



NUMERICA PARTNERJI družba za upravljanje d.o.o.
Dalmatinova 7
Ljubljana

NEREVIDIRANO POLLETNO POROČILO

vzajemnega sklada Diversified Growth Fund, mešani fleksibilni globalni sklad

v upravljanju družbe NUMERICA PARTNERJI družba za upravljanje d.o.o.

V POSLOVNEM LETU 2018

Ljubljana, avgust 2018

VSEBINA

VSEBINA	2
1. PODATKI O VZAJEMNEM SKLADU	4
1.1. SPLOŠNI PODATKI.....	4
Ustanovitev in naložbena opredelitev vzajemnega sklada.....	4
Upravljanje vzajemnega sklada.....	5
Drugi podatki o vzajemnem skladu in družbi za upravljanje	5
Zunanji organi nadzora	5
1.2. PREGLED POSLOVANJA VZAJEMNEGA SKLADA V PRVI POLOVICI LETA 2018.....	5
2. POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM VZAJEMNEGA SKLADA	7
2.1. PREDPISI, SPLOŠNI AKTI IN TEMELJNE RAČUNOVODSKE USMERITVE.....	7
2.1.1. Podlage za sestavo računovodskih izkazov vzajemnega sklada	7
2.2. POLLETNI RAČUNOVODSKI IZKAZI	7
3. IZJAVA UPRAVE	8
4. RAČUNOVODSKI IZKAZI VZAJEMNEGA SKLADA	9
4.1. Nerevidirana bilanca stanja vzajemnega sklada na dan 30. 6. 2018	9
4.2. Nerevidiran izkaz poslovnega izida vzajemnega sklada od 1. 1. do 30. 6. 2018.....	10
4.3. Izkaz premoženja (struktura naložb) na dan 30. 6. 2018.....	11
4.4. Razkritje odstotka sredstev investicijskega sklada, vloženih skupaj v depozite, instrumente denarnega trga in druge vrednostne papirje, katerih izdajatelj je skrbnik tega investicijskega sklada ali oseba, povezana z družbo za upravljanje tega investicijskega sklada	12

Opozorilo imetnikom investicijskih kuponov vzajemnega sklada Diversified Growth Fund, mešani fleksibilni globalni sklad o pravici zahtevati izračun nerevidiranega polletnega poročila vzajemnega sklada, skladno s tretjim odstavkom 210. člena Zakona o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (ZISDU-3)

Nerevidirano polletno poročilo vzajemnega sklada Diversified Growth Fund, mešani fleksibilni globalni sklad (v nadaljevanju tudi: vzajemni sklad) za leto 2018 je vlagateljem in zainteresirani javnosti brezplačno na voljo na sedežu družbe NUMERICA PARTNERJI družba za upravljanje d.o.o. (v nadaljevanju tudi: družba za upravljanje) na naslovu Dalmatinova 7, Ljubljana vsak delavnik od 9. do 16. ure in na spletni strani družbe za upravljanje www.numerica-partners.si.

Zadnje objavljeno nerevidirano polletno poročilo vzajemnega sklada je vlagatelju na vpogled tudi na vseh vpisnih mestih družbe za upravljanje, kjer se izvaja trženje enot vzajemnega sklada.

Vlagatelj lahko zahteva tudi izračun brezplačnega izvoda nerevidiranega polletnega poročila vzajemnega sklada, ki se mu izroči v tiskani obliki, lahko pa tudi na trajnem nosilcu podatkov, ki ni tiskovina, na njegov elektronski naslov ali preko spletne strani družbe za upravljanje, če so izpolnjeni naslednji pogoji:

- vlagatelj ima možnost izbire med podatki na papirju ali na drugem trajnem nosilcu podatkov ali preko spletne strani;
- vlagatelj mora biti po elektronski poti obveščen o naslovu spletnega mesta ter delu spletnega mesta, kjer lahko dostopa do podatkov;
- vlagatelj se mora izrecno strinjati z navedeno obliko zagotavljanja podatkov; in
- način zagotavljanja podatkov na trajnem nosilcu podatkov, ki ni tiskovina, je primeren okoliščinam, v katerih poteka poslovanje med družbo za upravljanje in vlagateljem.

