

СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС

Справка № 1

Наименование на КИС: "КД  
ОБЛИГАЦИИ БЪЛГАРИЯ"

ЕИК по  
БУЛСТАТ: 175064573

Отчетен период: 31.03.2009

(в лева)

АКТИВИ	Текущ период	Предходен период	СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ	Текущ период	Предходен период
а	1	2	а	1	2
<b>А. НЕТЕКУЩИ АКТИВИ</b>			<b>А. СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>		
<b>I. ФИНАНСОВИ АКТИВИ</b>			<b>I. ОСНОВЕН КАПИТАЛ</b>	611085	622981
1. Ценни книжа, в т.ч.:			<b>II. РЕЗЕРВИ</b>		
акции			1. Премийни резерви при емитиране/обратно изкупуване на акции/дялове	-62242	-59629
дългови			2. Резерви от последващи оценки на активи и пасиви		
2. Други финансови инструменти			3. Общи резерви		
Общо за група I			Общо за група II	-62242	-59629
<b>II. ДРУГИ НЕТЕКУЩИ АКТИВИ</b>			<b>III. ФИНАНСОВ РЕЗУЛТАТ</b>		
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ А			1. Натрупана печалба (загуба), в т.ч.:	200463	216475
<b>Б. ТЕКУЩИ АКТИВИ</b>			неразпределена печалба	216475	216475
<b>I. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА</b>			непокрита загуба	-16012	
1. Парични средства в каса			2. Текуща печалба (загуба)	-1135	-16012
2. Парични средства по безсрочни депозити	161990	161890	Общо за група III	199328	200463
3. Парични средства по срочни депозити	342710	333128	ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ А	748171	763815
4. Блокирани парични средства					
Общо за група I	504700	495018			
<b>II. ТЕКУЩИ ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ</b>			<b>Б. ТЕКУЩИ ПАСИВИ</b>		
1. Ценни книжа, в т.ч.:	235353	262438	1. Задължения, свързани с дивиденди		
акции			2. Задължения към финансови институции, в т.ч.:	957	948
права			към банка депозитар	321	280
дългови	235353	262438	към управляващо дружество	636	668
други			към кредитни институции		
2. Инструменти на паричния пазар			3. Задължения към контрагенти	1018	626
3. Дялове на колективни инвестиционни схеми			4. Задължения, свързани с възнаграждения		
4. Деривативни финансови инструменти			5. Задължения към осигурителни предприятия		
5. Блокирани			6. Данъчни задължения		
6. Други финансови инструменти			7. Задължения, свързани с емитиране	0	0
Общо за група II	235353	262438	8. Задължения, свързани с обратно изкупуване		
<b>III. НЕФИНАНСОВИ АКТИВИ</b>			инструменти		
1. Вземания, свързани с лихви	7240	7933	10. Други	0	0
2. Вземания по сделки с финансови инструменти	2853		Общо за група I	1975	1574
3. Вземания, свързани с емитиране			ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ Б	1975	1574
4. Други					
Общо за група III	10094	7933			
<b>IV. РАЗХОДИ ЗА БЪДЕЩИ ПЕРИОДИ</b>					
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ Б	750146	765388			
<b>СУМА НА АКТИВА</b>	<b>750146</b>	<b>765388</b>	<b>СУМА НА ПАСИВА</b>	<b>750146</b>	<b>765388</b>

Дата: 30.04.2009

Съставител: .....

