



SAVA
I N F O N D

POLROČNÁ SPRÁVA 2020
Strešný fond Infond

OBSAH

Spoločná časť	3
1.1 PREDSTAVENIE STREŠNÉHO FONDU INFOND	4
1.2 AUDIT A DOSTUPNOSŤ NEAUDITOVANEJ POLROČNEJ SPRÁVY	5
1.3 VYHLÁSENIE PREDSTAVENSTVA SAVA INFOND, DRUŽBE ZA UPRAVLJANJE, D.O.O. / SPRÁVCOVSKEJ SPOLOČNOSTI, S.R.O. /	5
1.4 POLROČNÁ SPRÁVA ZASTREŠUJÚCEHO FONDU INFOND	6
Osobitná časť	8
Účtovné výkazy jednotlivých podfondov Strešného fondu Infond	8
1. INFOND BRIC, akciový podfond	9
2. INFOND FRONTIER, akciový podfond	15
3. INFOND LIFE, akciový podfond	20

Spoločná časť

1.1 PREDSTAVENIE STREŠNÉHO FONDU INFOND

Podielový fond	Strešný fond Infond
Č. a dátum trvalého povolenia na vytvorenie Strešného fondu Infond	40223-3/2008-5-(159) zo dňa 5. 2. 2009
Podfondy Strešného fondu Infond	Infond Alfa, zmiešaný podfond Infond Balkan, akciový podfond Infond Beta, akciový podfond rozvitých trhov Infond Bond - Euro, dlhopisový podfond Infond BRIC, akciový podfond Infond Consumer, akciový podfond Infond Defensive, zmiešaný podfond Infond Dividend, akciový podfond rozvitých trhov Infond Družbeno odgovorni /spoločensky zodpovední/, akciový podfond rozvitých trhov Infond Dynamic, akciový podfond Infond Energy, akciový podfond Infond Europe, akciový podfond Infond Financials, akciový podfond Infond Frontier, akciový podfond Infond Global Flex, zmiešaný flexibilný podfond Infond Life, akciový podfond Infond ShortTerm Bond - Euro, dlhopisový podfond Infond Select, akciový podfond rozvitých trhov Infond Smart Quality, akciový podfond rozvitých trhov Infond Technology, akciový podfond Infond USA, akciový podfond Infond 2040, podfond cieľového dátumu
Začiatok spravovania	13.03.2009
Správcovská spoločnosť (správca majetku)	Sava Infond, družba za upravljanje, d.o.o. /správcovská spoločnosť/
Predstavenstvo správcovskej spoločnosti	Predsedkyňa predstavenstva Jožica Palčič člen predstavenstva mag. Samo Stonič
Depozitár majetku	Banka Intesa Sanpaolo, d.d.
Dozorný orgán	Agencija za trg vrednostnih papirjev /Úrad pre finančný trh/, Ljubljana
Hodnoty podielov sú zverejnené	Na internetovej stránke www.infond.si a aspoň v jednom spomedzi denníkov Večer, Delo, Dnevnik a Finance

1.2 AUDIT A DOSTUPNOSŤ NEAUDITOVANEJ POLROČNEJ SPRÁVY

Polročné účtovné výkazy podfondov Strešného fondu Infond nie sú auditované.

Upozornenie pre majiteľov podielov podfondov strešného fondu na právo požiadať o neauditovanú polročnú správu

Neauditovaná polročná správa Strešného fondu Infond a jeho dvadsaťdva podfondov za prvý polrok 2020 je majiteľom podielov podfondov bezplatne k dispozícii na sídle spoločnosti SAVA INFOND, družba za upravljanje, d.o.o. – Skupina Nove KBM, Maribor, Ul. Vita Kraigherja 5, každý deň od 9. do 15. hodiny a na internetovej stránke www.infond.si.

1.3 VYHLÁSENIE PREDSTAVENSTVA SAVA INFOND, DRUŽBE ZA UPRAVLJANJE, D.O.O. /SPRÁVCOVSKEJ SPOLOČNOSTI, S.R.O. /

Predstavenstvo SAVA INFOND, družba za upravljanje, d.o.o. r /správcovská spoločnosť, s.r.o./, je zodpovedné za prípravu polročnej správy a ručí za správnosť tak, že predstavuje pravdivý a objektívny obraz majetkového stavu strešného fondu s podfondmi a ich výsledkov činnosti za prvý polrok 2020.

Predstavenstvo spoločnosti potvrdzuje účtovné výkazy Strešného fondu Infond a všetkých jeho podfondov za prvý polrok 2019 a použité účtovné zásady, vysvetlenia a prílohy k účtovným výkazom.

Predstavenstvo potvrdzuje, že je činnosť Strešného fondu Infond, všetkých jeho podfondov a správcovskej spoločnosti úplne v súlade so zákonom o investičných fondoch a správcovských spoločnostiach a že investície Strešného fondu Infond a všetkých jeho podfondov sú v súlade s ustanoveniami uvedeného zákona.

Maribor, 4. 8. 2020

SAVA INFOND, družba za upravljanje /správcovská spoločnosť, s.r.o./

Jožica Palčič, predsedkyňa predstavenstva



mag. Samo Stonič, člen predstavenstva



1.4 POLROČNÁ SPRÁVA ZASTREŠUJÚCEHO FONDU INFOND

HROMADNÁ SÚVAHA STREŠNÉHO FONDU INFOND

V EUR

Č.	Opis	30.06.2020	31.12.2019
I. AKTÍVA			
1.	Peňažné prostriedky	10 334 183	11 857 522
2.	Depozity v bankách a pôžičky	1 600 000	4 350 000
3.	Cenné papiere a nástroje peňažného trhu, s ktorými sa obchoduje na organizovanom trhu cenných papierov	327 603 102	339 746 460
4.	Nástroje peňažného trhu prvotriednych emitentov	0	0
5.	Podielové listy a akcie investičných fondov	18 581 600	20 218 214
6.	Kombinované a derivované finančné nástroje	0	0
7.	Iné prevoditeľné cenné papiere a iné nástroje peňažného trhu	1 093 088	1 093 088
8.	Pohľadávky	999 145	2 164 960
9.	Časové rozlíšenia aktívne	0	0
Aktíva spolu (1 až 9)		360 211 118	379 430 244
	Podsúvahový majetok	0	0
II. PASÍVA			
1.	Obchodné záväzky	865 034	2 180 114
	a) Záväzky vyplývajúce z nákupu cenných papierov a iných finančných nástrojov	194 057	0
	b) Záväzky vyplývajúce zo spravovania	21 742	27 249
	c) Daňové záväzky	0	0
	č) Záväzky vyplývajúce z rozdelenia zisku respektíve iných výplat podielnikom	11 657	11 657
	d) Iné obchodné záväzky	637 578	2 141 208
2.	Finančné záväzky	0	0
	a) Pôžičky	0	0
	b) Záväzky vyplývajúce z derivovaných fin. nástrojov	0	0
	c) Iné finančné záväzky	0	0
3.	Časové rozlíšenia pasívne	626 355	627 453
4.	Záväzky voči podielnikom	358 719 729	376 622 677
	a) Nominálna hodnota uhradených podielov	193 566 246	194 136 215
	b) Uhradený prebytok podielov	4 375 368	194 090
	c) Rezervy vzniknuté z oceňovania reálnou hodnotou	493 992	493 992
	č) Prenesený čistý zisk alebo prenesená čistá strata z minulých účtovných období	173 423 200	114 122 947
	d) Nerozdelený čistý zisk alebo čistá strata účtovného obdobia	-13 139 077	67 675 433
Pasíva spolu (1 až 4)		360 211 118	379 430 244
	Mimosúvahové položky pasívne	0	0

Súhrnná súvaha Strešného fondu Infond vykazuje v prvom stĺpci súhrn položiek jednotlivých súvah všetkých podielových fondov ku dňu 30.06.2020 a v druhom stĺpci je súhrn položiek stavov ku dňu 31.12.2019.

