

HALBJAHRESBERICHT 2017



Umbrellafonds Infond

INHALTSVERZEICHNIS

Gesamtteil	2
1.1 VORSTELLUNG DES UMBRELLAFONDS INFOND	3
1.4 HALBJAHRESBERICHT DES UMBRELLAFONDS INFOND.....	5
SAMMELBILANZ DES STANDES VOM UMBRELLAFONDS INFOND	5
Sonderteil	15
BILANZEN DES STANDES DER EINZELTEILFONDS DES UMBRELLAFONDS INFOND	16
NACHWEISE ÜBER DAS GESCHÄFTSERGEBNIS DER EINZELTEILFONDS DES UMBRELLAFONDS INFOND	17
VERMÖGENSNACHWEISE	18
Infond BRIC	18
Infond LIFE	21
Infond FRONTIER.....	24

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	Infond Alfa, Mischteifonds Infond Beta, Aktienteifonds der entwickelten Märkte Infond Bond – Euro, Anleihenfonds Infond BRIC, Aktienteifonds Infond Consumer, Aktienteifonds Infond Delniški, Aktienteifonds Infond Družbeno odgovorni, Aktienteifonds der entwickelten Märkte Infond Dynamic, Aktienteifonds Infond Energy, Aktienteifonds Infond Europa, Aktienteifonds Infond Frontier, Aktienteifonds Infond Global, Mischteifonds Infond Hrast, Mischteifonds Infond Krekov Globalni, Aktienteifonds Infond Life, Aktienteifonds Infond PanAmerica, Aktienteifonds Infond Technology, Aktienteifonds Infond Money – Euro, Teilfonds des Geldmarktes
Verwaltungsbeginn	13. 03. 2009
Verwaltungsgesellschaft (Vermögensverwalter)	KBM Infond, Verwaltungsgesellschaft, GmbH – Gruppe von Nova KBM
Vorstand der Verwaltungsgesellschaft	Vorstandsvorsitzender Matjaž Lorenčič, Vorstandsmitglied Mag. Samo Stonič
Vermögenssachwalter	NLB, AG, Ljubljana
Aufsichtsinstitution	Agentur für den Effektenmarkt, Ljubljana
Einheitswerte von Teilfonds sind veröffentlicht	in Tageszeitungen, auf den Internetportalen und auf der Internetseite www.infond.si

1.2 REVIDIERUNG UND DIE ZUGÄNGLICHKEIT DES UNREVIDIERTEN HALBJAHRESBERICHTS

Die Halbjahresbuchführungsnachweise des Umbrellafonds Infond sind nicht revidiert.

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 achtzehn Teilfonds für das erste Halbjahr 2016, steht den Inhabern von Anteilscheinen der Teilfonds, kostenlos auf dem Sitz der Gesellschaft KBM 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 KBM INFOND, VERWALTUNGSGESELLSCHAFT GMBH – GRUPPE VON NOVA KBM

Der Vorstand von KBM Infond, Verwaltungsgesellschaft, GmbH – Gruppe von Nova KBM, Maribor, 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 2017 darstellt.

Maribor, den 8.8.2017

KBM Infond, Verwaltungsgesellschaft, GmbH
- Gruppe von Nova KBM

Matjaž Lorencič, Vorstandsvorsitzender

Mag. Samo Stonič



1.4 HALBJAHRESBERICHT DES UMBRELLAFONDS INFOND

SAMMELBILANZ DES STANDES VOM UMBRELLAFONDS INFOND

		IN EUR	
Zahlenfolge	Beschreibung	UMBRELLAFONDS INFOND*	
		30.06.2017	31.12.2016
I.	MITTEL		
1.	Geldmittel	11.660.857	10.358.685
2.	Depots bei Banken und Darlehen	6.370.000	8.700.000
3.	Wertpapiere und Instrumente des Geldmarktes, mit denen auf dem organisierten Effektenmarkt gehandelt wird	244.774.179	232.658.173
4.	Instrumente des Geldmarktes von erstklassigen Emittenten	0	0
5.	Anteilscheine und Aktien von Zielfonds	16.376.318	14.808.588
6.	Zusammengesetzte und ausgeführte Finanzinstrumente	0	0
7.	Sonstige Übertragungswertpapiere und sonstige Instrumente des Geldmarktes	1.094.308	1.122.544
8.	Forderungen	845.474	2.454.207
9.	Aktive Zeitabgrenzungen	0	0
	Mittel zusammen (von 1 bis 9)	281.121.136	270.102.197
	Außerbilanzmittel	0	0
II.	VERPFLICHTUNGEN GEGENÜBER QUELLEN VON MITTELN		
1.	Geschäftsverpflichtungen	526.139	1.788.578
	a) Verpflichtungen aus dem Kauf von Wertpapieren und sonstigen Finanzinstrumenten	179.836	1.298.588
	b) Verwaltungsverpflichtungen	16.330	11.591
	c) Verpflichtungen für die Zahlung von Steuern	0	0
	d) Verpflichtungen aus der Adresse der Gewinnteilung beziehungsweise sonstiger Auszahlungen an die Inhaber von Anteilen	11.657	11.657
	e) Sonstige Geschäftsverpflichtungen	318.316	466.742
2.	Finanzverpflichtungen	0	0
	a) Darlehen	0	0
	b) Verpflichtungen aus den ausgeführten Finanzinstrumenten	0	0
	c) Sonstige Finanzverpflichtungen	0	0
3.	Passive Zeitabgrenzungen	567.649	491.130
4.	Verpflichtungen gegenüber Anlegern (Investoren) in Anteile	280.027.348	267.822.489
	a) Nennwert von eingezahlten Anteilen	161.459.259	161.131.876
	b) Eingezahlter Überschuss von Anteilen	456.216	2.489.835
	c) Überschuss aus Umwertung	493.992	520.599
	č) Übertragungsreingewinn oder -verlust aus vorigen Abrechnungsperioden	108.330.115	89.638.789
	d) Unverteilter Reingewinn oder -verlust der Abrechnungsperiode	9.287.766	14.041.390
	Verpflichtungen gegen Quellen von Mitteln zusammen (von 1 bis 4)	281.121.136	270.102.197
	Außerbilanzverpflichtungen gegenüber Quellen von Mitteln	0	0

*Infond 2040 wurde am 09.01.2017 gegründet

Die Sammelbilanz des Standes vom Umbrellafonds Infond weist in der ersten Spalte die Postenhäufung einzelner Bilanzen der Stände aller Teilfonds am Tag des 30.06.2017 aus, in der Zweiten aber die Postenhäufung der Stände am Tag des 31.12.2016.

Halbjahresbericht 2017 - Umbrellafonds Infond

SAMMELNACHWEIS ÜBER DAS GESCHÄFTSERGEBNIS DES UMBRELLAFONDS INFOND

		IN EUR	
Zahlenfolge	Beschreibung	UMBRELLAFONDS INFOND*	
		01.01.-	01.01.-
		30.06.2017	30.06.2016
1.	Zinseinkommen	398.089	467.242
2.	Einkommen von Dividenden	2.638.757	2.712.547
3.	Sonstige Finanzeinkommen	1.255.631	3.484.104
4.	Erzielte Gewinne bei Anlagen	3.059.684	1.661.605
5.	Nicht erzielte Gewinne bei Anlagen	25.244.951	12.230.217
6.	Sonstige Einkommen	8.445	9.785
7.	EINKOMMEN ZUSAMMEN (von 1 bis 6)	32.605.557	20.565.500
8.	Ausgaben im Zusammenhang mit der Verwaltungsgesellschaft	2.955.048	2.535.164
9.	Ausgaben im Zusammenhang mit der Depotbank	94.849	83.052
10.	Ausgaben im Zusammenhang mit der Revidierung	23.758	32.155
11.	Ausgaben im Zusammenhang mit der Benachrichtigung von Anlegern	387	0
12.	Ausgaben im Zusammenhang mit dem Handel	88.027	89.905
13.	Ausgaben für Zinsen	395	0
14.	Sonstige Finanzausgaben	14.276.597	6.073.043
15.	Erzielte Verluste bei Anlagen	1.871.539	3.718.454
16.	Nicht erzielte Verluste bei Anlagen	3.974.024	12.737.998
17.	Ausgaben aus der Adresse der Schwächung von Anlagen	0	2.834
18.	Sonstige Ausgaben	33.167	29.293
19.	AUSGABEN ZUSAMMEN (von 8 bis 18)	23.317.791	25.301.898
20.	REINGEWINN ODER -VERLUST (7-19)	9.287.766	-4.736.398
21.	Einkommensausgleich für eingezahlte Anteile	1.601.954	-1.182.049
22.	Einkommensausgleich für die Auszahlung des Rückkaufwertes von Anteilen	1.145.738	-3.243.791

*Infond 2040 begann am 09.01.2017 mit seiner Geschäftstätigkeit

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 30.06.2017 aus, in der Zweiten aber die Postenhäufung einzelner Nachweise über das Geschäftsergebnis für die Periode vom 01.01. bis 30.06.2016.

