

**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.co.yu  
Internet: www.kpmg.co.yu

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 A.D. BEOGRAD****Mišljenje o finansijskim izveštajima**

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja Otvorenog investicionog fonda KomBank InFond (u daljem tekstu: „Fond“) koji se sastoje od bilansa stanja na dan 31. decembar 2008. godine, bilansa uspeha, izveštaja o tokovima gotovine i izveštaja o promenama neto imovine za godinu koji se završava na 31. decembar 2008. 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“ 46/2006), Zakonom o investicionim fondovima („Službeni glasnik RS“ 46/2006) 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*

Naša 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“ 46/2006), 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 procenivanja 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 31. decembar 2008. godine, rezultate poslovanja i tokove gotovine za godinu koja se završava na 31. decembar 2008. godine i sastavljeni su u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srbije („Službeni glasnik RS“ 46/2006), Zakonom o investicionim fondovima („Službeni glasnik RS“ 46/2006) i ostalim relevantnim podzakonskim aktima.

Beograd, 19. mart 2009. godine



KPMG d.o.o. Beograd

*Stana Jovanović*  
Stana Jovanović  
Ovlašćeni revizor

Назив фонда: KomBank INFOND  
 Регистарски број фонда: 5/0-44-3211/3-08  
 Назив друштва за управљање фондом: KomBank INVEST a.d.M  
 Матични број друштва за управљање фондом: 20379758  
 ПИБ друштва за управљање фондом: 105428701

**БИЛАНС УСПЕХА**  
**ОТВОРЕНОГ ИНВЕСТИЦИОНОГ ФОНДА**  
 за период од 27.05. до 31.12.2008. године

(у хиљадама динара)

Група рачуна /рачун	Назив позиције	АОП	Напомена	Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	<b>А. РЕАЛИЗОВНИ ПРИХОДИ И РАСХОДИ</b>				
60	<b>I Пословни приходи (202 до 204)</b>	201	7	<b>4.785</b>	
600	1. Приходи од камата	202	(b), 5.2	4.494	
601	2. Приходи од дивиденди	203	(c), 5.1	290	
609	3. Остали приходи	204		1	
61	<b>II Реализовани добитак (206 до 208)</b>	205	7	<b>8.295</b>	
610	1. Реализовани добитак по основу хартија од вредности	206	(d), 5.1	8.265	
611	2. Реализовани добитак по основу курсних разлика	207	5.1	30	
619	3. Остали реализовани добици	208			
50	<b>III Пословни расходи (210 до 214)</b>	209	7	<b>4.492</b>	
500	1. Накнада друштву за управљање	210	(f), 6	2.006	
501	2. Трошкови куповине и продаје хартија од вредности	211	(g), 6	2.044	
504	3. Расходи по основу камата	212			
506	4. Трошкови кастоди банке	213	(h), 6	100	
507, 509	6. Остали пословни расходи	214	(i), 6	342	
51	<b>IV Реализовани губитак (216 до 218)</b>	215	7	<b>9.999</b>	
510	1. Реализовани губитак по основу хартија од вредности	216	(j), 6	9.999	
511	2. Реализовани губитак по основу курсних разлика	217			
519	3. Остали реализовани губици	218			
	<b>V Укупни реализовани добитак (201+205-209-215)</b>	219			
	<b>VI Укупни реализовани губитак (209+215-201-205)</b>	220	7	<b>1.411</b>	
	<b>Б. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ И ГУБИЦИ</b>				
62	<b>I Нереализовани добитак (222 до 224)</b>	221		<b>30.030</b>	
620	1. Нереализовани добитак по основу хартија од вредности	222	(e), 8	30.030	
621	2. Нереализовани добитак по основу курсних разлика	223			
629	3. Остали нереализовани добици	224			
52	<b>II Нереализовани губитак (226 до 228)</b>	225		<b>65.429</b>	
520	1. Нереализовани губитак на хартијама од вредности	226	(k), 8	65.413	



Група рачуна /рачун	Назив позиције	АОП	Напомена	Текућа година	Претходна година
521	2. Нереализовани губитак по основу курсних разлика	227	8	16	
529	3. Остали нереализовани губици	228			
	<b>III Укупни нереализовани добитак (221- 225)</b>	229			
	<b>IV Укупни нереализовани губитак (225-221)</b>	230		<b>35.399</b>	
	<b>В. ПОВЕЋАЊЕ (СМАЊЕЊЕ) НЕТО ИМОВИНЕ ОД ПОСЛОВАЊА ФОНДА</b>				
	<b>I Повећање нето имовине фонда (219+229-220-230)</b>	231			
	<b>II Смањење нето имовине фонда (220+230-219-229)</b>	232		<b>36.810</b>	

