

СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС

Справка № 1


Наименование на КИС: "КД
ОК ИНВЕСТИЦИИ БГ. ПЛАГАРИЯ"
Отчетен период: 30.06.2009

ЕИК по
БУЛСТАТ: 175064573

(в лева)

АКТИВИ	Текущ период	Предходен период	СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ	Текущ период	Предходен период
а	1	2	а	1	2
A. НЕТЕКУЩИ АКТИВИ			A. СОБСТВЕН КАПИТАЛ		
I. ФИНАНСОВИ АКТИВИ			I. ОСНОВЕН КАПИТАЛ	606948	622981
1. Ценни книжа, в т.ч.:			II. РЕЗЕРВИ		
акции			1. Премийни резерви при емитиране/обратно изкупуване на акции/дялове	-63146	-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	-63146	-59629
II. ДРУГИ НЕТЕКУЩИ АКТИВИ			III. ФИНАНСОВ РЕЗУЛТАТ		
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ A			1. Натрупана печалба (загуба), в т.ч.:	200463	216475
B. ТЕКУЩИ АКТИВИ			неразпределена печалба	216475	216475
I. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА			непокрита загуба	-16012	
1. Парични средства в каса			2. Текуща печалба (загуба)	442	-16012
2. Парични средства по безсрочни депозити	169557	161890	Общо за група III	200905	200463
3. Парични средства по срочни депозити	349177	333128	ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ A	744708	763815
4. Блокирани парични средства					
Общо за група I	518734	495018			
II. ТЕКУЩИ ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ			B. ТЕКУЩИ ПАСИВИ		
1. Ценни книжа, в т.ч.:	216766	262438	1. Задължения, свързани с дивиденди		
акции	35388		2. Задължения към финансови институции, в т.ч.:	916	948
права			към банка депозитар	295	280
дългови	181378	262438	към управляващо дружество	621	668
други			към кредитни институции		
2. Инструменти на паричния пазар			3. Задължения към контрагенти	776	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	216766	262438	8. Задължения, свързани с обратно изкупуване инструменти		
III. НЕФИНАНСОВИ АКТИВИ			10. Други	0	0
1. Вземания, свързани с лихви	9679	7933	Общо за група I	1692	1574
2. Вземания по сделки с финансови инструменти	1222		ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ B	1692	1574
3. Вземания, свързани с емитиране					
4. Други					
Общо за група III	10901	7933			
IV. РАЗХОДИ ЗА БЪДЕЩИ ПЕРИОДИ	0				
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ B	746400	765388			
СУМА НА АКТИВА	746400	765388	СУМА НА ПАСИВА	746400	765388