ANGEWENDETE GRUNDLEGENDE BUCHFÜHRUNGSORIENTIERUNGEN

Ab den 1.1.2016 gilt nicht mehr der Slowenische Buchhaltungsstandard 38 (2006). Ab den 1.1.2016 wird der Beschluss über Buchhaltungsnachweise sowie Jahres- und Halbjahresbericht des Investitionsfonds angewendet.

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.

ERLÄUTERUNGEN DER EINZELLÖSUNGEN UND BEWERTUNGEN VON FINANZINSTRUMENTEN

1. Angabe über die Anzahl der Anteile am Tag des 30.6.2017

Fonds	Stand 30.06.2017
Infond BRIC	1.853.897,2295
Infond DELNIŠKI	7.306.355,8218
Infond ENERGY	527.610,4183
Infond LIFE	912.745,5411
Infond PANAMERICA	455.523,9724
Infond EUROPA	3.114.039,9442
Infond FRONTIER	460.578,7060
Infond DYNAMIC	1.246.545,5868
Infond KREKOV GLOBALNI	769.712,6231
Infond TECHNOLOGY	576.276,1361
Infond DRUŽBENO ODGOVORNI	137.781,8418
Infond BETA	3.307.549,2404
Infond CONSUMER	1.505.938,4347
Infond ALFA	350.555,9881
Infond GLOBAL	1.726.586,5000
Infond HRAST	698.949,7254
Infond BOND - EURO	549.204,4587
Infond MONEY – EURO	684.492,2462
Infond 2040	30.963,8752

2. Information über die Wirkung gemeinsamer Bewertungen

Die Technik der gemeinsamen Bewertung der Anlagen wurde in den unten angeführten Teilfonds des Umbrellafonds Infond angewendet.

Die Gesellschaft hat am 28.04.2017 eine gemeinsame Bewertung der einfachen Schuldverschreibung der Gesellschaft Adria Mobil, d.o.o. (Bezeichnung ADM2) durchgeführt.

Die Korrektur wurde auf Infond Global, Aktienteilfonds und Infond Bond – Euro, Anleihenfonds, durchgeführt. Der Anlagenanteil betrug am 28.04.2017 0,61 % des Reinwertes des Teilfonds Infond Global und 0,76 % des Teilfonds Infond Bond - Euro. Die Schuldverschreibung notiert auf der Börse von Ljubljana, jedoch ist der Handel unregelmäßig und hat alle Anzeichen eines untätigen Marktes. Deswegen hat die Gesellschaft eine gemeinsame Bewertung auf dem Ertrag angelegte Bewertungsart des Wertes durchgeführt. Es wurde die Methode auf der Grundlage diskontierter Geldflüsse angewendet. Es wurden die Einlagen auf der Ebene 2 (Einlagen der Ebene 2 sind Einlagen, die keine notierten Preise sind, einbezogen auf die Ebene 1 und die es möglich ist unmittelbar oder mittelbar als Mittel zu beachten) angewendet.

IN EUR					
Teilfonds	Bezeichnung des Wertpapiers	Anzahl der Lots	Wert des Stammkapitals 01.01.2017	Betrag der Wirkung der gemeinsamen Bewertung	Wert des Stammkapitals 30.06.2017
Infond Global	ADM2	100	107.450	-5.120	102.330
Infond Bond - Euro	ADM2	50	53.725	-2.560	51.165

3. Übersicht der angewendeten Instrumente für die Risikominderung

Für die Risikobewältigung der Teilfonds des Umbrellafonds Infond wurden keine Finanzinstrumente angewendet. Das Risiko wurde mit der entsprechenden Diffusion von Anlagen bewältigt.

4. Angabe über verpfändete und geliehene Wertpapiere

Die Wertpapiere von keinen der Teilfonds des Umbrellafonds Infond waren Gegenstand der Verpfändungen oder Ausleihen.

5. Information über die Gestaltung der Korrekturen der Anlagewerte

Auf den Teilfonds des Umbrellafonds Infond wurden in der Periode von 01.01. bis 30.06.2017 keine Korrekturen der Anlagewerte durchgeführt.

6. Spezifikation sonstiger Geschäftsverpflichtungen in der Bilanz des Standes

Beschreibung	IN EUR					
	Infond BRIC		Infond DELNIŠKI		Infond ENERGY	
	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2017	31.12.2016
Verpflichtungen aus der Adresse von Ein- und Auszahlungen der Anteile	13.030	100.589	2.682	32.449	12.000	30.284
- Verpflichtungen für eingezahlte und noch nicht konvertierte Mittel von Anlegern	4.200	5.000	0	0	0	5.000
- Verpflichtungen aus den Auszahlungen von Anteilen	8.830	95.589	2.682	32.449	12.000	25.284
Sonstige Geschäftsverpflichtungen – gegenüber der Depotbank	0	0	0	0	0	0
Sonstige Geschäftsverpflichtungen	13.030	100.589	2.682	32.449	12.000	30.284

Beschreibung	IN EUR					
	Infond LIFE		Infond PANAMERICA		Infond EUROPA	
	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2017	31.12.2016
Verpflichtungen aus der Adresse von Ein- und Auszahlungen der Anteile	10.700	56.956	4.200	7.326	20.540	40.125
- Verpflichtungen für eingezahlte und noch nicht konvertierte Mittel von Anlegern	4.200	1.000	4.200	0	10.500	0
- Verpflichtungen aus den Auszahlungen von Anteilen	6.500	55.956	0	7.326	10.040	40.125
Sonstige Geschäftsverpflichtungen – gegenüber der Depotbank	0	0	0	0	0	0
Sonstige Geschäftsverpflichtungen	10.700	56.956	4.200	7.326	20.540	40.125

Beschreibung	IN EUR					
	Infond FRONTIER		Infond DYNAMIC		Infond Krekov GLOBALNI	
	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2017	31.12.2016
Verpflichtungen aus der Adresse von Ein- und Auszahlungen der Anteile	0	10.681	466	4.056	3.481	2.067
- Verpflichtungen für eingezahlte und noch nicht konvertierte Mittel von Anlegern	0	5.000	25	0	0	0
- Verpflichtungen aus den Auszahlungen von Anteilen	0	5.681	441	4.056	3.481	2.067
Sonstige Geschäftsverpflichtungen – gegenüber der Depotbank	0	0	0	0	0	0
Sonstige Geschäftsverpflichtungen	0	10.681	466	4.056	3.481	2.067

Halbjahresbericht 2017 - Umbrellafonds Infond

IN EUR

Beschreibung	Infond TECHNOLOGY		Infond DRUŽBENO ODGOVORNI		Infond BETA	
	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2017	31.12.2016
Verpflichtungen aus der Adresse von Ein- und Auszahlungen der Anteile	108.827	35.457	3.056	153	15.952	33.506
- Verpflichtungen für eingezahlte und noch nicht konvertierte Mittel von Anlegern	7.785	8.730	0	0	10.300	11.000
- Verpflichtungen aus den Auszahlungen von Anteilen	101.042	26.727	3.056	153	5.652	22.506
Sonstige Geschäftsverpflichtungen – gegenüber der Depotbank	25	0	0	0	0	0
Sonstige Geschäftsverpflichtungen	108.852	35.457	3.056	153	15.952	33.506

IN EUR

Beschreibung	Infond CONSUMER		Infond ALFA		Infond GLOBAL	
	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2017	31.12.2016
Verpflichtungen aus der Adresse von Ein- und Auszahlungen der Anteile	5.700	8.298	23.527	39.000	9.139	11.971
- Verpflichtungen für eingezahlte und noch nicht konvertierte Mittel von Anlegern	4.200	0	12.806	10.000	0	0
- Verpflichtungen aus den Auszahlungen von Anteilen	1.500	8.298	10.721	29.000	9.139	11.971
Sonstige Geschäftsverpflichtungen – gegenüber der Depotbank	0	0	0	0	0	0
Sonstige Geschäftsverpflichtungen	5.700	8.298	23.527	39.000	9.139	11.971

IN EUR

Beschreibung	Infond HRAST		Infond BOND - EURO		Infond MONEY - EURO	
	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2017	31.12.2016
Verpflichtungen aus der Adresse von Ein- und Auszahlungen der Anteile	27.487	34.840	46.360	5.231	11.119	13.753
- Verpflichtungen für eingezahlte und noch nicht konvertierte Mittel von Anlegern	0	10.000	4.200	0	0	0
- Verpflichtungen aus den Auszahlungen von Anteilen	27.487	24.840	42.160	5.231	11.119	13.753
Sonstige Geschäftsverpflichtungen – gegenüber der Depotbank	0	0	0	0	0	0
Sonstige Geschäftsverpflichtungen	27.487	34.840	46.360	5.231	11.119	13.753

IN EUR

Beschreibung	Infond 2040	
	30.06.2017	31.12.2016
Verpflichtungen aus der Adresse von Ein- und Auszahlungen der Anteile	25	-
- Verpflichtungen für eingezahlte und noch nicht konvertierte Mittel von Anlegern	25	-
- Verpflichtungen aus den Auszahlungen von Anteilen	0	-
Sonstige Geschäftsverpflichtungen – gegenüber der Depotbank	0	-
Sonstige Geschäftsverpflichtungen	25	-

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 wichtigen Ereignisse, die das Verstehen der Buchführungsnachweise beeinflussen würden.

