



SAVA
I N F O N D

HALBJAHRESBERICHT 2019
Umbrellafonds Infond

INHALTSVERZEICHNIS

Gesamtteil	2
1.1 VORSTELLUNG DES UMBRELLAFONDS INFOND.....	3
1.2 REVIDIERUNG UND DIE ZUGÄNGLICHKEIT DES UNREVIDIERTEN HALBJAHRESBERICHTS	4
1.3. AUSSAGE DES VORSTANDES VON SAVA INFOND, VERWALTUNGSGESELLSCHAFT	4
1.4 HALBJAHRESBERICHT DES UMBRELLAFONDS INFOND	5
Sonderteil - Buchführungsnachweise der Einzelteilfonds des Umbrellafonds Infond.....	7
INFOND BRIC, Aktienteilfonds.....	8
INFOND FRONTIER, Aktienteilfonds.....	14
INFOND LIFE, Aktienteilfonds.....	19

Gesamtteil

1.1 VORSTELLUNG DES UMBRELLAFONDS INFOND

Investmentfonds	Umbrellafonds Infond
Nr. und Datum der Dauergenehmigung für die Gestaltung des Umbrellafonds Infond	40223-3/2008-5-(159) vom 5. 02. 2009
Teilfonds des Umbrellafonds Infond	<p>Infond Alfa, Mischteifonds Infond Balkan, Aktienteifonds Infond Beta, Aktienteifonds der entwickelten Märkte Infond Bond – Euro, Anleiheteifonds Infond BRIC, Aktienteifonds Infond Consumer, Aktienteifonds Infond Defensive, Mischteifonds Infond Dividend, Aktienteifonds der entwickelten Märkte Infond Družbeno odgovorni, Aktienteifonds der entwickelten Märkte Infond Dynamic, Aktienteifonds Infond Energy, Aktienteifonds Infond Europe, Aktienteifonds Infond Financials, Aktienteifonds Infond Frontier, Aktienteifonds Infond Global Flex, flexibler Mischteifonds Infond Life, Aktienteifonds Infond Money – Euro, Teilfonds des Geldmarktes Infond Select, Aktienteifonds der entwickelten Märkte Infond Smart Quality, Aktienteifonds der entwickelten Märkte Infond Technology, Aktienteifonds Infond USA, Aktienteifonds Infond 2040, Teilfonds des Zieldatums</p>
Beginn der Verwaltung	13.03.2009
Verwaltungsgesellschaft (Vermögensverwalter)	Sava Infond, Verwaltungsgesellschaft, GmbH
Vorstand der Verwaltungsgesellschaft	Vorstandsvorsitzender Matjaž Lorenčič, Vorstandsmitglied Mag. Samo Stonič
Vermögenssachwalter	Banka Intesa Sanpaolo d.d.
Aufsichtsinstitution	Agentur für den Effektmarkt, Ljubljana
Einheitswerte von Teilfonds sind veröffentlicht	auf der Internetseite www.infond.si und in mindestens einer der Tageszeitungen Večer, Delo, Dnevnik und Finance

1.2 REVIDIERUNG UND DIE ZUGÄNGLICHKEIT DES UNREVIDIERTEN HALBJAHRESBERICHTS

Die Halbjahresbuchführungsnachweise des Umbrellafonds Infond sind unrevidiert.

Hinweis für die Inhaber von Anteilscheinen der Teilfonds des Umbrellafonds Infond über das Recht, die Aushändigung des unrevidierten Halbjahresberichts anzufordern:

Der unrevidierte Halbjahresbericht des Umbrellafonds Infond mit zweiundzwanzig Teilfonds für das erste Halbjahr 2019, steht den Inhabern von Anteilscheinen der Teilfonds, kostenlos auf dem Sitz der Gesellschaft SAVA INFOND, Verwaltungsgesellschaft, GmbH – Gruppe von Nova KBM, Maribor, Ul. Vita Kraigherja 5, jeden Arbeitstag von 9. bis 15. Uhr, zur Verfügung und ist auch auf der Internetseite www.infond.si zugänglich.

1.3. AUSSAGE DES VORSTANDES VON SAVA INFOND, VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

Der Vorstand von SAVA INFOND, Verwaltungsgesellschaft, GmbH, ist für die Vorbereitung des Halbjahresberichts verantwortlich und steht so für die Richtigkeit ein, dass dieser das wahrheitsgemäße und anständige Bild des Vermögensstandes des Umbrellafonds Infond mit den Teilfonds und der Ergebnisse derer Geschäftstätigkeit für das erste Halbjahr 2019 darstellt.

Maribor, den 07.08.2019

SAVA INFOND, Verwaltungsgesellschaft, GmbH

Matjaž Lorenčič, Vorstandsvorsitzender

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'M. Lorenčič', written over a faint rectangular stamp.

Mag. Samo Stonič, Vorstandsmitglied

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'S. Stonič', written over a faint rectangular stamp.

