

**Прилог 1**  
**Образац 1**

Назив фонда: **KD EKSKLUZIV**  
 Регистарски број фонда: : **5/0-44-8391/4-07**  
 Назив друштва за управљање фондом: **KD INVESTMENTS A.D.**  
 Матични број друштва за управљање фондом: **20329831**  
 ПИБ друштва за управљање фондом: **105159800**

**БИЛАНС СТАЊА**  
**ЗА ОТВОРЕНЕ ИНВЕСТИЦИОНЕ ФОНДОВЕ**  
на дан **31.12.2007.**

(износ у хиљадама динара)

Класа рачуна, група рачуна, рачун	Позиција	АОП	Напомена	Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
I	УКУПНА ИМОВИНА	001		<b>25.078</b>	
100, 101	Готовина	002	3.1	865	
11	Потраживања	003		13	
110	Потраживања по основу продаје ХОВ	004			
111	Потраживања по основу камата	005		13	
112	Потраживања по основу дивиденди	006			
113	Потраживања по основу продаје инвестиционих јединица	007			
119	Остала потраживања	008			
	Потраживања по основу пренетих инвестиционих јединица	009			
	Улагања фонда	010		24.200	
	Улагања фонда у ХОВ које се држе до рока доспећа	011			
200	Дужничке ХоВ домаћих издвалаца	012			
210	Дужничке ХоВ страних издавалаца	013			
	Улагања фонда у ХоВ расположива за продају	014			
201	Улагања фонда у ХоВ расположива за продају домаћих издвалаца	015			
211	Улагања фонда у ХоВ расположива за продају страних издвалаца	016			
202	Улагања фонда у ХоВ по фер вредности кроз	017			

Класа рачуна, група рачуна, рачун	Позиција	АОП	Напомена	Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	биланс успеха домаћих издавалаца				
	Депозити	018		<b>24.200</b>	
220	Депозити код домаћих банака	019	4.1	24.200	
221	Депозити код страних банака	020			
II	ОБАВЕЗЕ	101		<b>736</b>	
30	Обавезе према друштву за управљање	102	2.3	735	
31	Обавезе по основу чланства	103			
32	Остале обавезе	104	5.1	1	
III (I-II)	НЕТО ИМОВИНА ФОНДА	105		<b>24.342</b>	
IV	Број издатих инвестиционих јединица	106		24.334,90	
III/IV	НЕТО ИМОВИНА ПО ИНВЕСТИЦИОНОЈ ЈЕДИНИЦИ	107		1,0003	
43	Ревалоризационе резерве по основу финансијских сред. расположивих за продају	108			
440	Задржана добит /губитак/ из претходних година	109			
441	Добитак текуће године	110	6.1	<b>8</b>	
450	Губитак ранијих година	111			
451	Губитак текуће године	112			

У Београду,

Лице одговорно за састављање извештаја

Законски заступник  
друштва за управљање  
фондом

дана  
27.02.2008.

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

Образац 2

Назив фонда: **KD EKSKLUZIV**  
 Регистарски број фонда: **5/0-44-8391/4-07**  
 Назив друштва за управљање фондом: **KD INVESTMENTS A.D.**  
 Матични број друштва за управљање фондом: **20329831**  
 ПИБ друштва за управљање фондом: **105159800**

**БИЛАНС УСПЕХА**  
**ЗА ОТВОРЕНЕ ИНВЕСТИЦИОНЕ ФОНДОВЕ**  
 за период **26.12.-31.12.2007.**

(износ у хиљадама динара)