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

INFOND BRIC

Einzahlungen

Datum des Anteilwertes	Anzahl der Anteile	Anteilswert
05.01.2017	5.580,2589	22,0423
06.02.2017	5.379,3791	22,5495
05.06.2017	5.217,7005	22,8937
06.03.2017	5.090,7029	22,9340
05.04.2017	4.947,6818	23,5071

Auszahlungen

Datum des Anteilwertes	Anzahl der Anteile	Anteilswert
01.02.2017	17.843,6783	22,3092
31.03.2017	7.535,2711	23,1655
28.02.2017	6.492,5976	22,9138
31.01.2017	5.098,0433	22,2403
31.05.2017	4.365,0364	22,8784

INFOND DELNIŠKI

Einzahlungen

Datum des Anteilwertes	Anzahl der Anteile	Anteilswert
06.01.2017	30.945,3814	2,5852
30.06.2017	30.494,6157	2,6466
06.03.2017	21.307,1503	2,6978
06.02.2017	21.002,8284	2,6128
05.01.2017	20.841,3216	2,6030

Auszahlungen

Datum des Anteilwertes	Anzahl der Anteile	Anteilswert
31.03.2017	40.463,3265	2,6948
09.02.2017	30.945,3814	2,6182
02.03.2017	19.340,8634	2,7213
28.02.2017	16.007,5877	2,6796
31.05.2017	15.724,6813	2,6904

INFOND ENERGY

Einzahlungen

Datum des Anteilwertes	Anzahl der Anteile	Anteilswert
28.04.2017	6.475,8004	12,2721
28.03.2017	6.186,2521	12,4681
04.04.2017	2.338,6889	12,8277
18.01.2017	2.295,0694	13,0715
05.01.2017	2.274,7100	13,2756

Auszahlungen

Datum des Anteilwertes	Anzahl der Anteile	Anteilswert
22.06.2017	19.147,6845	11,7700
18.01.2017	11.062,0097	13,0715
10.05.2017	6.475,8004	12,4603
07.04.2017	6.186,2521	12,9470
09.02.2017	5.629,2063	12,7090

INFOND LIFE

Einzahlungen

Datum des Anteilwertes	Anzahl der Anteile	Anteilswert
16.05.2017	5.763,8297	28,6268
06.01.2017	2.869,1523	27,8828
30.01.2017	2.824,4588	27,1988
10.05.2017	2.793,1772	28,8884
06.02.2017	2.709,8179	27,5801

Auszahlungen

Datum des Anteilwertes	Anzahl der Anteile	Anteilswert
09.06.2017	24.233,0271	28,6368
27.01.2017	6.562,5263	27,1876
26.05.2017	3.460,9606	28,2699
24.01.2017	2.869,1523	26,7186
09.02.2017	2.824,4588	27,8647

Halbjahresbericht 2017 - Umbrellafonds Infond

INFOND PANAMERICA

Einzahlungen

Datum des Anteilwertes	Anzahl der Anteile	Anteilswert
16.05.2017	25.923,9668	19,0943
13.03.2017	5.166,5969	19,3551
27.02.2017	5.145,5416	19,4343
05.06.2017	2.364,3189	19,1146
06.02.2017	2.286,2907	18,5793

Auszahlungen

Datum des Anteilwertes	Anzahl der Anteile	Anteilswert
22.06.2017	18.824,0381	19,2290
20.02.2017	2.146,6632	19,2404
06.03.2017	2.097,4125	19,4939
24.03.2017	1.605,5359	18,9047
20.03.2017	1.116,4714	19,2146

INFOND EUROPA

Einzahlungen

Datum des Anteilwertes	Anzahl der Anteile	Anteilswert
27.02.2017	21.590,8110	4,6316
13.03.2017	21.147,4612	4,7287
06.06.2017	20.257,2673	4,9365
07.04.2017	16.566,7087	4,8346
20.01.2017	16.528,5661	4,5981

Auszahlungen

Datum des Anteilwertes	Anzahl der Anteile	Anteilswert
16.05.2017	98.315,7226	5,0348
22.06.2017	95.135,9229	4,9403
16.05.2017	32.771,9075	5,0348
16.06.2017	21.239,0684	4,9378
09.01.2017	18.145,8272	4,6220

INFOND FRONTIER

Einzahlungen

Datum des Anteilwertes	Anzahl der Anteile	Anteilswert
05.01.2017	4.875,2118	13,5419
05.04.2017	4.533,5509	14,8163
27.03.2017	3.414,9693	14,5825
14.04.2017	2.677,5195	14,9392
29.05.2017	2.642,4443	15,1375

Auszahlungen

Datum des Anteilwertes	Anzahl der Anteile	Vrednost enote premoženja
15.05.2017	13.394,8683	15,3140
12.04.2017	4.875,2118	14,9634
13.04.2017	4.533,5509	14,9393
23.06.2017	2.858,9683	14,8998
03.05.2017	2.015,5601	14,8842

INFOND DYNAMIC

Einzahlungen

Datum des Anteilwertes	Anzahl der Anteile	Anteilswert
22.05.2017	4.137,4003	6,0422
07.04.2017	3.325,5184	6,0141
16.05.2017	3.261,3659	6,1324
14.04.2017	1.670,5088	5,9862
16.02.2017	1.306,1186	5,9000

Auszahlungen

Datum des Anteilwertes	Anzahl der Anteile	Anteilswert
06.03.2017	6.266,0000	5,9881
28.06.2017	3.325,5184	6,0315
15.05.2017	2.742,0000	6,1548
29.05.2017	1.261,8365	6,0944
22.06.2017	655,1255	6,1057

Halbjahresbericht 2017 - Umbrellafonds Infond

INFOND KREKOV GLOBALNI

Einzahlungen

Datum des Anteilwertes	Anzahl der Anteile	Anteilswert
16.01.2017	1.325,3527	9,1434
16.01.2017	546,8425	9,1434
13.01.2017	533,8086	9,1382
21.02.2017	212,4586	9,4136
22.06.2017	110,6417	9,3143

Auszahlungen

Datum des Anteilwertes	Anzahl der Anteile	Anteilswert
15.05.2017	830,0000	9,3252
21.02.2017	666,0000	9,4136
06.06.2017	371,0000	9,2042
20.04.2017	368,0000	9,3418
29.06.2017	365,0000	9,0856

INFOND TECHNOLOGY

Einzahlungen

Datum des Anteilwertes	Anzahl der Anteile	Anteilswert
09.06.2017	18.862,7378	36,7898
11.05.2017	5.463,2394	36,6085
27.01.2017	5.370,5177	33,2220
18.01.2017	4.449,5647	32,4969
13.06.2017	3.516,5901	36,5832

Auszahlungen

Datum des Anteilwertes	Anzahl der Anteile	Anteilswert
22.06.2017	9.689,7762	37,0474
09.02.2017	4.824,7105	33,5700
02.06.2017	3.462,1396	37,0817
02.03.2017	3.015,4441	34,9365
30.06.2017	2.277,8203	35,4317

INFOND DRUŽBENO ODGOVORNI

Einzahlungen

Datum des Anteilwertes	Anzahl der Anteile	Anteilswert
06.01.2017	2.622,5553	30,5046
06.01.2017	1.639,0971	30,5046
19.04.2017	1.064,3445	31,0050
12.04.2017	800,3304	31,2371
03.01.2017	517,3990	30,6340

Auszahlungen

Datum des Anteilwertes	Anzahl der Anteile	Anteilswert
09.02.2017	2.622,5553	30,4352
02.03.2017	1.639,0971	31,6069
30.01.2017	1.456,8389	30,3192
23.01.2017	498,9754	29,9317
19.05.2017	450,0889	30,5451

