



SAVA
INFOND

POLROČNÁ SPRÁVA 2019
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.	5
1.4 POLROČNÁ SPRÁVA ZASTREŠUJÚCEHO FONDU INFOND	6
Osobitná časť	8
Účtovné výkazy jednotlivých podfondov Strešného fondu Infond	8
INFOND BRIC, akciový podfond.....	9
INFOND FRONTIER, akciový podfond.....	15
INFOND LIFE, akciový podfond.....	20

Společná část

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	Predseda predstavenstva Matjaž Lorenčič 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 2019 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.

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 2019.

Maribor, 7. 8. 2019

SAVA INFOND, družba za upravljanje, d.o.o. /správcovská spoločnosť/

Matjaž Lorenčič, predseda predstavenstva



mag. Samo Stonič, člen predstavenstva



1.4 POLROČNÁ SPRÁVA ZASTREŠUJÚCEHO FONDU INFOND

HROMADNÁ SÚVAHA STREŠNÉHO FONDU INFOND

V EUR

Č.	Opis	30.06.2019	31.12.2018
I.	AKTÍVA		
1.	Peňažné prostriedky	13 010 588	16 119 534
2.	Depozity v bankách a pôžičky	6 650 000	15 360 000
3.	Cenné papiere a nástroje peňažného trhu, s ktorými sa obchoduje na organizovanom trhu cenných papierov	307 761 227	257 872 535
4.	Nástroje peňažného trhu prvotriednych emitentov	0	0
5.	Podielové listy a akcie investičných fondov	20 011 275	16 519 667
6.	Kombinované a derivované finančné nástroje	0	0
7.	Iné prevoditeľné cenné papiere a iné nástroje peňažného trhu	1 093 088	1 094 308
8.	Pohľadávky	931 794	723 310
9.	Časové rozlíšenia aktívne	0	0
	Aktíva spolu (1 až 9)	349 457 972	307 689 354
	Podsúvahový majetok	0	0
II.	PASÍVA		
1.	Obchodné záväzky	1 544 441	1 087 497
	a) Záväzky vyplývajúce z nákupu cenných papierov a iných finančných nástrojov	1 116 704	0
	b) Záväzky vyplývajúce zo spravovania	14 659	7 012
	c) Daňové záväzky	0	0
	č) Záväzky vyplývajúce z rozdelenia zisku respektíve iných výplat podielnikom	11 657	11 657
	d) Iné obchodné záväzky	401 421	1 068 828
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	562 901	497 544
4.	Záväzky voči podielnikom	347 350 630	306 104 313
	a) Nominálna hodnota uhradených podielov	196 709 860	195 839 259
	b) Uhradený prebytok podielov	-1 115 285	1 612 491
	c) Rezervy vzniknuté z oceňovania reálnou hodnotou	493 992	493 992
	č) Prenesený čistý zisk alebo prenesená čistá strata minulých zúčt. období	109 953 972	126 564 671
	d) Nerozdelený čistý zisk alebo čistá strata účtovného obdobia	41 308 091	-18 406 100
	Pasíva spolu (1 až 4)	349 457 972	307 689 354
	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. 2019 a v druhom stĺpci je súhrn položiek stav ku dňu 31. 12. 2018.

HROMADNÝ VÝKAZ ZISKOV A STRÁT STREŠNÉHO FONDU INFOND
V EUR

	Opis	01.01.- 30.06.2019	01.01.- 30.06.2018
1.	Úrokové výnosy	606 450	472 657
2.	Výnosy z dividend	3 427 529	3 454 282
3.	Ostatné finančné výnosy	2 577 925	6 870 571
4.	Realizované zisky z investícií	4 406 415	1 471 932
5.	Nerealizované zisky z investícií	38 307 339	15 771 458
6.	Ostatné výnosy	9 810	11 619
7.	VÝNOSY SPOLU (1 až 6)	49 335 468	28 052 519
8.	Náklady v súvislosti so správcovskou spoločnosťou	3 368 260	3 352 277
9.	Náklady v súvislosti s depozitárom	124 452	108 140
10.	Náklady na audit	24 176	26 755
11.	Náklady v súvislosti s informovaním podielnikov podielov	92	44 020
12.	Náklady v súvislosti s obchodovaním	58 905	79 730
13.	Úrokové náklady	62	2 442
14.	Ostatné finančné náklady	922 315	1 537 978
15.	Realizované straty z investícií	818 526	1 289 449
16.	Nerealizované straty z investícií	2 624 998	14 904 509
17.	Náklady z dôvodu zníženia ocenenia investícií	1 220	0
18.	Ostatné náklady	84 371	39 676
19.	NÁKLADY SPOLU (8 až 18)	8 027 377	21 384 976
20.	ČISTÝ ZISK ALEBO STRATA (7-19)	41 308 091	6 667 543
21.	Vyrovnávanie výnosov z uhradených podielov	2 838 483	916 815
22.	Vyrovnávanie výnosu z výplaty nákupnej hodnoty podielu	3 953 768	518 519

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. 2019 a v druhom stĺpci je súhrn položiek jednotlivých výkazov ziskov a strát za obdobie od 01. 01. do 30. 06. 2018.