У Београду,

дана

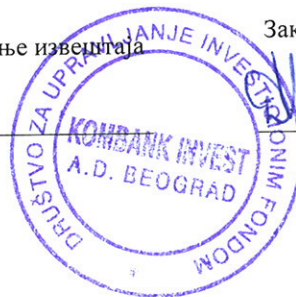
27.02.2009

Лице одговорно за састављање извештаја

J. D. M. J.

Законски заступник друштва  
за управљање фондом,

M. Stanović



Назив фонда: KomBank INFOND  
 Регистарски број фонда: 5/0-44-3211/3-08  
 Назив друштва за управљање фондом: KomBank INVEST a.d.M  
 Матични број друштва за управљање фондом: 20379758  
 ПИБ друштва за управљање фондом: 105428701

**БИЛАНС СТАЊА  
 ОТВОРЕНОГ ИНВЕСТИЦИОНОГ ФОНДА  
 на дан 31.12.2008. године**

(у хиљадама динара)

Група рачуна / рачун	Позиција	АОП	Напомена	Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	<b>А. УКУПНА ИМОВИНА</b> (002+003+009)	001		<b>87.827</b>	
10	<b>I Готовина</b>	002	(l),9	<b>38.229</b>	
11 и 12	<b>II Потраживања</b> (004 до 008)	003		<b>2.037</b>	
110 и 119 (део)	1. Потраживања по основу продаје хартија од вредности	004	(m),10	1.835	
111 и 119 (део)	2. Потраживања по основу камата	005	(n),10	202	
112 и 119 (део)	3. Потраживања по основу дивиденди	006			
12	4. Потраживања од друштва за управљање	007			
113, 115, 118 и 119 (делови)	5. Остала потраживања	008			
20,21,22,29	<b>III Улагања фонда</b> (010+013+016+019+020)	009		<b>47.561</b>	
	<b>1. Улагања фонда у хартије од вредности које се држе до рока доспећа</b> (011+012)	010			
200 и 209	1.1. Дужничке хартије од вредности домаћих издавалаца	011			
210 и 219	1.2. Дужничке хартије од вредности страних издавалаца	012			
	<b>2. Улагања фонда у хартије од вредности расположиве за продају</b> (014 + 015)	013			
201	2.1. Улагања фонда у хартије од вредности расположиве за продају домаћих издавалаца	014			
211	2.2. Улагања фонда у хартије од вредности расположиве за продају страних издавалаца	015			
	<b>3. Улагања фонда у хартије од вредности по фер вредности кроз биланс успеха</b> (017+018)	016	11.1	29.861	
202	3.1. Улагања фонда у хартије од вредности по фер вредности кроз биланс успеха домаћих издавалаца	017	(o), 11.2	29.861	
212	3.2. Улагања фонда у хартије од вредности по фер вредности кроз биланс успеха страних емитената	018			
22	<b>4. Депозити</b>	019	(p),11.3	17.700	
28	<b>5. Остала улагања</b>	020			
	<b>Б. ОБАВЕЗЕ</b> (102 +106+107+108)	101		<b>392</b>	

Група рачуна /рачун	Позиција	АОП	Напомена	Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
30	<b>I Обавезе према друштву за управљање (103 до 105)</b>	102		<b>225</b>	
300,301	1. Обавезе за накнаду за управљање	103	(r),12	223	
302	2. Обавезе за накнаду по основу куповине и откупа инвестиционих јединица	104	(r),12	2	
309	3. Остале обавезе према друштву за управљање	105			
31	<b>II Обавезе по основу чланства</b>	106			
32	<b>III Остале обавезе из пословања</b>	107	(s),12	<b>167</b>	
33	<b>IV Краткорочне финансијске обавезе</b>	108			
	<b>V. НЕТО ИМОВИНА ФОНДА (001-101)</b>	109	(u),13	<b>87.435</b>	
400	I Инвестиционе јединице-нето уплате	110	(t),13	<b>124.245</b>	
431	II Кумулирани нереализовани добици по основу ХоВ	111			
432	III Кумулирани нереализовани губици по основу ХоВ	112			
44	IV Нераспоређени добитак	113			
45	V Губитак	114		<b>36.810</b>	
	<b>Г. НЕТО ИМОВИНА ФОНДА ПО ИНВЕСТИЦИОНОЈ ЈЕДИНИЦИ</b>				
	I Број инвестиционих јединица	115		<b>121.314,34143</b>	
	II Нето имовина по инвестиционој јединици	116		<b>720,73335</b>	

У Београду,

дана

27.02.2009.