1.4 HALBJAHRESBERICHT DES UMBRELLAFONDS INFOND

SAMMELBILANZ DES STANDES DES UMBRELLAFONDS INFOND

Zahlen- folge	Beschreibung	V EUR	
		30.06.2019	31.12.2018
I.	MITTEL		
1.	Geldmittel	13.010.588	16.119.534
2.	Depots bei Banken und Darlehen	6.650.000	15.360.000
3.	Wertpapiere und Instrumente des Geldmarktes, mit denen auf dem organisierten Effektmart gehandelt wird	307.761.227	257.872.535
4.	Instrumente des Geldmarktes von erstklassigen Emittenten	0	0
5.	Anteilscheine und Aktien von Zielfonds	20.011.275	16.519.667
6.	Zusammengesetzte und ausgeführte Finanzinstrumente	0	0
7.	Sonstige Übertragungswertpapiere und sonstige Instrumente des Geldmarktes	1.093.088	1.094.308
8.	Forderungen	931.794	723.310
9.	Aktive Zeitabgrenzungen	0	0
	Mittel zusammen (von 1 bis 9)	349.457.972	307.689.354
	Außerbilanzmittel	0	0
II.	VERPFLICHTUNGEN GEGENÜBER QUELLEN VON MITTELN		
1.	Geschäftsverpflichtungen	1.544.441	1.087.497
	a) Verpflichtungen aus dem Kauf von Wertpapieren und sonstigen Finanzinstrumenten	1.116.704	0
	b) Verwaltungsverpflichtungen	14.659	7.012
	c) Verpflichtungen für die Zahlung von Steuern	0	0
	č) Verpflichtungen aus der Adresse der Gewinnteilung bzw. sonstiger Auszahlungen an die Inhaber von Anteilen	11.657	11.657
	d) Sonstige Geschäftsverpflichtungen	401.421	1.068.828
2.	Finanzverpflichtungen	0	0
	a) Darlehen	0	0
	b) Verpflichtungen aus den ausgeführten Finanzinstrumenten	0	0
	c) Sonstige Finanzverpflichtungen	0	0
3.	Passive Zeitabgrenzungen	562.901	497.544
4.	Verpflichtungen gegenüber Anlegern (Investoren) in Anteile	347.350.630	306.104.313
	a) Nennwert von eingezahlten Anteilen	196.709.860	195.839.259
	b) Eingezahlter Überschuss von Anteilen	-1.115.285	1.612.491
	c) Überschuss aus Umwertung	493.992	493.992
	č) Übertragungsreingewinn oder -verlust aus vorigen Abrechnungsperioden	109.953.972	126.564.671
	d) Unverteilter Reingewinn oder -verlust der Abrechnungsperiode	41.308.091	-18.406.100
	Verpflichtungen gegen Quellen von Mitteln zusammen (von 1 bis 4)	349.457.972	307.689.354
	Außerbilanzverpflichtungen gegenüber Quellen von Mitteln	0	0

Die Sammelbilanz des Standes vom Umbrellafonds Infond weist in der ersten Spalte die Postenhäufung einzelner Bilanzen der Stände aller Teilfonds am Tag des 30.06.2019 aus, in der Zweiten aber die Postenhäufung der Stände am Tag des 31.12.2018.

SAMMELNACHWEIS DES GESCHÄFTSERGEBNIS DES UMBRELLAFONDS INFOND

		IN EUR	
Opis		01.01.- 30.06.2019	01.01.- 30.06.2018
1.	Zinseinkommen	606.450	472.657
2.	Einkommen von Dividenden	3.427.529	3.454.282
3.	Sonstige Finanzeinkommen	2.577.925	6.870.571
4.	Erzielte Gewinne bei Anlagen	4.406.415	1.471.932
5.	Nicht erzielte Gewinne bei Anlagen	38.307.339	15.771.458
6.	Sonstige Einkommen	9.810	11.619
7.	EINKOMMEN ZUSAMMEN (von 1 bis 6)	49.335.468	28.052.519
8.	Ausgaben im Zusammenhang mit der Verwaltungsgesellschaft	3.368.260	3.352.277
9.	Ausgaben im Zusammenhang mit der Depotbank	124.452	108.140
10.	Ausgaben im Zusammenhang mit der Revidierung	24.176	26.755
11.	Ausgaben im Zusammenhang mit der Benachrichtigung von Anlegern	92	44.020
12.	Ausgaben im Zusammenhang mit dem Handel	58.905	79.730
13.	Ausgaben für Zinsen	62	2.442
14.	Sonstige Finanzausgaben	922.315	1.537.978
15.	Erzielte Verluste bei Anlagen	818.526	1.289.449
16.	Nicht erzielte Verluste bei Anlagen	2.624.998	14.904.509
17.	Ausgaben aus der Adresse der Schwächung von Anlagen	1.220	0
18.	Sonstige Ausgaben	84.371	39.676
19.	AUSGABEN ZUSAMMEN (von 8 bis 18)	8.027.377	21.384.976
20.	REINGEWINN ODER –VERLUST (7-19)	41.308.091	6.667.543
21.	Einkommensausgleich für eingezahlte Anteile	2.838.483	916.815
22.	Einkommensausgleich für die Auszahlung des Rückkaufwertes von Anteilen	3.953.768	518.519

Der Sammelnachweis über das Geschäftsergebnis des Umbrellafonds Infond weist in der ersten Spalte die Postenhäufung einzelner Nachweise über Geschäftsergebnisse aller Teilfonds für die Periode vom 01.01. bis 30.06.2019 aus, in der Zweiten aber die Postenhäufung einzelner Nachweise über das Geschäftsergebnis für die Periode vom 01.01. bis 30.06.2018.

ANGEWENDETE GRUNDLEGENDE BUCHFÜHRUNGSORIENTIERUNGEN

Die Ausweisung und Bewertung von Posten der Bilanz des Standes und des Nachweises des Geschäftsergebnisses des Umbrellafonds und der Teilfonds ist gemäß Slowenischen Buchhaltungsstandards 2016 und Beschluss über Buchführungsnachweisen sowie dem Jahres- und Halbjahresbericht des Investitionsfonds. Die angewendeten grundlegenden Buchführungsorientierungen und Einzellösungen sowie Vermögensbewertungen der Teilfonds des Umbrellafonds Infond unterscheiden sich nicht von den, im letzten Jahresbericht, angewendeten. Aus der Sicht von Buchführungsorientierungen und Bewertung der Finanzinstrumente gibt es bei keinem der Teilfonds Besonderheiten, die gesondert vorgestellt werden müssen.