Класа рачуна, група рачуна, рачун	Назив позиције	АОП	Напомена	Текућа године	Претходна година
	<b>Реализовани приходи и расходи</b>	201		<b>8</b>	
<b>I</b>	<b>Приходи од улагања</b>	202		<b>13</b>	
601	Приходи од дивиденди	203			
600	Приходи од камата и амортизација премије (дисконта) по основу ХОВ са фиксним роком доспећа	204	1.1	13	
610	Реализовани добици на ХОВ	205			
611	Позитивне курсне разлике од монетарних финансијских инструмената (без ХОВ)	206			
609	Остали приходи	207			
<b>II</b>	<b>Пословни расходи и губици</b>	208		<b>5</b>	
500	Накнада друштву за управљање	209	2.1	5	
501	Трошкови куповине и продаје ХОВ	210			
505	Накнада кастоди банци	211	2.2	0	
504	Трошкови екстерне ревизије	212			
509	Остали расходи	213			
510	Реализовани губици на ХОВ	214			
519	Остали реализовани губици	215			

Класа рачуна, група рачуна, рачун	Назив позиције	АОП	Напомена	Текућа године	Претходна година
521	Негативне курсне разлике на монетарним средствима (искључујући ХОВ)	216			
III	<b>Реализовани добитак (губитак) од улагања</b>	217	6.1	<b>8</b>	
IV	<b>Нереализовани добици (губици)</b>	218			
620	Нереализовани добици (губици) на ХОВ	219			
621	Нереализовани добици (губици) по основу курсних разлика од улагања у ХОВ	220			
<b>620+621</b>	<b>Укупни нереализовани добици (губици) фонда</b>	221			
III+IV	<b>Нето повећање (смањење)нето имовине од пословања фонда</b>	222	6.1	<b>8</b>	

У Београду,

Лице одговорно за састављање извештаја

Законски заступник  
друштва за управљање  
фондом

дана  
27.02.2008.

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

**Образац 3.**

Назив фонда: **KD EKSKLUZIV**  
 Регистарски број фонда: **5/0-44-8391/4-07**  
 Назив друштва за управљање фондом: **KD INVESTMENTS A.D.**  
 Матични број друштва за управљање фондом: **20329831**  
 ПИБ друштва за управљање фондом: **105159800**

**ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НЕТО ИМОВИНЕ  
 ОТВОРЕНОГ ИНВЕСТИЦИОНОГ ФОНДА  
 за период 26.12.-31.12.2007.**

(износ у хиљадама динара)

Редни број	Позиција	АОП	Напомена	Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
1.	Повећање (смањење) нето имовине од пословања фонда	301	7.2	5498	
2.	Реализовани добитак (губитак) од улагања	302		8	
3.	Укупни нерелизоване добици (губици) од улагања	303			
4.	Ревалоризација финансијских улагања расположивих за продају	304			
5.	Повећање (смањење) нето имовине од пословања фонда	305		5498	
	<b>Нето имовина</b>	306			
1.	На почетку периода	307	7.1	18845	
2.	На крају периода	308	7.2	24342	
3.	Број инвестиционих јединица на почетку периода	309		18844,72	
4.	Издате инвестиционе јединице	310		5490,18	
5.	Повучене инвестиционе јединице по основу иступања из фонда	311			
6.	Број инвестиционих јединица на крају периода (3+4-5)	312		24334,90	

У Београду,

Лице одговорно за састављање извештаја

Законски заступник  
 друштва за управљање  
 фондом

дана  
 27.02.2008.

Назив фонда: **KD EKSKLUZIV**  
 Регистарски број фонда: **5/0-44-8391/4-07**  
 Назив друштва за управљање фондом: **KD INVESTMENTS A.D.**  
 Матични број друштва за управљање фондом: **20329831**  
 ПИБ друштва за управљање фондом: **105159800**

**ИЗВЕШТАЈ О БРОЈУ ИНВЕСТИЦИОНИХ ЈЕДИНИЦА, ПРОМЕНИ БРОЈА  
 ИНВЕСТИЦИОНИХ ЈЕДИНИЦА И ФИНАНСИЈСКИМ ПОКАЗАТЕЉИМА  
 ФОНДА  
 за период 26.12.-31.12.2007.**