Лице одговорно за састављање извештаја

*J. D. M. E.*

Законски заступник друштва  
за управљање фондом

*W. K. M. O. S. I. C.*



**Напомене:**

- 1) Број инвестиционих јединица се не исказује у хиљадама, већ у целом броју
- 2) Вредност нето имовине по инвестиционој јединици се не исказује у хиљадама, већ у пуном износу



Назив фонда: KomBank INFOND  
 Регистарски број фонда: 5/0-44-3211/3-08  
 Назив друштва за управљање фондом: KomBank INVEST a.d.M  
 Матични број друштва за управљање фондом: 20379758  
 ПИБ друштва за управљање фондом: 105428701

**ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ ОТВОРЕНОГ ИНВЕСТИЦИОНОГ ФОНДА**  
**у периоду од 27.05. до 31.12.2008. године**

(у хиљадама динара)

Опис	АОП	Напомена	Текући период	Претходни период
1	2	3	4	5
<b>А. НОВЧАНИ ТОКОВИ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ</b>				
<b>I Приливи готовине из пословних активности (302 до 305)</b>	301		9.220.677	
1. Приливи по односу продаје улагања	302			
2. Приливи по односу дивиденди	303			
3. Приливи по односу камата	304		4.450	
4. Остали приливи	305		9.216.227	
<b>II Одливи готовине из пословних активности (307 до 312)</b>	306		9.305.022	
1. Одливи по основу куповине улагања	307			
2. Одливи по основу накнада друштву за управљање	308		2.065	
3. Одливи по основу трошкова куповине и продаје хартија од вредности	309			
4. Одливи по основу расхода камата	310			
5. Одливи по основу трошкова кастоди банке	311		117	
6. Остали одливи	312		9.302.840	
<b>III Нето приливи готовине из пословних активности (301- 306)</b>	313			
<b>IV Нето одливи готовине пословних активности (306 - 301)</b>	314		84.345	
<b>Б. НОВЧАНИ ТОКОВИ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА</b>				
<b>I Приливи готовине из активности финансирања (316 до 318)</b>	315		153.374	
1. Приливи по основу продаје инвестиционих јединица	316		153.374	
2. Приливи по основу задуживања	317			
3. Остали приливи	318			
<b>II Одливи готовине из активности финансирања (320 до 322)</b>	319		30.800	
1. Одливи по основу откупа инвестиционих јединица	320		30.800	
2. Одливи по основу раздуживања	321			
3. Остали одливи	322			
<b>III Нето приливи готовине из активности финансирања(315- 319)</b>	323		122.574	
<b>IV Нето одливи готовине из активности финансирања (319- 315)</b>	324			
<b>В. НЕТО ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (313 + 323 – 314 - 324)</b>	325		38.229	
<b>Г. НЕТО ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (314 + 324 – 313 - 323)</b>	326			
<b>Д. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ПЕРИОДА</b>	327			
<b>Ђ. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ</b>	328			
<b>Е. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ</b>	329			
<b>Ж. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ПЕРИОДА (325 - 326 + 327 + 328 - 329)</b>	330		38.229	

У Београду,

дана

27. 02. 2009.

Лице одговорно за састављање извештаја


Законски заступник друштва  
за управљање фондом


Назив фонда: KomBank INFOND  
 Регистарски број фонда: 5/0-44-3211/3-08  
 Назив друштва за управљање фондом: KomBank INVEST a.d.M  
 Матични број друштва за управљање фондом: 20379758  
 ПИБ друштва за управљање фондом: 105428701

Образац 4

**ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА НЕТО ИМОВИНИ  
 ОТВОРЕНОГ ИНВЕСТИЦИОНОГ ФОНДА  
 за период од 27.05. до 31.12.2008 године**

(у хиљадама динара)