Sonderteil

Buchführungsnachweise der Einzelteufonds des Umbrellafonds Infond

**Infond BRIC, Aktienufonds
Infond Frontier, Aktienufonds
Infond Life, Aktienufonds**

INFOND BRIC, Aktiendeckungsfonds

Unrevidierte Bilanz des Standes

IN EUR

Zahlen- folge	Beschreibung	30.06.2019	31.12.2018
I.	MITTEL		
1.	Geldmittel	924.204	1.036.573
2.	Depots bei Banken und Darlehen	0	0
3.	Wertpapiere und Instrumente des Geldmarktes, mit denen auf dem organisierten Effektivmarkt gehandelt wird	34.311.304	31.463.114
4.	Instrumente des Geldmarktes von erstklassigen Emittenten	0	0
5.	Anteilscheine und Aktien von Zielfonds	3.363.752	3.271.424
6.	Zusammengesetzte und ausgeführte Finanzinstrumente	0	0
7.	Sonstige Übertragungswertpapiere und sonstige Instrumente des Geldmarktes	0	1.220
8.	Forderungen	130.909	218.731
9.	Aktive Zeitabgrenzungen	0	0
	Mittel zusammen (von 1 bis 9)	38.730.169	35.991.062
	Außerbilanzmittel	0	0
II.	VERPFLICHTUNGEN GEGENÜBER QUELLEN VON MITTELN		
1.	Geschäftsverpflichtungen	9.826	37.681
	a) Verpflichtungen aus dem Kauf von Wertpapieren und sonstigen Finanzinstrumenten	0	0
	b) Verwaltungsverpflichtungen	286	148
	c) Verpflichtungen für die Zahlung von Steuern	0	0
	d) Verpflichtungen aus der Adresse der Gewinnteilung bzw. sonstiger Auszahlungen an die Inhaber von Anteilen	0	0
	e) Sonstige Geschäftsverpflichtungen	9.540	37.533
2.	Finanzverpflichtungen	0	0
	a) Darlehen	0	0
	b) Verpflichtungen aus den ausgeführten Finanzinstrumenten	0	0
	c) Sonstige Finanzverpflichtungen	0	0
3.	Passive Zeitabgrenzungen	69.777	65.210
4.	Verpflichtungen gegenüber Anlegern (Investoren) in Anteile	38.650.566	35.888.171
	a) Nennwert von eingezahlten Anteilen	19.769.952	20.508.803
	b) Eingezahlter Überschuss von Anteilen	-161.259	246.397
	c) Überschuss aus Umwertung	0	0
	č) Übertragungsreingewinn oder -verlust aus vorigen Abrechnungsperioden	14.825.312	19.938.656
	d) Unverteilter Reingewinn oder -verlust der Abrechnungsperiode	4.216.561	-4.805.685
	Verpflichtungen gegen Quellen von Mitteln zusammen (von 1 bis 4)	38.730.169	35.991.062
	Außerbilanzverpflichtungen gegenüber Quellen von Mitteln	0	0

Unrevidierter Nachweis des Geschäftsergebnisses

IN EUR

Zahlen- folge	Beschreibung	01.01.- 30.06.2019	01.01.- 30.06.2018
1.	Zinseinkommen	0	0
2.	Einkommen von Dividenden	401.709	738.101
3.	Sonstige Finanzeinkommen	396.700	1.293.368
4.	Erzielte Gewinne bei Anlagen	351.723	165.970
5.	Nicht erzielte Gewinne bei Anlagen	4.514.716	1.752.514
6.	Sonstige Einkommen	1.840	53
7.	EINKOMMEN ZUSAMMEN (von 1 bis 6)	5.666.688	3.950.006
8.	Ausgaben im Zusammenhang mit der Verwaltungsgesellschaft	434.228	501.545
9.	Ausgaben im Zusammenhang mit der Depotbank	15.914	15.984
10.	Ausgaben im Zusammenhang mit der Revidierung	2.990	3.942
11.	Ausgaben im Zusammenhang mit der Benachrichtigung von Anlegern	11	6.486
12.	Ausgaben im Zusammenhang mit dem Handel	6.836	8.967
13.	Ausgaben für Zinsen	0	0
14.	Sonstige Finanzausgaben	131.620	306.362
15.	Erzielte Verluste bei Anlagen	144.180	225.202
16.	Nicht erzielte Verluste bei Anlagen	704.301	3.756.703
17.	Ausgaben aus der Adresse der Schwächung von Anlagen	1.220	0
18.	Sonstige Ausgaben	8.827	6.774
19.	AUSGABEN ZUSAMMEN (von 8 bis 18)	1.450.127	4.831.965
20.	REINGEWINN ODER –VERLUST (7-19)	4.216.561	-881.959
21.	Einkommensausgleich für eingezahlte Anteile	116.402	64.172
22.	Einkommensausgleich für die Auszahlung des Rückkaufwertes von Anteilen	277.661	61.264

Erläuterungen der Einzellösungen und Bewertungen von Finanzinstrumenten

1. Information über die Wirkung gemeinsamer Bewertungen

Bei den Anlagen im Portefeuille Infond Bric, Aktienteilfonds, wurde in der Periode von 01.01.2019 bis 30.06.2019 keine Technik der gemeinsamen Anlagebewertung verwendet.

2. Übersicht über verwendete Instrumente zur Risikominderung

Zur Risikobewältigung des Teilfonds wurden keine Finanzinstrumente verwendet. Das Risiko wurde mit der entsprechenden Anlagediffusion bewältigt.

3. Angabe über verpfändete und geliehene Wertpapiere

Die Wertpapiere des Teilfonds waren kein Gegenstand der Verpfändungen oder Darlehen.

4. Information über die Gestaltung der Korrekturen der Anlagewerte

Auf dem Teilfonds wurde in der Periode von 01.01. bis 30.06.2019 eine Korrektur der Anlagewerte für Folgendes durchgeführt:

Emittent	Bezeichnung des WP	Anzahl von Lots	Wert 01.01.2019	Betrag der Schwächung	Wert 30.06.2019
Reliance Infrastructure Ltd.	RELEY US	130	1.220	-1.220	0

5. Angaben über die Anzahl von größeren Käufen und Verkäufen der Anteilscheine

Transaktionsart	Datum des Anteilwertes	Anzahl der Anteile	Anteilswert
Verkauf	27.02.2019	10.079,2607	24,3368
Verkauf	08.05.2019	5.604,2642	24,7876
Verkauf	02.04.2019	4.213,1346	25,7002
Kauf	07.01.2019	4.194,1774	22,3285
Kauf	05.06.2019	3.866,5976	23,4238

6. Spezifikation sonstiger Geschäftsverpflichtungen in der Bilanz des Standes

Beschreibung	IN EUR	
	30.06.2019	31.12.2018
Verpflichtungen aus der Adresse von Ein- und Auszahlungen der Anteile	1.540	37.533
- Verpflichtungen für eingezahlte und noch nicht konvertierte Mittel von Anlegern	347	30
- Verpflichtungen aus den Auszahlungen von Anteilen	1.193	37.503
Sonstige Geschäftsverpflichtungen – gegenüber der Depotbank	0	0
Sonstige Geschäftsverpflichtungen	8.000	0
Verpflichtungen aus der Adresse von Ein- und Auszahlungen der Anteile	9.540	37.533

7. Information über eventuelle Ereignisse nach dem Datum der Bilanz des Standes, die das Verstehen der Buchführungsnachweise beeinflussen

Nach dem Datum der Bilanz des Standes gab es keine wichtigeren Ereignisse, die das Verstehen der Buchführungsnachweise beeinflussen würden.