HROMADNÝ VÝKAZ ZISKOV A STRÁT STREŠNÉHO FONDU INFOND

V EUR

Č.	Opis	01.01.- 30.06.2020	01.01.- 30.06.2019
1.	Úrokové výnosy	757 777	606 450
2.	Výnosy z dividend	2 368 746	3 427 529
3.	Ostatné finančné výnosy	4 301 382	2 577 925
4.	Realizované zisky z investícií	1 997 571	4 406 415
5.	Nerealizované zisky z investícií	22 918 002	38 307 339
6.	Ostatné výnosy	1 339	9 810
7.	VÝNOSY SPOLU (1 až 6)	32 344 817	49 335 468
8.	Náklady v súvislosti so správcovskou spoločnosťou	3 456 504	3 368 260
9.	Náklady v súvislosti s depozitárom	140 393	124 452
10.	Náklady na audit	23 162	24 176
11.	Náklady v súvislosti s informovaním podielnikov	0	92
12.	Náklady v súvislosti s obchodovaním	101 049	58 905
13.	Úrokové náklady	0	62
14.	Ostatné finančné náklady	3 137 245	922 315
15.	Realizované straty z investícií	11 092 137	818 526
16.	Nerealizované straty z investícií	27 436 005	2 624 998
17.	Náklady z dôvodu zníženia ocenenia investícií	0	1 220
18.	Ostatné náklady	97 399	84 371
19.	NÁKLADY SPOLU (8 až 18)	45 483 894	8 027 377
20.	ČISTÝ ZISK ALEBO STRATA (7-19)	-13 139 077	41 308 091
21.	Vyrovnávanie výnosov z uhradených podielov	-2 388 014	2 838 483
22.	Vyrovnávanie výnosu z výplaty nákupnej hodnoty podielu	-6 763 382	3 953 768

Súhrnný výkaz ziskov a strát Strešného fondu Infond vykazuje v prvom stĺpci súhrn položiek jednotlivých výkazov ziskov a strát všetkých podfondov za obdobie od 01.01. do 30.06.2020 a v druhom stĺpci je súhrn položiek jednotlivých výkazov ziskov a strát za obdobie od 01.01. do 30.06.2019.

POUŽITÉ ZÁKLADNÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY

Vykazovanie a oceňovanie položiek súvahy a výsledovky strešného fondu a podfondov je v súlade so Slovinskými účtovnými zásadami 2016 a Rozhodnutím o účtovných výkazoch a výročnej a polročnej správy investičného fondu. Použité základné účtovné zásady, jednotlivé riešenia a hodnotenia majetku podfondov Strešného fondu Infond sú rovnaké ako použité zásady v poslednej výročnej správe. Z hľadiska účtovných zásad a hodnotení finančných nástrojov nie sú u žiadneho podfondu osobitosti, ktoré by bolo potrebné osobitne prezentovať.

Osobitná část

Účtovné výkazy jednotlivých podfondov Strešného fondu Infond

Infond BRIC, akciový podfond
Infond Frontier, akciový podfond
Infond Life, akciový podfond

1. INFOND BRIC, akciový podfond

Nerevidovaná súvaha

v EUR

Č.	Opis	30.06.2020	31.12.2019
I.	AKTÍVA		
1.	Peňažné prostriedky	579 476	1 589 081
2.	Depozity v bankách a pôžičky	0	0
3.	Cenné papiere a nástroje peňažného trhu, s ktorými sa obchoduje na organizovanom trhu cenných papierov	30 494 460	34 801 007
4.	Nástroje peňažného trhu prvotriednych emitentov	0	0
5.	Podielové listy a akcie investičných fondov	2 828 577	3 458 933
6.	Kombinované a derivované finančné nástroje	0	0
7.	Iné prevoditeľné cenné papiere a iné nástroje peňažného trhu	0	0
8.	Pohľadávky	260 338	105 924
9.	Časové rozlíšenia aktívne	0	0
	Aktíva spolu (1 až 9)	34 162 851	39 954 945
	Podsúvahový majetok	0	0
II.	PASÍVA		
1.	Obchodné záväzky	7 539	34 256
	a) Záväzky vyplývajúce z nákupu cenných papierov a iných finančných nástrojov	0	0
	b) Záväzky vyplývajúce zo spravovania	85	210
	c) Daňové záväzky	0	0
	č) Záväzky vyplývajúce z rozdelenia zisku respektíve iných výplat podielnikom	0	0
	d) Iné obchodné záväzky	7 454	34 046
2.	Finančné záväzky	0	0
	a) Pôžičky	0	0
	b) Záväzky vyplývajúce z derivovaných fin. nástrojov	0	0
	c) Iné finančné záväzky	0	0
3.	Časové rozlíšenia pasívne	67 064	72 587
4.	Záväzky voči podielnikom	34 088 248	39 848 102
	a) Nominálna hodnota uhradených podielov	17 877 856	19 252 172
	b) Uhradený prebytok podielov	201 611	-235 027
	c) Rezervy vzniknuté z oceňovania reálnou hodnotou	0	0
	č) Prenesený čistý zisk alebo prenesená čistá strata z minulých účtovných období	19 125 698	14 437 036
	d) Nerozdelený čistý zisk alebo čistá strata účtovného obdobia	-3 116 917	6 393 921
	Pasíva spolu (1 až 4)	34 162 851	39 954 945
	Mimosúvahové položky pasívne	0	0

Neauditovaný výkaz ziskov a strát

v EUR

Č.	Opis	01.01.-30.06.2020	01.01.-30.06.2019
1.	Úrokové výnosy	0	0
2.	Výnosy z dividend	245 254	401 709
3.	Ostatné finančné výnosy	540 029	396 700
4.	Realizované zisky z investícií	172.356	351 723
5.	Nerealizované zisky z investícií	2 767 959	4 514 716
6.	Ostatné výnosy	523	1 840
7.	VÝNOSY SPOLU (1 až 6)	3 726 121	5 666 688
8.	Náklady v súvislosti so správcovskou spoločnosťou	383 212	434 228
9.	Náklady v súvislosti s depozitárom	15 905	15 914
10.	Náklady na audit	2 279	2 990
11.	Náklady v súvislosti s informovaním podielnikov	0	11
12.	Náklady v súvislosti s obchodovaním	9 014	6 836
13.	Úrokové náklady	0	0
14.	Ostatné finančné náklady	576 966	131 620
15.	Realizované straty z investícií	417 006	144 180
16.	Nerealizované straty z investícií	5 427 411	704 301
17.	Náklady z dôvodu zníženia ocenenia investícií	0	1 220
18.	Ostatné náklady	11 245	8 827
19.	NÁKLADY SPOLU (8 až 18)	6 843 038	1 450 127
20.	ČISTÝ ZISK ALEBO STRATA (7-19)	-3 116 917	4 216 561
21.	Vyrovňavanie výnosov z uhradených podielov	-158 855	116 402
22.	Vyrovňavanie výnosu z výplaty nákupnej hodnoty podielu	-158 855	277 661

Vysvetlenia jednotlivých riešení a hodnotení finančných nástrojov

1. Informácia o vplyve spoločných oceňovaní

U investícií v portfóliu Infond Bric, akciový podfond, v období od 01.01.2020 do 30.06.2020 nebola použitá technika spoločného oceňovania investícií.