Позиција	АОП	Напомена	Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5
<b>1. Нето имовина на почетку периода</b>	401		<b>144.386</b>	
2. Повећања по основу реализованих добитака	402		13.080	
3. Повећања по основу нереализованих добитака	403		30.030	
4. Повећања по основу кумулираних нереализованих добитака од ХоВ расположивих за продају	404			
5. Повећања по основу продаје инвестиционих јединица	405		10.659	
<b>6. Укупна повећања нето имовине (402 до 405)</b>	406		<b>53.769</b>	
7. Смањења по основу реализованих губитака	407		14.491	
8. Смањења по основу нереализованих губитака	408		65.429	
9. Смањења по основу кумулираних нереализованих губитака од ХоВ расположивих за продају	409			
10. Смањења по основу откупа инвестиционих јединица	410		30.800	
<b>11. Укупна смањења нето имовине (407 до 410)</b>	411		<b>110.720</b>	
<b>12. Нето имовина на крају периода (401 + 406 - 411)</b>	412		<b>87.435</b>	

У Београду,

дана 27.02.2009.

Лице одговорно за састављање извештаја

[Својеручни потпис]

Законски заступник друштва  
за управљање фондом

[Својеручни потпис]





Назив фонда: KomBank INFOND  
 Регистарски број фонда: 5/0-44-3211/3-08  
 Назив друштва за управљање фондом: KomBank INVEST a.d.M  
 Матични број друштва за управљање фондом: 20379758  
 ПИБ друштва за управљање фондом: 105428701

**ИЗВЕШТАЈ О СТАЊУ И ПРОМЕНАМА ИНВЕСТИЦИОНИХ ЈЕДИНИЦА И  
 ФИНАНСИЈСКИМ ПОКАЗАТЕЉИМА ОТВОРЕНОГ ИНВЕСТИЦИОНОГ ФОНДА  
 за период од 27.05. до 31.12.2008. године**

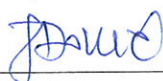
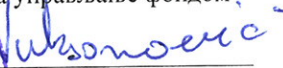
(у хиљадама динара)

Позиција имовине	АОП	Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
<b>I Промене у броју инвестиционих јединица</b>			
1. Број инвестиционих јединица на почетку периода	501	144.385,80979	
2. Број продатих инвестиционих јединица	502	157.243,93068	
3. Број откупљених инвестиционих јединица	503	35.929,58925	
4. Број инвестиционих јединица на крају периода	504	121.314,34143	
<b>II Вредност нето имовине по инвестиционој јединици фонда на почетку периода</b>			
1. Нето имовина фонда на почетку периода	505	144.386	
2. Вредност инвестиционе јединице на почетку периода	506	1.000,00000	
<b>III Вредност нето имовине фонда по инвестиционој јединици на крају периода</b>			
1. Нето имовина фонда на крају периода	507	87.435	
2. Вредност инвестиционе јединице на крају периода	508	720,73335	
<b>IV Финансијски показатељи</b>			
1. Стопа приноса на просечну нето имовину фонда (%)	509		
2. Однос реализованих прихода и просечне нето имовине (%)	510	11,28	
3. Однос реализованих расхода и просечне нето имовине (%)	511	12,50	
4. Однос исплаћеног износа инвеститорима у току периода и просечне нето имовине фонда (%)	512	26,57	

У Београду,

 дана 27.02.2009.

Лице одговорно за састављање извештаја


Законски заступник друштва  
за управљање фондом,

Напомене:

- 1) Број инвестиционих јединица се не исказује у хиљадама, већ у целом броју
- 2) Вредност инвестиционе јединице се не исказује у хиљадама, већ у пуном износу

Назив фонда: KomBank INFOND  
 Регистарски број фонда: 5/0-44-3211/3-08  
 Назив друштва за управљање фондом: KomBank INVEST a.d.M  
 Матични број друштва за управљање фондом: 20379758  
 ПИБ друштва за управљање фондом: 105428701

**ИЗВЕШТАЈ О СТРУКТУРИ ИМОВИНЕ  
 ОТВОРЕНОГ ИНВЕСТИЦИОНОГ ФОНДА ПО ВРСТАМА  
 на дан 31.12.2008. године**

(у хиљадама динара)

Опис	АОП	Укупна вредност на дан извештавања	Учешће у вредности имовине фонда (%)
1	2	3	4
<b>I Улагања фонда (602 до 606)</b>	601	<b>47.561</b>	<b>54,15</b>
1. Акције	602	29.861	34,00
2. Обвезнице	603		
3. Остале хартије од вредности	604		
4. Депозити	605	17.700	20,15
5. Остала улагања	606		
<b>II Потраживања</b>	607	<b>2.037</b>	<b>2,32</b>
<b>III Готовина</b>	608	<b>38.229</b>	<b>43,53</b>
<b>IV Укупно (601 + 607 + 608)</b>	609	<b>87.827</b>	<b>100,00</b>

У Београду,

Лице одговорно за састављање извештаја

Законски заступник друштва за управљање фондом

дана

27.02.2009.