Erläuterung der Anlagen aus Paragraf 162 von ZISDU-3 (Gesetz über Investitionsfonds und Verwaltungsgesellschaften)

Der Teilfonds hat am Tag des 30.06.2019 keine Anlagen in Depots, Instrumente des Geldmarktes oder sonstige Wertpapiere, deren Emittent die Depotbank oder Person ist, die mit der Verwaltungsgesellschaft dieses Teilfonds verbunden ist (der Anteil gleicht 0,00 %).

Erläuterung im Zusammenhang mit der Verwaltung von Dienstleistungen und Geschäften

Die Verwaltungsgesellschaft hat keine Entscheidungen in die Verwaltung von Dienstleistungen und Geschäften, die die Entstehung schädlicher Interessenkonflikte, wie es der Beschluss bestimmt, ermöglichen, getroffen.

VERMÖGENSNACHWEIS (ANLAGESTRUKTUR) AM TAG DES 30.06.2019

Der Vermögensnachweis weist die Anlagen des Teilfonds aus und beinhaltet den Anlagenüberblick in Depots, Wertpapiere und sonstige Finanzinstrumente. Gemäß der Anlagepolitik des Teilfonds sind diese hinsichtlich der Anlagenarten und der Währung, in der sie ausgedrückt sind, angeordnet. Die Ausgesetztheit der einzelnen Anlagenarten ist hinsichtlich des Reinwertes der Mittel des Teilfonds ausgewiesen.

EMITTENT	ANLAGE- BEZEICHNUNG	LAND DES EMITTENTEN	ANZAHL DER WP	REINWERT DER MITTEL IN EUR	ANTEIL IN DER HERAUSGAB E VON WP	ANTEIL IM REINWERT DER MITTEL	ORIGINAL- WÄHRUNG	WERT IN ORIGINAL- WÄHRUNG
3 WERTPAPIERE UND INSTRUMENTE DES GELDMARKTES, MIT DENEN AUF DEM ORGANISIERTEN								
EFFEKTMARKT GEHANDELT WIRD				34.311.304		88,77		
3.1 WERTPAPIEREN, MIT DENEN AUF DEM ORGANISIERTEN EFFEKTMARKT GEHANDELT WIRD				34.311.304		88,77		
3.1.2 WERTPAPIERE FREMDER EMITTENTEN, MIT DENEN AUF DEM ORGANISIERTEN MARKT								
GEHANDELT WIRD				34.311.304		88,77		
3.1.2.1 WERTPAPIERE, MIT DENEN AN DER EFFEKTENBÖRSE GEHANDELT WIRD				34.311.304		88,77		
3.1.2.1.1 EIGENTUMSWERTPAPIERE				34.311.304		88,77		
3.1.2.1.1.1 - AKTIEN VON WIRTSCHAFTSGESELLSCHAFTEN				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
CTRIIP.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

EMITTENT	ANLAGE- BEZEICHNUNG	LAND DES EMITTENTEN	ANZAHL DER WP	REINWERT DER MITTEL IN EUR	ANTEIL IN DER HERAUSGABE VON WP	ANTEIL IM REINWERT DER MITTEL	ORIGINAL- WÄHRUN G	WERT IN ORIGINAL- WÄHRUNG
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

EMITTENT	ANLAGE- BEZEICHNUNG	LAND DES EMITTENTEN	ANZAHL DER WP	REINWERT DER MITTEL IN EUR	ANTEIL IN DER HERAUSGAB E VON WP	ANTEIL IM REINWERT DER MITTEL	ORIGINAL- WÄHRUNG	WERT IN ORIGINAL- WÄHRUNG
5 ANTEILSCHEINE UND AKTIEN VON ZIELFONDS				3.363.752		8,70		
5.2 INVESTITIONSFONDS, NICHT ABGESTIMMT MIT DER DIREKTIVE				3.363.752		8,70		
5.2.2 - INVESTITIONSFONDS, NICHT ABGESTIMMT MIT DER DIREKTIVE, MIT SITZ AUSSERHALB VON RS				3.363.752		8,70		
WISDOMTREE INDIA EARNINGS	EPI US	US	37.000	847.293	0,07	2,18	USD	964.220
ISHARES MSCI BRAZIL	EWZ US	US	20.000	768.366	0,01	1,99	USD	874.400
ISHARES FTSE/XINHUA CHINA 25	FXI US	US	12.000	451.002	0,05	1,17	USD	513.240
SPDR S&P CHINA ETF	GXC US	US	5.000	419.991	0,04	1,09	USD	477.950
ISHARES S&P INDIA NIFTY 50 INDEX FUND	INDY US	US	26.000	877.100	0,11	2,27	USD	998.140
7 SONSTIGE ÜBERTRAGUNGSWERTPAPIERE UND SONSTIGE INSTRUMENTE DES GELDMARKTES				0		0,00		
7.2 SONSTIGE ÜBERTRAGUNGSWERTPAPIERE UND SONSTIGE INSTRUMENTE DES GELDMARKTES								
FREMDER EMITTENTEN				0		0,00		
CELESTIRAL NUTRIFOODS	CENU SP	CN	2.000.000	0	0,31	0,00	SGD	0
RELIANCE INFRASTRUCRURE	RELEY US	IN	130	0	0,00	0,00	EUR	0
VERMÖGEN INSGESAMT				37.675.056		97,47		
1 GELDMITTEL				844.601		2,19		
1.1 GELDMITTEL AUF DEM SONDERKONTO DES INVESTITIONSFONDS				844.601		2,19		
8 FORDERUNGEN				130.909		0,34		
8.2 FORDERUNGEN UM VERKAUFTE ANTEILSCHEINE				118		0,00		
8.6 FORDERUNGEN UM DIVIDENDEN				130.791		0,34		
REINWERT DER MITTEL				38.650.566		100,00		