2. Zoznam použitých nástrojov na zníženie rizika

Na kontrolovanie rizík neboli použité finančné nástroje. Riziko bolo kontrolované vhodnou diverzifikáciou investícií.

3. Údaje o založených a požičaných cenných papieroch

Cenné papiere žiadneho podfondu neboli predmetom záloh alebo pôžičiek.

4. Informácia o vytvorených oceňovacích rozdieloch k hodnotám investícií

Na podfonde neboli vytvorené opravné položky investícií v období od 01.01. do 30.06.2020.

5. Údaje o počte väčších nákupov alebo väčších predajov podielov

Druh transakcie	Dátum HP	Počet podielov	Hodnota podielu (v EUR)
Predaj	20.02.2020	8 840,0000	27,0582
Nákup	25.03.2020	4 779,4979	20,9227
Predaj	02.06.2020	4 696,1757	23,2638
Predaj	20.02.2020	4 434,8848	27,0582
Predaj	03.03.2020	4 323,6013	24,3552

6. Špecifikácia iných obchodných záväzkov v súvahe

Opis	V EUR	
	30.06.2020	31.12.2019
Záväzky vyplývajúce z vkladov a vyplatení podielov	7 454	34 046
- záväzky týkajúce sa uhradených a ešte nekonvertovaných prostriedkov investorov	60	130
- záväzky vyplývajúce z vyplatení podielov	7 394	33 916
Iné obchodné záväzky - voči depozitárovi	0	0
Iné obchodné záväzky	7 454	34 046

7. Informácia o udalostiach, ktoré nastali po súvahovom dátume, vplývajúce na pochopenie účtovných výkazov

Po súvahovom dátume nenastali významnejšie udalosti, ktoré by vplývali na pochopenie účtovných výkazov.

Vysvetlenia k investíciám podľa článku 162 ZISDU-3

Podfond nemá k 30. 06. 2020 investície do vkladov, nástrojov peňažného trhu alebo iných cenných papierov, ktorých emitentom je depozitár alebo osoba spriaznená so správcovskou spoločnosťou tohto podfondu (podiel sa rovná 0,00 %).

Vysvetlenie v súvislosti so spravovaním služieb a obchodov

Správčovská spoločnosť neprijala rozhodnutie o spravovaní služieb a obchodov, ktoré by umožnili vznik škodlivých protizáujmov, ako ich stanovuje uznesenie upravujúce činnosť správcovskej spoločnosti.

VÝKAZ MAJETKU (ŠTRUKTÚRA INVESTICIÍ) K 30.06.2020

Výkaz majetku vykazuje čistú hodnotu aktív podfondu a obsahuje prehľad investícií do depozitov, cenných papierov a iných finančných nástrojov. V súlade s investičnou stratégiou fondu sú rozdelené podľa druhov investícií vykázaných v súvahe (označené sú podľa poradových čísiel v súvahe) a meny, v ktorej sú vyjadrené. Peňažné prostriedky sú zmenšené o obchodné záväzky, finančné záväzky a časové rozlíšenia pasívne.

EMITENT	OZNAČENIE INVESTÍCIE	ŠTÁT EMITENTA	POČET CENNÝCH PAPIEROV	HODNOTA ČHP V EUR	PODIEL VO VÝDAJI CP	PODIEL V ČHP	PÔVODNÁ MENA	HODNOTA V PÔVODNEJ MENE
3 CENNÉ PAPIERE A NÁSTROJE PEŇAŽNÉHO TRHU, S KTORÝMI SA OBCHODUJE NA ORG. TRHU CP				30 494 460		89,45		
3.1 CENNÉ PAPIERE, S KTORÝMI SA OBCHODUJE NA ORG. TRHU CP				30 494 460		89,45		
3.1.2 CENNÉ PAPIERE ZAHRANIČNÝCH EMITENTOV, S KTORÝMI SA OBCHODUJE NA ORGANIZOVANOM TRHU				30 494 460		89,45		
3.1.2.1 CENNÉ PAPIERE, S KTORÝMI SA OBCHODUJE NA BURZE CP				30 494 460		89,45		
3.1.2.1.1 MAJETKOVÉ CENNÉ PAPIERE				30 494 460		89,45		
3.1.2.1.1.1 - AKCIE OBCHODNÝCH SPOLOČNOSTÍ				30 494 460		89,45		
AMBEV SA	ABEV US	BR	140 000	330 059	0,00	0,97	USD	369 600
TATNEFT PAO	ATAD LI	RU	9 500	396 356	0,00	1,16	USD	443 840
ALIBABA GROUP HOLDING	BABA US	CN	15 200	2 927 880	0,00	8,60	USD	3 278 640
BANCO BRADESCO - ADR	BBD US	BR	47 520	161 682	0,00	0,47	USD	181 051
BAIDU	BIDU US	CN	6.700	717 327	0,00	2,10	USD	803 263
BRF SA	BRFS US	BR	42 000	148 902	0,01	0,44	USD	166 740
CNOOC LTD - ADR	CEO US	CN	3 400	342 611	0,00	1,01	USD	383 656
CHINA MOBILE HK LTD	CHL US	CN	23 500	705 965	0,00	2,07	USD	790 540
ICICI BANK LTD - SPON ADR	IBN US	IN	55 000	456 287	0,00	1,34	USD	510 950
INFOSYS TECHNOLOGIES - SP ADR	INFY US	IN	49 000	422 700	0,00	1,24	USD	473 340
ITAU UNIBANCO HOLDING	ITUB US	BR	65 000	272 236	0,00	0,80	USD	304 850
LUKOIL PJSC	LKOD LI	RU	8 000	530 523	0,00	1,56	USD	594 080
LOJAS RENNER S.A.	LREN3 BZ	BR	48 400	331 019	0,01	0,97	BRL	2 023 120
LARSEN&TOUBRO LTD.	LTOD LI	IN	48 000	533 238	0,00	1,56	USD	597 120
MMC NORILSK NICKEL-ADR	MNOD LI	RU	10 000	233 881	0,00	0,69	USD	261 900
NETEASE INC.	NTES US	CN	2 200	843 576	0,00	2,47	USD	944 636
OAO GAZPROM-SPON ADR REG S	OGZD LI	RU	40 000	192 749	0,00	0,57	USD	215 840
PETROLEO BRASILEIRO S.A.	PBR US	BR	15 000	110 779	0,00	0,32	USD	124 050
PETROCHINA CO. LTD.	PTR US	CN	6 000	177 192	0,00	0,52	USD	198 420
DR.REDDY'S LABORATORIES	RDY US	IN	12 000	568 066	0,01	1,67	USD	636 120
RELIANCE CAPITAL LIMITED	RELC LX	IN	260	39	0,00	0,00	USD	44