Назив фонда: KomBank INFOND  
 Регистарски број фонда: 5/0-44-3211/3-08  
 Назив друштва за управљање фондом: KomBank INVEST a.d.M  
 Матични број друштва за управљање фондом: 20379758  
 ПИБ друштва за управљање фондом: 105428701

**ИЗВЕШТАЈ О СТРУКТУРИ УЛАГАЊА ОТВОРЕНОГ ИНВЕСТИЦИОНОГ ФОНДА**  
**на дан 31.12.2008.године**

**(1) АКЦИЈЕ***(у хиљадама динара)*

Опис	АОП	Укупна набавна вредност	АОП	Укупна вредност на дан извештавања	АОП	Учешће у вредности имовине фонда (%)
		2		3		4
1						
<b>I Акције домаћих издавалаца</b> (редни број 1 + 2)	701	55.905	708	29.861	715	34,00
1. Акције банака	702		709		716	
2. Акције других правних лица	703	55.905	710	29.861	717	34,00
<b>II Акције страних издавалаца</b> (редни број 1 + 2)	704		711		718	
1. Акције банака	705		712		719	
2. Акције других правних лица	706		713		720	
<b>III Укупна улагања у акције</b> (редни број I + II)	707	55.905	714	29.861	721	34,00

**(2) ОБВЕЗНИЦЕ***(у хиљадама динара)*

Опис	АОП	Укупна набавна вредност	АОП	Укупна вредност на дан извештавања	АОП	Учешће у вредности имовине фонда (%)
		2		3		4
1						
<b>I Обвезнице домаћих издавалаца</b> (редни број 1 до 6)	722		735		748	
1. Обвезнице Народне банке Србије	723		736		749	
2. Обвезнице Републике Србије	724		737		750	
3. Обвезнице јединица територијалне аутономије и локалне самоуправе и обвезнице других правних лица издате уз гаранцију Републике Србије	725		738		751	
4. Обвезнице банака	726		739		752	
5. Хипотекарне обвезнице	727		740		753	
6. Обвезнице других правних лица	728		741		754	



<b>II Обвезнице страних издавалаца</b> (редни број 1 до 4 )	729		742		755	
1. Обвезнице међународних финансијских институција	730		743		756	
2. Обвезнице страних држава и централних банака	731		744		757	
3. Обвезнице страних банака	732		745		758	
4. Обвезнице других страних правних лица	733		746		759	
<b>III Укупна улагања у обвезнице</b> (редни број I + II)	734		747		760	

**(3) ДРУГЕ ХАРТИЈЕ ОД ВРЕДНОСТИ**

(у хиљадама динара)

Опис	АОП	Укупна набавна вредност	АОП	Укупна вредност на дан извештавања	АОП	Учешће у вредности имовине фонда (%)
		2		3		4
1						
<b>I Друге хартије од вредности домаћих издавалаца</b> (редни број 1 до 5 )	761		774		787	
1. Депозитне потврде	762		775		788	
2. Трезорски записи	763		776		789	
3. Благајнички записи	764		777		790	
4. Комерцијални записи	765		778		791	
5. Остале хартије од вредности	766		779		792	
<b>II Друге хартије од вредности страних издавалаца</b> (редни број 1 до 5 )	767		780		793	
1. Депозитне потврде	768		781		794	
2. Трезорски записи	769		782		795	
3. Благајнички записи	770		783		796	
4. Комерцијални записи	771		784		797	
5. Остале хартије од вредности	772		785		798	
<b>III Укупна улагања у друге хартије од вредности</b> (редни број I+ II)	773		786		799	