INFOND FRONTIER, Aktiendefonds

Unrevidierte Bilanz des Standes

IN EUR

Zahlen- folge	Beschreibung	30.06.2019	31.12.2018
I.	MITTEL		
1.	Geldmittel	145.179	220.970
2.	Depots bei Banken und Darlehen	0	0
3.	Wertpapiere und Instrumente des Geldmarktes, mit denen auf dem organisierten Effektmarkt gehandelt wird	4.168.251	4.213.987
4.	Instrumente des Geldmarktes von erstklassigen Emittenten	0	0
5.	Anteilscheine und Aktien von Zielfonds	117.127	0
6.	Zusammengesetzte und ausgeführte Finanzinstrumente	0	0
7.	Sonstige Übertragungswertpapiere und sonstige Instrumente des Geldmarktes	0	0
8.	Forderungen	10.554	4.613
9.	Aktive Zeitabgrenzungen	0	0
	Mittel zusammen (von 1 bis 9)	4.441.111	4.439.570
	Außerbilanzmittel	0	0
II.	VERPFLICHTUNGEN GEGENÜBER QUELLEN VON MITTELN		
1.	Geschäftsverpflichtungen	582	27.447
	a) Verpflichtungen aus dem Kauf von Wertpapieren und sonstigen Finanzinstrumenten	0	0
	b) Verwaltungsverpflichtungen	13	18
	c) Verpflichtungen für die Zahlung von Steuern	0	0
	d) Verpflichtungen aus der Adresse der Gewinnteilung beziehungsweise sonstiger Auszahlungen an die Inhaber von Anteilen	0	0
	e) Sonstige Geschäftsverpflichtungen	569	27.429
2.	Finanzverpflichtungen	0	0
	a) Darlehen	0	0
	b) Verpflichtungen aus den ausgeführten Finanzinstrumenten	0	0
	c) Sonstige Finanzverpflichtungen	0	0
3.	Passive Zeitabgrenzungen	8.174	8.337
4.	Verpflichtungen gegenüber Anlegern (Investoren) in Anteile	4.432.355	4.403.786
	a) Nennwert von eingezahlten Anteilen	3.918.372	4.336.440
	b) Eingezahlter Überschuss von Anteilen	-46.581	176.122
	c) Überschuss aus Umwertung	0	0
	č) Übertragungserfolg oder -verlust aus vorigen Abrechnungsperioden	60.855	900.016
	d) Unverteilter Reingewinn oder -verlust der Abrechnungsperiode	499.709	-1.008.792
	Verpflichtungen gegen Quellen von Mitteln zusammen (von 1 bis 4)	4.441.111	4.439.570
	Außerbilanzverpflichtungen gegenüber Quellen von Mitteln	0	0

Unrevidierter Nachweis des Geschäftsergebnisses

IN EUR

Zahlen- folge	Beschreibung	01.01.- 30.06.2019	01.01.- 30.06.2018
1.	Zinseinkommen	0	0
2.	Einkommen von Dividenden	70.538	78.398
3.	Sonstige Finanzeinkommen	61.083	133.333
4.	Erzielte Gewinne bei Anlagen	104.078	12.777
5.	Nicht erzielte Gewinne bei Anlagen	485.178	206.039
6.	Sonstige Einkommen	345	3
7.	EINKOMMEN ZUSAMMEN (von 1 bis 6)	721.222	430.550
8.	Ausgaben im Zusammenhang mit der Verwaltungsgesellschaft	51.423	76.995
9.	Ausgaben im Zusammenhang mit der Depotbank	3.349	3.087
10.	Ausgaben im Zusammenhang mit der Revidierung	424	643
11.	Ausgaben im Zusammenhang mit der Benachrichtigung von Anlegern	1	963
12.	Ausgaben im Zusammenhang mit dem Handel	2.507	2.124
13.	Ausgaben für Zinsen	0	0
14.	Sonstige Finanzausgaben	23.224	137.699
15.	Erzielte Verluste bei Anlagen	26.591	3.445
16.	Nicht erzielte Verluste bei Anlagen	112.011	826.168
17.	Ausgaben aus der Adresse der Schwächung von Anlagen	0	0
18.	Sonstige Ausgaben	1.983	3.418
19.	AUSGABEN ZUSAMMEN (von 8 bis 18)	221.513	1.054.542
20.	REINGEWINN ODER –VERLUST (7-19)	499.709	-623.992
21.	Einkommensausgleich für eingezahlte Anteile	7.702	-3.966
22.	Einkommensausgleich für die Auszahlung des Rückkaufwertes von Anteilen	54.283	-21.217

Erläuterungen der Einzellösungen und Bewertungen von Finanzinstrumenten

1. Information über die Wirkung gemeinsamer Bewertungen

Bei den Anlagen im Portefeuille Infond Frontier, Aktienteilfonds, wurde in der Periode von 01.01.2019 bis 30.06.2019 keine Technik der gemeinsamen Anlagebewertung verwendet.

2. Übersicht über verwendete Instrumente zur Risikominderung

Zur Risikobewältigung des Teilfonds wurden keine Finanzinstrumente verwendet. Das Risiko wurde mit der entsprechenden Anlagediffusion bewältigt.

3. Angabe über verpfändete und geliehene Wertpapiere

Die Wertpapiere des Teilfonds waren kein Gegenstand der Verpfändungen oder Darlehen.

4. Information über die Gestaltung der Korrekturen der Anlagewerte

Auf dem Teilfonds wurde in der Periode von 01.01. bis 30.06.2019 keine Korrektur der Anlagewerte durchgeführt.