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

INFOND BRIC, akciový podfond

Neauditovaná súvaha

v EUR

Č.	Opis	30.06.2019	31.12.2018
I.	AKTÍVA		
1.	Peňažné prostriedky	924 204	1 036 573
2.	Depozity v bankách a pôžičky	0	0
3.	Cenné papiere a nástroje peňažného trhu, s ktorými sa obchoduje na organizovanom trhu cenných papierov	34 311 304	31 463 114
4.	Nástroje peňažného trhu prvotriednych emitentov	0	0
5.	Podielové listy a akcie investičných fondov	3 363 752	3 271 424
6.	Kombinované a derivované finančné nástroje	0	0
7.	Iné prevoditeľné cenné papiere a iné nástroje peňažného trhu	0	1 220
8.	Pohľadávky	130 791	218 731
9.	Časové rozlíšenia aktívne	0	0
	Aktíva spolu (1 až 9)	38 730 169	35 991 062
	Podsúvahový majetok	0	0
II.	PASÍVA		
1.	Obchodné záväzky	9 826	37 681
	a) Záväzky vyplývajúce z nákupu cenných papierov a iných finančných nástrojov	0	0
	b) Záväzky vyplývajúce zo spravovania	286	148
	c) Daňové záväzky	0	0
	č) Záväzky vyplývajúce z rozdelenia zisku respektíve iných výplat podielnikom	0	0
	d) Iné obchodné záväzky	9 540	37 533
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	69 777	65 210
4.	Záväzky voči podielnikom	38 650 566	35 888 171
	a) Nominálna hodnota uhradených podielov	19 769 952	20 508 803
	b) Uhradený prebytok podielov	-161 259	246 397
	c) Rezervy vzniknuté z oceňovania reálnou hodnotou	0	0
	č) Prenesený čistý zisk alebo prenesená čistá strata minulých zúčt. období	14 825 312	19 938 656
	d) Nerozdelený čistý zisk alebo čistá strata účtovného obdobia	4 216 561	-4 805 685
	Pasíva spolu (1 až 4)	38 730 169	35 991 062
	Mimosúvahové položky pasívne	0	0

Neauditovaný výkaz ziskov a strát

v EUR

Č.	Opis	01.01.- 30.06.2019	01.01.- 30.06.2018
1.	Úrokové výnosy	0	0
2.	Výnosy z dividend	401 709	738 101
3.	Ostatné finančné výnosy	396 700	1 293 368
4.	Realizované zisky z investícií	351 723	165 970
5.	Nerealizované zisky z investícií	4 514 716	1 752 514
6.	Ostatné výnosy	1 840	53
7.	VÝNOSY SPOLU (1 až 6)	5 666 688	3 950 006
8.	Náklady v súvislosti so správcovskou spoločnosťou	434 228	501 545
9.	Náklady v súvislosti s depozitárom	15 914	15 984
10.	Náklady na audit	2 990	3 942
11.	Náklady v súvislosti s informovaním podielnikov	11	6 486
12.	Náklady v súvislosti s obchodovaním	6 836	8 967
13.	Úrokové náklady	0	0
14.	Ostatné finančné náklady	131 620	306 362
15.	Realizované straty z investícií	144 180	225 202
16.	Nerealizované straty z investícií	704 301	3 756 703
17.	Náklady z dôvodu zníženia ocenenia investícií	1 220	0
18.	Ostatné náklady	8 827	6 774
19.	NÁKLADY SPOLU (8 až 18)	1 450 127	4 831 965
20.	ČISTÝ ZISK ALEBO STRATA (7-19)	4 216 561	-881 959
21.	Vyrovnávanie výnosov z uhradených podielov	116 402	64 172
22.	Vyrovnávanie výnosu z výplaty nákupnej hodnoty podielu	277 661	61 264

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. 2019 do 30. 06. 2019 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 boli vytvorené opravné položky investícií v období od 01. 01. do 30. 06. 2019:

Emitent	Názov CP	Počet jednotiek	Hodnota 01. 01. 2019	Suma zníženia ocenenia	Hodnota 30. 06. 2019
Reliance Infrastructure Ltd.	RELEY US	130	1 220	-1 220	0

5. Údaje o počte väčších nákupov alebo väčších predajov podielov

Druh transakcie	Dátum HP	Počet podielov	Hodnota podielu
predaj	27.02.2019	10 079,2607	24,3368
predaj	08.05.2019	5 604,2642	24,7876
predaj	02.04.2019	4 213,1346	25,7002
nákup	07.01.2019	4 194,1774	22,3285
nákup	05.06.2019	3 866,5976	23,4238

6. Špecifikácia iných obchodných záväzkov v súvahe

Opis	V EUR	
	30.06.2019	31.12.2018
Závazky vyplývajúce z vkladov a vyplatení podielov	1 540	37 533
- záväzky týkajúce sa uhradených a ešte nekonvertovaných prostriedkov investorov	347	30
- záväzky vyplývajúce z vyplatení podielov	1 193	37 503
Iné obchodné záväzky - voči depozitárovi	0	0
Iné obchodné záväzky	8 000	0
Iné obchodné záväzky	9 540	37 533

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. 2019 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

Správcovská 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. 6. 2019

Výkazy majetku vykazujú investície podfondov a obsahujú prehľad investícií do depozitov, cenných papierov a iných finančných nástrojov. V súlade s investičnou stratégiou podfondu sú roztriedené podľa druhov investícií a meny, v ktorej sú vyjadrené. Expozícia jednotlivého druhu investícií je vykázaná vzhľadom na čistú hodnotu prostriedkov podfondu.