Изп. директор на УД КД Инвестмънтс ЕАД

/З.Дорянов/

/Г.Бисерински/

Изп. директор на УД КД Инвестмънтс ЕАД

/Н. Петрова/

## ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ

Наименование на КИС: "КД ОБЛИГАЦИИ БЪЛГАРИЯ"  
Отчетен период: 31.03.2009

ИК по БУЛСТАТ: 17506457

РАЗХОДИ	Текущ период	Предходен период	ПРИХОДИ	(в лева)	
				Текущ период	Предходен период
а	1	2	а	1	2
<b>А. Разходи за дейността</b>			<b>А. Приходи от дейността</b>		
<b>I. Финансови разходи</b>			<b>I. Финансови приходи</b>		
1. Разходи за лихви			1. Приходи от дивиденди		
2. Отрицателни разлики от операции с финансови активи, в т.ч.: от последваща оценка	26076 25882	79182 72094	2. Положителни разлики от операции с финансови активи, в т.ч.: от последваща оценка	15526 15518	53988 48508
3. Разходи, свързани с валутни операции			3. Приходи, свързани с валутни операции		
4. Други	17	162	4. Приходи от лихви	13196	10100
			5. Други		
<b>Общо за група I</b>	<b>26093</b>	<b>79343</b>	<b>Общо за група I</b>	<b>28721</b>	<b>64088</b>
<b>НЕТЕН РЕЗУЛТАТ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ</b>			<b>НЕТЕН РЕЗУЛТАТ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ</b>	2629	-15255
<b>II. Нефинансови разходи</b>			<b>II. Нефинансови приходи</b>		
1. Разходи за материали					
2. Разходи за външни услуги	3764	5903			
3. Разходи за амортизация					
4. Разходи, свързани с възнаграждения					
5. Други					
<b>Общо за група II</b>	<b>3764</b>	<b>5903</b>	<b>Общо за група II</b>		
<b>НЕТЕН РЕЗУЛТАТ ОТ НЕФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ</b>			<b>НЕТЕН РЕЗУЛТАТ ОТ НЕФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ</b>	-3764	-5903
<b>Б. Общо разходи за дейността (I+II)</b>	<b>29857</b>	<b>85246</b>	<b>Б. Общо приходи от дейността (I+II)</b>	<b>28721</b>	<b>64088</b>
<b>В. Печалба преди облагане с данъци</b>			<b>В. Загуба преди облагане с данъци</b>	1135	21158
<b>III. Разходи за данъци</b>					
<b>Г. Нетна печалба за периода (B-III)</b>			<b>Г. Нетна загуба за периода</b>	1135	21158
<b>ВСИЧКО (B+III+Г)</b>	<b>29857</b>	<b>85246</b>	<b>ВСИЧКО (B+Г)</b>	<b>29857</b>	<b>85246</b>

Дата: 30.04.2009

Съставител: .....

Изп. директор на УД КД Инвестмънтс ЕАД

/З.Дорянов/

/Г.Бисерински/

Изп. директор на УД КД Инвестмънтс ЕАД

/Н. Петрова/

## ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ ПО ПРЕКИЯ МЕТОД

Наименование на КИС: "КД ОБЛИГАЦИИ

БЪЛГАРИЯ"

ЕИК по БУЛСТАТ: 175064573

Отчетен период: 31.03.2009

(в лева)

Наименование на паричните потоци	Текущ период			Предходен период		
	Постъплен ия	Плащания	Нетен поток	Постъпл ения	Плащани я	Нетен поток
а	1	2	3	4	5	6
<b>А. Парични потоци от основна дейност</b>						
Емитиране и обратно изкупуване на акции/дялове	7800	22280	-14480	20157	15530	4627
Парични потоци, свързани с получени заеми, в т.ч.:						
лихви			0			0
Плащания при разпределения на печалби			0			0
Парични потоци от валутни операции и преоценки			0			0
Други парични потоци от основна дейност			0			0
<b>Всичко парични потоци от основна дейност (А):</b>	<b>7800</b>	<b>22280</b>	<b>-14480</b>	<b>20157</b>	<b>15530</b>	<b>4627</b>
<b>Б. Парични потоци от инвестиционна дейност</b>						
Парични потоци, свързани с текущи финансови активи	15311	0	15311	165662		165662
Парични потоци, свързани с нетекущи финансови активи			0			0
Лихви, комисиони и др. подобни	12264	17	12247	7936	162	7774
Получени дивиденди			0			0
Парични потоци, свързани с управляващо дружество	0	1928	-1928		2347	-2347
Парични потоци, свързани с банка-депозитар		868	-868		1189	-1189
Парични потоци, свързани с валутни операции						
Други парични потоци от инвестиционна дейност		0	0			
<b>Всичко парични потоци от инвестиционна дейност (Б):</b>	<b>27576</b>	<b>2813</b>	<b>24762</b>	<b>173598</b>	<b>3698</b>	<b>169900</b>
<b>В. Парични потоци от неспециализирана дейност</b>						
Парични потоци, свързани с други контрагенти		600	-600		3815	-3815
Парични потоци, свързани с нетекущи активи						
Парични потоци, свързани с възнаграждения						
Парични потоци, свързани с данъци						
Други парични потоци от неспециализирана дейност						
<b>Всичко парични потоци от неспециализирана дейност (В):</b>		<b>600</b>	<b>-600</b>		<b>3815</b>	<b>-3815</b>
<b>Г. Изменение на паричните средства през периода (А+Б+В)</b>	<b>35376</b>	<b>25694</b>	<b>9682</b>	<b>193755</b>	<b>23043</b>	<b>170712</b>
<b>Д. Парични средства в началото на периода</b>			<b>495018</b>			<b>247586</b>
<b>Е. Парични средства в края на периода, в т.ч.:</b>			<b>504700</b>			<b>418298</b>
по безсрочни депозити			161990			91545