INFOND BETA

Einzahlungen

Datum des Anteilwertes	Anzahl der Anteile	Anteilswert
18.01.2017	4.952,5532	10,2597
27.02.2017	4.744,5983	10,5383
13.03.2017	4.710,3600	10,6149
25.04.2017	4.654,4967	10,7423
16.05.2017	3.973,1334	10,8488

Auszahlungen

Datum des Anteilwertes	Anzahl der Anteile	Anteilswert
22.06.2017	116.519,5666	10,8251
17.03.2017	16.087,4889	10,6332
15.05.2017	4.952,5532	10,8849
24.02.2017	4.937,0804	10,5374
22.06.2017	4.431,5787	10,8251

Halbjahresbericht 2017 - Umbrellafonds Infond

INFOND CONSUMER

Einzahlungen

Datum des Anteilwertes	Anzahl der Anteile	Anteilswert
06.01.2017	56.357,8725	1,4195
06.01.2017	35.223,6703	1,4195
16.05.2017	9.750,0034	1,4861
16.05.2017	9.750,0034	1,4861
17.03.2017	4.763,2009	1,4696

Auszahlungen

Datum des Anteilwertes	Anzahl der Anteile	Anteilswert
09.02.2017	56.357,8725	1,4302
02.03.2017	35.223,6703	1,4838
07.02.2017	13.778,4305	1,4152
24.02.2017	10.462,2408	1,4702
20.02.2017	5.833,5049	1,4571

INFOND ALFA

Einzahlungen

Datum des Anteilwertes	Anzahl der Anteile	Anteilswert
07.03.2017	1.353,4596	66,5042
16.05.2017	784,2219	66,0130
13.01.2017	769,9117	65,5291
20.02.2017	704,0492	66,4406
13.03.2017	675,7665	66,2291

Auszahlungen

Datum des Anteilwertes	Anzahl der Anteile	Anteilswert
19.01.2017	805,4446	65,1531
18.01.2017	722,1079	65,2855
13.06.2017	626,6310	65,8869
24.02.2017	597,9165	66,3797
19.01.2017	429,2915	65,1531

INFOND GLOBAL

Einzahlungen

Datum des Anteilwertes	Anzahl der Anteile	Anteilswert
27.01.2017	2.614,9105	9,9326
13.02.2017	1.961,5181	10,0455
26.04.2017	981,2676	10,1909
23.05.2017	964,4894	10,1153
12.01.2017	506,6523	9,8687

Auszahlungen

Datum des Anteilwertes	Anzahl der Anteile	Anteilswert
13.01.2017	10.089,9010	9,9109
28.03.2017	3.776,0000	10,0652
19.01.2017	2.969,0000	9,8391
16.02.2017	2.614,9105	10,0561
20.01.2017	1.910,0000	9,8690

INFOND HRAST

Einzahlungen

Datum des Anteilwertes	Anzahl der Anteile	Anteilswert
05.01.2017	2.894,9722	35,3296
06.02.2017	2.796,9619	35,1870
06.03.2017	2.665,4478	35,8721
05.04.2017	2.571,3984	35,7165
05.06.2017	2.568,4284	35,5417

Auszahlungen

Datum des Anteilwertes	Anzahl der Anteile	Anteilswert
20.03.2017	1.703,5035	35,6986
28.04.2017	1.526,1632	35,6311
28.02.2017	1.506,8348	35,7775
31.03.2017	1.486,4755	35,7177
31.01.2017	1.434,7922	35,0167

Halbjahresbericht 2017 - Umbrellafonds Infond

INFOND BOND - EURO

Einzahlungen

Datum des Anteilwertes	Anzahl der Anteile	Anteilswert
04.01.2017	15.006,6780	13,3274
02.06.2017	9.571,8188	13,4125
04.05.2017	7.486,1506	13,3580
16.05.2017	5.985,4293	13,3652
16.05.2017	5.985,4293	13,3652

Auszahlungen

Datum des Anteilwertes	Anzahl der Anteile	Anteilswert
18.05.2017	10.490,9919	13,3775
13.06.2017	9.571,8188	13,4403
06.06.2017	7.449,7329	13,4233
12.01.2017	6.001,8155	13,3293
28.06.2017	5.919,1156	13,4128

INFOND MONEY - EURO

Einzahlungen

Datum des Anteilwertes	Anzahl der Anteile	Anteilswert
18.04.2017	19.907,3251	12,5514
18.04.2017	19.907,3251	12,5514
09.02.2017	12.900,4803	12,5550
13.03.2017	12.426,8132	12,5535
18.05.2017	11.182,9065	12,5498

Auszahlungen

Datum des Anteilwertes	Anzahl der Anteile	Anteilswert
14.02.2017	33.460,1273	12,5548
21.03.2017	21.742,3307	12,5530
04.01.2017	15.928,0054	12,5565
22.03.2017	12.426,8132	12,5529
07.03.2017	8.308,5725	12,5538

INFOND 2040

Einzahlungen

Datum des Anteilwertes	Anzahl der Anteile	Anteilswert
13.01.2017	10.000,0000	10,0000
01.03.2017	1.957,6176	10,2165
30.01.2017	1.703,2020	9,9812
26.06.2017	1.504,4532	9,9704
26.06.2017	1.504,4532	9,9704

Auszahlungen

Datum des Anteilwertes	Anzahl der Anteile	Anteilswert
------------------------	--------------------	-------------

Sonderteil

**Geschäftsberichte der Teilfonds des Umbrellafonds Infond
Infond BRIC, Aktiendfond,
Infond Life, Aktiendfond,
Infond Frontier, Aktiendfond**

Halbjahresbericht 2017 - Umbrellafonds Infond

BILANZEN DES STANDES DER EINZELTEILFONDS DES UMBRELLAFONDS INFOND

in EUR

Zahlenfolge	Beschreibung	Infond BRIC		Infond LIFE		Infond FRONTIER	
		30.06.2017	31.12.2016	30.06.2017	30.06.2017	30.06.2017	31.12.2016
I. MITTEL							
1.	Geldmittel	1.130.732	842.255	425.402	684.903	104.803	179.577
2.	Depots bei Banken und Darlehen	0	0	0	0	0	0
3.	Wertpapiere und Instrumente des Geldmarktes, mit denen auf dem organisierten Effektenmarkt gehandelt wird	36.797.402	35.487.165	24.528.041	24.701.551	6.494.922	5.702.237
4.	Instrumente des Geldmarktes von erstklassigen Emittenten	0	0	0	0	0	0
5.	Anteilscheine und Aktien von Zielfonds	3.517.262	3.461.993	1.001.896	1.342.678	91.579	111.337
6.	Zusammengesetzte und ausgeführte Finanzinstrumente	0	0	0	0	0	0
7.	Sonstige Übertragungswertpapiere und sonstige Instrumente des Geldmarktes	1.220	1.220	0	0	0	0
8.	Forderungen	270.213	97.508	199.842	20.144	18.804	11.959
9.	Aktive Zeitabgrenzungen	0	0	0	0	0	0
Mittel zusammen (von 1 bis 9)		41.716.829	39.890.141	26.155.181	26.749.276	6.710.108	6.005.110
Außerbilanzmittel		0	0	0	0	0	0
II. VERPFLICHTUNGEN GEGENÜBER QUELLEN VON MITTELN							
1.	Geschäftsverpflichtungen	61.200	100.784	11.306	57.350	90	10.716
	a) Verpflichtungen aus dem Kauf von Wertpapieren und sonstigen Finanzinstrumenten	47.842	0	0	0	0	0
	b) Verwaltungsverpflichtungen	328	195	606	394	90	35
	c) Verpflichtungen für die Zahlung von Steuern	0	0	0	0	0	0
	d) Verpflichtungen aus der Adresse der Gewinnteilung beziehungsweise sonstiger Auszahlungen an die Inhaber von Anteilen	0	0	0	0	0	0
	e) Sonstige Geschäftsverpflichtungen	13.030	100.589	10.700	56.956	0	10.681
2.	Finanzverpflichtungen	0	0	0	0	0	0
	a) Darlehen	0	0	0	0	0	0
	b) Verpflichtungen aus den ausgeführten Finanzinstrumenten	0	0	0	0	0	0
	c) Sonstige Finanzverpflichtungen	0	0	0	0	0	0
3.	Passive Zeitabgrenzungen	89.293	78.916	56.764	52.910	16.098	13.479
4.	Verpflichtungen gegenüber Anlegern (Investoren) in Anteile	41.566.336	39.710.441	26.087.111	26.639.016	6.693.920	5.980.915
	a) Nennwert von eingezahlten Anteilen	23.208.534	23.378.209	11.427.572	12.241.554	5.766.446	5.666.089
	b) Eingezahlter Überschuss von Anteilen	-10.880	222.908	-50.259	591.063	-10.696	83.805
	c) Überschuss aus Umwertung	0	0	0	0	0	0
	č) Übertragungsreingewinn oder -verlust aus vorigen Abrechnungsperioden	16.213.696	12.657.889	13.440.130	16.185.254	320.403	-252.348
	d) Unverteilter Reingewinn oder -verlust der Abrechnungsperiode	2.154.986	3.451.435	1.269.668	-2.378.855	617.767	483.369
Verpflichtungen gegen Quellen von Mitteln zusammen (von 1 bis 4)		41.716.829	39.890.141	26.155.181	26.749.276	6.710.108	6.005.110
Außerbilanzverpflichtungen gegenüber Quellen von Mitteln		0	0	0	0	0	0