**(4) ДЕПОЗИТИ***(у хиљадама динара)*

Опис	АОП	Укупна набавна вредност	АОП	Укупна вредност на дан извештавања	АОП	Учешће у вредности имовине фонда (%)
1		2		3		4
<b>I Депозити код домаћих банака</b> (редни број 1 + 2)	800	17.700	807	17.700	814	20,38
1. Краткорочни депозити	801	17.700	808	17.700	815	20,38
2. Дугорочни депозити	802		809		816	
<b>II Депозити код страних банака</b> (редни број 1 + 2)	803		810		817	
1. Краткорочни депозити	804		811		818	
2. Дугорочни депозити	805		812		819	
<b>III Укупна улагања у депозите</b> (редни број I + II)	806	17.700	813	17.700	820	20,38

**(5) ОСТАЛА УЛАГАЊА***(у хиљадама динара)*

Опис	АОП	Укупна набавна вредност	АОП	Укупна вредност на дан извештавања	АОП	Учешће у вредности имовине фонда (%)
1		2		3		4
<b>I Улагања у земљи</b> (редни број 1 + 2+...)	821		824		827	
1.						
2.						
<b>II Улагања у иностранству</b> (редни број 1 + 2+...)	822		825		828	
1.						
2.						
<b>III Укупна остала улагања</b> (редни број I + II)	823		826		829	

У Београду,

дана  
24.02.2009.

Лице одговорно за састављање извештаја

Законски заступник друштва  
за управљање фондомDukjanovic

Назив фонда: KomBank INFOND  
 Регистарски број фонда: 5/0-44-3211/3-08  
 Назив друштва за управљање фондом: KomBank INVEST a.d.M  
 Матични број друштва за управљање фондом: 20379758  
 ПИБ друштва за управљање фондом: 105428701

**ИЗВЕШТАЈ О РЕАЛИЗОВАНИМ ДОБИЦИМА (ГУБИЦИМА) ОТВОРЕНОГ ИНВЕСТИЦИОНОГ ФОНДА**  
**за период од 27.05. до 31.12.2008. године**

(у хиљадама динара)

Врста хартије од вредности	АОП	Укупна набавна/ књиговодствена вредност	АОП	Укупна продајна вредност	АОП	Реализовани добитак (губитак)
1		2		3		4 (3-2)
<b>А. АКЦИЈЕ</b> (редни број I + II )	901	163.144	921	161.403	941	(1.741)
<b>I Акције домаћих издавалаца</b> (редни број 1 + 2)	902	163.144	922	161.403	942	(1.741)
1. Акције банака	903		923		943	
2. Акције других правних лица	904	163.144	924	161.403	944	(1.741)
<b>II Акције страних издавалаца</b> (редни број 1 + 2)	905		925		945	
1. Акције банака	906		926		946	
2. Акције осталих правних лица	907		927		947	
<b>Б. ОБВЕЗНИЦЕ И ДРУГЕ ДУЖНИЧКЕ ХАРТИЈЕ ОД ВРЕДНОСТИ</b> (редни број I+II)	908		928		948	
<b>I Обвезнице и друге дужничке хартије од вредности домаћих издавалаца</b> (редни број 1 до 6)	909		929		949	
1. Обвезнице и друге дужничке хартије од вредности Народне банке Србије	910		930		950	
2. Обвезнице и друге дужничке хартије од вредности Републике Србије	911		931		951	
3. Обвезнице и друге дужничке хартије од вредности јединица територијалне аутономије и локалне самоуправе и других правних лица издате уз гаранцију Републике Србије	912		932		952	
4. Хипотекарне обвезнице	913		933		953	
5. Обвезнице и друге дужничке хартије од вредности банака	914		934		954	
6. Обвезнице и друге дужничке хартије од вредности осталих правних лица	915		935		955	
<b>II Обвезнице и друге дужничке хартије од вредности страних издавалаца</b> (редни број 1 до 3)	916		936		956	
1. Обвезнице и друге дужничке хартије од вредности међународних финансијских институција	917		937		957	



Врста хартије од вредности	АОП	Укупна набавна/ књиговодствена вредност	АОП	Укупна продајна вредност	АОП	Реализовани добитак (губитак)
1		2		3		4 (3-2)
2. Обвезнице и друге дужничке хартије од вредности страних држава и централних банака	918		938		958	
3. Обвезнице и друге дужничке хартије од вредности страних банака и осталих правних лица	919		939		959	
<b>В. УКУПНО РЕАЛИЗОВАНИ ДОБИТАК (ГУБИТАК) НА ХАРТИЈАМА ОД ВРЕДНОСТИ (А + Б)</b>	920	163.144	940	161.403	960	(1.741)

У Београду,

дана  
27.02.2009.

