

**KPMG d.o.o. Beograd**

Kraljice Natalije 11
11000 Belgrade
Serbia

Telephone: +381 11 20 50 500
Fax: +381 11 20 50 550
E-mail: info@kpmg.rs
Internet: www.kpmg.rs

Agencija za privredne registre
BD 7113
Matični broj 17148656
Račun 265-1100310000190-61
Raiffeisen banka a.d. Beograd
PIB 100058593

**OTVORENI INVESTICIONI FOND
KOMBANK INFOND****Izveštaj nezavisnog revizora**

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja Otvorenog investicionog fonda KomBank InFond (u daljem tekstu: „Fond“) koji se sastoje od bilansa stanja na dan 30. jun 2010. godine, bilansa uspeha, izveštaja o tokovima gotovine i izveštaja o promenama neto imovine za period koji se završava na 30. jun 2010. godine, kao i pregleda osnovnih računovodstvenih politika i drugih napomena.

Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje

Rukovodstvo Društva za upravljanje investicionim fondom je odgovorno za sastavljanje i objektivno prikazivanje ovih finansijskih izveštaja u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srbije („Službeni glasnik RS“ 46/06 i 111/09), Zakonom o investicionim fondovima („Službeni glasnik RS“ 46/06 i 51/09) i ostalim relevantnim podzakonskim aktima. Ova odgovornost obuhvata: kreiranje, implementaciju i održavanje internih kontrola koje su relevantne za sastavljanje i objektivno prikazivanje finansijskih izveštaja koji ne sadrže materijalno značajne greške nastale bilo zbog pronevere ili grešaka u radu, odabir i primenu odgovarajućih računovodstvenih politika i vršenje računovodstvenih procena koje su razumne u datim okolnostima.

Odgovornost revizora aša odgovornost je da na osnovu izvršene revizije izrazimo mišljenje o priloženim finansijskim izveštajima. Reviziju smo izvršili u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srbije („Službeni glasnik RS“ 46/06 i 111/09), Međunarodnim standardima revizije izdatih od strane Međunarodnog saveza računovođa i Pravilnikom o sadržini izveštaja eksternog revizora („Službeni glasnik RS“ 8/2009). Ovi standardi zahtevaju da se pridržavamo relevantnih etičkih zahteva i da reviziju planiramo i obavimo na način koji nam omogućuje da steknemo razumni nivo uveravanja da finansijski izveštaji ne sadrže materijalno značajne greške.

Revizija obuhvata obavljanje procedura u cilju prikupljanja revizorskih dokaza o iznosima i obelodanjivanjima u finansijskim izveštajima. Odabir procedura zavisi od naše procene, uključujući i procenu rizika od materijalno značajnih grešaka u finansijskim izveštajima nastalih bilo zbog pronevere ili grešaka u radu. U proceni rizika uzimamo u obzir interne kontrole koje su relevantne za sastavljanje i objektivno prikazivanje finansijskih izveštaja Fonda sa ciljem projektovanja revizorskih procedura koje odgovaraju okolnostima, ali ne i za svrhe izražavanja mišljenja o efektivnosti internih kontrola primenjenih u Fondu. Revizija takođe obuhvata ocenu da li su računovodstvena načela i značajna procenjivanja koja je primenilo rukovodstvo odgovarajuća, kao i opštu ocenu prezentacije finansijskih izveštaja.

Smatramo da su revizorski dokazi koje smo pribavili dovoljni i odgovarajući i pružaju osnov za izražavanje našeg mišljenja.

Mišljenje

Po našem mišljenju, finansijski izveštaji prikazuju istinito i objektivno finansijsko stanje Fonda na dan 30. jun 2010. godine, rezultate poslovanja i tokove gotovine za period koji se završava na 30. jun 2010. godine i sastavljeni su u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srbije („Službeni glasnik RS“ 46/06 i 111/09), Zakonom o investicionim fondovima („Službeni glasnik RS“ 46/06 i 51/09) i ostalim relevantnim podzakonskim aktima.

Beograd, 2. avgust 2010. godine

KPMG d.o.o. Beograd



Stana Jovanović

Stana Jovanović
Ovlašćeni revizor