5. Angaben über die Anzahl von größeren Käufen und Verkäufen der Anteilscheine

Transaktionsart	Datum des Anteilwertes	Anzahl der Anteile	Anteilswert
Verkauf	04.03.2019	6.600,0007	14,0145
Verkauf	06.06.2019	4.260,5298	13,7497
Verkauf	27.02.2019	2.269,0495	14,2339
Verkauf	06.03.2019	2.225,4770	13,9505
Verkauf	29.03.2019	2.070,5908	14,1451

6. Spezifikation sonstiger Geschäftsverpflichtungen in der Bilanz des Standes

Beschreibung	IN EUR	
	30.06.2019	31.12.2018
Verpflichtungen aus der Adresse von Ein- und Auszahlungen der Anteile	569	27.429
- Verpflichtungen für eingezahlte und noch nicht konvertierte Mittel von Anlegern	300	30
- Verpflichtungen aus den Auszahlungen von Anteilen	269	27.399
Sonstige Geschäftsverpflichtungen – gegenüber der Depotbank	0	0
Sonstige Geschäftsverpflichtungen	569	27.429

7. Information über eventuelle Ereignisse nach dem Datum der Bilanz des Standes, die das Verstehen der Buchführungsnachweise beeinflussen

Nach dem Datum der Bilanz des Standes gab es keine wichtigeren Ereignisse, die das Verstehen der Buchführungsnachweise beeinflussen würden.

Erläuterung der Anlagen aus Paragraf 162 von ZISDU-3 (Gesetz über Investitionsfonds und Verwaltungsgesellschaften)

Der Teilfonds hat am Tag des 30.06.2019 keine Anlagen in Depots, Instrumente des Geldmarktes oder sonstige Wertpapiere, deren Emittent die Depotbank oder Person ist, die mit der Verwaltungsgesellschaft dieses Teilfonds verbunden ist (der Anteil gleicht 0,00 %).

Erläuterung im Zusammenhang mit der Verwaltung von Dienstleistungen und Geschäften

Die Verwaltungsgesellschaft hat keine Entscheidungen in die Verwaltung von Dienstleistungen und Geschäften, die die Entstehung schädlicher Interessenkonflikte, wie es der Beschluss bestimmt, ermöglichen, getroffen.

VERMÖGENSNACHWEIS (ANLAGESTRUKTUR) AM TAG DES 30.06.2019

Der Vermögensnachweis weist die Anlagen des Teilfonds aus und beinhaltet den Anlagenüberblick in Depots, Wertpapiere und sonstige Finanzinstrumente. Gemäß der Anlagepolitik des Teilfonds sind diese hinsichtlich der Anlagenarten und der Währung, in der sie ausgedrückt sind, angeordnet. Die Ausgesetztheit der einzelnen Anlagenarten ist hinsichtlich des Reinwertes der Mittel des Teilfonds ausgewiesen.

EMITTENT	ANLAGE- BEZEICHNUNG	LAND DES EMITTENTEN	ANZAHL DER WP	REINWERT DER MITTEL IN EUR	ANTEIL IN DER HERAUSGABE VON WP	ANTEIL IM REINWERT DER MITTEL	ORIGINAL- WÄHRUNG	WERT IN ORIGINAL- WÄHRUNG
3 WERTPAPIERE UND INSTRUMENTE DES GELDMARKTES, MIT DENEN AUF DEM ORGANISIERTEN EFFEKTMARKT GEHANDELT WIRD				4.168.251		94,03		
3.1 WERTPAPIERE, MIT DENEN AUF DEM ORGANISIERTEN EFFEKTMARKT GEHANDELT WIRD				4.168.251		94,03		
3.1.2 WERTPAPIERE FREMDER EMITTENTEN, MIT DENEN AUF DEM ORGANISIERTEN MARKT GEHANDELT WIRD				4.168.251		94,03		
3.1.2.1 WERTPAPIERE, MIT DENEN AN DER EFFEKTENBÖRSE GEHANDELT WIRD				4.168.251		94,03		
3.1.2.1.1 EIGENTUMSWERTPAPIERE				4.168.251		94,03		
3.1.2.1.1.1 - AKTIEN VON WIRTSCHAFTSGESELLSCHAFTEN				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 TELEVISA 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
	GFNORTEO							
GRUPO FINANCIERO BANORTE SAB	MM	MX	18.000	91.864	0,00	2,07	MXN	2.004.480

EMITTENT	ANLAGE- BEZEICHNUNG	LAND DES EMITTENTEN	ANZAHL DER WP	REINWERT DER MITTEL IN EUR	ANTEIL IN DER HERAUSGABE VON WP	ANTEIL IM REINWERT DER MITTEL	ORIGINAL- WÄHRUNG	WERT IN ORIGINAL- WÄHRUNG
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
	BACHOCOB							
INDUSTRIAS BACHOCO S.A.	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	27.737.600
ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LTD	ASX US	TW	25.000	86.775	0,00	1,96	USD	98.750
5 ANTEILSCHEINE UND AKTIEN VON ZIELFONDS				117.127		2,64		
5.2 INVESTITIONSFONDS, NICHT ABGESTIMMT MIT DER DIREKTIVE				117.127		2,64		
5.2.2 - INVESTITIONSFONDS, NICHT ABGESTIMMT MIT DER DIREKTIVE, MIT SITZ AUSSERHALB VON RS				117.127		2,64		
ISHARES MSCI FRONTIER 100	FM US	US	4.500	117.127	0,03	2,64	USD	133.290
7 SONSTIGE ÜBERTRAGUNGSWERTPAPIERE UND SONSTIGE INSTRUMENTE DES GELDMARKTES				0		0,00		
7.2 SONSTIGE ÜBERTRAGUNGSWERTPAPIERE UND SONSTIGE INSTRUMENTE DES GELDMARKTES FREMDER EMITTENTEN				0		0,00		
FIRSTGOLD CORPORATION	FGOCQ US	US	91.000	0	0,05	0,00	USD	0
VERMÖGEN INSGESAMT				4.285.378		96,67		
1 GELDMITTEL				136.423		3,08		
1.1 GELDMITTEL AUF DEM SONDERKONTO DES INVESTITIONSFONDS				136.423		3,08		
8 FORDERUNGEN				10.554		0,25		
8.6 FORDERUNGEN UM DIVIDENDEN				10.554		0,25		
REINWERT DER MITTEL				4.432.355		100,00		