EMITENT	OZNAČENIE INVESTÍCIE	ŠTÁT EMITENTA	POČET CENNÝCH PAPIEROV	HODNOTA ČHP V EUR	PODIEL VO VÝDAJI CP	PODIEL V ČHP	PÔVODNÁ MENA	HODNOTA V PÔVODNEJ MENE
RELIANCE INDUSTRIES - SPON ADR	RIGD LI	IN	25 000	1 031 434	0,00	3,03	USD	1 155 000
RELIANCE POWER LIMITED	RPWRS LX	IN	1 300	70	0,00	0,00	USD	78
STATE BANK OF INDIA GDR	SBID LI	IN	12 000	252 366	0,00	0,74	USD	282 600
VALE SA	VALE US	BR	76 000	699 732	0,00	2,05	USD	783 560
SINOPHARM GROUP	1099 HK	CN	130 000	297 184	0,01	0,87	HKD	2 579 200
IND & COMM BK OF CHINA - H	1398 HK	CN	1 200 000	649 859	0,00	1,91	HKD	5 640 000
PING AN INSURANCE COMPANY OF CHINA	2318 HK	CN	86 000	767 963	0,00	2,25	HKD	6 665 000
SHANGHAI PHARMACEUTICALS HOLDNIG CO.	2607 HK	CN	270 000	405 056	0,03	1,19	HKD	3 515 400
CHINA RESOURCES BEER HOLDINGS	291 HK	CN	100 000	497 765	0,00	1,46	HKD	4 320 000
BANK OF CHINA LTD.	3988 HK	CN	1 850 000	611 778	0,00	1,79	HKD	5 309 500
DONGFENG MOTOR GROUP	489 HK	CN	300 000	160 045	0,01	0,47	HKD	1 389 000
TENCENT HOLDINGS	700 HK	CN	55 300	3 177 004	0,00	9,33	HKD	27 572 580
CHINA CONSTRUCTION BANK CORP.	939 HK	CN	1 200 000	866 940	0,00	2,54	HKD	7 524 000
MAHINDRA & MAHINDRA-SPON GDR	MHID LI	IN	62 500	369 486	0,01	1,08	USD	413 750
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	1 HK	CN	40 000	229 525	0,00	0,67	HKD	1 992 000
JD.COM INC	JD US	CN	46 000	2 472 120	0,00	7,25	USD	2 768 280
MAKEMYTRIP LTD	MMYT US	IN	25 000	342 025	0,04	1,00	USD	383 000
CHINA MENGNIU DAIRY CO LTD	2319 HK	CN	200 000	682 122	0,01	2,00	HKD	5 920 000
YANDEX NV	YNDX US	RU	14 000	625 362	0,00	1,83	USD	700 280
BM&FBOVESPA SA - BOLSA DE VALORES MERCADORIAS E FUTUROS	B3SA3 BZ	BR	95 000	856 303	0,00	2,51	BRL	5 233 550
AIA GROUP LTD	1299 HK	CN	116 000	966 355	0,00	2,83	HKD	8 386 800
CHINA MERCHANTS BANK	3968 HK	CN	192 000	788 680	0,00	2,31	HKD	6 844 800
IQIYI INC	IQ US	CN	15 000	310 636	0,00	0,91	USD	347 850
TENCENT MUSIC ENTERTAINMENT GR	TME US	CN	45 000	540 900	0,01	1,59	USD	605 700
X5 RETAIL GROUP NV	FIVE LI	RU	6 000	189 677	0,00	0,56	USD	212 400
TRIP.COM GROUP LTD.	TCOM US	CN	36.000	833 292	0,01	2,44	USD	933 120
XIAOMI CORPORATION	1810 HK	CN	500.000	739 734	0,00	2,17	HKD	6 420 000
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	2020 HK	CN	60 000	472 876	0,00	1,39	HKD	4 104 000
LI NING CO LTD	2331 HK	CN	90 000	255 104	0,00	0,75	HKD	2 214 000

EMITENT	OZNAČENIE INVESTÍCIE	ŠTÁT EMITENTA	POČET CENNÝCH PAPIEROV	HODNOTA ČHP V EUR	PODIEL VO VÝDAJI CP	PODIEL V ČHP	PÔVODNÁ MENA	HODNOTA V PÔVODNEJ MENE
5 PODIELOVÉ LISTY A AKCIE CIELOVÝCH FONDŮV				2 828 577		8,30		
5.2 INVESTIČNÉ FONDY NEZOSÚLADENÉ S NARIADENÍM				2 828 577		8,30		
5.2.2 - INVESTIČNÉ FONDY NEZOSÚLADENÉ S NARIADENÍM, SO SÍDLOM MIMO SLOVINSKA				2 828 577		8,30		
	WISDOMTREE INDIA EARNINGS	EPI US	19 000	339 855	0,07	1,00	USD	380 570
	ISHARES MSCI BRAZIL	EWZ US	23 500	603 554	0,01	1,77	USD	675 860
	ISHARES FTSE/XINHUA CHINA 25	FXI US	12 000	425 433	0,02	1,25	USD	476 400
	SPDR S&P CHINA ETF	GXC US	5 000	468 477	0,04	1,37	USD	524 600
	ISHARES S&P INDIA NIFTY 50 INDEX FUND	INDY US	24 000	662 476	0,14	1,95	USD	741 840
	ISHARES MSCI RUSSIA	ERUS US	11 000	328 782	0,09	0,96	USD	368 170
7 INÉ PREVODITEĽNÉ CENNÉ PAPIERE A INÉ NÁSTROJE PEŇAŽNÉHO TRHU				0		0,00		
7.2 INÉ PREVODITEĽNÉ CENNÉ PAPIERE A NÁSTROJE PEŇAŽNÉHO TRHU ZAHRANIČNÝCH EMITENTOV				0		0,00		
	CELESTIRAL NUTRIFOODS	CENU SP	2 000 000	0	0,31	0,00	SGD	0
	RELIANCE INFRASTRUCRURE	RELEY US	130	0	0,00	0,00	EUR	0
MAJETOK SPOLU				33 323 037		97,75		
1 PEŇAŽNÉ PROSTRIEDKY				504 873		1,48		
1.1 PEŇAŽNÉ PROSTRIEDKY NA OSOBITNOM ÚČTE INVESTIČNÉHO FONDU				504 873		1,48		
8 POHLÁDÁVKY				260 338		0,77		
8.1 POHLÁDÁVKY ZA PREDANÉ INVESTÍCIE ALEBO INVESTÍCIE PO SPLATNOSTI				140 201		0,41		
8.6 POHLÁDÁVKY ZA DIVIDENDY				120 137		0,36		
ČISTÁ HODNOTA PROSTRIEDKOV				34 088 248		100,00		