Halbjahresbericht 2017 - Umbrellafonds Infond

NACHWEISE ÜBER DAS GESCHÄFTSERGEBNIS DER EINZELTELFONDS DES UMBRELLAFONDS INFOND

in EUR

Zahlenfolge	Beschreibung	Infond BRIC		Infond LIFE		Infond FRONTIER	
		01.01.-30.06.2017	01.01.-30.06.2016	01.01.-30.06.2017	01.01.-30.06.2016	01.01.-30.06.2017	01.01.-30.06.2016
1.	Zinseinkommen	0	0	0	0	0	0
2.	Einkommen von Dividenden	389.383	357.093	255.664	278.299	97.144	77.374
3.	Sonstige Finanzeinkommen	153.818	457.907	99.039	288.758	47.158	61.430
4.	Erzielte Gewinne bei Anlagen	548.439	331.898	286.650	148.248	69.518	39.862
5.	Nicht erzielte Gewinne bei Anlagen	5.838.549	2.975.424	2.892.951	1.429.422	973.059	476.422
6.	Sonstige Einkommen	1.269	0	831	1	364	251
7.	EINKOMMEN ZUSAMMEN (von 1 bis 6)	6.931.458	4.122.322	3.535.135	2.144.728	1.187.243	655.339
8.	Ausgaben im Zusammenhang mit der Verwaltungsgesellschaft	476.682	390.200	304.357	334.252	84.473	65.711
9.	Ausgaben im Zusammenhang mit der Depotbank	15.537	12.820	8.904	9.863	3.103	2.499
10.	Ausgaben im Zusammenhang mit der Revidierung	3.520	4.660	2.707	5.324	538	710
11.	Ausgaben im Zusammenhang mit der Benachrichtigung von Anlegern	14	0	9	0	2	0
12.	Ausgaben im Zusammenhang mit dem Handel	10.802	7.679	3.772	2.317	3.436	3.881
13.	Ausgaben für Zinsen	0	0	0	0	0	0
14.	Sonstige Finanzausgaben	3.184.387	985.470	1.679.416	833.680	373.079	166.052
15.	Erzielte Verluste bei Anlagen	176.927	450.540	85.028	475.558	19.426	89.834
16.	Nicht erzielte Verluste bei Anlagen	904.249	1.666.438	181.114	2.296.270	84.355	137.169
17.	Ausgaben aus der Adresse der Schwächung von Anlagen	0	0	0	0	0	0
18.	Sonstige Ausgaben	4.354	21.458	160	96	1.064	2.296
19.	AUSGABEN ZUSAMMEN (von 8 bis 18)	4.776.472	3.539.265	2.265.467	3.957.360	569.476	468.152
20.	REINGEWINN ODER -VERLUST (7-19)	2.154.986	583.057	1.269.668	-1.812.632	617.767	187.187
21.	Einkommensausgleich für eingezahlte Anteile	194.161	-106.641	109.391	-311.685	80.375	7.793
22.	Einkommensausgleich für die Auszahlung des Rückkaufwertes von Anteilen	205.041	-346.539	159.650	-776.500		

Halbjahresbericht 2017 - Umbrellafonds Infond

VERMÖGENSNACHWEISE

Die Vermögensnachweise weisen die Anlagen der Teilfonds aus und beinhalten den Anlagenüberblick in Depots, Wertpapiere und sonstige Finanzinstrumente. Gemäß der Anlagepolitik der Teilfonds sind diese hinsichtlich der Anlagenarten und der Währung, in der sie ausgedrückt sind, angeordnet. Die Ausgesetztheit der einzelnen Anlagearten ist hinsichtlich des Reinwertes der Mittel des Einzelteilfonds des Umbrellafonds Infond ausgewiesen.

Infond BRIC

EMITTENT	ANLAGE- BEZEICHNUNG	LAND DES EMITTENTEN	ANZAHL DER WERTPAPIERE	REINWERT DER MITTEL IN EUR	ANTEIL IN DER HERAUSGABE VON WERTPAPIEREN	ANTEIL IM REINWERT DER MITTEL	ORIGINAL- WÄHRUNG	WERT IN ORIGINAL- WÄHRUNG
3 WERTPAPIERE UND INSTRUMENTE DES GELDMARKTES, MIT DENEN AUF DEM ORGANISIERTEN EFFEKTENMARKT GEHANDELT WIRD				36.797.402		88,52		
3.1 WERTPAPIERE, MIT DENEN AUF DEM ORGANISIERTEN EFFEKTENMARKT GEHANDELT WIRD				36.797.402		88,52		
3.1.2 WERTPAPIERE FREMDER EMITTENTEN, MIT DENEN AUF DEM ORGANISIERTEN MARKT GEHANDELT WIRD				36.797.402		88,52		
3.1.2.1 WERTPAPIERE, MIT DENEN AN DER EFFEKTENBÖRSE GEHANDELT WIRD				36.797.402		88,52		
3.1.2.1.1 EIGENTUMSWERTPAPIERE				36.797.402		88,52		
3.1.2.1.1.1 - AKTIEN VON WIRTSCHAFTSGESELLSCHAFTEN				36.443.038		87,67		
AMBEV SA	ABEV US	BR	180.000	865.930	0,00	2,08	USD	988.200
TATNEFT PAO	ATAD LI	RU	22.500	743.296	0,02	1,79	USD	848.250
ALIBABA GROUP HOLDING	BABA US	CN	23.100	2.852.076	0,00	6,86	USD	3.254.790
BANCO BRADESCO - ADR	BBD US	BR	38.500	286.759	0,00	0,69	USD	327.250
BAIDU	BIDU US	CN	8.500	1.332.203	0,00	3,21	USD	1.520.310
BRF SA	BRFS US	BR	50.000	516.562	0,01	1,24	USD	589.500
CCR SA	CCRO3 BZ	BR	110.000	494.415	0,02	1,19	BRL	1.859.000
CNOOC LTD - ADR	CEO US	CN	4.500	431.427	0,00	1,04	USD	492.345
CHINA MOBILE HK LTD	CHL US	CN	21.000	976.945	0,00	2,35	USD	1.114.890
CIELO SA	CIEL3 BZ	BR	66.000	431.809	0,01	1,04	BRL	1.623.600
CTRIIP.COM INTERNATIONAL, LTD.	CTRP US	CN	27.000	1.274.290	0,02	3,07	USD	1.454.220
EMBRAER S.A.	ERJ US	BR	40.000	638.977	0,02	1,54	USD	729.200
ICICI BANK LTD - SPON ADR	IBN US	IN	140.000	1.100.421	0,04	2,65	USD	1.255.800
INFOSYS TECHNOLOGIES - SP ADR	INFY US	IN	15.000	197.424	0,01	0,47	USD	225.300
ITAU UNIBANCO HOLDING	ITUB US	BR	35.000	338.898	0,00	0,82	USD	386.750
LUKOIL PJSC	LKOD LI	RU	17.000	725.464	0,00	1,75	USD	827.900
LOJAS RENNER S.A.	LREN3 BZ	BR	44.000	320.404	0,04	0,77	BRL	1.204.720
LARSEN&TOUBRO LTD.	LTOD LI	IN	43.000	972.135	0,00	2,34	USD	1.109.400
MMC NORILSK NICKEL-ADR	MNOD LI	RU	30.000	362.776	0,00	0,87	USD	414.000