Дата: 30.04.2009

Съставител:..... Изп. директор на УД КД Инвестмънтс

/Г.Бисерински/

/З.Дорянов/

Изп. директор на УД КД Инвестмънтс

/Н.Петрова/

ОТЧЕТ ЗА ИЗМЕНЕНИЯТА В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

Справка № 4

Наименование на КИС: "КД ОБЛИГАЦИИ БЪЛГАРИЯ"

ЕИК по  
БУЛСТАТ:175064573

Отчетен период:31.03.2009

( в лева)

ПОКАЗАТЕЛИ	Основен капитал	Резерви			Натрупани печалби/загуби		Общо собствен капитал
		премии от емисия (премиен резерв)	резерв от последващи оценки	общи резерви	печалба	загуба	
а	1	2	3	4	5	6	7
Салдо към началото на предходната година	618842	-60411			216474.61		774906
Салдо към началото на предходния отчетен период							
Салдо в началото на отчетния период	622,981	-59,629	0	0	216475	-16012	763815
<b>Промени в началните салда поради:</b>							
Ефект от промени в счетоводната политика							
Фундаментални грешки							
Коригирано салдо в началото на отчетния период							
Изменение за сметка на собствениците, в т.ч.:	-11,895	-2,613	0	0	0	-1,135	-15643
емитиране	6,334	1,438				-1,135	6637
обратно изкупуване	-18,229	-4,051					-22280
<b>Нетна печалба/загуба за периода</b>							
1. Разпределение на печалбата за:							
дивиденди							
други							
2. Покриване на загуби							
3. Последващи оценки на дълготрайни материални и нематериални активи, в т.ч.:							
увеличения							
намаления							
4. Последващи оценки на финансови активи и инструменти, в т.ч.:							
увеличения							
намаления							
5. Други изменения							
Салдо към края на отчетния период	611085	-62242	0	0	216475	-17147	748171
6. Други промени							
Собствен капитал към края на отчетния период	611085	-62242	0	0	216475	-17147	748171

Дата:30.04.2009

Съставител: .....

Изп. директор на УД КД Инвестмънтс

/З.Дорянов/

/Г.Бисерински/

Изп. директор на УД КД Инвестмънтс

/Н.Петрова/

## ДФ “КД ОБЛИГАЦИИ БЪЛГАРИЯ”

Съветът на директорите на УД “ КД Инвестмънтс” ЕАД, гр. София уведомява всички настоящи и бъдещи инвеститори, че настоящата информация е изготвена във връзка с изискванията на чл.73в, т.3 от Наредба №25 от 22.03.2006г. за изискванията към дейността на инвестиционните дружества и договорните фондове и чл. 28, ал. 2 във връзка с чл. 27, т. 2 от Наредба № 2 на КФН и представлява Приложение № 9 от горепосочения нормативен акт. Тя съдържа цялата информация за дейността на договорния фонд за периода 01.01.2009 г. до 31.03.2009г. В интерес на инвеститорите е да се запознаят с предоставената информация, преди да вземат решение да инвестират в ценните книжа на дружеството.