2. INFOND FRONTIER, akciový podfond

Nerevidovaná súvaha

v EUR

Č.	Opis	30.06.2020	31.12.2019
I.	AKTÍVA		
1.	Peňažné prostriedky	154 654	123 848
2.	Depozity v bankách a pôžičky	0	0
3.	Cenné papiere a nástroje peňažného trhu, s ktorými sa sa obchoduje na organizovanom trhu cenných papierov	2 791 443	4 031 310
4.	Nástroje peňažného trhu prvotriednych emitentov	0	0
5.	Podielové listy a akcie investičných fondov	118 861	121 573
6.	Kombinované a derivované finančné nástroje	0	0
7.	Iné prevoditeľné cenné papiere a iné nástroje peňažného trhu	0	0
8.	Pohľadávky	4 686	3 919
9.	Časové rozlíšenia aktívne	0	0
	Aktíva spolu (1 až 9)	3 069 644	4 280 650
	Podsúvahový majetok	0	0
II.	PASÍVA		
1.	Obchodné záväzky	1 620	8 097
	a) Záväzky vyplývajúce z nákupu cenných papierov a iných finančných nástrojov	0	0
	b) Záväzky vyplývajúce zo spravovania	113	16
	c) Daňové záväzky	0	0
	č) Záväzky vyplývajúce z rozdelenia zisku respektíve iných výplat podielnikom	0	0
	d) Iné obchodné záväzky	1 507	8 081
2.	Finančné záväzky	0	0
	a) Pôžičky	0	0
	b) Záväzky vyplývajúce z derivovaných fin. nástrojov	0	0
	c) Iné finančné záväzky	0	0
3.	Časové rozlíšenia pasívne	6 226	8 140
4.	Záväzky voči podielnikom	3 061 798	4 264 413
	a) Nominálna hodnota uhradených podielov	3 312 245	3 665 795
	b) Uhradený prebytok podielov	42 826	-78 800
	c) Rezervy vzniknuté z oceňovania reálnou hodnotou	0	0
	č) Prenesený čistý zisk alebo prenesená čistá strata z minulých účtovných období	540 883	56 933
	d) Nerozdelený čistý zisk alebo čistá strata účtovného obdobia	-834 156	620 485
	Pasíva spolu (1 až 4)	3 069 644	4 280 650
	Mimosúvahové položky pasívne	0	0

Neauditovaný výkaz ziskov a strát

v EUR

Č.	Opis	01.01.-30.06.2020	01.01.-30.06.2019
1.	Úrokové výnosy	0	0
2.	Výnosy z dividend	32 079	70 538
3.	Ostatné finančné výnosy	32 945	61 083
4.	Realizované zisky z investícií	23 577	104 078
5.	Nerealizované zisky z investícií	202 323	485 178
6.	Ostatné výnosy	195	345
7.	VÝNOSY SPOLU (1 až 6)	291 119	721 222
8.	Náklady v súvislosti so správcovskou spoločnosťou	36 546	51 423
9.	Náklady v súvislosti s depozitárom	2 868	3 349
10.	Náklady na audit	263	424
11.	Náklady v súvislosti s informovaním podielnikov	0	1
12.	Náklady v súvislosti s obchodovaním	2 264	2 507
13.	Úrokové náklady	0	0
14.	Ostatné finančné náklady	171 063	23 224
15.	Realizované straty z investícií	100 409	26 591
16.	Nerealizované straty z investícií	810 545	112 011
17.	Náklady z dôvodu zníženia ocenenia investícií	0	0
18.	Ostatné náklady	1 317	1 983
19.	NÁKLADY SPOLU (8 až 18)	1 125 275	221 513
20.	ČISTÝ ZISK ALEBO STRATA (7-19)	-834 156	499 709
21.	Vyrovňovanie výnosov z uhradených podielov	-55 063	7 702
22.	Vyrovňovanie výnosu z výplaty nákupnej hodnoty podielu	-97 889	54 283

Vysvetlenia jednotlivých riešení a hodnotení finančných nástrojov

1. Informácia o vplyve spoločných oceňovaní

U investícií v portfóliu Infond Frontier, akciový podfond, v období od 01.01.2020 do 30.06.2020 nebola použitá technika spoločného oceňovania investícií.

2. Zoznam použitých nástrojov na zníženie rizika

Na kontrolovanie rizík neboli použité finančné nástroje. Riziko bolo kontrolované vhodnou diverzifikáciou investícií.

3. Údaje o založených a požičaných cenných papieroch

Cenné papiere žiadneho podfondu neboli predmetom záloh alebo pôžičiek.

4. Informácia o vytvorených oceňovacích rozdieloch k hodnotám investícií

Na podfonde neboli vytvorené opravné položky investícií v období od 01.01. do 30.06.2020.

5. Údaje o počte väčších nákupov alebo väčších predajov podielov

Druh transakcie	Dátum HP	Počet podielov	Hodnota podielu (v EUR)
Predaj	11.03.2020	6 122,1515	11,4324
Predaj	10.06.2020	6 099,4638	11,8014
Nákup	26.05.2020	6 068,8381	11,0574
Predaj	04.02.2020	3 043,2988	14,5947
Predaj	30.01.2020	2 960,0841	14,5023

6. Špecifikácia iných obchodných záväzkov v súvahe

V EUR

Opis	30.06.2020	31.12.2019
Záväzky vyplývajúce z vkladov a vyplatení podielov	1 507	8 081
- záväzky týkajúce sa uhradených a ešte nekonvertovaných prostriedkov investorov	60	30
- záväzky vyplývajúce z vyplatení podielov	1 447	8 051
Iné obchodné záväzky - voči depozitárovi	0	0
Iné obchodné záväzky	1 507	8 081

7. Informácia o udalostiach, ktoré nastali po súvahovom dátume, vplývajúce na pochopenie účtovných výkazov

Po súvahovom dátume nenastali významnejšie udalosti, ktoré by vplývali na pochopenie účtovných výkazov.

Vysvetlenia k investíciám podľa článku 162 ZISDU-3

Podfond nemá k 30. 06. 2020 investície do vkladov, nástrojov peňažného trhu alebo iných cenných papierov, ktorých emitentom je depozitár alebo osoba spriaznená so správcovskou spoločnosťou tohto podfondu (podiel sa rovná 0,00 %).

Vysvetlenie v súvislosti so spravovaním služieb a obchodov

Správčovská spoločnosť neprijala rozhodnutie o spravovaní služieb a obchodov, ktoré by umožnili vznik škodlivých protizáujmov, ako ich stanovuje uznesenie upravujúce činnosť správcovskej spoločnosti.

VÝKAZ MAJETKU (ŠTRUKTÚRA INVESTÍCIÍ) K 30.06.2020

Výkaz majetku vykazuje čistú hodnotu aktív podfondu a obsahuje prehľad investícií do depozitov, cenných papierov a iných finančných nástrojov. V súlade s investičnou stratégiou fondu sú rozdelené podľa druhov investícií vykázaných v súvahe (označené sú podľa poradových čísiel v súvahe) a meny, v ktorej sú vyjadrené. Peňažné prostriedky sú zmenšené o obchodné záväzky, finančné záväzky a časové rozlíšenia pasívne.