EMITENT	OZNAČENIE INVESTÍCIE	ŠTÁT EMITENTA	POČET CENNÝCH PAPIEROV	HODNOTA ČHP V EUR	PODIEL VO VÝDAJI CP	PODIEL V ČHP	PŮVOD. MENA	HODNOTA V PŮVODNEJ MENE
3 CENNÉ PAPIERE A NÁSTROJE PEŇAŽNÉHO TRHU, S KTORÝMI SA OBCHODUJE NA ORG. TRHU CP				34 311 304		88,77		
3.1 CENNÉ PAPIERE, S KTORÝMI SA OBCHODUJE NA ORG. TRHU CP				34 311 304		88,77		
3.1.2 CENNÉ PAPIERE ZAHRANIČNÝCH EMITENTOV, S KTORÝMI SA OBCHODUJE NA ORGANIZOVANOM TRHU				34 311 304		88,77		
3.1.2.1 CENNÉ PAPIERE, S KTORÝMI SA OBCHODUJE NA BURZE CP				34 311 304		88,77		
3.1.2.1.1 MAJETKOVÉ CENNÉ PAPIERE				34 311 304		88,77		
3.1.2.1.1.1 - AKCIE OBCHODNÝCH SPOLOČNOSTÍ				34 311 304		88,77		
AMBEV SA	ABEV US	BR	220 000	902 812	0,00	2,34	USD	1 027 400
TATNEFT PAO	ATAD LI	RU	9 500	616 081	0,00	1,59	USD	701 100
ALIBABA GROUP HOLDING	BABA US	CN	23 300	3 469 407	0,00	8,98	USD	3 948 185
BANCO BRADESCO - ADR	BBD US	BR	43 200	372 780	0,00	0,96	USD	424 224
BAIDU	BIDU US	CN	7 700	794 088	0,00	2,05	USD	903 672
BRF SA	BRFS US	BR	42 000	280 492	0,01	0,73	USD	319 200
CNOOC LTD - ADR	CEO US	CN	3 400	508 954	0,00	1,32	USD	579 190
CHINA MOBILE HK LTD	CHL US	CN	24 000	955 149	0,00	2,47	USD	1 086 960
CTRIPO.COM INTERNATIONAL, LTD.	CTRP US	CN	36 500	1 183 844	0,01	3,06	USD	1 347 215
ICICI BANK LTD - SPON ADR	IBN US	IN	60 000	663 796	0,36	1,72	USD	755 400
INFOSYS TECHNOLOGIES - SP ADR	INFY US	IN	30 000	282 074	0,00	0,73	USD	321 000
ITAU UNIBANCO HOLDING	ITUB US	BR	65 000	538 049	0,00	1,39	USD	612 300
LUKOIL PJSC	LKOD LI	RU	8 000	593 462	0,00	1,54	USD	675 360
LOJAS RENNER S.A.	LREN3 BZ	BR	48 400	524 590	0,01	1,36	BRL	2 282 544
LARSEN&TOUBRO LTD.	LTOD LI	IN	51 000	1 001 626	0,00	2,59	USD	1 139 850
NETEASE INC.	NTES US	CN	3 000	674 262	0,04	1,74	USD	767 310
PETROCHINA CO. LTD.	PTR US	CN	6 000	290 351	0,00	0,75	USD	330 420
DR.REDDY'S LABORATORIES	RDY US	IN	12 000	395 114	0,01	1,02	USD	449 640
RELIANCE CAPITAL LIMITED	RELC LX	IN	260	219	0,00	0,00	USD	250

EMITENT	OZNAČENIE INVESTÍCIE	ŠTÁT EMITENTA	POČET CENNÝCH PAPIEROV	HODNOTA ČHP V EUR	PODIEL VO VÝDAJI CP	PODIEL V ČHP	PÔVOD. MENA	HODNOTA V PÔVODNEJ MENE
RELIANCE INDUSTRIES - SPON ADR	RIGD LI	IN	27 000	857 689	0,00	2,22	USD	976 050
RELIANCE COMMUNICATIONS LTD	RLCMZ LX	IN	5 200	87	0,00	0,00	USD	99
RELIANCE POWER LIMITED	RPWRS LX	IN	1 300	70	0,00	0,00	USD	79
STATE BANK OF INDIA GDR	SBID LI	IN	12 000	546 221	0,00	1,41	USD	621 600
CHINA PETROLEUM AND CHEMICAL CORP	SNP US	CN	4 000	239 719	0,00	0,62	USD	272 800
TATA MOTORS LTD.SPON. ADR	TTM US	IN	26 500	271 986	0,00	0,70	USD	309 520
VALE SA	VALE US	BR	76 000	897 575	0,00	2,32	USD	1 021 440
SINOPHARM GROUP	1099 HK	CN	130 000	402 291	0,01	1,04	HKD	3 575 000
IND & COMM BK OF CHINA - H	1398 HK	CN	1 650 000	1 058 335	0,00	2,74	HKD	9 405 000
PING AN INSURANCE COMPANY OF CHINA	2318 HK	CN	90 000	949 970	0,00	2,46	HKD	8 442 000
SHANGHAI PHARMACEUTICALS HOLDNIG CO.	2607 HK	CN	270 000	466 680	0,03	1,21	HKD	4 147 200
CHINA RESOURCES BEER HOLDINGS	291 HK	CN	100 000	417 483	0,00	1,08	HKD	3 710 000
BANK OF CHINA LTD.	3988 HK	CN	2 600 000	965 499	0,00	2,50	HKD	8 580 000
DONGFENG MOTOR GROUP	489 HK	CN	300 000	216 056	0,01	0,56	HKD	1 920 000
TENCENT HOLDINGS	700 HK	CN	89 000	3 531 317	0,00	9,14	HKD	31 381 400
CHINA CONSTRUCTION BANK CORP.	939 HK	CN	1 450 000	1 098 114	0,00	2,84	HKD	9 758 500
MAHINDRA & MAHINDRA-SPON GDR	MHID LI	IN	115 000	939 807	0,01	2,43	USD	1 069 500
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	1 HK	CN	40 000	346 589	0,00	0,90	HKD	3 080 000
JD.COM INC	JD US	CN	50 000	1 330 844	0,15	3,44	USD	1 514 500
MAKEMYTRIP LTD	MMYT US	IN	40 000	871 705	0,07	2,26	USD	992 000
CHINA MENGNIU DAIRY CO LTD	2319 HK	CN	200 000	680 800	0,01	1,76	HKD	6 050 000
YANDEX NV	YNDX US	RU	23 000	768 014	0,01	1,99	USD	874 000
BM&FBOVESPA SA - BOLSA DE VALORES MERCADORIAS E FUTUROS	B3SA3 BZ	BR	95 000	817 885	0,00	2,12	BRL	3 558 700
AIA GROUP LTD	1299 HK	CN	120 000	1 137 668	0,00	2,94	HKD	10 110 000
CHINA MERCHANTS BANK	3968 HK	CN	200 000	876 601	0,00	2,27	HKD	7 790 000
IQIYI INC	IQ US	CN	15 000	272 188	8,33	0,70	USD	309 750
TENCENT MUSIC ENTERTAINMENT GR	TME US	CN	23 000	302 961	0,01	0,78	USD	344 770