### КОМИСИЯТА ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР НЕ НОСИ ОТГОВОРНОСТ ЗА ВЕРНОСТТА НА ПРЕДСТАВЕНАТА ИНФОРМАЦИЯ

Лицата, които носят отговорност за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в настоящата информация са членовете на СД на УД “ КД Инвестмънтс” ЕАД, гр. София , а именно:

Нели Манолова Петрова – Изпълнителен член на СД

Георги Аспарухов Бисерински – Изпълнителен член на СД

Катя Крашковиц – член на СД

Андраж Зупан – член на СД

Луис Чатуд - член на СД

ДФ “КД ОБЛИГАЦИИ БЪЛГАРИЯ” е получил лиценз за извършване на дейност от Комисията за финансов надзор на 03.04.2006 г. Датата на започване на публично предлагане на дялове е 04.05.2006 г. Управляващо дружество за ДФ „КД ОБЛИГАЦИИ БЪЛГАРИЯ” е „КД ИНВЕСТМЪНТС” ЕАД.

ДФ „КД ОБЛИГАЦИИ БЪЛГАРИЯ” емитира дялове и части от дялове, като стойността на един дял се определя до четвъртия знак след десетичната запетая.

Счетоводният баланс на ДФ „КД ОБЛИГАЦИИ БЪЛГАРИЯ” към 31.12.2008 г. е изготвен в съответствие с Международните счетоводни стандарти.

Ценните книжа, в които договорния фонд инвестира се категоризират като „Държани за търгуване”, съгласно възприетата дефиниция в МСС 39 – Финансови инструменти: признаване и оценяване.

**Информация по чл. 28, ал. 2 във връзка с чл. 27, т.2  
за периода 01.01.2009 г. до 31.03.2009 г.**

<p><b>1.1. Промяна в управлението на активите на ДФ „КД ОБЛИГАЦИИ БЪЛГАРИЯ”</b></p>	<p>През отчетното тримесечие не е настъпила промяна в управлението на активите на ДФ „КД ОБЛИГАЦИИ БЪЛГАРИЯ”. Активите на фонда се управляват от УД „КД Инвестмънтс” ЕАД.</p>
<p><b>1.2. Промяна в състава на управителните и на контролните органи на управляващото дружество и причини за промяната; промени в начина на представяване; назначаване или освобождаване на прокурист</b></p>	<p>Към 31.03.2009 г. Съветът на директорите на УД „КД Инвестмънтс” ЕАД е в следния състав:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Нели Манолова Петрова – Изпълнителен член на СД</li> <li>2. Георги Аспарухов Бисерински – Изпълнителен член на СД;</li> <li>3. Катя Крашковиц – член на СД</li> <li>4. Андраж Зупан Словенски – член на СД</li> <li>5. Луис Чадут - член на СД</li> </ol> <p>Представителството на дружеството се извършва само заедно от изпълнителните директори Нели Манолова Петрова, ЕГН: 7901210558 и Георги Аспарухов Бисерински, ЕГН: 7504150102.</p> <p>През отчетното тримесечие в УД „КД Инвестмънтс” ЕАД не е назначаван или освобождаван прокурист.</p> <p>Промените в състава на Съвета на директорите на дружеството са вписани в ТР на 05.02.2009 г. въз основа на решение на едноличния собственик на капитала на УД „КД Инвестмънтс” ЕАД – КД Груп д.д. от 20.11.2008 г. за освобождаване от длъжност на Алеш Оражем и Роман Андройна като членове на СД и избиране на Луис Чатуд и Андраж Зупан за нови членове на СД на УД „КД Инвестмънтс” ЕАД с мандат от 5 години.</p>
<p><b>1.3. Изменения и/или допълнения в устава на управляващото дружество</b></p>	<p>На 13.01.2009 г. в ТР са вписани изменения в Устава на УД „КД Инвестмънтс” ЕАД, въз основа на решение на едноличния собственик на капитала - КД ГРУП д.д. от 08.12.2008 г., както следва :</p> <p>„Чл.9. (1) Капиталът на Управляващото дружество е в размер на 2 815 000 (две милиона осемстотин и петнадесет хиляди) лева, разпределен в 2 815 (две хиляди осемстотин и петнадесет) обикновени поименни безналични акции с право на глас с номинална стойност от 1000 (хиляда) лева всяка една.</p> <p>(2) Едноличният собственик на капитала е КД ГРУП д.д., вписано в съдебния регистър на Окръжния съд на Любляна, Словения, по партида № 1/34049/00 г. с идентификационен № 1585126, със седалище и адрес на управление Република Словения, Любляна, ул. Целоушка цеста 206.”</p>
<p><b>1.4. Решение за преобразуване на дружеството и осъществяване на преобразуването; структурни промени в дружеството</b></p>	<p>През първото тримесечие на 2009 г. не е приемано решение за преобразуване и извършване на структурни промени в дружество УД „КД Инвестмънтс” ЕАД и такива не са били осъществявани.</p>
<p><b>1.5. Откриване на производство по ликвидация и всички съществени</b></p>	<p>През първото тримесечие на 2009 г. по отношение на УД „КД Инвестмънтс” ЕАД не е откривано производство по</p>