Halbjahresbericht 2017 - Umbrellafonds Infond

NETEASE INC.	NTES US	CN	2.700	711.270	0,00	1,71	USD	811.701
OA0 GAZPROM-SPON ADR REG S	OGZD LI	RU	115.000	398.852	0,00	0,96	USD	455.170
PETROCHINA CO. LTD.	PTR US	CN	7.500	402.734	0,00	0,97	USD	459.600
DR.REDDY'S LABORATORIES	RDY US	IN	12.000	443.113	0,01	1,07	USD	505.680
RELIANCE CAPITAL LIMITED	RELC LX	IN	260	2.267	0,00	0,01	USD	2.587
RELIANCE INDUSTRIES - SPON ADR	RIGD LI	IN	23.000	854.539	0,00	2,06	USD	975.200
RELIANCE COMMUNICATIONS LTD	RLCMZ LX	IN	5.200	1.517	0,00	0,00	USD	1.732
RELIANCE POWER LIMITED	RPWRS LX	IN	1.300	750	0,00	0,00	USD	855
STATE BANK OF INDIA GDR	SBID LI	IN	30.000	1.117.245	0,01	2,69	USD	1.275.000
SURGUTNEFTEGAZ -SP ADR	SGGD LI	RU	70.000	263.757	0,00	0,63	USD	301.000
CHINA PETROLEUM AND CHEMICAL CORP	SNP US	CN	6.000	413.249	0,00	0,99	USD	471.600
TATA MOTORS LTD.SPON. ADR	TTM US	IN	26.500	766.531	0,00	1,84	USD	874.765
VALE SA	VALE US	BR	100.000	766.737	3,07	1,84	USD	875.000
SINOPHARM GROUP	1099 HK	CN	180.000	713.388	0,02	1,72	HKD	6.354.000
IND & COMM BK OF CHINA - H	1398 HK	CN	1.850.000	1.094.613	0,00	2,63	HKD	9.749.500
WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD.	151 HK	CN	400.000	236.673	0,00	0,57	HKD	2.108.000
MGM CHINA HOLDINGS	2282 HK	CN	235.000	458.032	0,01	1,10	HKD	4.079.600
PING AN INSURANCE COMPANY OF CHINA	2318 HK	CN	200.000	1.155.297	0,00	2,78	HKD	10.290.000
SHANGHAI PHARMACEUTICALS HOLDNIG CO.	2607 HK	CN	300.000	783.110	0,04	1,88	HKD	6.975.000
CHINA RESOURCES BEER HOLDINGS	291 HK	CN	140.000	309.651	0,01	0,74	HKD	2.758.000
BANK OF CHINA LTD.	3988 HK	CN	2.600.000	1.118.022	0,00	2,69	HKD	9.958.000
DONGFENG MOTOR GROUP	489 HK	CN	550.000	569.958	0,02	1,37	HKD	5.076.500
TENCENT HOLDINGS	700 HK	CN	92.000	2.883.909	0,01	6,94	HKD	25.686.400
CHINA CONSTRUCTION BANK CORP.	939 HK	CN	1.600.000	1.086.810	0,00	2,61	HKD	9.680.000
LENOVO GROUP LTD	992 HK	CN	1.000.000	553.510	0,01	1,33	HKD	4.930.000
MAHINDRA & MAHINDRA-SPON GDR	MHID LI	IN	50.000	937.610	0,01	2,26	USD	1.070.000
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	1 HK	CN	40.000	440.113	0,00	1,06	HKD	3.920.000
JD.COM INC	JD US	CN	28.000	962.285	0,00	2,32	USD	1.098.160
MAKEMYTRIP LTD	MMYT US	IN	34.500	1.014.261	0,08	2,44	USD	1.157.475
CHINA COMMUNICATIONS CONSTRUCTION CO LTD	1800 HK	CN	200.000	225.895	0,00	0,54	HKD	2.012.000
CHINA MENGNIU DAIRY CO LTD	2319 HK	CN	240.000	412.269	0,01	0,99	HKD	3.672.000
YANDEX NV	YNDX US	RU	21.000	482.860	0,01	1,16	USD	551.040
3.1.2.1.1.2 - AKTIEN VON GESCHLOSSENEN INVESTITIONSFONDS				354.364		0,85		
INDIA FUND INC.	IFN US	US	15.000	354.364	0,05	0,85	USD	404.400
5 ANTEILSCHEINE UND AKTIEN VON ZIELINVESTITIONSFONDS				3.517.262		8,47		
5.1 INVESTITIONSFONDS, ABGEWOGEN MIT DER DIREKTIVE				758.600		1,83		
5.1.2 - INVESTITIONSFONDS, ABGEWOGEN MIT DER DIREKTIVE, MIT SITZ AUSSERHALB VON RS				758.600		1,83		
LYXOR ETF MSCI INDIA	INR FP	FR	35.000	535.850	0,04	1,29	EUR	535.851

Halbjahresbericht 2017 - Umbrellafonds Infond

LYXOR ETF BRAZIL	RIO FP	FR	15.000	222.750	0,06	0,54	EUR	222.751
5.2 INVESTITIONSFONDS, NICHT ABGESTIMMT MIT DER DIREKTIVE				2.758.662		6,64		
5.2.2 - INVESTITIONSFONDS, NICHT ABGESTIMMT MIT DER DIREKTIVE, MIT SITZ AUSSERHALB VON RS				2.758.662		6,64		
WISDOMTREE INDIA EARNINGS	EPI US	US	30.500	655.061	0,05	1,58	USD	747.555
ISHARES MSCI BRAZIL	EWZ US	US	21.500	643.191	0,01	1,55	USD	734.010
ISHARES FTSE/XINHUA CHINA 25	FXI US	US	9.000	313.170	0,01	0,75	USD	357.390
SPDR S&P CHINA ETF	GXC US	US	4.500	352.051	0,05	0,85	USD	401.760
ISHARES S&P INDIA NIFTY 50 INDEX FUND	INDY US	US	27.000	795.189	89,55	1,91	USD	907.470
7 SONSTIGE ÜBERTRAGUNGSWERTPAPIERE UND SONSTIGE INSTRUMENTE DES GELDMARKTES				1.220		0,00		
7.2 SONSTIGE ÜBERTRAGUNGSWERTPAPIERE UND SONSTIGE INSTRUMENTE DES GELDMARKTES FREMDER EMITTENTEN				1.220		0,00		
CELESTIRAL NUTRIFOODS	CENU SP	CN	2.000.000	0	0,31	0,00	SGD	
RELIANCE INFRASTRUCRURE	RELEY US	IN	130	1.220	0,00	0,00	EUR	1.220
VERMÖGEN INSGESAMT				40.315.884		96,99		
1 GELDMITTEL				980.239		2,36		
GELDMITTEL AUF DEM SONDERKONTO DES INVESTITIONSFONDS				980.239		2,36		
8 FORDERUNGEN				270.213		0,65		
8.2 FORDERUNGEN UM VERKAUFTE ANTEILSCHEINE				14.596		0,04		
8.6 FORDERUNGEN UM DIVIDENDEN				146.311		0,35		
8.8 SONSTIGE FORDERUNGEN AUS DER GESCHÄFTSTÄTIGKEIT				109.306		0,26		
REINWERT DER MITTEL				41.566.336		100,00		