EMITENT	OZNAČENIE INVESTÍCIE	ŠTÁT EMITENTA	POČET CENNÝCH PAPIEROV	HODNOTA ČHP V EUR	PODIEL VO VÝDAJI CP	PODIEL V ČHP	PÔVOD. MENA	HODNOTA V PÔVODNEJ MENE
5 PODIELOVÉ LISTY A AKCIE CIEĽOVÝCH FONDŮV				3 363 752		8,70		
5.2 INVESTIČNÉ FONDY NEZOSÚLADENÉ S NARIADENÍM				3 363 752		8,70		
5.2.2 - INVESTIČNÉ FONDY NEZOSÚLADENÉ S NARIADENÍM, SO SÍDLOM MIMO SLOVINSKA				3 363 752		8,70		
	WISDOMTREE INDIA EARNINGS	EPI US	37 000	847 293	0,07	2,18	USD	964 220
	ISHARES MSCI BRAZIL	EWZ US	20 000	768 366	0,01	1,99	USD	874 400
	ISHARES FTSE/XINHUA CHINA 25	FXI US	12 000	451 002	0,05	1,17	USD	513 240
	SPDR S&P CHINA ETF	GXC US	5 000	419 991	0,04	1,09	USD	477 950
	ISHARES S&P INDIA NIFTY 50 INDEX FUND	INDY US	26 000	877 100	0,11	2,27	USD	998 140
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				37 675 056		97,47		
1 PEŇAŽNÉ PROSTRIEDKY				844 601		2,19		
1.1 PEŇAŽNÉ PROSTRIEDKY NA OSOBITNOM ÚČTE INVESTIČNÉHO FONDU				8 000		2,19		
8 POHLÁDÁVKY				130 909		0,34		
8.2 POHLÁDÁVKY ZA PREDANÉ PODIELY				118		0,00		
8.6 POHLÁDÁVKY ZA DIVIDENDY				130 791		0,34		
ČISTÁ HODNOTA PROSTRIEDKOV				38 650 566		100,00		

INFOND FRONTIER, akciový podfond
Neauditovaná súvaha

v EUR

Č.	Opis	30.06.2019	31.12.2018
I.	AKTÍVA		
1.	Peňažné prostriedky	145 179	220 970
2.	Depozity v bankách a pôžičky	0	0
3.	Cenné papiere a nástroje peňažného trhu, s ktorými sa obchoduje na organizovanom trhu cenných papierov	4 168 251	4 213 987
4.	Nástroje peňažného trhu prvotriednych emitentov	0	0
5.	Podielové listy a akcie investičných fondov	117 127	0
6.	Kombinované a derivované finančné nástroje	0	0
7.	Iné prevoditeľné cenné papiere a iné nástroje peňažného trhu	0	0
8.	Pohľadávky	10 554	4 613
9.	Časové rozlíšenia aktívne	0	0
	Aktíva spolu (1 až 9)	4 441 111	4 439 570
	Podsúvahový majetok	0	0
II.	PASÍVA		
1.	Obchodné záväzky	582	27 447
	a) Záväzky vyplývajúce z nákupu cenných papierov a iných finančných nástrojov	0	0
	b) Záväzky vyplývajúce zo spravovania	13	18
	c) Daňové záväzky	0	0
	č) Záväzky vyplývajúce z rozdelenia zisku respektíve iných výplat podielnikom	0	0
	d) Iné obchodné záväzky	569	27 429
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	8 174	8 337
4.	Záväzky voči podielnikom	4 432 355	4 403 786
	a) Nominálna hodnota uhradených podielov	3 918 372	4 336 440
	b) Uhradený prebytok podielov	-46 581	176 122
	c) Rezervy vzniknuté z oceňovania reálnou hodnotou	0	0
	č) Prenesený čistý zisk alebo prenesená čistá strata z minulých účtovných období	60 855	900 016
	d) Nerozdelený čistý zisk alebo čistá strata účtovného obdobia	499 709	-1 008 792
	Pasíva spolu (1 až 4)	4 441 111	4 439 570
	Mimosúvahové položky pasívne	0	0