1. PODATKI O VZAJEMNEM SKLADU

1.1. SPLOŠNI PODATKI

Ime: vzajemni sklad Diversified Growth Fund, mešani fleksibilni globalni sklad

ISIN koda: SI0031401548

Oznaka investicijskega kupona: NUMEF

Transakcijski račun: št. SI56 0510 0801 3743 437, odprt pri ABANKA d.d.

Matična številka: 6118399001

Davčna številka: SI 61469157

Šifra dejavnosti: 64 300 Dejavnost skrbniških in drugih skladov ter podobnih finančnih subjektov

Družba za upravljanje: NUMERICA PARTNERJI družba za upravljanje d.o.o.

Poslovni naslov in sedež družbe za upravljanje: Dalmatinova 7, Ljubljana

Uprava družbe za upravljanje: Igor Erker, predsednik uprave in Mitja Madon, član uprave

Skrbnik premoženja vzajemnega sklada: ABANKA d.d., Slovenska cesta 58, Ljubljana

Nadzorna institucija: Agencija za trg vrednostnih papirjev, Poljanski nasip 6, Ljubljana

Revizor: DELOITTE REVIZIJA d.o.o., Dunajska cesta 165, Ljubljana

Pričetek poslovanja vzajemnega sklada: 11. 11. 2013

Naložbena usmeritev: mešani fleksibilni globalni sklad

Ocena tveganja in potencialne donosnosti: 4 od 7

Vstopni stroški: 5 %

Izstopni stroški: do 3 %

Provizija za upravljanje: 1,50 %

Skrbniška provizija: 0,25 %

Celotni stroški poslovanja v letu 2017: 3,22 %

Splet: www.numerica-partners.si

E-mail: info@numerica-partners.si

Telefon: 059 098 600

Telefaks: 059 098 604

Delovni čas: pon–pet od 9. do 16. ure

Ustanovitev in naložbena opredelitev vzajemnega sklada

Družba NUMERICA PARTNERJI družba za upravljanje d.o.o. je pridobila dovoljenje Agencije za trg vrednostnih papirjev za oblikovanje vzajemnega sklada Numerica Emerging Frontiers, delniški globalni sklad trgov v razvoju dne 13. 9. 2013 z Odločbo opr. št. 40221-4/2013-7.

Družba NUMERICA PARTNERJI družba za upravljanje d.o.o. je pridobila dovoljenje Agencije za trg vrednostnih papirjev za preimenovanje vzajemnega sklada Numerica Emerging Frontiers, delniški globalni sklad trgov v razvoju v Diversified Growth Fund, mešani fleksibilni globalni sklad dne 11. 4. 2018 z Odločbo opr. št. 40221-6/2017-10.

Vzajemni sklad Diversified Growth Fund je mešani fleksibilni globalni sklad, ki ima lahko v vsakem trenutku do 100 odstotkov sredstev naloženih v lastniške vrednostne papirje, dolžniške vrednostne papirje, instrumente denarnega trga in enote ciljnih skladov, ki nalagajo v navedene finančne instrumente, ter denar in denarne ustreznike, brez osredotočanja na posamezno regijo ali panogo.

Temeljni naložbeni cilj sklada je doseganje donosa vrednosti vloženih sredstev vlagateljev ob zmernem tveganju in ob ustrezni razpršenosti naložb, primarno iz naslova kapitalskih dobičkov, prejetih dividend in obresti.

Ocena tveganja in potencialne donosnosti vzajemnega sklada, izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA), je 4 od 7.

