143.151		1,58		143.151	0	0	0	0		
MAKSIMA ID	MAIR	SI	2.776	33.340	0,04	0,37	EUR	33.340	33.340					
KD ID, DELNIŠKA INVESTIC.DRUŽBA	KDIR	SI	11.923	109.811	0,13	1,21	EUR	109.811	109.811					

										V EUR				
IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZD.	ŠTEVILO VP	VREDNOST V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP V %	DELEŽ V SRED. SKLADA V %	IZVIRNA VALUTA	VREDNOST V IZVIRNI VALUTI	VREDNOST V € PO IZVIRNI VALUTI					
									EUR	CHF	GBP	NOK	USD	
Dolžniški vrednostni papirji				2.377.652		26,20		2.377.652	0	0	0	0	0	
- Državne obveznice				640.587		7,06		640.587	0	0	0	0	0	
REPUBLIKA SLOVENIJA	RS26	SI	1.000	102.426	0,20	1,13	EUR	102.426	102.426					
REPUBLIKA SLOVENIJA	RS29	SI	1.400	143.457	0,25	1,58	EUR	143.457	143.457					
REPUBLIKA SLOVENIJA	RS39	SI	13.472	11.796	0,05	0,13	EUR	11.796	11.796					
REPUBLIKA SLOVENIJA	RS53	SI	1.699	171.808	0,21	1,89	EUR	171.808	171.808					
REPUBLIKA SLOVENIJA	RS56	SI	5.000	211.100	0,10	2,33	EUR	211.100	211.100					
- Obveznice														
gospodarskih družb				1.133.148		12,48		1.133.148	0	0	0	0	0	
PROBANKA D.D.	PRB10	SI	200	197.285	0,67	2,17	EUR	197.285	197.285					
ABANKA VIPA D.D.	AB10	SI	125	134.305	0,60	1,48	EUR	134.305	134.305					
BANKA CELJE D.D.	BCE7	SI	600	60.890	0,60	0,67	EUR	60.890	60.890					
BANKA CELJE D.D.	BCE8	SI	2.270	232.299	1,82	2,56	EUR	232.299	232.299					
BANKA CELJE D.D.	BCE10	SI	4.000	419.486	1,08	4,62	EUR	419.486	419.486					
POŠTNA BANKA SLOVENIJE D.D.	PBS7	SI	200	88.883	0,50	0,98	EUR	88.883	88.883					
- Obveznice drugih izdajateljev				603.917		6,66		603.917	0	0	0	0	0	
SLOV. ODŠKODNINSKA DRUŽBA D.D.														
LJUBLJANA	SOS2E	SI	13.821	603.917	0,10	6,66	EUR	603.917	603.917					
Vrednostni papirji tujih izdajateljev, s katerimi se trguje na organiziranem trgu				3.586.642		39,56		2.254.708	101.598	52.713	71.132	1.106.491		
Vrednostni papirji, s katerimi se trguje na borzi VP				3.586.642		39,56		2.254.708	101.598	52.713	71.132	1.106.491		
Lastniški vrednostni papirji				3.219.054		35,51		1.887.120	101.598	52.713	71.132	1.106.491		
- Delnice gospodarskih družb				3.151.723		34,77		1.887.120	101.598	52.713	71.132	1.039.160		
OMV AG	OMV AV	AT	1.450	72.296	0,00	0,80	EUR	72.297	72.296					
BASF AG	BAS GY	DE	4.800	210.335	0,00	2,32	EUR	210.336	210.335					

										V EUR				
IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZD.	ŠTEVILO VP	VREDNOST V EUR	DELEŽ	DELEŽ	IZVIRNA VALUTA	VREDNOST V IZVIRNI VALUTI	VREDNOST V € PO IZVIRNI VALUTI					
					V IZDAJI VP V %	V SRED. SKLADA V %			EUR	CHF	GBP	NOK	USD	
ENI SPA	ENI IM	IT	7.300	173.010	0,00	1,91	EUR	173.010	173.010					
LEONI AG	LEO GY	DE	2.000	54.400	0,01	0,60	EUR	54.400	54.400					
OTP BANK	OTPD LI	HU	1.950	103.908	0,00	1,15	USD	163.800						103.908
TOTAL SA	FP FP	FR	2.600	140.920	0,00	1,55	EUR	140.920	140.920					
SINA CORP	SINA US	CN	2.350	63.431	0,00	0,70	USD	99.993						63.431
ALLIANZ AG	ALV GY	DE	1.700	190.230	0,00	2,10	EUR	190.230	190.230					
BIOGEN IDEC	BIIB US	US	1.100	39.000	0,00	0,43	USD	61.479						39.000
BNP PARIBAS	BNP FP	FR	2.684	154.437	0,00	1,70	EUR	154.437	154.437					
DOW CHEMICAL	DOW US	US	2.400	53.149	0,00	0,59	USD	83.784						53.149
FRANCE TELECOM	FTE FP	FR	3.850	72.034	0,00	0,79	EUR	72.034	72.034					
GEDEON RICHTER	GDND LI	HU	700	94.805	0,00	1,05	USD	149.450						94.805
SANOFI-AVENTIS	SAN FP	FR	940	39.884	0,00	0,44	EUR	39.884	39.884					
CONTINENTAL AG	CON GY	DE	2.000	130.540	0,00	1,44	EUR	130.540	130.540					
CATERPILLAR INC.	CAT US	US	2.050	95.998	0,00	1,06	USD	151.331						95.998
DEUTSCHE BANK AG	DBK GY	DE	2.600	142.610	0,00	1,57	EUR	142.610	142.610					
REPSOL YPF, S.A.	REP SM	ES	3.150	78.845	0,00	0,87	EUR	78.845	78.845					
STATOILHYDRO ASA	STL NO	NO	3.000	71.132	0,00	0,78	NOK	569.700					71.132	
ROYAL DUTCH SHELL	RDSA NA	NL	2.700	70.565	0,00	0,78	EUR	70.565	70.565					
VODAFONE GROUP PLC	VOD LN	GB	28.000	52.713	0,00	0,58	GBP	41.762				52.713		
CHINA MOBILE HK LTD	CHL US	CN	6.100	259.068	0,00	2,86	USD	408.395						259.068
NOVARTIS AG-REG SHS TEVA	NOVN VX	CH	2.900	101.598	0,00	1,12	CHF	163.125		101.598				
PHARMACEUTICAL UNITED	TEVA US	IZR	3.260	94.715	0,00	1,04	USD	149.308						94.715
TECHNOLOGIES CORP	UTX US	US	2.700	105.677	0,00	1,17	USD	166.590						105.677
MOL MAGYAR OLAJ - ES GZ-SP	MOLD LI	HU	3.000	129.409	0,00	1,43	USD	204.000						129.409
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	BMW GY	DE	5.400	164.970	0,00	1,82	EUR	164.970	164.970					
RAIFFEISEN INTL BANK HOLDING	RIBH AV	AT	700	56.819	0,00	0,63	EUR	56.819	56.819					
COMPAQNie GENERALE DE GEOPHYSIQUE	GA FP	FR	4.500	135.225	0,02	1,49	EUR	135.225	135.225					