EMITENT	OZNAČENIE INVESTÍCIE	ŠTÁT EMITENTA	POČET CENNÝCH PAPIEROV	HODNOTA ČHP V EUR	PODIEL VO VÝDAJI CP	PODIEL V ČHP	PŮVODNÁ MENA	HODNOTA V PŮVODNEJ MENE
3 CENNÉ PAPIERE A NÁSTROJE PEŇAŽNÉHO TRHU, S KTORÝMI SA OBCHODUJE NA ORG. TRHU CP				2 791 443		91,17		
3.1 CENNÉ PAPIERE, S KTORÝMI SA OBCHODUJE NA ORG. TRHU CP				2 791 443		91,17		
3.1.2 CENNÉ PAPIERE ZAHRANIČNÝCH EMITENTOV, S KTORÝMI SA OBCHODUJE NA ORGANIZOVANOM TRHU				2 791 443		91,17		
3.1.2.1 CENNÉ PAPIERE, S KTORÝMI SA OBCHODUJE NA BURZE CP				2 791 443		91,17		
3.1.2.1.1 MAJETKOVÉ CENNÉ PAPIERE				2 791 443		91,17		
3.1.2.1.1.1 - AKCIE OBCHODNÝCH SPOLOČNOSTÍ				2 791 443		91,17		
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	HIK LN	GB	5 000	121 653	0,00	3,97	GBP	111 000
INDOCEMENT TUNGGAL PRAKARSA	INTP IJ	ID	70 000	51 037	0,00	1,67	IDR	826 000 000
JASA MARGA PERSERO	JSMR IJ	ID	450 000	122 340	0,01	4,00	IDR	1 980 000 000
PT MITRA ADIPERKASA	MAPI IJ	ID	1 900 000	91 570	0,01	2,99	IDR	1 482 000 000
METROPOLITAN BANK&TRUST CO.	MBT PM	PH	101 700	67 394	0,00	2,20	PHP	3 762 900
MERCADOLIBRE INC	MELI US	AR	250	220 077	0,00	7,19	USD	246 443
NASPERS LTD.	NPN SJ	ZA	1 050	170 825	0,00	5,58	ZAR	3 321 266
QUIMICA Y MINERA CHIL	SQM US	CL	2 500	58 202	0,00	1,90	USD	65 175
PT TELEKOMUNIKASI INDONESIA	TLK US	ID	4 000	78 157	0,00	2,55	USD	87 520
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY	TSM US	TW	2 900	147 020	0,00	4,80	USD	164 633
GRUPO TELEVISA SA-SPONS ADR	TV US	MX	8 000	37 435	0,00	1,22	USD	41 920
ALLIANCE GLOBAL GROUP	AGI PM	PH	400 000	48 716	0,00	1,59	PHP	2 720 000
ARCOS DORADOS HOLDINGS	ARCO US	UY	21 000	78 576	0,02	2,57	USD	87 990
CREDICORP LTD	BAP US	PE	300	35 811	0,00	1,17	USD	40 101
BANCO SANTANDER (MEXICO) S.A.	BSMX US	MX	10 000	32 238	0,00	1,05	USD	36 100
BANCOLOMBIA S.A.	CIB US	CO	1 300	30 544	0,00	1,00	USD	34 203
COPA HOLDINGS SA	CPA US	PA	1 800	81 271	0,01	2,65	USD	91 008
FOMENTO ECONOMICO MEXICANO	FMX US	MX	1 500	83 064	0,00	2,71	USD	93 015
GRUPO FINANCIERO BANORTE SAB	GFNORTEO MM	MX	16 000	49 159	0,00	1,61	MXN	1 275 520
SAMSUNG ELECTONICS CO LTD	SMSN LI	KR	130	128 050	0,00	4,18	USD	143 390

EMITENT	OZNAČENIE INVESTÍCIE	ŠTÁT EMITENTA	POČET CENNÝCH PAPIEROV	HODNOTA ČHP V EUR	PODIEL VO VÝDAJI CP	PODIEL V ČHP	PŮVODNÁ MENA	HODNOTA V PŮVODNEJ MENE
INDUSTRIAS BACHOCO S.A.	BACHOCOB MM	MX	13 000	33 608	0,00	1,10	MXN	872 040
SK HYNIX INC.	000660 KS	KR	1 800	113 818	0,00	3,72	KRW	153 180 000
SHINHAN FINANCIAL GROUP	SHG US	KR	3 000	64 458	0,00	2,11	USD	72 180
STANDARD BANK GROUP LTD	SBK SJ	ZA	8 000	42 998	0,00	1,40	ZAR	836 000
HYUNDAI MOTOR CO LTD	005380 KS	KR	800	58 076	0,00	1,90	KRW	78 160 000
PT BANK CENTRAL ASIA TBK	BBCA IJ	ID	65 000	114 362	15,40	3,74	IDR	1 850 875 000
PT ASTRA INTERNATIONAL	ASII IJ	ID	200 000	59 316	0,00	1,94	IDR	960 000 000
SANLAM LTD.	SLM SJ	ZA	18 500	56 083	0,00	1,83	ZAR	1 090 390
CEMEX SAB DE C.V.	CX US	MX	20 000	51 438	0,00	1,68	USD	57 600
LG CHEM LTD	051910 KS	KR	400	145 784	0,00	4,76	KRW	196 200 000
HYUNDAI MOBIS CO.,LTD.	012330 KS	KR	250	35 666	0,00	1,16	KRW	48 000 000
AMERICA MOVIL SAB DE C.V.	AMX US	MX	10 000	113 324	0,00	3,70	USD	126.900
ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LTD	ASX US	TW	25 000	101 357	0,00	3,31	USD	113 500
WAL-MART DE MEXICO	WALMEX* MM	MX	32 000	68 016	0,00	2,22	MXN	1 764 800
5 PODIELOVÉ LISTY A AKCIE CIEĽOVÝCH FONDŮV				118 861		3,88		
5.2 INVESTIČNÉ FONDY NEZOSÚLADENÉ S NARIADENÍM				118 861		3,88		
5.2.2 - INVESTIČNÉ FONDY NEZOSÚLADENÉ S NARIADENÍM, SO SÍDLOM MIMO SLOVINSKA				118 861		3,88		
ISHARES MSCI FRONTIER 100	FM US	US	5 500	118 861	0,04	3,88	USD	133 100
7 INÉ PREVODITEĽNÉ CENNÉ PAPIERE A INÉ NÁSTROJE PEŇAŽNÉHO TRHU				0		0,00		
7.2 INÉ PREVODITEĽNÉ CENNÉ PAPIERE A NÁSTROJE PEŇAŽNÉHO TRHU ZAHRANIČNÝCH EMITENTOV				0		0,00		
FIRSTGOLD CORPORATION	FGOCQ US	US	91 000	0	0,05	0,00	USD	0
MAJETOK SPOLU				2 910 304		95,05		
1 PEŇAŽNÉ PROSTRIEDKY				146 808		4,80		
1.1 PEŇAŽNÉ PROSTRIEDKY NA OSOBNOM ÚČTE INVESTIČNÉHO FONDU				146 808		4,80		
8 POHLÁDÁVKY				4 686		0,15		
8.6 POHLÁDÁVKY ZA DIVIDENDY				4 686		0,15		
ČISTÁ HODNOTA PROSTRIEDKOV				3 061 798		100,00		

3. INFOND LIFE, akciový podfond

Neauditovaná súvaha

v EUR

Č.	Opis	30.06.2020	31.12.2019
I.	AKTÍVA		
1.	Peňažné prostriedky	613 268	704 834
2.	Depozity v bankách a pôžičky	0	0
3.	Cenné papiere a nástroje peňažného trhu, s ktorými sa obchoduje na organizovanom trhu cenných papierov	23 416 144	25 501 096
4.	Nástroje peňažného trhu prvotriednych emitentov	0	0
5.	Podielové listy a akcie investičných fondov	546 558	422 548
6.	Kombinované a derivované finančné nástroje	0	0
7.	Iné prevoditeľné cenné papiere a iné nástroje peňažného trhu	0	0
8.	Pohľadávky	31 493	46 534
9.	Časové rozlíšenia aktívne	0	0
	Aktíva spolu (1 až 9)	24 607 463	26 675 012
	Podsúvahový majetok	0	0
II.	PASÍVA		
1.	Obchodné záväzky	22 802	24 798
	a) Záväzky vyplývajúce z nákupu cenných papierov a iných finančných nástrojov	0	0
	b) Záväzky vyplývajúce zo spravovania	1 964	1 478
	c) Daňové záväzky	0	0
	č) Záväzky vyplývajúce z rozdelenia zisku respektíve iných výplat podielnikom	0	0
	d) Iné obchodné záväzky	20 838	23 320
2.	Finančné záväzky	0	0
	a) Pôžičky	0	0
	b) Záväzky vyplývajúce z derivovaných fin. nástrojov	0	0
	c) Iné finančné záväzky	0	0
3.	Časové rozlíšenia pasívne	48 753	48 750
4.	Záväzky voči podielnikom	24 535 908	26 601 464
	a) Nominálna hodnota uhradených podielov	8 809 901	9 230 964
	b) Uhradený prebytok podielov	283 476	-160 388
	c) Rezervy vzniknuté z oceňovania reálnou hodnotou	0	0
	č) Prenesený čistý zisk alebo prenesená čistá strata z minulých účtovných období	16 578 156	12 623 407
	d) Nerozdelený čistý zisk alebo čistá strata účtovného obdobia	-1 135 625	4 907 481
	Pasíva spolu (1 až 4)	24 607 463	26 675 012
	Mimosúvahové položky pasívne	0	0