Vzajemni sklad je namenjen vlagateljem, ki nameravajo dvigniti svoj denar v obdobju, daljšem od 3 let.

Upravljanje vzajemnega sklada

Vzajemni sklad upravlja družba NUMERICA PARTNERJI družba za upravljanje d.o.o. Za upravljanje je družba za upravljanje upravičena do provizije, ki je določena v odstotku od povprečne letne čiste vrednosti sredstev vzajemnega sklada, kot je določena s pravili upravljanja, ki so podrobneje opredeljena v Prospektu vzajemnega sklada z vključenimi pravili upravljanja.

Drugi podatki o vzajemnem skladu in družbi za upravljanje

Podrobnejši podatki o poslovanju vzajemnega sklada in o družbi za upravljanje ter vsi dokumenti vzajemnega sklada so dostopni na spletni strani www.numerica-partners.si.

Zunanji organi nadzora

Poslovanje vzajemnega sklada in družbe za upravljanje je pod nadzorom Agencije za trg vrednostnih papirjev, Poljanski nasip 6, Ljubljana.

Letno poročilo družbe za upravljanje in vzajemnega sklada je za leto 2017 revidirala družba DELOITTE REVIZIJA d.o.o., Dunajska cesta 165, Ljubljana.

1.2. PREGLED POSLOVANJA VZAJEMNEGA SKLADA V PRVI POLOVICI LETA 2018

Prvo polletje leta je prineslo volatilito na trge. Začetek leta je prinesel navdušenje na trge, konec januarja pa se je trend obrnil in globalni trgi so doživeli dva tedna hitrega padanja tečajev delnic. Kljub volatiliti je MSCI World Indeks, ki meri trend globalnega delniškega trga, od začetka leta do konca junija pridobil 2,26 odstotka (merjeno v EUR). Na pozitiven zaključek polletja globalnih delnic so vplivale predvsem ameriške delnice, ki imajo veliko utež v indeksu globalnih delnic in so bile s skoraj petodstotno rastjo ena redkih pozitivnih regij. Evropski indeks MSCI Europe ex UK je po rasti precej zaostal za svetovnim indeksom in polletje končal 3,29 odstotkov nižje. Še slabše se je godilo trgov v razvoju, predvsem južnoameriškim delnicam, MCSI Emerging Markets je,

merjeno v EUR, izgubil slabih pet odstotkov, medtem ko so trgi v razvoju latinsko-ameriških držav izgubili skoraj deset odstotkov svoje vrednosti.

Na obvezniških trgih smo videli rast donosnosti državnih ameriških obveznic, medtem ko se donosnost nemških in britanskih obveznic ni bistveno spremenila. V maju je zaradi volitev in politične negotovosti prišlo do razprodaje italijanskih obveznic, saj so vlagatelji izgubili zaupanje v sposobnost italijanske politike, da bo zajezila rastočo zadolženost in se je pojavil strah, da bo Italija doživela podoben scenarij kot Grčija.

Trg surovin je prvi polovici leta izgubil 0,86%. Surovinski trgi niso bili prizanesljivi do kovin, saj so padle cene žlahtnih kovin, kjer je unča zlata zgubila 3,85 odstotkov, cena platine je padla za več kot 8 odstotkov, paladij pa za več kot 10 odstotkov. Prav tako so precej padle cene baznih kovin kot so cink za 13, baker za 10 ter aluminij za dobrih 5 odstotkov. Več povpraševanja je bilo le po niklju, kateremu je cena zrasla za dobrih 17 odstotkov. Med redkimi zmagovalci so bili naftni derivati, zahodno teksaška nafta WTI je pridobila več kot 22%.