Halbjahresbericht 2017 - Umbrellafonds Infond

Infond LIFE

EMITTENT	ANLAGE- BEZEICHNUNG	LAND DES EMITTENTEN	ANZAHL DER WERTPAPIERE	REINWERT DER MITTEL IN EUR	ANTEIL IN DER HERAUSGABE VON WERTPAPIEREN	ANTEIL IM REINWERT DER MITTEL	ORIGINAL- WÄHRUNG	WERT IN ORIGINAL- WÄHRUNG
3 WERTPAPIERE UND INSTRUMENTE DES GELDMARKTES, MIT DENEN AUF DEM ORGANISIERTEN EFFEKTENMARKT GEHANDELT WIRD				24.528.041		94,02		
3.1 WERTPAPIERE, MIT DENEN AUF DEM ORGANISIERTEN EFFEKTENMARKT GEHANDELT WIRD				24.528.041		94,02		
3.1.2 WERTPAPIERE FREMDER EMITTENTEN, MIT DENEN AUF DEM ORGANISIERTEN MARKT GEHANDELT WIRD				24.528.041		94,02		
3.1.2.1 WERTPAPIERE, MIT DENEN AN DER EFFEKTENBÖRSE GEHANDELT WIRD				24.528.041		94,02		
3.1.2.1.1 EIGENTUMSWERTPAPIERE				24.528.041		94,02		
3.1.2.1.1.1 - AKTIEN VON WIRTSCHAFTSGESELLSCHAFTEN				24.528.041		94,02		
BIOGEN IDEC	BIIB US	US	2.000	475.569	0,00	1,82	USD	542.720
CELGENE CORPORATION	CELG US	US	5.540	630.458	0,00	2,41	USD	719.480
CERNER CORPORATION	CERN US	US	2.100	122.316	0,00	0,46	USD	139.587
CIGNA CORPORATION	CI US	US	1.880	275.756	0,00	1,05	USD	314.693
CSL LTD	CSL AU	AU	1.650	153.356	0,00	0,59	AUD	227.750
CVS HEALTH CORP	CVS US	US	1.950	137.484	0,00	0,53	USD	156.897
EXPRESS SCRIPTS HOLDING	ESRX US	US	1.530	85.590	0,00	0,33	USD	97.675
FRESENIUS MEDICAL CARE AG	FME GY	DE	2.000	168.340	0,00	0,65	EUR	168.340
GILEAD SCIENCES INC.	GILD US	US	9.240	573.087	0,00	2,20	USD	654.007
GLAXOSMITHKLINE PLC	GSK LN	GB	30.300	563.561	0,00	2,16	GBP	495.557
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	HIK LN	GB	3.600	60.182	0,00	0,23	GBP	52.920
HUMANA INC.	HUM US	US	1.030	217.174	0,00	0,83	USD	247.839
ILLUMINA INC.	ILMN US	US	940	142.927	0,00	0,55	USD	163.109
INTUITIVE SURGICAL	ISRG US	US	315	258.186	0,00	0,99	USD	294.642
JOHNSON & JOHNSON	JNJ US	US	10.560	1.224.135	0,00	4,69	USD	1.396.982
ELI LILLY & COMPANY	LLY US	US	6.900	497.608	0,00	1,91	USD	567.870
MEDTRONIC PLC.	MDT US	US	11.230	873.346	0,00	3,35	USD	996.663
MERCK & CO. INC.	MRK US	US	19.030	1.068.728	0,00	4,10	USD	1.219.633
MYLAN NV	MYL US	US	5.730	194.916	0,00	0,75	USD	222.439
NOVARTIS AG-REG SHS	NOVN VX	CH	15.950	1.164.511	0,00	4,46	CHF	1.272.810
NOVO NORDISK A/S	NVO US	DK	11.050	415.295	0,04	1,59	USD	473.935
PFIZER INC.	PFE US	US	44.400	1.306.866	0,00	5,01	USD	1.491.396
PERRIGO COMPANY	PRGO US	IE	1.900	125.734	0,00	0,48	USD	143.488
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	ROG VX	CH	6.000	1.340.531	0,00	5,14	CHF	1.465.200
SANOFI	SAN FP	FR	9.900	829.224	0,00	3,18	EUR	829.224
SHIRE PLC	SHP LN	US	6.690	322.430	0,00	1,24	GBP	283.522
STRYKER CORPORATION	SYK US	US	3.120	379.420	0,00	1,45	USD	432.994

Halbjahresbericht 2017 - Umbrellafonds Infond

TEVA PHARMACEUTICAL	TEVA US	IL	5.900	171.747	0,00	0,66	USD	195.998
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC.	TMO US	US	3.000	458.649	0,00	1,76	USD	523.410
UNITEDHEALTH GROUP INC	UNH US	US	6.550	1.064.232	0,00	4,08	USD	1.214.501
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	VRTX US	US	2.900	327.482	0,00	1,26	USD	373.723
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC.	ZBH US	US	3.900	438.801	0,00	1,68	USD	500.760
SINOPHARM GROUP	1099 HK	CN	66.150	262.170	0,01	1,00	HKD	2.335.095
TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	4502 JP	JP	4.600	205.569	0,00	0,79	JPY	26.261.400
ASTELLAS PHARMA INC.	4503 JP	JP	20.300	218.414	0,00	0,84	JPY	27.902.350
AGILENT TECHNOLOGIES INC.	A US	US	3.550	184.499	0,00	0,71	USD	210.551
ABBVIE INC.	ABBV US	US	11.120	706.547	0,02	2,71	USD	806.311
ABBOTT LABORATORIES	ABT US	US	13.100	558.001	0,00	2,14	USD	636.791
AETNA INC.	AET US	US	2.500	332.610	0,00	1,27	USD	379.575
ALEXION PHARMACEUTICALS INC	ALXN US	US	3.700	394.479	0,00	1,51	USD	450.179
AMGEN INC	AMGN US	US	5.240	790.821	0,00	3,03	USD	902.485
ASTRAZENECA PLC	AZN LN	GB	9.800	572.288	0,00	2,19	GBP	503.230
BAXTER INTERNATIONAL	BAX US	US	4.300	228.113	0,00	0,87	USD	260.322
BAYER AG	BAYN GY	DE	5.900	667.880	0,00	2,56	EUR	667.880
ANTHEM	ANTM US	US	2.400	395.647	0,00	1,52	USD	451.512
BRISTOL-MYERS SQUIBB	BMJ US	US	9.220	450.174	0,00	1,73	USD	513.738
LABORATORY CORPORATION OF AMERICA	LH US	US	2.000	270.137	0,00	1,04	USD	308.280
ALLERGAN PLC	AGN US	IE	3.870	824.359	0,00	3,16	USD	940.758
BECTON DICKINSON AND CO.	BDX US	US	1.600	273.551	0,00	1,05	USD	312.176
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	EW US	US	2.600	269.387	0,00	1,03	USD	307.424
BOSTON SCIENTIFIC CORP	BSX US	US	13.650	331.562	0,00	1,27	USD	378.378
ESSILOR INTERNATIONAL SA	EI FP	FR	1.200	133.680	0,00	0,51	EUR	133.680
UNIVERSAL HEALTH SERVICES INC	UHS US	US	1.430	152.974	0,00	0,59	USD	174.574
HCA HEALTHCARE INC	HCA US	US	1.320	100.862	0,00	0,39	USD	115.104
AMERISOURCEBERGEN CORP	ABC US	US	1.650	136.676	0,00	0,52	USD	155.975
5 ANTEILSCHEINE UND AKTIEN VON ZIELFONDS				1.001.896		3,84		
5.2 INVESTITIONSFONDS, NICHT ABGESTIMMT MIT DER DIREKTIVE				1.001.896		3,84		
5.2.2 - INVESTITIONSFONDS, NICHT ABGESTIMMT MIT DER DIREKTIVE, MIT SITZ AUSSERHALB VON RS				1.001.896		3,84		
ISHARES US DJ MEDICAL DEVICE	IHI US	US	2.680	391.267	0,03	1,50	USD	446.515
ISHARES S&P GLOBAL HEALTHCARE	IXJ US	US	2.800	268.297	19,44	1,03	USD	306.180
NEXT FUNDS TOPIX-17 PHARMACEUTICAL ETF	1621 JP	JP	600	94.967	0,20	0,36	JPY	12.132.000
BLACKROCK FUND ADVISORS	IHF US	US	1.900	247.365	0,05	0,95	USD	282.293
VERMÖGEN INSGESAMT				25.529.937		97,86		
1 GELDMITTEL				357.332		1,37		
1.1 GELDMITTEL AUF DEM SONDERKONTO DES INVESTITIONSFONDS				357.332		1,37		

Halbjahresbericht 2017 - Umbrellafonds Infond

8 FORDERUNGEN	199.842	0,77
8.1 FORDERUNGEN UM VERKAUFTE BEZIEHUNGSWEISE FÄLLIGE ANLAGEN	183.683	0,70
8.2 FORDERUNGEN UM VERKAUFTE ANTEILSCHEINE	1.500	0,01
8.6 FORDERUNGEN UM DIVIDENDEN	14.659	0,06
REINWERT DER MITTEL	26.087.111	100,00