Дата: 22.07.2009

Съставител:  Изп. директор на УД КД Инвeстмънтс ЕАД

/З. Дорянов/

Изп. директор на УД КД Инвeстмънтс ЕАД

/Г. Бисериноски/

/Н. Литрова/

 **KD Investments**¹

КД Инвeстмънтс ЕАД, Управляващо дружество
София 1142, бул. "Фр. Мансен" 9, ет. 2

ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ

Наименование на КИС: "КД ОБЛИГАЦИИ БЪЛГАРИЯ"
Отчетен период: 30.06.2009

ИК по БУЛСТАТ: 17506457

РАЗХОДИ	(в лева)				
	Текущ период	Предходен период	Текущ период	Предходен период	
а	1	2	а	1 2	
А. Разходи за дейността			А. Приходи от дейността		
I. Финансови разходи			I. Финансови приходи		
1. Разходи за лихви			1. Приходи от дивиденди		
2. Отрицателни разлики от операции с финансови активи, в т.ч.: от последваща оценка	45618 45382	118430 111144	2. Положителни разлики от операции с финансови активи, в т.ч.: от последваща оценка	27216 27208	89065 78113
3. Разходи, свързани с валутни операции			3. Приходи, свързани с валутни операции		
4. Други	40	181	4. Приходи от лихви	26019	22105
			5. Други		
Общо за група I	45658	118611	Общо за група I	53234	111171
НЕТЕН РЕЗУЛТАТ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ			НЕТЕН РЕЗУЛТАТ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ	7576	
II. Нефинансови разходи			II. Нефинансови приходи		
1. Разходи за материали					
2. Разходи за външни услуги	7134	10381			
3. Разходи за амортизация					
4. Разходи, свързани с възнаграждения					
5. Други					
Общо за група II	7134	10381	Общо за група II		
НЕТЕН РЕЗУЛТАТ ОТ НЕФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ			НЕТЕН РЕЗУЛТАТ ОТ НЕФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ	-7134	
Б. Общо разходи за дейността (I+II)	52792	128992	Б. Общо приходи от дейността (I+II)	53234	111171
В. Печалба преди облагане с данъци	442		В. Загуба преди облагане с данъци	0	17822
III. Разходи за данъци					
Г. Нетна печалба за периода (B-III)	442		Г. Нетна загуба за периода	0	17822
ВСИЧКО (Б+III+Г)	53234	128992	ВСИЧКО (Б+Г)	53234	128992

Дата: 22.07.2009

Съставител:

/З. Дорянов/

Изм. директор на УД КД Инвестмънтс ЕАД

Изм. директор на УД КД Инвестмънтс ЕАД

/Г. Бисерински/

/Н. Петрова/


KD Investments¹

КД Инвестмънтс ЕАД, Управляващо дружество
София 1142, бул. "Фр. Мансен" 9, ет. 2

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ ПО ПРЕКИЯ МЕТОД

Справка № 3

Наименование на КИС: "КД ОБЛИГАЦИИ
БЪЛГАРИЯ"
Отчетен период: 30.06.2009

ЕИК по БУЛСТАТ: 175064573

(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
А. Парични потоци от основна дейност						
Емитиране и обратно изкупуване на акции/дялове	684145	702311	-18166	29767	25655	4112
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
Всичко парични потоци от основна дейност (А):	684145	702311	-18166	29767	25655	4112
Б. Парични потоци от инвестиционна дейност						
Парични потоци, свързани с текущи финансови активи	62181	35235	26946	225899	13676	212223
Парични потоци, свързани с нетекущи финансови активи			0			0
Лихви, комисиони и др. подобни	23411	40	23371	20002	181	19821
Получени дивиденди			0			0
Парични потоци, свързани с управляващо дружество	0	5150	-5150		4297	-4297
Парични потоци, свързани с банка-депозитар		1752	-1752		2243	-2243
Парични потоци, свързани с валутни операции		38				
Други парични потоци от инвестиционна дейност		0	0			
Всичко парични потоци от инвестиционна дейност (Б):	85593	42214	43378	245901	20398	225503
В. Парични потоци от неспециализирана дейност						
Парични потоци, свързани с други контрагенти		1496	-1496		475	-475
Парични потоци, свързани с нетекущи активи						
Парични потоци, свързани с възнаграждения						
Парични потоци, свързани с данъци						
Други парични потоци от неспециализирана дейност						
Всичко парични потоци от неспециализирана дейност (В):		1496	-1496		475	-475
Г. Изменение на паричните средства през периода (А+Б+В)	769738	746022	23716	275668	46528	229140
Д. Парични средства в началото на периода			495018			247586
Е. Парични средства в края на периода, в т.ч.:			518734			476726
по безсрочни депозити			169557			96202

Дата: 22.07.2009

Съставител: Изп. директор на УД КД Инвестмънтс

/З.Дорянов/

/Г.Бисерински/

Изп. директор на УД КД Инвестмънтс

/И.Петрова/

 KD Investments¹

КД Инвестмънтс ЕАД, Управляващо дружество
София 1142, бул. "Фр. Хансен" 9, ет. 2

ОТЧЕТ ЗА ИЗМЕНЕНИЯТА В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

Справка № 4

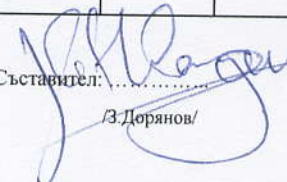
Наименование на КИС: "КД ОБЛИГАЦИИ БЪЛГАРИЯ"