Neauditovaný výkaz ziskov a strát

v EUR

Č.	Opis	01.01.- 30.06.2019	01.01.- 30.06.2018
1.	Úrokové výnosy	0	0
2.	Výnosy z dividend	70 538	78 398
3.	Ostatné finančné výnosy	61 083	133 333
4.	Realizované zisky z investícií	104 078	12 777
5.	Nerealizované zisky z investícií	485 178	206 039
6.	Ostatné výnosy	345	3
7.	VÝNOSY SPOLU (1 až 6)	721 222	430 550
8.	Náklady v súvislosti so správcovskou spoločnosťou	51 423	76 995
9.	Náklady v súvislosti s depozitárom	3 349	3 087
10.	Náklady na audit	424	643
11.	Náklady v súvislosti s informovaním podielnikov	1	963
12.	Náklady v súvislosti s obchodovaním	2 507	2 124
13.	Úrokové náklady	0	0
14.	Ostatné finančné náklady	23 224	137 699
15.	Realizované straty z investícií	26 591	3 445
16.	Nerealizované straty z investícií	112 011	826 168
17.	Náklady z dôvodu zníženia ocenenia investícií	0	0
18.	Ostatné náklady	1 983	3 418
19.	NÁKLADY SPOLU (8 až 18)	221 513	1 054 542
20.	ČISTÝ ZISK ALEBO STRATA (7-19)	499 709	-623 992
21.	Vyrovňovanie výnosov z uhradených podielov	7 702	-3 966
22.	Vyrovňovanie výnosu z výplaty nákupnej hodnoty podielu	54 283	-21 217

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. 2019 do 30. 06. 2019 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. 2019.

5. Údaje o počte väčších nákupov alebo väčších predajov podielov

Druh transakcie	Dátum HP	Počet podielov	Hodnota podielu
predaj	04.03.2019	6 600,0007	14,0145
predaj	06.06.2019	4 260,5298	13,7497
predaj	27.02.2019	2 269,0495	14,2339
predaj	06.03.2019	2 225,4770	13,9505
predaj	29.03.2019	2 070,5908	14,1451

6. Špecifikácia iných obchodných záväzkov v súvahe

Opis	V EUR	
	30.06.2019	31.12.2018
Záväzky vyplývajúce z vkladov a vyplatení podielov	569	27 429
- záväzky týkajúce sa uhradených a ešte nekonvertovaných prostriedkov investorov	300	30
- záväzky vyplývajúce z vyplatení podielov	269	27 399
Iné obchodné záväzky - voči depozitárovi	0	0
Iné obchodné záväzky	569	27 429

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. 2019 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

Správcovská 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. 6. 2019

Výkazy majetku vykazujú investície podfondov a obsahujú prehľad investícií do depozitov, cenných papierov a iných finančných nástrojov. V súlade s investičnou stratégiou podfonde sú roztriedené podľa druhov investícií a meny, v ktorej sú vyjadrené. Expozícia jednotlivého druhu investícií je vykázaná vzhľadom na čistú hodnotu prostriedkov podfonde.

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				4 168 251		94,03		
3.1 CENNÉ PAPIERE, S KTORÝMI SA OBCHODUJE NA ORG. TRHU CP				4 168 251		94,03		
3.1.2 CENNÉ PAPIERE ZAHRANIČNÝCH EMITENTOV, S KTORÝMI SA OBCHODUJE NA ORGANIZOVANOM TRHU				4 168 251		94,03		
3.1.2.1 CENNÉ PAPIERE, S KTORÝMI SA OBCHODUJE NA BURZE CP				4 168 251		94,03		
3.1.2.1.1 MAJETKOVÉ CENNÉ PAPIERE				4 168 251		94,03		
3.1.2.1.1.1 - AKCIE OBCHODNÝCH SPOLOČNOSTÍ				4 168 251		94,03		
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	HIK LN	GB	6 000	115 243	0,00	2,60	GBP	103 320
INDOCEMENT TUNGGAL PRAKARSA	INTP IJ	ID	70 000	87 047	0,00	1,96	IDR	1 400 000 000
JASA MARGA PERSERO	JSMR IJ	ID	300 000	106 787	0,00	2,41	IDR	1 717 500 000
PT MITRA ADIPERKASA	MAPI IJ	ID	2 000 000	111 917	0,01	2,53	IDR	1 800 000 000
METROPOLITAN BANK&TRUST CO.	MBT PM	PH	90 000	109 925	0,00	2,48	PHP	6 412 500
MERCADOLIBRE INC	MELI US	AR	350	188 154	0,00	4,25	USD	214 120
NASPERS LTD.	NPN SJ	ZA	900	190 895	0,00	4,31	ZAR	3 077 568
QUIMICA Y MINERA CHIL	SQM US	CL	2 500	68 344	0,00	1,54	USD	77 775
PT TELEKOMUNIKASI INDONESIA	TLK US	ID	4 000	102 777	0,00	2,32	USD	116 960
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY	TSM US	TW	3 000	103 260	0,00	2,33	USD	117 510
GRUPO TELEVISIA SA-SPONS ADR	TV US	MX	8 000	59 332	0,00	1,34	USD	67 520
ALLIANCE GLOBAL GROUP	AGI PM	PH	400 000	105 871	0,00	2,39	PHP	6 176 000
ARCOS DORADOS HOLDINGS	ARCO US	AR	21 000	134 341	0,41	3,03	USD	152 880
CREDICORP LTD	BAP US	PE	600	120 691	0,00	2,72	USD	137 346
BANCO SANTANDER (MEXICO) S.A.	BSMX US	MX	15 000	100 835	0,00	2,27	USD	114 750
COMPANIA CERVECERIAS UNIDAS	CCU US	CL	5 000	124 121	0,00	2,80	USD	141 250
BANCOLOMBIA S.A.	CIB US	CO	2 700	121 097	0,00	2,73	USD	137 808
COPA HOLDINGS SA	CPA US	PA	1 900	162 902	0,01	3,68	USD	185 383
FOMENTO ECONOMICO MEXICANO	FMX US	MX	1 500	127 526	0,00	2,88	USD	145 125
GRUPO FINANCIERO BANORTE SAB	GFNORTEO MM	MX	18 000	91 864	0,00	2,07	MXN	2 004 480