Neauditovaný výkaz ziskov a strát

v EUR

Č.	Opis	01.01.-	01.01.-
		30.06.2020	30.06.2019
1.	Úrokové výnosy	0	0
2.	Výnosy z dividend	249 430	234 253
3.	Ostatné finančné výnosy	222 074	243 476
4.	Realizované zisky z investícií	27 836	255 967
5.	Nerealizované zisky z investícií	890 194	2 261 533
6.	Ostatné výnosy	0	1351
7.	VÝNOSY SPOLU (1 až 6)	1 389 534	2 996 580
8.	Náklady v súvislosti so správcovskou spoločnosťou	272 457	270 633
9.	Náklady v súvislosti s depozitárom	9 466	8 827
10.	Náklady na audit	1 673	1 586
11.	Náklady v súvislosti s informovaním podielnikov	0	7
12.	Náklady v súvislosti s obchodovaním	2 113	1 994
13.	Úrokové náklady	0	0
14.	Ostatné finančné náklady	236 221	66 574
15.	Realizované straty z investícií	266 749	50 943
16.	Nerealizované straty z investícií	1 732 308	496 933
17.	Náklady z dôvodu zníženia ocenenia investícií	0	0
18.	Ostatné náklady	4 172	4 297
19.	NÁKLADY SPOLU (8 až 18)	2 525 159	901 794
20.	ČISTÝ ZISK ALEBO STRATA (7-19)	-1 135 625	2 094 786
21.	Vyrovnávanie výnosov z uhradených podielov	-82 232	119 867
22.	Vyrovnávanie výnosu z výplaty nákupnej hodnoty podielu	-365 708	253 687

Vysvetlenia jednotlivých riešení a hodnotení finančných nástrojov
1. Informácia o vplyve spoločných oceňovaní

U investícií v portfóliu Infond Life, akciový podfond, v období od 01.01.2020 do 30.06.2020 nebola použitá technika spoločného oceňovania investícií.

2. Zoznam použitých nástrojov na zníženie rizika

Na kontrolovanie rizík neboli použité finančné nástroje. Riziko bolo kontrolované vhodnou diverzifikáciou investícií.

3. Údaje o založených a požičaných cenných papieroch

Cenné papiere žiadneho podfondu neboli predmetom záloh alebo pôžičiek.

4. Informácia o vytvorených oceňovacích rozdieloch k hodnotám investícií

Na podfonde neboli vytvorené opravné položky investícií v období od 01.01. do 30.06.2020.

5. Údaje o počte väčších nákupov alebo väčších predajov podielov

Druh transakcie	Dátum HP	Počet podielov	Hodnota podielu (v EUR)
Predaj	10.06.2020	5 901,1372	35,4147
Predaj	10.06.2020	2 928,2596	35,4147
Predaj	20.03.2020	2 788,8172	29,2926
Predaj	26.03.2020	2 641,3016	31,2179
Predaj	05.06.2020	2 431,6101	35,6061

6. Špecifikácia iných obchodných záväzkov v súvahe

V EUR

Opis	30.06.2020	31.12.2019
Záväzky vyplývajúce z vkladov a vyplatení podielov	20 838	23 320
- záväzky týkajúce sa uhradených a ešte nekonvertovaných prostriedkov investorov	2 060	4 230
- záväzky vyplývajúce z vyplatení podielov	18 778	19 090
Iné obchodné záväzky - voči depozitárovi	0	0
Iné obchodné záväzky	20 838	23 320

7. Informácia o udalostiach, ktoré nastali po súvahovom dátume, vplývajúce na pochopenie účtovných výkazov

Po súvahovom dátume nenastali významnejšie udalosti, ktoré by vplývali na pochopenie účtovných výkazov.

Vysvetlenia k investíciám podľa článku 162 ZISDU-3

Podfond nemá k 30. 06. 2020 investície do vkladov, nástrojov peňažného trhu alebo iných cenných papierov, ktorých emitentom je depozitár alebo osoba spriaznená so správcovskou spoločnosťou tohto podfondu (podiel sa rovná 0,00 %).

Vysvetlenie v súvislosti so spravovaním služieb a obchodov

Správčovská spoločnosť neprijala rozhodnutie o spravovaní služieb a obchodov, ktoré by umožnili vznik škodlivých protizáujmov, ako ich stanovuje uznesenie upravujúce činnosť správcovskej spoločnosti.

VÝKAZ MAJETKU (ŠTRUKTÚRA INVESTÍCIÍ) K 30.06.2020

Výkaz majetku vykazuje čistú hodnotu aktív podfondu a obsahuje prehľad investícií do depozitov, cenných papierov a iných finančných nástrojov. V súlade s investičnou stratégiou fondu sú rozdelené podľa druhov investícií vykázaných v súvahe (označené sú podľa poradových čísiel v súvahe) a meny, v ktorej sú vyjadrené. Peňažné prostriedky sú zmenšené o obchodné záväzky, finančné záväzky a časové rozlíšenia pasívne.