Halbjahresbericht 2017 - Umbrellafonds Infond

Infond FRONTIER

EMITTENT	ANLAGE- BEZEICHNUNG	LAND DES EMITTENTEN	ANZAHL DER WERTPAPIERE	REINWERT DER MITTEL IN EUR	ANTEIL IN DER HERAUSGABE VON WERTPAPIEREN	ANTEIL IM REINWERT DER MITTEL	ORIGINAL- WÄHRUNG	WERT IN ORIGINAL- WÄHRUNG
3 WERTPAPIERE UND INSTRUMENTE DES GELDMARKTES, MIT DENEN AUF DEM ORGANISIERTEN EFFEKTENMARKT GEHANDELT WIRD				6.494.922		97,03		
3.1 WERTPAPIERE, MIT DENEN AUF DEM ORGANISIERTEN EFFEKTENMARKT GEHANDELT WIRD				6.494.922		97,03		
3.1.2 WERTPAPIERE FREMDER EMITTENTEN, MIT DENEN AUF DEM ORGANISIERTEN MARKT GEHANDELT WIRD				6.494.922		97,03		
3.1.2.1 WERTPAPIERE, MIT DENEN AN DER EFFEKTENBÖRSE GEHANDELT WIRD				6.494.922		97,03		
3.1.2.1.1 EIGENTUMSWERTPAPIERE				6.494.922		97,03		
3.1.2.1.1.1 - AKTIEN VON WIRTSCHAFTSGESELLSCHAFTEN				6.494.922		97,03		
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	HIK LN	GB	6.000	100.304	0,00	1,51	GBP	88.200
INDOCEMENT TUNGGAL PRAKARSA	INTP IJ	ID	70.000	84.915	0,00	1,28	IDR	1.291.500.000
JASA MARGA PERSERO	JSMR IJ	ID	300.000	105.527	0,00	1,59	IDR	1.605.000.000
PT MITRA ADIPERKASA	MAPI IJ	ID	400.000	178.837	0,02	2,67	IDR	2.720.000.000
METROPOLITAN BANK&TRUST CO.	MBT PM	PH	90.000	136.778	0,00	2,04	PHP	7.875.000
MERCADOLIBRE INC.	MELI US	AR	1.300	285.790	0,00	4,27	USD	326.144
MTN GROUP	MTN SJ	ZA	10.000	76.475	0,00	1,14	ZAR	1.141.000
NAFTNA INDUSTRIJA SRBIJE	NIIS SG	RS	12.000	67.372	0,01	1,01	RSD	8.112.000
NASPERS LTD.	NPN SJ	ZA	1.200	204.692	0,00	3,06	ZAR	3.054.000
SILICONWARE PRECISION	SPIL US	TW	19.000	132.694	0,00	1,98	USD	151.430
QUIMICA Y MINERA CHIL	SQM US	CL	4.500	130.205	0,00	1,95	USD	148.590
PT TELEKOMUNIKASI INDONESIA TAIWAN SEMICONDUCTOR	TLK US	ID	4.000	118.016	0,00	1,76	USD	134.680
MANUFACTURING COMPANY	TSM US	TW	3.000	91.903	0,00	1,37	USD	104.880
GRUPO TELEVISIA SA-SPONS ADR	TV US	MX	8.500	181.515	0,00	2,71	USD	207.145
ALLIANCE GLOBAL GROUP	AGI PM	PH	700.000	173.860	0,01	2,60	PHP	10.010.000
ASPEN PHARMACARE HOLDINGS	APN SJ	ZA	6.500	125.077	0,00	1,87	ZAR	1.866.150
ARCOS DORADOS HOLDINGS ADVANCED SEMICONDUCTOR	ARCO US	AR	31.000	202.375	0,02	3,02	USD	230.950
ENGINEERING	ASX US	TW	15.000	82.939	0,00	1,24	USD	94.650
CREDICORP LTD	BAP US	PE	1.100	172.914	0,00	2,58	USD	197.329
GRUPO FINANCIERO SANTANDER MEXICO	BSMX US	MX	23.500	198.510	0,00	2,97	USD	226.540
COMPANIA CERVECERIAS UNIDAS	CCU US	CL	7.000	160.953	0,01	2,40	USD	183.680
BANCOLOMBIA S.A.	CIB US	CO	4.000	156.151	0,01	2,33	USD	178.200
COPA HOLDINGS SA	CPA US	PA	1.600	164.038	0,00	2,45	USD	187.200
DELTA ELECTRONICS	DELTA/F TB	TH	40.000	89.562	0,00	1,34	THB	3.470.000

Halbjahresbericht 2017 - Umbrellafonds Infond

FOMENTO ECONOMICO MEXICANO	FMX US	MX	2.000	172.345	0,00	2,57	USD	196.680
GRUPO FINANCIERO BANORTE SAB	GFNORTEO MM	MX	37.000	207.416	0,00	3,10	MXN	4.269.430
PERUSAHAAN GAS NEGARA PERSERO	PGAS IJ	ID	400.000	59.174	0,00	0,88	IDR	900.000.000
SAMSUNG CO LTD-REGS	SMSN LI	KR	100	90.694	0,00	1,35	USD	103.500
POSCO	PKX US	KR	2.000	109.692	0,00	1,64	USD	125.180
TIGER BRANDS LTD	TBS SJ	ZA	2.500	61.645	0,00	0,92	ZAR	919.750
INDUSTRIAS BACHOCO S.A.	BACHOCOB MM	MX	38.000	160.131	0,01	2,39	MXN	3.296.120
ALFA, S.A.B	ALFAA MM	MX	130.000	163.069	0,00	2,44	MXN	3.356.600
SK HYNIX INC.	000660 KS	KR	3.500	180.827	0,00	2,70	KRW	235.900.000
SHINHAN FINANCIAL GROUP	SHG US	KR	3.000	114.327	0,00	1,71	USD	130.470
STANDARD BANK GROUP LTD	SBK SJ	ZA	10.000	96.542	0,00	1,44	ZAR	1.440.400
KASIKORN BANK PCL -FOREIGN	KBANK/F TB	TH	14.000	72.089	0,00	1,08	THB	2.793.000
HYUNDAI MOTOR CO LTD	005380 KS	KR	1.000	122.263	0,00	1,83	KRW	159.500.000
PT BANK CENTRAL ASIA TBK	BBKA IJ	ID	100.000	119.335	0,00	1,78	IDR	1.815.000.000
PT ASTRA INTERNATIONAL	ASII IJ	ID	200.000	117.362	0,00	1,75	IDR	1.785.000.000
MALAYAN BANKING BERHAD	MAY MK	MY	26.000	51.113	0,00	0,76	MYR	250.380
SANLAM LTD.	SLM SJ	ZA	25.000	108.579	0,00	1,62	ZAR	1.620.000
SASOL	SSL US	ZA	5.000	122.459	0,00	1,83	USD	139.750
GENTING MALAYSIA BERHAD	GENM MK	MY	45.000	50.525	0,00	0,75	MYR	247.500
CEMEX SAB DE C.V.	CX US	MX	17.680	145.939	0,00	2,18	USD	166.546
LG CHEM LTD	051910 KS	KR	550	122.685	0,00	1,83	KRW	160.050.000
HYUNDAI MOBIS CO.,LTD.	012330 KS	KR	350	67.072	0,00	1,00	KRW	87.500.000
KB FINANCIAL GROUP INC	KB US	KR	2.000	88.486	0,00	1,32	USD	100.980
AMERICA MOVIL SAB DE C.V.	AMX US	MX	10.000	139.502	0,00	2,08	USD	159.200
KT&G CORPORATION	033780 KS	KR	700	62.780	0,00	0,94	KRW	81.900.000
YPF SA	YPF US	AR	10.000	191.903	0,00	2,87	USD	219.000
MOL HUNGARIAN OIL&GAS PLC	MOL HB	HU	1.100	75.566	0,00	1,13	HUF	23.347.500
5 ANTEILSCHEINE UND AKTIEN VON ZIELFONDS				91.579		1,37		
5.2 INVESTITIONSFONDS, NICHT ABGESTIMMT MIT DER DIREKTIVE				91.579		1,37		
5.2.2 - INVESTITIONSFONDS, NICHT ABGESTIMMT MIT DER DIREKTIVE, MIT SITZ AUSSERHALB VON RS				91.579		1,37		
VANECK VECTORS VIETNAM ETF	VNM US	US	7.000	91.579	0,03	1,37	USD	104.510
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		
SRBOLEK AD-IM KONKURSVERFAHREN	SRBL SG	RS	6.007	0	0,63	0,00	RSD	0
FIRSTGOLD CORPORATION	US009A0PZ2F6	US	250.000	0	0,14	0,00	USD	0
FIRSTGOLD CORPORATION	FGOCQ US	US	91.000	0	0,05	0,00	USD	0
VERMÖGEN INSGESAMT				6.586.501		98,40		

Halbjahresbericht 2017 - Umbrellafonds Infond

1 GELDMITTEL	88.615	1,32
1.1 GELDMITTEL AUF DEM SONDERKONTO DES INVESTITIONSFONDS	88.615	1,32
8 FORDERUNGEN	18.804	0,28
8.6 FORDERUNGEN UM DIVIDENDEN	18.804	0,28
REINWERT DER MITTEL	6.693.920	100,00

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

Die Teilfonds des Umbrellafonds Infond haben am Tag des 30.06.2017 keine Anlagen, deren Emittent die Depotbank oder Person ist, die mit der Verwaltungsgesellschaft des Einzelteilsfonds des Umbrellafonds Infond verbunden ist.

Erläuterung im Zusammenhang mit Paragraf 47 des Beschlusses über die Geschäftstätigkeit

Die Verwaltungsgesellschaft hat keine Entscheidungen gemäß Paragraf 47 des Beschlusses über die Geschäftstätigkeit getroffen, die die Verwaltung der Dienstleistungen und Geschäfte, die die Entstehung schädlicher Interessenkonflikte ermöglichen, bestimmen.



KBM Infond, družba za upravljanje, d.o.o.-Skupina Nove KBM
Vita Kraigherja 5
SI-2000 Maribor
Slovenien

Telefon: +386 2 229 2080
Fax: +386 2 229 2796
www.infond.si/de
info@infond.si