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
SAMSUNG ELECTONICS CO LTD	SMSN LI	KR	150	134 051	0,00	3,02	USD	152 550
POSCO	PKX US	KR	2 000	93 251	0,00	2,10	USD	106 120
INDUSTRIAS BACHOCO S.A.	BACHOCOB MM	MX	30 000	110 540	0,01	2,49	MXN	2 412 000
SK HYNIX INC.	000660 KS	KR	2 500	132 094	0,00	2,98	KRW	173 750 000
SHINHAN FINANCIAL GROUP	SHG US	KR	3 000	102 496	0,00	2,31	USD	116 640
STANDARD BANK GROUP LTD	SBK SJ	ZA	10 000	121 990	0,00	2,75	ZAR	1 966 700
HYUNDAI MOTOR CO LTD	005380 KS	KR	1.000	106 436	0,00	2,40	KRW	140 000 000
PT BANK CENTRAL ASIA TBK	BBCA IJ	ID	80 000	149 098	0,00	3,36	IDR	2 398 000 000
PT ASTRA INTERNATIONAL	ASII IJ	ID	200 000	92 642	0,00	2,09	IDR	1 490 000 000
SANLAM LTD.	SLM SJ	ZA	23 000	111 506	0,00	2,52	ZAR	1 797 680
SASOL	SSL US	ZA	3 000	65 510	0,00	1,48	USD	74 550
CEMEX SAB DE C.V.	CX US	MX	28 000	104 323	0,00	2,35	USD	118 720
LG CHEM LTD	051910 KS	KR	550	148 231	0,00	3,34	KRW	194 975 000
HYUNDAI MOBIS CO.,LTD.	012330 KS	KR	350	62 664	0,00	1,41	KRW	82 425 000
AMERICA MOVIL SAB DE C.V.	AMX US	MX	10 000	127 944	0,00	2,89	USD	145 600
MOL HUNGARIAN OIL&GAS PLC	MOL HB	HU	8 800	85 771	0,00	1,94	HUF	257 872 535
ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LTD	ASX US	TW	25 000	86 775	0,00	1,96	USD	98 750
5 PODIELOVÉ LISTY A AKCIE CIEĽOVÝCH FONDŮV				117 127		2,64		
5.2 INVESTIČNÉ FONDY NEZOSÚLADENÉ S NARIADENÍM				117 127		2,64		
5.2.2 - INVESTIČNÉ FONDY NEZOSÚLADENÉ S NARIADENÍM, SO SÍDLOM MIMO SLOVINSKA				117 127		2,64		
ISHARES MSCI FRONTIER 100	FM US	US	4 500	117 127	0,03	2,64	USD	133 290
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				4 285 378		96,67		
1 PEŇAŽNÉ PROSTRIEDKY				136 423		3,08		
1.1 PEŇAŽNÉ PROSTRIEDKY NA OSOBITNOM ÚČTE INVESTIČNÉHO FONDU				136 423		3,08		
8 POHLADÁVKY				10 554		0,25		
8.6 POHLADÁVKY ZA DIVIDENDY				10 554		0,25		
ČISTÁ HODNOTA PROSTRIEDKOV				4 216 561		100,00		

INFOND LIFE, akciový podfond
Neauditovaná súvaha

v EUR

Č.	Opis	30.06.2019	31.12.2018
I.	AKTÍVA		
1.	Peňažné prostriedky	544 692	837 684
2.	Depozity v bankách a pôžičky	0	0
3.	Cenné papiere a nástroje peňažného trhu, s ktorými sa obchoduje na organizovanom trhu cenných papierov	22 844 863	21 878 624
4.	Nástroje peňažného trhu prvotriednych emitentov	0	0
5.	Podielové listy a akcie investičných fondov	594 486	1 264 798
6.	Kombinované a derivované finančné nástroje	0	0
7.	Iné prevoditeľné cenné papiere a iné nástroje peňažného trhu	0	0
8.	Pohľadávky	18 871	79 178
9.	Časové rozlíšenia aktívne	0	0
	Aktíva spolu (1 až 9)	24 002 912	24 060 284
	Podsúvahový majetok	0	0
II.	PASÍVA		
1.	Obchodné záväzky	7 135	101 918
	a) Záväzky vyplývajúce z nákupu cenných papierov a iných finančných nástrojov	0	0
	b) Záväzky vyplývajúce zo spravovania	844	1 195
	c) Daňové záväzky	0	0
	č) Záväzky vyplývajúce z rozdelenia zisku respektíve iných výplat podielnikom	0	0
	d) Iné obchodné záväzky	6 291	100 723
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	43 300	43 852
4.	Záväzky voči podielnikom	23 952 477	23 914 514
	a) Nominálna hodnota uhradených podielov	9 288 890	10 101 137
	b) Uhradený prebytok podielov	-133 820	317 145
	c) Rezervy vzniknuté z oceňovania reálnou hodnotou	0	0
	č) Prenesený čistý zisk alebo prenesená čistá strata minulých zúčt. období	12 702 621	12 234 763
	d) Nerozdelený čistý zisk alebo čistá strata účtovného obdobia	2 094 786	1 261 469
	Pasíva spolu (1 až 4)	24 002 912	24 060 284
	Mimosúvahové položky pasívne	0	0