ЕИК по
БУЛСТАТ: 175064573

Отчетен период: 30.06.2009

ПОКАЗАТЕЛИ	Основен капитал	Резерви			Натрупани печалби/загуби		Общо собствен капитал
		премии от емисия (премиен резерв)	резерв от последващи оценки	общии 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
Промени в началните салда поради:							
Ефект от промени в счетоводната политика							
Фундаментални грешки							
Коригирано салдо в началото на отчетния период							
Изменение за сметка на собствениците, в т.ч.:	-16 032	-3 516	0	0	0	442	-19107
емитиране	557 813	124 950				442	683205
обратно изкупуване	-573 845	-128 466					-702311
Нетна печалба/загуба за периода							
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	606948	-63146	0	0	216475	-15569	744708
6. Други промени							
Собствен капитал към края на отчетния период	606948	-63146	0	0	216475	-15569	744708

Дата: 22.07.2009

Съставител: 
/З. Дорянов/

Изп. директор на УД КД Инвествънтс

/Г. Бисерински/

Изп. директор на УД КД Инвествънтс

/Н. Петрова/

 KD Investments¹

КД Инвествънтс ЕАД, Управляващо дружество
София 1142, бул. "Фр. Мансен" 9, ет. 2

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 01.04.2009 г. до 30.06.2009 г. 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 01.04.2009 г. до 30.06.2009 г.**

<p>1.1. Промяна в управлението на активите на ДФ „КД ОБЛИГАЦИИ БЪЛГАРИЯ”</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>1.2. Промяна в състава на управителните и на контролните органи на управляващото дружество и причини за промяната; промени в начина на представляване; назначаване или освобождаване на прокурист</p>	<p>Към 30.06.2009 г. Съветът на директорите на УД „КД Инвестмънтс” ЕАД е в следния състав:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Нели Манолова Петрова – Изпълнителен член на СД 2. Георги Аспарухов Бисерински – Изпълнителен член на СД; 3. Катя Крашковиц – член на СД 4. Андраж Зупан – член на СД 5. Луис Чадут - член на СД <p>Представителството на дружеството се извършва само заедно от изпълнителните директори Нели Манолова Петрова, и Георги Аспарухов Бисерински.</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>1.3. Изменения и/или допълнения в устава на управляващото дружество</p>	<p>През отчетното тримесечие не са извършвани промени в Устава на дружеството.</p> <p>Последните промени в Устава на УД „КД Инвестмънтс” ЕАД са вписани в ТР на 13.01.2009 г., 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 оименни безналични акции с право на глас с номинална стойност от 1000 (хиляда) лева всяка една.</p> <p>(2) Еднличният 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>1.4. Решение за преобразуване на</p>	<p>През второто тримесечие на 2009 г. не е приемано решение за преобразуване и извършване на структурни</p>

дружеството и осъществяване на преобразуването; структурни промени в дружеството	и на в	промени в дружество УД „КД Инвестмънтс“ ЕАД и такива не са били осъществявани.
1.5. Откриване на производство по ликвидация и всички съществени етапи, свързани с производството	на	През второто тримесечие на 2009 г. по отношение на УД „КД Инвестмънтс“ ЕАД не е откривано производство по 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	на по за	През второто 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 второ тримесечие на 2009 г., е печалба в размер на 442.13 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	на	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	на е	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		Не е възникнало вземане, което е съществено за дружеството.
1.13. Ликвидни проблеми и мерки за финансово подпомагане		УД „КД Инвестмънтс“ ЕАД няма ликвидни проблеми към 30.06.2009 г.
1.14. Увеличение или намаление на акционерния капитал.	или	През отчетното тримесечие не е извършвано увеличение или намаление на капитала на дружеството. 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