Makroekonomski kazalniki kažejo na to, da se trend rasti gospodarske aktivnosti po svetu upočasnjuje, zato smo se odločili za spremenjeno politiko upravljanja sklada, s čimer bo sklad zasledoval bolj konzervativno politiko upravljanja. Vzajemni sklad Numerica Emerging Frontiers se je 21. 5. 2018 preimenoval in preoblikoval v Diversified Growth Fund, mešani fleksibilni globalni sklad. Sklad je sočasno spremenil tudi politiko upravljanja in bo poleg delnic lahko vlagal tudi v dolžniške vrednostne papirje in enote ciljnih skladov, ki vlagajo v te vrednostne papirje. Sklad bo zmanjšal delež tveganih naložb in povečal izpostavljenost portfelja v dolžniških vrednostnih papirjih, s čimer se bo zmanjšalo tudi nihanje vrednosti točk sklada.

Vrednost enote premoženja sklada Diversified Growth Fund je polletje zaključila z 0,56 odstotno rastjo.

Delniški trg	Polletna donosnost v EUR
Svetovni trgi (MSCI World Index)	2,26 %
ZDA (MSCI USA)	4,95 %
Evropa (MSCI Europe brez VB)	-3,29 %
Japonska (MSCI Japan)	-0,21 %
Azija (MSCI Asia brez Japonske)	-2,99 %
Latinska Amerika (MSCI EM LA)	-9,83 %
Trgi v razvoju (MSCI EM)	-4,95 %
Slovenija	9,96 %

2. POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM VZAJEMNEGA SKLADA

2.1. PREDPISI, SPLOŠNI AKTI IN TEMELJNE RAČUNOVODSKE USMERITVE

2.1.1. Podlage za sestavo računovodskih izkazov vzajemnega sklada

Računovodski izkazi vzajemnega sklada Diversified Growth Fund, mešani fleksibilni globalni sklad so sestavljeni v skladu:

- s pojasnili in stališči Slovenskih računovodskih standardov - SRS 2016 (Uradni list RS, št. 95/2015 s spremembami in dopolnitvami), ki jih je izdal Slovenski inštitut za revizijo;
- z Zakonom o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (Uradni list RS, št. 31/15 s spremembami in dopolnitvami; v nadaljevanju: ZISDU-3);
- s podzakonskimi predpisi, izdanimi s strani Agencije za trg vrednostnih papirjev na podlagi ZISDU-3, zlasti s Sklepom o računovodskih izkazih ter letnem in polletnem poročilu investicijskega sklada (Uradni list RS, št. 100/15).

Podatki v računovodskih izkazih temeljijo na knjigovodskih listinah in poslovnih knjigah, vodenih v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi.

Pri pripravi računovodskih izkazov sta upoštevanj temeljni računovodski predpostavki: upoštevanje nastanka poslovnih dogodkov in upoštevanje časovne neomejenosti delovanja vzajemnega sklada.

Polletni računovodski izkazi niso revidirani.

2.2. POLLETNI RAČUNOVODSKI IZKAZI

Polletne računovodske izkaze vzajemnega sklada sestavljajo:

- bilanca stanja,
- izkaz poslovnega izida,
- priloga s pojasnili k računovodskim izkazom.

Sestavni del priloge s pojasnili k računovodskim izkazom sta izkaz premoženja (struktura naložb) ter pojasnila posameznih rešitev in vrednotenj, če se razlikujejo od tistih v prejšnjem obračunskem obdobju. Ker v prvem polletju 2018 ni bilo posebnosti v poslovanju vzajemnega sklada, ki bi jih bilo treba izrecno navesti, polletno poročilo ne vsebuje pojasnil posameznih rešitev in vrednotenj.

3. IZJAVA UPRAVE

Uprava družbe NUMERICA PARTNERJI družba za upravljanje d.o.o. potrjuje računovodske izkaze vzajemnega sklada Diversified Growth Fund, mešani fleksibilni globalni sklad za prvo polletje poslovnega leta 2018, končano dne 30. 6. 2018, na straneh od 9 do 12 in uporabljene računovodske usmeritve ter pojasnila k računovodskim izkazom.