етапи, свързани с производството	ликвидация.
1.6. Откриване на производство по несъстоятелност за дружеството или за дружеството или за негово дъщерно дружество и всички съществени етапи, свързани с производството	През първото тримесечие на 2009 г. по отношение на УД „КД Инвестмънтс“ ЕАД не е откривано производство по несъстоятелност.
1.7. Промяна на одиторите на дружеството и причини за промяната	През отчетното тримесечие не е извършвана промяна в одиторите на дружеството.
1.8. Обявяване на печалбата на дружеството	Финансовият резултат на ДФ „КД ОБЛИГАЦИИ БЪЛГАРИЯ“ за периода първо тримесечие на 2009 г., е загуба в размер на 1135 лв.
1.9. Публично разкриване на модифициран одиторски доклад	През отчетното тримесечие не е извършвано публично разкриване на модифициран одиторски доклад.
1.10. Решение на общото събрание относно вида и размера на дивидента, както и относно условията и реда за неговото изплащане	През отчетното тримесечие едноличният собственик на капитала на УД „КД Инвестмънтс“ ЕАД не е приемал решение за разпределяне на дивидент.
1.11. Възникване на задължение, което е съществено за дружеството или за негово дъщерно дружество, включително всяко неизпълнение или увеличение на задължението	Не е възникнало задължение през отчетния период, което е съществено за дружеството.
1.12. Възникване на вземане, което е съществено за дружеството, с посочване на неговия падеж	През отчетното тримесечие за ДФ „КД ОБЛИГАЦИИ БЪЛГАРИЯ“ е възникнало вземане в размер на 5 806.14 лв., произтичащо от забава в плащанията по лихви и главници по емисия облигации с ISIN BG 2100026066 от страна на Роял Патейтос АД с падеж 23.01.2009 г. На 23 януари 2009 г., не е постъпило плащане по лихви и част от главницата на корпоративна облигационна емисия издадена от “Роял Патейтос” АД с ISIN: BG 100026066. В последствие през периода са постъпили лихвени плащания в размер на 33% от вземането по лихви на стойност 414.12 лв. Във връзка с това се преоцени облигацията и вземането по лихви и главница като се използване на метода на дисконтираните парични потоци. Към 31.03.2009 г. остатъка от вземането е оценен на 3378.98 лева.
1.13. Ликвидни проблеми и мерки за финансово подпомагане	УД „КД Инвестмънтс“ ЕАД няма ликвидни проблеми към 31.03.2009 г.
1.14. Увеличение или намаление на акционерния капитал.	На 13.01.2009 г. в ТР е вписано увеличение на капитала на УД „КД Инвестмънтс“ ЕАД по реда на чл.194, ал.1 от ТЗ от 2 565 000 лева на 2 815 000 лева, чрез издаване на нови 250

обикновени безналични поименни акции с право на един глас, с номинална и емисионна стойност от 1 000 лева всяка. Всички нови акции се записват от едноличния собственик на капитала „КД Груп“ д.д., който се задължава да заплати общата им номинална и емисионна стойност в размер на 250 000 лева в срок до подаване на документите за вписване на увеличението на капитала в търговския регистър.

Увеличението на капитала е извършено въз основа на решение на едноличния собственик на капитала на УД „КД Инвестмънтс“ ЕАД - КД ГРУП д.д. от 08.12.2008 г.

1.15. Потвърждение на преговори за

През отчетното тримесечие не са потвърдени

месечие не е изготвяна прогноза от УД за неговите финансови резултати или група.