	<p>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.</p> <p>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.</p>
1.15. Потвърждение на преговори за придобиване на дружеството	През отчетното тримесечие не са потвърждавани преговори за придобиване на УД „КД Инвестмънтс“ ЕАД.
1.16. Сключване или изпълнение на съществени договори, които не са във връзка с обичайната дейност на дружеството	През отчетното тримесечие не са сключвани или изпълнявани съществени договори, които не са във връзка с обичайната дейност на дружеството.
1.17. Получаване, временно преустановяване на ползването, отнемане на разрешение за дейност (лиценз)	През отчетното тримесечие не е получавано, не е временно преустановявано ползването и не е отнето разрешение за дейност (лиценз) на дружеството.
1.18. Образуване или прекратяване на съдебно или арбитражно дело, отнасящо се до дружеството или негово дъщерно дружество, с цена на иска най-малко 10 на сто от собствения капитал на дружеството	През отчетното тримесечие срещу УД „КД Инвестмънтс“ ЕАД няма заведено и не е прекратявано съдебно или арбитражно дело, отнасящо се до задължения или вземания на дружеството или негово дъщерно дружество, с цена на иска най-малко 10 на сто от собствения капитал на дружеството.
1.19. Покупка, продажба или учреден залог на дялови участия в търговски дружества от емитента или негово дъщерно дружество	През отчетното тримесечие не са извършвани покупка, продажба или учреден залог на дялови участия в търговски дружества от УД „КД Инвестмънтс“ ЕАД или негово дъщерно дружество.
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 не е изготвяна прогноза от УД „КД Инвестмънтс“ ЕАД за неговите финансови резултати или на неговата икономическа група.
1.21. Присъждане или промяна на рейтинг, извършен по поръчка на емитента	През отчетното тримесечие не е извършвано присъждане или промяна на рейтинг по поръчка на УД „КД Инвестмънтс“ ЕАД.
1.22. Други обстоятелства, които дружеството счита, че биха могли да бъдат от значение за инвеститорите при вземането на решение	<p><u>Важни събития за ДФ „КД ОБЛИГАЦИИ БЪЛГАРИЯ”, настъпили през второто тримесечие на 2009 г.</u></p> <p><u>(01.04.2009г. – 30.06.2009г.)</u></p>

да придобият, да продадат
или да продължат да
притежават публично
предлагани ценни книжа

През отчетния период продължи преоценката на облигационната емисия и вземанията по нея издадена от „Роял Патейтос“ АД с ISIN: BG 2100026066. На 30.05.2009 г., емитентът погаси останалите 2/3 от лихвеното плащане по облигационната емисия в размер на 29,58 евро (57,85 лева) на облигация. Остана дължимата първата погасителна вноска от главницата, която трябваше да постъпи на 21.01.2009 г. Вследствие на това дисконтовият фактор, използван за преоценка на емисията и вземането по първата главница, се увеличи както следва:

- от 22.04.2009 – на 89.22%
- от 22.05.2009 – на 141.835%
- от 22.06.2009 – на 272.752%

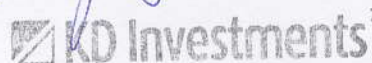
Така цената на облигацията, използвана за изчисляване на нетната стойност на активите към 30.06.2009 г., се равнява на 27,45% от номинала или 536,80 лева чиста цена.

1. На 10.04.2009 г. УД „КД Инвестмънтс“ ЕАД е представило в КФН и БФБ месечен баланс към 31.03.2009 г. на ДФ КД ОБЛИГАЦИИ БЪЛГАРИЯ и информация по чл. 48, ал.3 от Наредба № 25;
2. На 30.04.2009 г. в КФН и БФБ е представен междинен финансов отчет на ДФ КД ОБЛИГАЦИИ БЪЛГАРИЯ за първото тримесечие на 2009 г. съгласно изискването на чл. 191, ал.1, т.2 от ЗППЦК и чл.73 в, ал.1, т.2 от Наредба № 25, както и тримесечен отчет за ликвидността съгласно изискването на чл.48, ал.1 от Наредба № 25;
3. На 11.05.2009 г. УД „КД Инвестмънтс“ ЕАД е представило в КФН и БФБ месечен баланс към 30.04.2009 г. на ДФ КД ОБЛИГАЦИИ БЪЛГАРИЯ и информация по чл. 48, ал.3 от Наредба № 25;
4. На 09.06.2009 г. УД „КД Инвестмънтс“ ЕАД е представило в КФН и БФБ месечен баланс към 31.05.2009 г. на ДФ КД ОБЛИГАЦИИ БЪЛГАРИЯ и информация по чл. 48, ал.3 от Наредба № 25;