Neauditovaný výkaz ziskov a strát

v EUR

Č.	Opis	01.01.- 30.06.2019	01.01.- 30.06.2018
1.	Úrokové výnosy	0	0
2.	Výnosy z dividend	234 253	206 720
3.	Ostatné finančné výnosy	243 476	534 528
4.	Realizované zisky z investícií	255 967	147 804
5.	Nerealizované zisky z investícií	2 261 533	1 035 271
6.	Ostatné výnosy	1 351	763
7.	VÝNOSY SPOLU (1 až 6)	2 996 580	1 925 086
8.	Náklady v súvislosti so správcovskou spoločnosťou	270 633	237 120
9.	Náklady v súvislosti s depozitárom	8 827	6 825
10.	Náklady na audit	1 586	1 998
11.	Náklady v súvislosti s informovaním podielnikov	7	3 164
12.	Náklady v súvislosti s obchodovaním	1 994	3 207
13.	Úrokové náklady	0	0
14.	Ostatné finančné náklady	66 574	89 208
15.	Realizované straty z investícií	50 943	48 303
16.	Nerealizované straty z investícií	496 933	907 817
17.	Náklady z dôvodu zníženia ocenenia investícií	0	0
18.	Ostatné náklady	4 297	1 205
19.	NÁKLADY SPOLU (8 až 18)	901 794	1 298 847
20.	ČISTÝ ZISK ALEBO STRATA (7-19)	2 094 786	626 239
21.	Vyrovňovanie výnosov z uhradených podielov	119 867	-3 297
22.	Vyrovňovanie výnosu z výplaty nákupnej hodnoty podielu	253 687	-10 053

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. 2019 do 30. 06. 2019 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. 2019.

5. Údaje o počte väčších nákupov alebo väčších predajov podielov

Druh transakcie	Dátum HP	Počet podielov	Hodnota podielu
predaj	10.04.2019	10 688,1611	32,3407
predaj	21.02.2019	10 100,6762	31,9065
predaj	29.01.2019	7 915,9234	30,3877
predaj	11.04.2019	5 759,0975	31,9944
nákup	17.01.2019	2 898,6924	30,6752

6. Špecifikácia iných obchodných záväzkov v súvahe

V EUR

Opis	30.06.2019	31.12.2018
Záväzky vyplývajúce z vkladov a vyplatení podielov	6 291	100 723
- záväzky týkajúce sa uhradených a ešte nekonvertovaných prostriedkov investorov	2 860	30
- záväzky vyplývajúce z vyplatení podielov	3 431	100 693
Iné obchodné záväzky - voči depozitárovi	0	0
Iné obchodné záväzky	6 291	100 723

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. 2019 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

Správcovská 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. 6. 2019

Výkazy majetku vykazujú investície podfondov a obsahujú prehľad investícií do depozitov, cenných papierov a iných finančných nástrojov. V súlade s investičnou stratégiou podfondu sú roztriedené podľa druhov investícií a meny, v ktorej sú vyjadrené. Expozícia jednotlivého druhu investícií je vykázaná vzhľadom na čistú hodnotu prostriedkov podfondu.

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				22 844 863		95,38		
3.1 CENNÉ PAPIERE, S KTORÝMI SA OBCHODUJE NA ORG. TRHU CP				22 844 863		95,38		
3.1.2 CENNÉ PAPIERE ZAHRANIČNÝCH EMITENTOV, S KTORÝMI SA OBCHODUJE NA ORGANIZOVANOM TRHU				22 844 863		95,38		
3.1.2.1 CENNÉ PAPIERE, S KTORÝMI SA OBCHODUJE NA BURZE CP				22 844 863		95,38		
3.1.2.1.1 MAJETKOVÉ CENNÉ PAPIERE				22 844 863		95,38		
3.1.2.1.1.1 - AKCIE OBCHODNÝCH SPOLOČNOSTÍ				22 844 863		95,38		
BIOGEN IDEC	BIIB US	US	1 250	256 886	0,00	1,07	USD	292 338
CELGENE CORPORATION	CELG US	US	2 830	229 881	0,00	0,96	USD	261 605
CIGNA CORPORATION	CI US	US	1 690	233 971	0,00	0,98	USD	266 260
CSL LTD	CSL AU	AU	1 350	178 681	0,00	0,75	AUD	290 250
CVS HEALTH CORP	CVS US	US	3 432	164 332	0,00	0,69	USD	187 010
FRESENIUS MEDICAL CARE AG	FME GY	DE	1 740	120 130	0,00	0,50	EUR	120 130
GILEAD SCIENCES INC.	GILD US	US	8 230	488 593	0,00	2,04	USD	556 019
GLAXOSMITHKLINE PLC	GSK LN	GB	27 840	489 572	0,00	2,04	GBP	438 925
HUMANA INC.	HUM US	US	440	102 576	0,00	0,43	USD	116 732
ILLUMINA INC.	ILMN US	US	960	310 566	0,00	1,30	USD	353 424
INTUITIVE SURGICAL	ISRG US	US	560	258 127	0,00	1,08	USD	293 748
JOHNSON & JOHNSON	JNJ US	US	11 080	1 356 083	0,00	5,66	USD	1 543 222
ELI LILLY & COMPANY	LLY US	US	4 530	441 018	0,00	1,84	USD	501 879
MEDTRONIC PLC.	MDT US	US	10 040	859 223	0,00	3,59	USD	977 796
MERCK & CO. INC.	MRK US	US	18 310	1 349 116	0,00	5,63	USD	1 535 294
MYLAN NV	MYL US	US	5 730	95 869	0,00	0,40	USD	109 099
NOVARTIS AG-REG SHS	NOVN SW	CH	12 400	996 020	0,00	4,16	CHF	1 106 080
NOVO NORDISK A/S	NVO US	DK	5 100	228 738	2,52	0,95	USD	260 304
PFIZER INC.	PFE US	US	34 170	1 300 742	0,00	5,43	USD	1 480 244