EMITENT	OZNAČENIE INVESTÍCIE	ŠTÁT EMITENTA	POČET CENNÝCH PAPIEROV	HODNOTA ČHP V EUR	PODIEL VO VÝDAJI CP	PODIEL V ČHP	PÔVODNÁ MENA	HODNOTA V PÔVODNEJ MENE
3 CENNÉ PAPIERE A NÁSTROJE PEŇAŽNÉHO TRHU, S KTORÝMI SA OBCHODUJE NA ORG. TRHU CP				23 416 144		95,43		
3.1 CENNÉ PAPIERE, S KTORÝMI SA OBCHODUJE NA ORG. TRHU CP				23 416 144		95,43		
3.1.2 CENNÉ PAPIERE ZAHRANIČNÝCH EMITENTOV, S KTORÝMI SA OBCHODUJE NA ORGANIZOVANOM TRHU				23 416 144		95,43		
3.1.2.1 CENNÉ PAPIERE, S KTORÝMI SA OBCHODUJE NA BURZE CP				23 416 144		95,43		
3.1.2.1.1 MAJETKOVÉ CENNÉ PAPIERE				23 416 144		95,43		
3.1.2.1.1.1 - AKCIE OBCHODNÝCH SPOLOČNOSTÍ				23 416 144		95,43		
BIOGEN IDEC	BIIB US	US	1 300	310 605	0,00	1,27	USD	347 815
CIGNA CORPORATION	CI US	US	1 960	328 446	0,00	1,33	USD	367 794
CSL LTD	CSL AU	AU	1 350	237 059	0,00	0,97	AUD	387 450
CVS HEALTH CORP	CVS US	US	4.350	252 384	0,00	1,03	USD	282 620
FRESENIUS MEDICAL CARE AG	FME GY	DE	1 740	132 762	0,00	0,54	EUR	132 762
GILEAD SCIENCES INC.	GILD US	US	7 560	519 438	0,00	2,12	USD	581 666
GLAXOSMITHKLINE PLC	GSK LN	GB	27 840	499 358	0,00	2,04	GBP	455 629
HUMANA INC.	HUM US	US	440	152 358	0,00	0,62	USD	170 610
ILLUMINA INC.	ILMN US	US	930	307 578	0,00	1,25	USD	344 426
INTUITIVE SURGICAL	ISRG US	US	670	340 941	0,00	1,39	USD	381 786
JOHNSON & JOHNSON	JNJ US	US	10 710	1 345 015	0,00	5,48	USD	1 506 147
ELI LILLY & COMPANY	LLY US	US	3 860	565 936	0,00	2,31	USD	633 735
MEDTRONIC PLC.	MDT US	US	9 590	785 321	0,00	3,20	USD	879 403
MERCK & CO. INC.	MRK US	US	17 660	1 219 546	0,00	4,97	USD	1 365 648
MYLAN NV	MYL US	US	5 730	82 281	0,00	0,34	USD	92 138
NOVARTIS AG-REG SHS	NOVN SW	CH	12 400	959 542	0,00	3,91	CHF	1 022 008
NOVO NORDISK A/S	NVO US	DK	6 240	364 882	0,00	1,49	USD	408 595
PFIZER INC.	PFE US	US	29 290	855 316	0,00	3,49	USD	957 783
PERRIGO COMPANY	PRGO US	IE	1 900	93 779	0,00	0,38	USD	105 013
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	ROG SW	CH	4 130	1 273 200	0,00	5,19	CHF	1 356 086
SANOFI	SAN FP	FR	7 180	650 867	0,00	2,65	EUR	650 867

EMITENT	OZNAČENIE INVESTÍCIE	ŠTÁT EMITENTA	POČET CENNÝCH PAPIEROV	HODNOTA ČHP V EUR	PODIEL VO VÝDAJI CP	PODIEL V ČHP	PÔVODNÁ MENA	HODNOTA V PÔVODNEJ MENE
STRYKER CORPORATION	SYK US	US	2 550	410 327	0,00	1,67	USD	459 485
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC.	TMO US	US	2 160	698 923	0,00	2,85	USD	782 654
UNITEDHEALTH GROUP INC	UNH US	US	4 720	1 243 226	0,00	5,07	USD	1 392 164
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	VRTX US	US	1 700	440 728	0,00	1,80	USD	493 527
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC.	ZBH US	US	5 970	636 345	0,00	2,59	USD	712 579
SINOPHARM GROUP	1099 HK	CN	85 500	195 456	0,01	0,80	HKD	1 696 320
TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	4502 JP	JP	7 860	250 665	0,00	1,02	JPY	30 245 280
ASTELLAS PHARMA INC.	4503 JP	JP	7 600	113 345	0,00	0,46	JPY	13 676 200
AGILENT TECHNOLOGIES INC.	A US	US	3 980	314 085	0,00	1,28	USD	351 713
ABBVIE INC.	ABBV US	US	10 317	904 557	0,00	3,69	USD	1 012 923
ABBOTT LABORATORIES	ABT US	US	9 530	778 111	0,00	3,17	USD	871 328
ALEXION PHARMACEUTICALS INC	ALXN US	US	3 580	358 831	0,00	1,46	USD	401 819
AMGEN INC	AMGN US	US	2 950	621 349	0,00	2,53	USD	695 787
ASTRAZENECA PLC	AZN LN	GB	7 990	737 413	0,00	3,01	GBP	672 838
BAXTER INTERNATIONAL	BAX US	US	3 890	299 097	0,00	1,22	USD	334 929
BAYER AG	BAYN GY	DE	7 850	516 452	0,00	2,10	EUR	516 452
ANTHEM	ANTM US	US	2 160	507 266	0,00	2,07	USD	568 037
BRISTOL-MYERS SQUIBB	BMY US	US	11 140	584 954	0,00	2,38	USD	655 032
LABORATORY CORPORATION OF AMERICA	LH US	US	1 445	214 350	0,00	0,87	USD	240 029
BECTON DICKINSON AND CO.	BDX US	US	1 080	230 766	0,00	0,94	USD	258 412
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	EW US	US	3 990	246 248	0,00	1,00	USD	275 749
BOSTON SCIENTIFIC CORP	BSX US	US	21.800	683 513	0,00	2,79	USD	765 398
UNIVERSAL HEALTH SERVICES INC	UHS US	US	1 510	125 258	0,00	0,51	USD	140 264
HCA HEALTHCARE INC	HCA US	US	1 760	152 551	0,00	0,62	USD	170 826
AMERISOURCEBERGEN CORP	ABC US	US	1 370	123 285	0,00	0,50	USD	138 055
KONINKLIJKE PHILIPS	PHIA NA	NL	5 480	227 530	0,00	0,93	EUR	227 530
IQVIA HOLDINGS INC	IQV US	US	2 040	258 470	0,00	1,05	USD	289 435
ALCON INC	ALC SW	CH	2 480	126 573	0,00	0,52	CHF	134 813
SHIONOGI & CO LTD	4507 JP	JP	2 500	139 856	0,00	0,56	JPY	16 875 000

EMITENT	OZNAČENIE INVESTÍCIE	ŠTÁT EMITENTA	POČET CENNÝCH PAPIEROV	HODNOTA ČHP V EUR	PODIEL VO VÝDAJI CP	PODIEL V ČHP	PÔVODNÁ MENA	HODNOTA V PÔVODNEJ MENE
5 PODIELOVÉ LISTY A AKCIE CIELOVÝCH FONDOV				546 558		2,23		
5.2 INVESTIČNÉ FONDY NEZOSÚLADENÉ S NARIADENÍM				546 558		2,23		
5.2.2 - INVESTIČNÉ FONDY NEZOSÚLADENÉ S NARIADENÍM, SO SÍDLOM MIMO SLOVINSKA				546 558		2,23		
	ISHARES US DJ MEDICAL DEVICE	IHI US	300	70 933	0,00	0,29	USD	79 431
	ISHARES S&P GLOBAL HEALTHCARE	IXJ US	4 000	245 687	0,01	1,00	USD	275 120
	SPDR S&P BIOTECH ETF	XBI US	2 300	229 938	0,00	0,94	USD	257 485
MAJETOK SPOLU				23 962 702		97,66		
1 PEŇAŽNÉ PROSTRIEDKY				541 713		2,21		
1.1 PEŇAŽNÉ PROSTRIEDKY NA OSOBNOM ÚČTE INVESTIČNÉHO FONDU				541 713		2,21		
8 POHĽADÁVKY				31 493		0,13		
8.2 POHĽADÁVKY ZA PREDANÉ PODIELY				1 862		0,01		
8.6 POHĽADÁVKY ZA DIVIDENDY				29 631		0,12		
ČISTÁ HODNOTA PROSTRIEDKOV				24 535 908		100,00		



SAVA
I N F O N D

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

Ulica Vita Kraigherja 5
SI-2000 Maribor

T +386 2 229 74 40
E info@infond.si
W www.infond.si