(износ у хиљадама динара)

Редни број	Позиција имовине	АОП	Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5
I	<b>Вредност нето имовине по инвестиционој јединици фонда на почетку периода</b>	401		
1.	Нето имовина фонда на почетку периода	402	18845	
2.	Број инвестиционих јединица на почетку периода	403	18844	
3.	Вредност инвестиционе јединице на почетку периода	404	1	
II	<b>Вредност нето имовине фонда по инвестиционој јединици на крају периода</b>	405		
1.	Нето имовина фонда на крају периода	406	24343	
2.	Број инвестиционих јединица на крају периода	407	24334,90	
3.	Вредност инвестиционе јединице на крају периода	408	1.000,31748	
III	<b>Финансијски показатељи</b>	409		
1.	Однос расхода и просечне нето имовине	410	0,023%	
2.	Однос реализоване добити од улагања и просечне нето имовине	411	0,032%	
3.	Исплаћени износ инвеститорима у току године	412		
4.	Стопа приноса на нето имовину фонда	413	0	

У Београду,

Лице одговорно за састављање извештаја

Законски заступник  
 друштва за управљање  
 фондом

дана  
 27.02.2008.

Назив фонда: **KD EKSKLUZIV**Регистарски број фонда: **5/0-44-8391/4-07**Назив друштва за управљање фондом: **KD INVESTMENTS A.D.**Матични број друштва за управљање фондом: **20329831**ПИБ друштва за управљање фондом: **105159800**

**ИЗВЕШТАЈ О СТРУКТУРИ УЛАГАЊА ОТВОРЕНОГ ИНВЕСТИЦИОНОГ ФОНДА**  
на дан **31.12.2007.**

**(1) АКЦИЈЕ**

Редни број	Опис	АОП	Број акција	АОП	Набавна вредност по акцији	АОП	Укупна набавна вредност	АОП	Вредност по акцији на дан извештавања	АОП	Укупна вредност на дан извештавања	АОП	Учешће у власништву издаваоца (%)	АОП	Учешће у вредности фонда (%)
1	2		3		4		5 (3x4)		6		7		8		9
I	Акције домаћих издавалаца	501		510		519		528		537		546		555	
1.	Акције банака	502		511		520		529		538		547		556	
2.	Акције других правних лица	503		512		521		530		539		548		557	
3.	Укупна улагања у акције домаћих издавалаца	504		513		522		531		540		549		558	
II	Акције страних издавалаца	505		514		523		532		541		550		559	
1.	Акције банака	506		515		524		533		542		551		560	
2.	Акције других правних лица	507		516		525		534		543		552		561	
3.	Укупна улагања у акције страних издавалаца	508		517		526		535		544		553		562	
III	Укупна улагања у акције	509		518		527		536		545		554		563	

**(2) ОБВЕЗНИЦЕ**

Редни број	Опис	АОП	Укупна номинална вредност	АОП	Укупна набавна вредност	АОП	Укупна вредност на дан извештавања	АОП	Учешће у у вредности емисије (%)	АОП	Учешће у вредности фонда (%)
			2		3		4		5		6
I	Обвезнице домаћих издавалаца:	564		580		595		610		625	
1.	Обвезнице Народне банке Србије	565		581		596		611		626	
2.	Обвезнице Републике Србије	566		582		597		612		627	
3.	Обвезнице јединица територијалне аутономије и локалне самоуправе и обвезнице других правних лица издате уз гаранцију Републике Србије	567		583		598		613		628	
4.	Обвезнице банака	568		584		599		614		629	
5.	Хипотекарне обвезнице	569		585		600		615		630	
6.	Обвезнице других правних лица	570		586		601		616		631	
7.	Укупна улагања у обвезнице домаћих издавалаца	571		587		602		617		632	
II	Обвезнице страних издавалаца:	573		588		603		618		633	
1.	Обвезнице међународних финансијских институција	574		589		604		619		634	
2.	Обвезнице страних држава	575		590		605		620		635	
3.	Обвезнице страних банака	576		591		606		621		636	
4.	Обвезнице других страних правних лица	577		592		607		622		637	
5.	Укупна улагања у обвезнице страних издавалаца	578		593		608		623		638	
III	Укупна улагања у обвезнице	579		594		609		624		639	