**1.20.** Изготвена прогноза от емитента за неговите финансови резултати или на неговата икономическа група, ако е взето решение прогнозата да бъде разкрита публично

През отчетното тримесечие „КД Инвестмънтс“ ЕАД на неговата икономическа

месечие не е извършвано присъждане по поръчка на УД „КД Инвестмънтс“

**1.21.** Присъждане или промяна на рейтинг, извършен по поръчка на емитента

През отчетното тримесечие или промяна на рейтинг по ЕАД.

**„КД ОБЛИГАЦИИ БЪЛГАРИЯ“**, първото тримесечие на 2009 г. (01.01.2009г. – 31.03.2009г.)

**1.22.** Други обстоятелства, които дружеството счита, че биха могли да бъдат от значение за инвеститорите при вземането на решение да придобият, да продадат или да продължат да притежават публично предлагани ценни книжа

**Важни събития за ДФ „КД ОБЛИГАЦИИ БЪЛГАРИЯ“ настъпили през първото тримесечие на 2009 г. (01.01.2009г. – 31.03.2009г.)**  
1. На 10.01.2009 г. УД „КД ОБЛИГАЦИИ БЪЛГАРИЯ“ в КФН и БФБ месечен от Наредба № 25.

УД „КД Инвестмънтс“ ЕАД е представило баланс към 31.12.2008г. на ДФ „КД ОБЛИГАЦИИ БЪЛГАРИЯ“ и информация по чл. 48, ал.3



**2. На 23.01.2009 г. УД „КД Инвестмънтс“ ЕАД** е уведомило Комисия за финансов надзор, че са предприети всички необходими действия за оценка на риска от забавяне на плащанията, във връзка с постъпило уведомление от страна на Роял Патейтос АД, че ще бъдат забавени плащанията по лихви и главници по емисия облигации с ISIN BG 2100026066.

**3. На 11.02.2009 г. УД „КД Инвестмънтс“ ЕАД** е представило в КФН и БФБ месечен баланс към 31.01.2009 г. на **ДФ „КД ОБЛИГАЦИИ БЪЛГАРИЯ“** и информация по чл. 48, ал.3 от Наредба № 25.

**4. На 10.03.2009 г. УД „КД Инвестмънтс“ ЕАД** е представило в КФН и БФБ месечен баланс към 28.02.2009 г. на **ДФ „КД ОБЛИГАЦИИ БЪЛГАРИЯ“** и информация по чл. 48, ал.3 от Наредба № 25.

Дата: 30.04.2009г.  
София

Георги Бисерински  
Изп.директор на УД КД Инвестмънтс ЕАД

Нели Петрова  
Изп.директор на УД КД Инвестмънтс ЕАД

**СПРАВКА С ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ ПО ЧЛ.73г, ал.1,  
т.6, буква „а” - „д” от Наредба 25 за ДФ КД ОБЛИГАЦИИ  
БЪЛГАРИЯ за периода 01.01.2009 – 31.03.2009 Г.**

ДФ КД Облигации България е колективна схема от отворен тип за инвестиране преимуществено в дългови ценни книжа (ипотечни и корпоративни облигации, държавни ценни книжа (ДЦК), общински облигации и др.). Договорният Фонд може да инвестира и в инструменти на паричния пазар (краткосрочни ДЦК, банкови депозити и др.), в акции, както и в чуждестранни дългови ценни книжа и чуждестранни акции.

Фондът е получил лиценз за извършване на дейност от Комисията за финансов надзор на 03.04.2006 г. Датата на започване на публично предлагане на дялове е 04.05.2006 г.

Договорният фонд не е самостоятелно юридическо лице и няма внесен учредителен капитал.

Управляващо дружество на ДФ КД Облигации България е УД КД Инвестмънтс ЕАД.

Инвестиционна цел на КД Облигации България е нарастване на стойността на инвестициите на притежателите на дялове чрез реализиране на максималния възможен доход при поемане на минимален риск, както и осигуряване на максимална ликвидност на инвестициите на притежателите на дялове в договорния фонд.

**Банка - депозитар : UnicreditBulbank АД**

Инвестиционна цел на КД Облигации България е нарастване на стойността на инвестициите на притежателите на дялове чрез реализиране на максималния възможен доход при поемане на минимален риск, както и осигуряване на максимална ликвидност на инвестициите на притежателите на дялове в договорния фонд.