Uprava je odgovorna za pripravo polletnega poročila vzajemnega sklada tako, da le-to predstavlja resničen in pošten prikaz premoženjskega stanja vzajemnega sklada in izidov njegovega poslovanja za prvo polletje poslovnega leta 2018.

Uprava je prav tako odgovorna za ustrezno vodenje računovodskih postopkov, sprejem ustreznih ukrepov za zavarovanje premoženja vzajemnega sklada ter za odkrivanje in preprečevanje prevar, zlorab ter drugih nepravilnosti in nezakonitosti pri poslovanju vzajemnega sklada, družbe za upravljanje ter njenih zaposlenih in pogodbenih partnerjev. Uprava s podpisom te izjave potrjuje, da so bile pri sestavi tega poročila dosledno uporabljene ustrezne računovodske usmeritve ter da so bile računovodske ocene izdelane v skladu z načelom previdnosti in načelom dobrega gospodarjenja. Uprava tudi potrjuje, da so računovodski izkazi in pojasnila k le-tem izdelani na podlagi predpostavke o nadaljnjem poslovanju vzajemnega sklada ter v skladu z veljavno zakonodajo in s Slovenskimi računovodskimi standardi.

Uprava potrjuje, da je poslovanje vzajemnega sklada Diversified Growth Fund, mešani fleksibilni globalni sklad v celoti usklajeno z Zakonom o investicijskih skladih in družbah za upravljanje in da so naložbe vzajemnega sklada usklajene z določbami omenjenega zakona.

Ljubljana, avgust 2018

NUMERICA PARTNERJI
družba za upravljanje d.o.o.

Igor Erker, predsednik uprave



Mitja Madon, član uprave



4. RAČUNOVODSKI IZKAZI VZAJEMNEGA SKLADA

4.1. Nerevidirana bilanca stanja vzajemnega sklada na dan 30. 6. 2018

(v EUR)	30. 6. 2018	%	31. 12. 2017	%
I. SREDSTVA				
1. Denarna sredstva	72.376	9,97	46.872	5,17
2. Depoziti pri bankah in posojila	0	0,00	0	0,00
3. Vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	495.143	68,22	856.219	94,44
4. Instrumenti denarnega trga prvovrstnih izdajateljev	0	0,00	0	0,00
5. Investicijski kuponi in delnice investicijskih skladov	154.181	21,24	0	0,00
6. Sestavljeni in izvedeni finančni instrumenti	0	0,00	0	0,00
7. Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi instrumenti denarnega trga	0	0,00	0	0,00
8. Terjatve	4.108	0,57	3.513	0,39
9. Aktivne časovne razmejitve	0	0,00	0	0,00
SKUPAJ SREDSTVA (od 1 do 9)	725.808	100,00	906.604	100,00
Zunajbilančna sredstva	0	0,00	0	0,00
II. OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV				
1. Poslovne obveznosti	0	0,00	0	0,00
a) Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	0	0,00	0	0,00
b) Obveznosti iz upravljanja	0	0,00	0	0,00
c) Obveznosti za plačilo davkov	0	0,00	0	0,00
d) Obveznosti iz naslova razdelitve dobička oziroma drugih izplačil imetnikom investicijskih kuponov	0	0,00	0	0,00
e) Druge poslovne obveznosti	0	0,00	0	0,00
2. Finančne obveznosti	0	0,00	0	0,00
a) Posojila	0	0,00	0	0,00
b) Obveznosti iz izvedenih finančnih instrumentov	0	0,00	0	0,00
c) Druge finančne obveznosti	0	0,00	0	0,00
3. Pasivne časovne razmejitve	2.482	0,34	1.665	0,18
4. Obveznosti do imetnikov investicijskih kuponov	723.326	99,66	904.939	99,82
a) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	574.421	79,14	722.712	79,72
b) Vplačani presežek enot premoženja	-5.989	-0,83	-6.239	-0,69
c) Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti	0	0,00	0	0,00
d) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	144.834	19,96	101.650	11,21
e) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	10.060	1,39	86.816	9,58
SKUPAJ OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV (od 1 do 4)	725.808	100,00	906.604	100,00
Zunajbilančne obveznosti do virov sredstev	0	0,00	0	0,00