INFOND LIFE, Aktiendeckungs

Unrevidierte Bilanz des Standes

in EUR

Zahlen- folge	Beschreibung	30.06.2019	31.12.2018
I.	MITTEL		
1.	Geldmittel	544.692	837.684
2.	Depots bei Banken und Darlehen	0	0
3.	Wertpapiere und Instrumente des Geldmarktes, mit denen auf dem organisierten Effektmittel gehandelt wird	22.844.863	21.878.624
4.	Instrumente des Geldmarktes von erstklassigen Emittenten	0	0
5.	Anteilscheine und Aktien von Zielfonds	594.486	1.264.798
6.	Zusammengesetzte und ausgeführte Finanzinstrumente	0	0
7.	Sonstige Übertragungswertpapiere und sonstige Instrumente des Geldmarktes	0	0
8.	Forderungen	18.871	79.178
9.	Aktive Zeitabgrenzungen	0	0
	Mittel zusammen (von 1 bis 9)	24.002.912	24.060.284
	Außerbilanzmittel	0	0
II.	VERPFLICHTUNGEN GEGENÜBER QUELLEN VON MITTELN		
1.	Geschäftsverpflichtungen	7.135	101.918
	a) Verpflichtungen aus dem Kauf von Wertpapieren und sonstigen Finanzinstrumenten	0	0
	b) Verwaltungsverpflichtungen	844	1.195
	c) Verpflichtungen für die Zahlung von Steuern	0	0
	d) Verpflichtungen aus der Adresse der Gewinnteilung bzw. sonstiger Auszahlungen an die Inhaber von Anteilen	0	0
	e) Sonstige Geschäftsverpflichtungen	6.291	100.723
2.	Finanzverpflichtungen	0	0
	a) Darlehen	0	0
	b) Verpflichtungen aus den ausgeführten Finanzinstrumenten	0	0
	c) Sonstige Finanzverpflichtungen	0	0
3.	Passive Zeitabgrenzungen	43.300	43.852
4.	Verpflichtungen gegenüber Anlegern (Investoren) in Anteile	23.952.477	23.914.514
	a) Nennwert von eingezahlten Anteilen	9.288.890	10.101.137
	b) Eingezahlter Überschuss von Anteilen	-133.820	317.145
	c) Überschuss aus Umwertung	0	0
	č) Übertragungsreingewinn oder -verlust aus vorigen Abrechnungsperioden	12.702.621	12.234.763
	d) Unverteilter Reingewinn oder -verlust der Abrechnungsperiode	2.094.786	1.261.469
	Verpflichtungen gegen Quellen von Mitteln zusammen (von 1 bis 4)	24.002.912	24.060.284
	Außerbilanzverpflichtungen gegenüber Quellen von Mitteln	0	0

Unrevidierter Nachweis des Geschäftsergebnisses

Zahlen- folge	Beschreibung	v EUR	
		01.01.- 30.06.2019	01.01.- 30.06.2018
1.	Zinseinkommen	0	0
2.	Einkommen von Dividenden	234.253	206.720
3.	Sonstige Finanzeinkommen	243.476	534.528
4.	Erzielte Gewinne bei Anlagen	255.967	147.804
5.	Nicht erzielte Gewinne bei Anlagen	2.261.533	1.035.271
6.	Sonstige Einkommen	1.351	763
7.	EINKOMMEN ZUSAMMEN (von 1 bis 6)	2.996.580	1.925.086
8.	Ausgaben im Zusammenhang mit der Verwaltungsgesellschaft	270.633	237.120
9.	Ausgaben im Zusammenhang mit der Depotbank	8.827	6.825
10.	Ausgaben im Zusammenhang mit der Revidierung	1.586	1.998
11.	Ausgaben im Zusammenhang mit der Benachrichtigung von Anlegern	7	3.164
12.	Ausgaben im Zusammenhang mit dem Handel	1.994	3.207
13.	Ausgaben für Zinsen	0	0
14.	Sonstige Finanzausgaben	66.574	89.208
15.	Erzielte Verluste bei Anlagen	50.943	48.303
16.	Nicht erzielte Verluste bei Anlagen	496.933	907.817
17.	Ausgaben aus der Adresse der Schwächung von Anlagen	0	0
18.	Sonstige Ausgaben	4.297	1.205
19.	AUSGABEN ZUSAMMEN (von 8 bis 18)	901.794	1.298.847
20.	REINGEWINN ODER –VERLUST (7-19)	2.094.786	626.239
21.	Einkommensausgleich für eingezahlte Anteile	119.867	-3.297
22.	Einkommensausgleich für die Auszahlung des Rückkaufwertes von Anteilen	253.687	-11.734

Erläuterungen der Einzellösungen und Bewertungen von Finanzinstrumenten

1. Information über die Wirkung gemeinsamer Bewertungen

Bei den Anlagen im Portefeuille Infond Life, Aktienteilfonds, wurde in der Periode von 01.01.2019 bis 30.06.2019 keine Technik der gemeinsamen Anlagebewertung verwendet.

2. Übersicht über verwendete Instrumente zur Risikominderung

Zur Risikobewältigung des Teilfonds wurden keine Finanzinstrumente verwendet. Das Risiko wurde mit der entsprechenden Anlagediffusion bewältigt.

3. Angabe über verpfändete und geliehene Wertpapiere

Die Wertpapiere des Teilfonds waren kein Gegenstand der Verpfändungen oder Darlehen.

4. Information über die Gestaltung der Korrekturen der Anlagewerte

Auf dem Teilfonds wurde in der Periode von 01.01. bis 30.06.2019 keine Korrektur der Anlagewerte durchgeführt.