									V EUR				
IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZD.	ŠTEVILO VP	VREDNOST V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP V %	DELEŽ V SRED. SKLADA V %	IZVIRNA VALUTA	VREDNOST V IZVIRNI VALUTI	VREDNOST V € PO IZVIRNI VALUTI				
									EUR	CHF	GBP	NOK	USD
- Delnice zaprtih investicijskih skladov				67.331		0,74				0	0	0	67.331
INDIA FUND INC.	IFN US	US	3.000	67.331	0,01	0,74	USD	106.140					67.331
Dolžniški vrednostni papirji				367.588		4,05			367.588	0	0	0	0
- Obveznice gospodarskih družb				367.588		4,05			367.588	0	0	0	0
MARIBOR FINANCE B.V.	NOVAKR 7.02 10/29/49	NL	700	367.588	0,70	4,05	EUR	367.588	367.588				
INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE ODPRTIH INVESTICIJSKIH SKLADOV													
				293.659		3,24			293.659	0	0	0	0
Investicijski skladi, usklajeni z direktivo				293.659		3,24			293.659	0	0	0	0
- Investicijski skladi, usklajeni z direktivo, s sedežem zunaj RS				293.659		3,24			293.659	0	0	0	0
LYXOR ETF RUSSIA	RUS FP	FR	9.400	186.684	0,19	2,06	EUR	186.684	186.684				
LYXOR ETF CHINA ENTERPRISE	ASI FP	FR	2.200	106.975	0,04	1,18	EUR	106.975	106.975				
DRUGI PRENOSLJIVI VREDNOSTNI PAPIRJI IN DRUGI INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA													
				4.192		0,05			4.192	0	0	0	0
Drugi prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga domačih izdajateljev				4.192		0,05			4.192	0	0	0	0
KOMPAS INTERNATIONAL D.D.	KIRR	SI	520	4.192	0,27	0,05	EUR	4.192	4.192				
NALOŽBE SKUPAJ				8.383.877		92,43			7.051.943	101.598	52.713	71.132	1.106.491

										V EUR				
IZDAJATELJ	OZNAKA NALOŽBE	DRŽAVA IZD.	ŠTEVILO VP	VREDNOST V EUR	DELEŽ V IZDAJI VP V %	DELEŽ V SRED. SKLADA V %	IZVIRNA VALUTA	VREDNOST V IZVIRNI VALUTI	VREDNOST V € PO IZVIRNI VALUTI					
									EUR	CHF	GBP	NOK	USD	
DENARNA SREDSTVA				649.439		7,16								
Denarna sredstva na posebnem računu investicijskega sklada				349.439		3,85								
Druga dodatna likvidna sredstva investicijskega sklada				300.000		3,31								
TERJATVE				36.930		0,40								
Terjatve za obresti				132		0,00								
Terjatve za dividende				36.798		0,40								
AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE				558		0,01								
VSA SREDSTVA				9.070.804		100,00								

4 PRILOGE K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM

4.1 POJASNILA POSAMEZNIH REŠITEV IN VREDNOTENJ

Vrednotenja finančnih naložb uravnoteženega vzajemnega sklada Infond Uravnoteženi se ne razlikujejo v primerjavi s preteklim letom.

V primerjavi s preteklim letom se razlikuje izkazovanje ETF v bilanci stanja, ki so v bilanci stanja izkazani v postavki: Investicijski kuponi in delnice odprtih investicijskih skladov. V preteklih obdobjih so bili izkazani v postavki bilance stanja: Vrednostni papirji in inštrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev.

Zaradi primerljivosti podatkov so v tem polletnem poročilu ETF-i za tekoče in preteklo primerljivo obdobje izkazani v postavki bilance stanja: Investicijski kuponi in delnice odprtih investicijskih skladov.