Фондът инвестира най-вече в дългови ценни книжа както и инструменти с фиксирана доходност. Инвестиционната стратегия е базирана на получаване на текущи доходи от инвестициите в дългови ценни книжа. Допустимо е използването на различни видове стратегии за хеджиране на риска включително чрез сделки с опции, фючърси, суапове и други деривати.

**Разпределение на инвестициите по видове инструменти спрямо общият размер на активите, към края на периода:**

Име	BGN	%
Акции	0	0
ДЦК (%)	46 184.46	6.16
Облигации	189 168.33	25.2
Депозити (вкл. лихви)	498 621.07	66.5
Разпл. сметки (вкл. лихви)	12 801.56	1.7
Други	3 370.98	0.4

Разпределение на инвестициите по отделни инструменти спрямо общият размер на активите, към края на периода:

Име	брой	%
ДЦК (%)RO0809CTN0J0	46 184.46	6.16
BG2100004063	15748.15	2.1
BG2100031058	48222.77	6.4
BG2100019061	9522.35	1.3
BG2100006076	15934.95	2.1
BG2100008072	45561.83	6.1
BG2100013072	39934.14	5.3
BG2100026066	14244.14	1.9
Депозити (вкл. лихви) (%)	498 621.07	66.5
Разплащателна и набирателна сметка (вкл. лихви)	12 801.56	1.7
Други	3 370.98	0.4

#### Сравнителна таблица

	31 Януари	28 Февруари	31 Март
Акции (%)	0	0	0
Корп. Облигации (%)	27.3	26.6	25.2
ДЦК (%)	5.77	5.90	6.16
Депозити (вкл. лихви) (%)	64.1	65.2	66.5
Разпл. сметки (вкл. лихви) (%)	2.2	1.8	1.7
Други (%)	0.6	0.6	0.4

НСА (лв)	756 826.07	758 868.07	748 171.32
----------	------------	------------	------------

### Друга финансова информация

#### Текущи задължения

(в лева)	
Текущи задължения	Стойност
1. Текущи задължения	1 975
1.1 Задължения към Управляващото дружество	636
1.2 Задължения към одитори	1018
1.3 Задължения към банката депозитар	321
1.4 Задължения към ИП	0
1.5 Задължения към инвеститори	0

#### Разходи за дейността

Разходите, свързани с дейността на договорния фонд за периода 01.01.2009 - 31.03.2009 г. са в размер на 3 764 лева .

(в лева)	
Разходи за дейността	Стойност
1. Нефинансови разходи	3 764
1.1 Възнаграждение за Управляващото дружество	1 868
1.2 Възнаграждение банка депозитар	910
1.3 Разходи за ЦД	481
1.4 Други	119
1.5 Разходи за одит	386

#### Финансови разходи

Финансовите разходи се формират от ежедневната преоценка на ценните книжа на договорния фонд, в зависимост от посоката на изменение на пазарните им стойности. Другите финансови разходи се акумулират от обичайните банкови такси и комисионни.

(в лева)	
Финансови разходи	Стойност
1. Финансови разходи	26 093
1.1 Разходи от последващи оценки на финансови активи и финансови инструменти	25 882
1.2 Разходи по операции с финансови активи и финансови инструменти в лева	194
1.3 Други финансови разходи	17

### Финансови приходи

Финансовите приходи в договорния фонд отразяват начислените лихви по корпоративните облигации и банковите депозити.

(в лева)	
Финансови приходи	Стойност
1. Финансови приходи	28 722
1.1 Приходи от последващи оценки на финансови активи и финансови инструменти в лева	15 518
1.2 Приходи от операции с финансови активи и финансови инструменти в лева	7
1.3 Приходи от дивиденди	
1.4 Приходи от лихви	13 196

Финансовият отчет е одобрен от ръководството на Управляващото дружество. След датата на финансовия отчет не са настъпили значими събития за коригиране на финансовия отчет.

Съставил: .....  
/Златко Дорянов/  
30.04.2009 г.

Изп.Директор :.....  
/Георги Бисерински/

Изп.Директор :.....  
/Нели Петрова/