Лице одговорно за састављање извештаја

Jovanovic



Законски заступник друштва  
за управљање фондом,

Dukonovic

**Напомене:**

1) У колони Реализовани добитак (губитак) негативне вредности се исказују у загради

Назив фонда: KomBank INFOND  
 Регистарски број фонда: 5/0-44-3211/3-08  
 Назив друштва за управљање фондом: KomBank INVEST a.d.M  
 Матични број друштва за управљање фондом: 20379758  
 ПИБ друштва за управљање фондом: 105428701

**ИЗВЕШТАЈ О НЕРЕАЛИЗОВАНИМ ДОБИЦИМА (ГУБИЦИМА) ОТВОРЕНОГ ИНВЕСТИЦИОНОГ ФОНДА**  
 за период од 27.05. до 31.12.2008.године

(у хиљадама динара)

Врста хартије од вредности	АОП	Набавна/ књиговодство на вредност	АОП	Фер вредност	АОП	Нереализован и добитак (губитак) од промене цене	АОП	Нереализован и добитак (губитак) од промене курса	АОП	Укупни нереализовани добитак (губитак)
1		2		3		4		5		6 (4+5)
<b>А. АКЦИЈЕ</b> (редни број I + II)	1001		1021		1041		1061		1081	
<b>I Акције домаћих издавалаца</b> (редни број 1 + 2)	1002	55.905	1022	29.861	1042	35.384	1062		1082	
1. Акције банака	1003		1023		1043		1063		1083	
2. Акције других правних лица	1004	55.905	1024	29.861	1044	35.384	1064		1084	
<b>II Акције страних издавалаца</b> (редни број 1 + 2)	1005		1025		1045		1065		1085	
1. Акције банака	1006		1026		1046		1066		1086	
2. Акције осталих правних лица	1007		1027		4047		1067		1087	
<b>Б. ОБВЕЗНИЦЕ И ДРУГЕ ДУЖНИЧКЕ ХАРТИЈЕ ОД ВРЕДНОСТИ</b> (редни број I + II)	1008		1028		1048		1068		1088	
<b>I Обвезнице и друге дужничке хартије од вредности домаћих издавалаца</b> (редни број 1 до 6)	1009		1029		1049		1069		1089	
1. Обвезнице и друге дужничке хартије од вредности Народне банке Србије	1010		1030		1050		1070		1090	
2. Обвезнице и друге дужничке хартије од вредности Републике Србије	1011		1031		1051		1071		1091	
3. Обвезнице и друге дужничке хартије од вредности јединица територијалне аутономије и локалне самоуправе и других правних лица издате уз гаранцију Републике Србије	1012		1032		1052		1072		1092	
4. Хипотекарне обвезнице	1013		1033		1053		1073		1093	
5. Обвезнице и друге дужничке хартије од вредности банака	1014		1034		1054		1074		1094	

Врста хартије од вредности	АОП	Набавна/ књиговодство на вредност	АОП	Фер вредност	АОП	Нереализован и добитак (губитак) од промене цене	АОП	Нереализован и добитак (губитак) од промене курса	АОП	Укупни нереализовани добитак (губитак)
1		2		3		4		5		6 (4+5)
6. Обвезнице и друге дужничке хартије од вредности осталих правних лица	1015		1035		1055		1075		1095	
<b>II Обвезнице и друге дужничке хартије од вредности страних издавалаца (редни број 1 до 3)</b>	1016		1036		1056		1076		1096	
1. Обвезнице и друге дужничке хартије од вредности међународних финансијских институција	1017		1037		1057		7077		1097	
2. Обвезнице и друге дужничке хартије од вредности страних држава и централних банака	1018		1038		1058		7078		1098	
3. Обвезнице и друге дужничке хартије од вредности страних банака и осталих правних лица	1019		1039		1059		1079		1099	
<b>В. УКУПНО НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИТАК (ГУБИТАК) НА ХАРТИЈАМА ОД ВРЕДНОСТИ (А + Б)</b>	1020	55.905	1040	29.861	1060	35.384	1080		1100	

У Београду,

дана

27.02.2009.

Лице одговорно за састављање извештаја

J. Dacic



Законски заступник друштва  
за управљање фондом

D. Miskovic

**Напомене:** У колонама Нереализовани добитак (губитак), негативне вредности се исказују у загради