**(3) ДРУГЕ ХАРТИЈЕ ОД ВРЕДНОСТИ**

Редни број	Опис	АОП	Укупна номинална вредност	АОП	Укупна набавна вредност	АОП	Укупна вредност на дан извештавања	АОП	Учешће у емисији (%)	АОП	Учешће у вредности фонда (%)
1	2		3		4		5		6		7
I	Друге хартије од вредности домаћих издвалаца:	640		655		670		685		700	
1.	Депозитне потврде	641		656		671		686		701	
2.	Трезорски записи	642		657		672		687		702	
3.	Благајнички записи	643		658		673		688		703	
4.	Комерцијални записи	644		659		674		689		704	
5.	Остале хартије од вредности	645		660		675		690		705	
6.	Укупна улагања у друге хартије од вредности домаћих издвалаца	646		661		676		691		706	
II	Друге хартије од вредности страних издвалаца:	647		662		677		692		707	
1.	Депозитне потврде	648		663		678		693		708	
2.	Трезорски записи	649		664		679		694		709	
3.	Благајнички записи	650		665		680		695		710	
4.	Комерцијални записи	651		666		681		696		711	
5.	Остале хартије од вредности	652		667		682		697		712	
6.	Укупна улагања у друге хартије од вредности страних издвалаца	653		668		683		698		713	
III	Укупна улагања у друге ХоВ	654		669		684		699		714	

**(4) ДЕПОЗИТИ**

Редни број	Опис	АОП	Укупна набавна вредност	АОП	Укупна вредност на дан извештавања	АОП	Учешће у имовини фонда (%)
			3		4		
1.	Краткорочни депозити	715	24200	718	24200	721	96,50%
2.	Дугорочни депозити	716		719		722	
3.	Укупни депозити	717	24200	720	24200	723	96,50%

U Beogradu,

Лице одговорно за састављање извештаја

Законски заступник  
друштва за управљање  
фондомдана  
27.02.2008.

Назив фонда: **KD EKSKLUZIV**

Регистарски број фонда: **5/0-44-8391/4-07**

Назив друштва за управљање фондом: **KD INVESTMENTS A.D.**

Матични број друштва за управљање фондом: **20329831**

ПИБ друштва за управљање фондом: **105159800**

Образац 6.

**ИЗВЕШТАЈ О СТРУКТУРИ ИМОВИНЕ ОТВОРЕНОГ ИНВЕСТИЦИОНОГ ФОНДА ПО ВРСТАМА**  
на дан 31.12.2007.

Редни број	Опис	Укупна вредност на дан извештавања	Учешће у вредности имовине фонда (%)
1	2	3	4
1.	Акције		
2.	Обвезнице		
3.	Остале хартије од вредности		
4.	Депозити	24.200.000	96,50
5.	Готовина	878.271	3,50
6.	Укупно	25.078.271	100

У Београду,

Лице одговорно за састављање извештаја

Законски заступник  
друштва за управљање  
фондом

дана  
27.02.2008.