4.2. Nerevidiran izkaz poslovnega izida vzajemnega sklada od 1. 1. do 30. 6. 2018

(v EUR)	1. 1. – 30. 6. 2018	1. 1. – 30. 6. 2017
1. Prihodki od obresti	0	0
2. Prihodki od dividend	11.945	15.230
3. Drugi finančni prihodki	20.181	15.457
4. Iztrženi dobički pri naložbah	44.114	35.337
5. Neiztrženi dobički pri naložbah	34.043	83.873
6. Drugi prihodki	2	0
7. SKUPAJ PRIHODKI (od 1 do 6)	110.285	149.897
8. Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	-7.683	-9.887
9. Odhodki v zvezi z banko skrbnico	-3.031	-2.256
10. Odhodki v zvezi z revidiranjem	-3.294	-3.538
11. Odhodki z zvezi z obveščanjem imetnikov investicijskih kuponov	0	0
12. Odhodki v zvezi s trgovanjem	-3.221	-4.228
13. Odhodki za obresti	0	0
14. Drugi finančni odhodki	-18.873	-62.296
15. Iztržene izgube pri naložbah	-20.236	-31.759
16. Neiztržene izgube pri naložbah	-40.573	-20.158
17. Odhodki iz naslova slabitve naložb	0	0
18. Drugi odhodki	-3.314	-4.819
19. SKUPAJ ODHODKI (od 8 do 18)	-100.225	-138.941
20. ČISTI DOBIČEK ALI IZGUBA (7 - 19)	10.060	10.956
21. Izenačenje prihodka za vplačane enote premoženja	66	1.588
22. Izenačenje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	6.055	3.315