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
PERRIGO COMPANY	PRGO US	IE	1 900	79 506	0,00	0,33	USD	90 478
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	ROG SW	CH	5 190	1 283 596	0,00	5,36	CHF	1 425 434
SANOFI	SAN FP	FR	7 180	545 034	0,00	2,28	EUR	545 034
STRYKER CORPORATION	SYK US	US	2 550	460 658	0,00	1,92	USD	524 229
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC.	TMO US	US	2 720	701 942	0,00	2,93	USD	798 810
UNITEDHEALTH GROUP INC	UNH US	US	5 300	1 136 426	0,00	4,74	USD	1 293 253
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	VRTX US	US	1 580	254 605	0,00	1,06	USD	289 740
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC.	ZBH US	US	4 600	475 926	0,00	1,99	USD	541 604
SINOPHARM GROUP	1099 HK	CN	59 500	184 126	0,00	0,77	HKD	1 636 250
TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	4502 JP	JP	5 460	170 258	0,00	0,71	JPY	20 873 580
AGILENT TECHNOLOGIES INC.	A US	US	4 710	309 047	0,00	1,29	USD	351 696
ABBVIE INC.	ABBV US	US	7 670	490 125	0,00	2,05	USD	557 762
ABBOTT LABORATORIES	ABT US	US	12 800	945 940	0,13	3,95	USD	1 076 480
ALEXION PHARMACEUTICALS INC	ALXN US	US	4 180	481 104	0,00	2,01	USD	547 496
AMGEN INC	AMGN US	US	3 410	552 192	0,00	2,31	USD	628 395
ASTRAZENECA PLC	AZN LN	GB	9 760	700 852	0,00	2,93	GBP	628 349
BAXTER INTERNATIONAL	BAX US	US	3 510	252 609	0,00	1,05	USD	287 469
BAYER AG	BAYN GY	DE	7 850	478 379	0,00	2,00	EUR	478 379
ANTHEM	ANTM US	US	2 350	582 771	0,00	2,43	USD	663 194
BRISTOL-MYERS SQUIBB	BMY US	US	7 240	2 000	0,00	1,20	USD	328 334
LABORATORY CORPORATION OF AMERICA	LH US	US	1 830	278 038	0,00	1,16	USD	316 407
ALLERGAN PLC	AGN US	IE	4 030	592 920	0,00	2,48	USD	674 743
BECTON DICKINSON AND CO.	BDX US	US	1 310	290 099	0,00	1,21	USD	330 133
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	EW US	US	1 810	293 831	0,00	1,23	USD	334 379
BOSTON SCIENTIFIC CORP	BSX US	US	18 620	703 240	0,00	2,94	USD	800 288
UNIVERSAL HEALTH SERVICES INC	UHS US	US	1 030	118 016	0,00	0,49	USD	134 302
HCA HEALTHCARE INC	HCA US	US	1 320	156 788	0,00	0,65	USD	178 424
AMERISOURCEBERGEN CORP	ABC US	US	1 370	102 642	0,00	0,43	USD	116 806
KONINKLIJKE PHILIPS	PHIA NA	NL	4 300	164 196	0,00	0,69	EUR	164 196
IQVIA HOLDINGS INC	IQV US	US	1 250	176 736	0,00	0,74	USD	201 125
ALCON INC	ALC SW	CH	2 480	134 619	0,00	0,55	CHF	149 494

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 CIEĽOVÝCH FONDŮV				594 486		2,48		
5.2 INVESTIČNÉ FONDY NEZOSÚLADENÉ S NARIADENÍM				594 486		2,48		
5.2.2 - INVESTIČNÉ FONDY NEZOSÚLADENÉ S NARIADENÍM, SO SÍDLOM MIMO SLOVINSKA				594 486		2,48		
	ISHARES US DJ MEDICAL DEVICE	IHI US	560	118 456	0,00	0,49	USD	134 803
	ISHARES S&P GLOBAL HEALTHCARE	IXJ US	6 390	346 509	0,02	1,45	USD	394 327
	BLACKROCK FUND ADVISORS	IHF US	860	129 521	0,02	0,54	USD	147 395
MAJETOK SPOLU				23 439 349		97,86		
1 PEŇAŽNÉ PROSTRIEDKY				494 257		2,06		
1.1 PEŇAŽNÉ PROSTRIEDKY NA OSOBITNOM ÚČTE INVESTIČNÉHO FONDU				494 257		2,06		
8 POHĽADÁVKY				18 871		0,08		
8.6 POHĽADÁVKY ZA DIVIDENDY				18 871		0,08		
ČISTÁ HODNOTA PROSTRIEDKOV				23 952 477		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 2080,

E info@infond.si

W www.infond.si