Назив фонда: **KD EKSKLUZIV**Регистарски број фонда: **5/0-44-8391/4-07**Назив друштва за управљање фондом: **KD INVESTMENTS A.D.**Матични број друштва за управљање фондом: **20329831**ПИБ друштва за управљање фондом: **105159800**

**ИЗВЕШТАЈ О РЕАЛИЗОВАНИМ ДОБИЦИМА (ГУБИЦИМА)  
ОТВОРЕНОГ ИНВЕСТИЦИОНОГ ФОНДА  
за период 26.12.2007.-31.12.2007.**

Редни број	Продате хартије	Број хартија	Укупна књиговодствена вредност	Укупна продајна вредност	Реализовани добитак (губитак)
1	2	3	4	5	6 (5-4)
I	АКЦИЈЕ				
1.	Акције домаћих издавалаца				
2.	Акције банака				
3.	Акције других правних лица				
4.	Акције страних издавалаца				
5.	Акције банака				
6.	Акције осталих правних лица				
II	ОБВЕЗНИЦЕ И ДРУГЕ ДУЖНИЧКЕ ХАРТИЈЕ ОД ВРЕДНОСТИ				
1.	Обвезнице и друге дужничке хартије од вредности домаћих издавалаца				
2.	Обвезнице и друге дужничке хартије од вредности Народне банке Србије				
3.	Обвезнице и друге дужничке хартије од вредности Републике Србије				
4.	Депозитне потврде комерцијални записи, обвезнице и друге дужничке ХОВ				
5.	Хипотекарне обвезнице				
6.	Обвезнице осталих правних лица				
7.	Комерцијални записи осталих правних лица				
8.	Обвезнице и друге дужничке хартије од вредности страних издавалаца				
9.	Обвезнице и остале дужничке хартије од вредности страних држава и централних банака				
10.	Обвезнице и друге дужничке хартије од вредности страних банака и осталих правних лица				
III	УКУПНО РЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ (ГУБИЦИ) НА ХАРТИЈАМА ОД ВРЕДНОСТИ				

U Beogradu

Лице одговорно за састављање извештаја

Законски заступник  
друштва за управљање  
фондом

дана  
28.02.2008.

---

---

Назив фонда: **KD EKSKLUZIV**Регистарски број фонда: **5/0-44-8391/4-07**Назив друштва за управљање фондом: **KD INVESTMENTS A.D.**Матични број друштва за управљање фондом: **20329831**ПИБ друштва за управљање фондом: **105159800**

**ИЗВЕШТАЈ О НЕРЕАЛИЗОВАНИМ ДОБИЦИМА(ГУБИЦИМА)  
ОТВОРЕНОГ ИНВЕСТИЦИОНОГ ФОНДА  
за период 26.12.2007.-31.12.2007.**

Редни број	Хартије од вредности	Набавна вредност	Фер вредност	Нереализовани добитак (губитак) од промене цене	Нереализовани добитак (губитак) од промене курса
1	2	3	4	5	6
I	АКЦИЈЕ				
1.	Акције домаћих издавалаца				
	Акције банака				
	Акције других правних лица				
	Акције страних издавалаца				
	Акције банака				
	Акције осталих правних лица				
II	ОБВЕЗНИЦЕ И ДРУГЕ ДУЖНИЧКЕ ХАРТИЈЕ ОД ВРЕДНОСТИ				
1.	Обвезнице и друге дужничке хартије од вредности домаћих издавалаца				
2.	Обвезнице и остале хатрије од вредности Народне банке Србије				
3.	Обвезнице и остале дужничке хартије од вредности Републике Србије				
4.	Депозитне потврде, комерцијални записи, обвезнице остале дужничке хартије од вредности				
5.	Хипотекарне обвезнице				
	Обвезнице осталих правних лица				
6.	Комерцијални записи осталих правних лица				
7.	Обвезнице и друге дужничке хартије од вредности страних издавалаца				
8.	Обвезнице и остале дужничке хартије од вредности страних држава и централних банака				
9.	Обвезнице и остале дужничке хартије од вредности страних банака и осталих правних лица				
III	УКУПНО НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ (ГУБИЦИ) НА ХАРТИЈАМА ОД ВРЕДНОСТИ				

U Beogradu,

дана  
27.02.2008.

Лице одговорно за састављање извештаја

Законски заступник  
друштва за управљање  
фондом

---

---