4.3. Izkaz premoženja (struktura naložb) na dan 30. 6. 2018

Izdajatelj	Oznaka naložbe	Država izdajatelja	Število vrednostnih papirjev	Vrednost v EUR	Vrednost v izvorni valuti	Izvirna valuta	Delež v izdaji vrednostnih papirjev	Delež v sredstvih sklada	Delež v ČVS sklada
VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU VREDNOSTNIH PAPIRJEV				495.143,27				68,22	68,45
VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU VREDNOSTNIH PAPIRJEV				495.143,27				68,22	68,45
Vrednostni papirji tujih izdajateljev				495.143,27				68,22	68,45
Vrednostni papirji s katerimi se trguje na borzi vrednostnih papirjev				495.143,27				68,22	68,45
- Lastniški vrednostni papirji				495.143,27				68,22	68,45
ANTOFAGASTA PLC	ANTO LN	GBR	1.500	16.759,78	14.850,00	GBP	0,00	2,31	2,32
BANCA TRANSILVANIA	TLV RO	ROU	54.530	28.065,45	130.872,00	RON	0,00	3,87	3,88
BIGBLOC CONSTRUCTION LTD	BIGBLOC IN	IND	8.500	9.840,50	785.399,83	INR	0,06	1,36	1,36
CHINA CITIC BANK CORP LTD	998 HK	CHN	48.000	25.766,39	235.680,02	HKD	0,00	3,55	3,56
CHONG HONG CONSTRUCTION CO	5534 TT	TWN	5.000	13.280,91	470.500,14	TWD	0,00	1,83	1,84
DYNAGREEN ENVIRONMENTAL PROTECTION GROUP CO LTD	1330 HK	CHN	40.000	16.705,30	152.800,04	HKD	0,01	2,30	2,31
FIRSTCASH INC	FCFS US	USA	100	7.707,15	8.985,00	USD	0,00	1,06	1,07
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT	175 HK	HKG	2.700	6.007,02	54.945,01	HKD	0,00	0,83	0,83
JD.COM INC	JD US	CHN	300	10.023,16	11.685,00	USD	0,00	1,38	1,39
LINK NET TBK PT	LINK IJ	IDN	46.000	12.125,59	201.940.060,88	IDR	0,00	1,67	1,68
MOMO INC-SPON	MOMO US	CHN	1.070	39.925,37	46.545,00	USD	0,00	5,50	5,52
ON THE BEACH GROUP PLC	OTB LN	GBR	1.400	7.931,83	7.028,00	GBP	0,00	1,09	1,10
PERSISTENT SYSTEMS LTD	PSYS IN	IND	1.800	18.300,40	1.460.609,83	INR	0,00	2,52	2,53
POSCO	005490 KS	KOR	115	29.177,46	37.834.995,93	KRW	0,00	4,02	4,03
QUIMICA Y MINERA CHIL	SQM US	CHL	350	14.425,72	16.817,50	USD	0,00	1,99	1,99
SAMSUNG ELECTRONICS	005930 KS	KOR	600	21.585,23	27.989.999,45	KRW	0,00	2,97	2,98
SANDS CHINA LTD	1928 HK	MAC	4.400	20.179,73	184.579,95	HKD	0,00	2,78	2,79
SIAULIU BANKAS AB	SAB1L LH	LTU	61.200	30.844,80	30.844,80	EUR	0,01	4,25	4,26
SOCIETATEA NATIONALA DE GAZE ROMGAZ SA	SNG RO	ROU	3.500	28.033,93	130.725,02	RON	0,00	3,86	3,87
STALEXPORT AUTOSTRADY SA	STX PW	POL	11.000	7.545,96	32.999,99	PLN	0,00	1,04	1,04
TAIWAN SEMICONDUCTOR	2330 TT	TWN	3.100	18.944,70	671.150,10	TWD	0,00	2,61	2,62
TCS GROUP HOLDING PLC	TCS LI	CYP	2.500	44.390,12	51.750,00	USD	0,00	6,11	6,14
TENCENT HOLDINGS LTD	700 HK	CHN	200	8.610,66	78.759,98	HKD	0,00	1,19	1,19
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	WPM US	CAN	800	15.138,10	17.648,00	USD	0,00	2,08	2,09
XINYI SOLAR HOLDINGS LTD	968 HK	CHN	50.000	13.174,01	120.500,03	HKD	0,00	1,82	1,82
YUM CHINA HOLDINGS INC	YUMC US	USA	290	9.567,16	11.153,40	USD	0,00	1,32	1,32
YY INC-ADR	YY US	CHN	160	13.788,99	16.075,20	USD	0,00	1,90	1,91
ZTE CORP-H	763 HK	CHN	5.600	7.297,85	66.751,97	HKD	0,00	1,01	1,01
INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE CILJNIH SKLADOV				154.180,50				21,24	21,32
Investicijski skladi, usklajeni z direktivo				154.180,50				21,24	21,32
DB X-TRACKERS II - GLOBALINFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	XGIN GR	LUX	275	62.117,00	62.117,00	EUR	0,00	8,56	8,59
ISHARES EURO CORP BOND EX-FINANCIALS UCITS ETF EUR	EUNR GR	IRL	400	46.440,00	46.440,00	EUR	0,00	6,40	6,42
ISHARES UK GILTS 0-5YR UCITS ETF	IGLS LN	IRL	305	45.623,50	40.424,70	GBP	0,00	6,28	6,31

4.4. Razkritje odstotka sredstev investicijskega sklada, vloženih skupaj v depozite, instrumente denarnega trga in druge vrednostne papirje, katerih izdajatelj je skrbnik tega investicijskega sklada ali oseba, povezana z družbo za upravljanje tega investicijskega sklada

Sklad v prvem polletju 2018 ni imel tovrstnih naložb.