5. Angaben über die Anzahl von größeren Käufen und Verkäufen der Anteilscheine

Transaktionsart	Datum des Anteilwertes	Anzahl der Anteile	Anteilswert
Verkauf	10.04.2019	10.688,1611	32,3407
Verkauf	21.02.2019	10.100,6762	31,9065
Verkauf	29.01.2019	7.915,9234	30,3877
Verkauf	11.04.2019	5.759,0975	31,9944
Kauf	17.01.2019	2.898,6924	30,6752

6. Spezifikation sonstiger Geschäftsverpflichtungen in der Bilanz des Standes

Beschreibung	IN EUR	
	30.06.2019	31.12.2018
Verpflichtungen aus der Adresse von Ein- und Auszahlungen der Anteile	6.291	100.723
- Verpflichtungen für eingezahlte und noch nicht konvertierte Mittel von Anlegern	2.860	30
- Verpflichtungen aus den Auszahlungen von Anteilen	3.431	100.693
Sonstige Geschäftsverpflichtungen – gegenüber der Depotbank	0	0
Sonstige Geschäftsverpflichtungen	6.291	100.723

7. Information über eventuelle Ereignisse nach dem Datum der Bilanz des Standes, die das Verstehen der Buchführungsnachweise beeinflussen

Nach dem Datum der Bilanz des Standes gab es keine wichtigeren Ereignisse, die das Verstehen der Buchführungsnachweise beeinflussen würden.

Erläuterung der Anlagen aus Paragraf 162 von ZISDU-3 (Gesetz über Investitionsfonds und Verwaltungsgesellschaften)

Der Teilfonds hat am Tag des 30.06.2019 keine Anlagen in Depots, Instrumente des Geldmarktes oder sonstige Wertpapiere, deren Emittent die Depotbank oder Person ist, die mit der Verwaltungsgesellschaft dieses Teilfonds verbunden ist (der Anteil gleicht 0,00 %).

Erläuterung im Zusammenhang mit der Verwaltung von Dienstleistungen und Geschäften

Die Verwaltungsgesellschaft hat keine Entscheidungen in die Verwaltung von Dienstleistungen und Geschäften, die die Entstehung schädlicher Interessenkonflikte, wie es der Beschluss bestimmt, ermöglichen, getroffen.

VERMÖGENSNACHWEIS (ANLAGESTRUKTUR) AM TAG DES 30.06.2019

Der Vermögensnachweis weist die Anlagen des Teilfonds aus und beinhaltet den Anlagenüberblick in Depots, Wertpapiere und sonstige Finanzinstrumente. Gemäß der Anlagepolitik des Teilfonds sind diese hinsichtlich der Anlagenarten und der Währung, in der sie ausgedrückt sind, angeordnet. Die Ausgesetztheit der einzelnen Anlagenarten ist hinsichtlich des Reinwertes der Mittel des Teilfonds ausgewiesen.

EMITTENT	ANLAGE- BEZEICHNUNG	LAND DES EMITTENTEN	ANZAHL DER WP	REINWERT DER MITTEL IN EUR	ANTEIL IN DER HERAUSGABE VON WP	ANTEIL IM REINWERT DER MITTEL	ORIGINAL- WÄHRUNG	WERT IN ORIGINAL- WÄHRUNG
3 WERTPAPIERE UND INSTRUMENTE DES GELDMARKTES, MIT DENEN AUF DEM ORGANISIERTEN EFFEKTMARKT GEHANDELT WIRD				22.844.863		95,38		
3.1 WERTPAPIERE, MIT DENEN AUF DEM ORGANISIERTEN EFFEKTMARKT GEHANDELT WIRD				22.844.863		95,38		
3.1.2 WERTPAPIERE FREMDER EMITTENTEN, MIT DENEN AUF DEM ORGANISIERTEN MARKT GEHANDELT WIRD				22.844.863		95,38		
3.1.2.1 WERTPAPIERE, MIT DENEN AN DER EFFEKTENBÖRSE GEHANDELT WIRD				22.844.863		95,38		
3.1.2.1.1 EIGENTUMSWERTPAPIERE				22.844.863		95,38		
3.1.2.1.1.1 - AKTIEN VON WIRTSCHAFTSGESELLSCHAFTEN				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

EMITTENT	ANLAGE- BEZEICHNUNG	LAND DES EMITTENTEN	ANZAHL DER WP	REINWERT DER MITTEL IN EUR	ANTEIL IN DER HERAUSGABE VON WP	ANTEIL IM REINWERT DER MITTEL	ORIGINAL- WÄHRUNG	WERT IN ORIGINAL- WÄHRUNG
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	288.518	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

EMITTENT	ANLAGE- BEZEICHNUNG	LAND DES EMITTENTEN	ANZAHL DER WP	REINWERT DER MITTEL IN EUR	ANTEIL IN DER HERAUSGABE VON WP	ANTEIL IM REINWERT DER MITTEL	ORIGINAL- WÄHRUNG	WERT IN ORIGINAL- WÄHRUNG
5 ANTEILSCHEINE UND AKTIEN VON ZIELFONDS				594.486		2,48		
5.2 INVESTITIONSFONDS, NICHT ABGESTIMMT MIT DER DIREKTIVE				594.486		2,48		
5.2.2 - INVESTITIONSFONDS, NICHT ABGESTIMMT MIT DER DIREKTIVE, MIT SITZ AUSSERHALB VON RS				594.486		2,48		
ISHARES US DJ MEDICAL DEVICE	IHI US	US	560	118.456	0,00	0,49	USD	134.803
ISHARES S&P GLOBAL HEALTHCARE	IXJ US	US	6.390	346.509	0,02	1,45	USD	394.327
BLACKROCK FUND ADVISORS	IHF US	US	860	129.521	0,02	0,54	USD	147.395
PREMOŽENJE SKUPAJ				23.439.349		97,86		
1 GELDMITTEL				494.257		2,06		
1.1 GELDMITTEL AUF DEM SONDERKONTO DES INVESTITIONSFONDS				494.257		2,06		
8 FORDERUNGEN				18.871		0,08		
8.6 FORDERUNGEN UM DIVIDENDEN				18.871		0,08		
REINWERT DER MITTEL				23.952.477		100,00		



SAVA
I N F O N D

Sava Infond, družba za upravljanje, d.o.o./ Verwaltungsgesellschaft, GmbH

Ulica Vita Kraigherja 5
SI-2000 Maribor

T +386 2 229 2080,

E info@infond.si

W www.infond.si