Дата: 22.07.2009г.
София

Георги Бисерински
Изп.директор на УД КД Инвестмънтс ЕАД

Нели Петрова
Изп.директор на УД КД Инвестмънтс ЕАД

 KD Investments¹

КД Инвестмънтс ЕАД, Управляващо дружество
София 1142, бул. "Фр. Нансен" 9, ет. 2

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 – 30.06.2009 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

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	35 388.01	4.7
ДЦК (%)	0	0
Облигации	181 377.93	24.30
Депозити (вкл. лихви)	507 493.23	68
Разпл. сметки (вкл. лихви)	20 385.02	2.7
Други	1 756.28	0.2

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

Име	BGN	%
Акции DE0002635281	15 296.55	2.0
Акции IE00B0M62X26	20 091.46	2.7
BG2100004063	15354.68	2.1
BG2100031058	47342.04	6.3
BG2100019061	9512.80	1.3
BG2100006076	15932.35	2.1
BG2100008072	45553.48	6.1
BG2100013072	39267.20	5.3
BG2100026066	8415.38	1.1
Депозити (вкл. лихви) (%)	507 493.23	68
Разплащателна и набирателна сметка (вкл. лихви)	20 385.02	2.7
Други	1 756.28	0.2

Сравнителна таблица

	30 Април	31 Май	30 Юни
Акции (%)	0	2	4.7
Корп. Облигации (%)	24.7	24.7	24.3
ДЦК (%)	0	0	0
Депозити (вкл. лихви) (%)	67.3	67.9	68
Разпл. сметки (вкл. лихви) (%)	7.7	5.1	2.7
Други (%)	0.4	0.3	0.2
НСА (лв)	742 300.90	740 852.23	744 707.95

Друга финансова информация

Текущи задължения

(в лева)

Текущи задължения	Стойност
1. Текущи задължения	1 692
1.1 Задължения към Управляващото дружество	621
1.2 Задължения към банка депозитар	295
1.3 Задължения към ИП	
1.4 Задължения към одиторска компания	776
1.5 Задължения към инвеститори	

Разходи за дейността

Разходите, свързани с дейността на договорния фонд за периода 01.01.2009 - 30.06.2009 г. са в размер на 7 134 лева .

(в лева)

Разходи за дейността	Стойност
1. Нефинансови разходи	7 134
1.1 Възнаграждение за Управляващото дружество	3 720
1.2 Възнаграждение банка депозитар	1 767
1.3 Разходи за ЦД	630
1.4 Разходи за БФБ	120
1.5 Разходи за одит	897

Финансови разходи

Финансовите разходи се формират от ежедневната преценка 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	45 658
1.1 Разходи от последващи оценки на финансови активи и финансови инструменти	45 382
1.2 Разходи по операции с финансови активи и финансови инструменти в лева	237
1.3 Други финансови разходи	40

Финансови приходи

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

(в лева)

Финансови приходи	Стойност
1. Финансови приходи	53 234
1.1 Приходи от последващи оценки на финансови активи и финансови инструменти в лева	27 208
1.2 Приходи от операции с финансови активи и финансови инструменти в лева	8
1.3 Приходи от дивиденди	
1.4 Приходи от лихви	26 019

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/
22.07.2009 г.



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



Изп.Директор :.....
/Нели Петрова/



 **KD Investments**¹

КД Инвестиънтс ЕООД, Управляващо дружество
София 1142, бул. "Фр. Нансен" 9, ет. 2