

СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС

Справка № 1

Наименование на КИС: "ДФ КД
ОБЛИГАЦИИ БЪЛГАРИЯ"
Отчетен период: 01.01.2010-30.06.2010

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	620641	611253
1. Ценни книжа, в т.ч.:			II. РЕЗЕРВИ		
акции			1. Премийни резерви при емитиране/обратно изкупуване на акции/дялове	-59473	-62079
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	-59473	-62079
II. ДРУГИ НЕТЕКУЩИ АКТИВИ			III. ФИНАНСОВ РЕЗУЛТАТ		
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ A			1. Натрупана печалба (загуба), в т.ч.:	220688	200463
B. ТЕКУЩИ АКТИВИ			неразпределена печалба	236699	216475
I. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА			непокрита загуба	-16012	-16012
1. Парични средства в каса			2. Текуща печалба (загуба)	20185	20225
2. Парични средства по безсрочни депозити	155481	197486	Общо за група III	240872	220688
3. Парични средства по срочни депозити	289767	278648	ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ A	802041	769861
4. Блокирани парични средства					
Общо за група I	445248	476134			
II. ТЕКУЩИ ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ			B. ТЕКУЩИ ПАСИВИ		
1. Ценни книжа, в т.ч.:	222367	243940	1. Задължения, свързани с дивиденди		
акции			2. Задължения към финансови институции, в т.ч.:	998	976
права			към банка депозитар	329	316
дългови	222367	243940	към управляващо дружество	669	660
други			към кредитни институции		
2. Инструменти на паричния пазар			3. Задължения към контрагенти	612	863
3. Дялове на колективни инвестиционни схеми	109921	39847	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	332288	283787	8. Задължения, свързани с обратно изкупуване инструменти		
III. НЕФИНАНСОВИ АКТИВИ			10. Други	0	0
1. Вземания, свързани с лихви	16502	11472	Общо за група I	1610	1839
2. Вземания по сделки с финансови инструменти	9344	307	ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ B	1610	1839
3. Вземания, свързани с емитиране					
4. Други	208				
Общо за група III	26054	11779			
IV. РАЗХОДИ ЗА БЪДЕЩИ ПЕРИОДИ	60	0			
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ B	803590	771700			
СУМА НА АКТИВА	803650	771700	СУМА НА ПАСИВА	803650	771700

28.07.2010

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 1000, Бул. България №58, бл. С, ет. 7, офис 24

ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ

Наименование на КИС: "ДФ КД ОБЛИГАЦИИ БЪЛГАРИЯ"
Отчетен период: 01.01.2010-30.06.2010

ИК по БУЛСТАТ: 17506457

РАЗХОДИ	Текущ период	Предходен период	ПРИХОДИ	(в лева)	
				Текущ период	Предходен период
а	1	2	а	1	2
A. Разходи за дейността			A. Приходи от дейността		
I. Финансови разходи			I. Финансови приходи		
1. Разходи за лихви			1. Приходи от дивиденди	801	
2. Отрицателни разлики от операции с финансови активи, в т.ч.: от последваща оценка	42480	45618	2. Положителни разлики от операции с финансови активи, в т.ч.: от последваща оценка	44078	27216
	42480	45382		44078	27208
3. Разходи, свързани с валутни операции	106		3. Приходи, свързани с валутни операции		
4. Други	33	40	4. Приходи от лихви	24886	26019
			5. Други		
Общо за група I	42619	45658	Общо за група I	69765	53234
НЕТЕН РЕЗУЛТАТ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ			НЕТЕН РЕЗУЛТАТ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ	27146	7576
II. Нефинансови разходи			II. Нефинансови приходи		
1. Разходи за материали					
2. Разходи за външни услуги	6961	7134			
3. Разходи за амортизация					
4. Разходи, свързани с възнаграждения					
5. Други					
Общо за група II	6961	7134	Общо за група II		
НЕТЕН РЕЗУЛТАТ ОТ НЕФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ			НЕТЕН РЕЗУЛТАТ ОТ НЕФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ	-6961	-7134
B. Общо разходи за дейността (I+II)	49581	52792	B. Общо приходи от дейността (I+II)	69765	53234
V. Печалба преди облагане с данъци	20185	442	V. Загуба преди облагане с данъци	0	0
III. Разходи за данъци					
Г. Нетна печалба за периода (B-III)	20185	442	Г. Нетна загуба за периода	0	0
ВСИЧКО (B+III+Г)	69765	53234	ВСИЧКО (B+Г)	69765	53234

28.07.2010

Съставител

/З. Дорянов/

Изп. директор на УД КД Инвестмънтс ЕАД

Изп. директор на УД КД Инвестмънтс ЕАД

/Г. Бисерински/

/Н. Петрова/



КД Инвестмънтс ЕАД, Управляещо дружество
София 1680, Бул. България №88, б. С, ет. 7, офис 24

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ ПО ПРЕКИЯ МЕТОД

Наименование на КИС: "ДФ КД ОБЛИГАЦИИ БЪЛГАРИЯ"

ЕИК по БУЛСТАТ: 175064573

Отчетен период: 01.01.2010-30.06.2010

(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	15600	3550	12050	684145	702311	-18166
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):	15600	3550	12050	684145	702311	-18166
Б. Парични потоци от инвестиционна дейност						
Парични потоци, свързани с текущи финансови активи	14314	67485	-53172	61699	35235	26464
Парични потоци, свързани с нетекущи финансови активи			0			0
Лихви, комисиони и др. подобни	17009	33	16975	23411	40	23371
Получени дивиденди	591		591	483		483
Парични потоци, свързани с управляващо дружество	0	3960	-3960	0	5150	-5150
Парични потоци, свързани с банка-депозитар		1913	-1913		1752	-1752
Парични потоци, свързани с валутни операции		26	-26		38	
Други парични потоци от инвестиционна дейност		0	0		0	0
Всичко парични потоци от инвестиционна дейност (Б):	31914	73418	-41504	85593	42214	43378
В. Парични потоци от неспециализирана дейност						
Парични потоци, свързани с други контрагенти		1433	-1433		1496	-1496
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):		1433	-1433		1496	-1496
Г. Изменение на паричните средства през периода (А+Б+В)	47514	78400	-30887	769738	746022	23716
Д. Парични средства в началото на периода			476134			495018
Е. Парични средства в края на периода, в т.ч.:			445248			518734
по безсрочни депозити			155481			169557

28.07.2010

Съставител:

Изп. директор на УД КД Инвeстмънтс ЕАД

/З.Дорянов/

/Г.Бисерински/

Изп. директор на УД КД Инвeстмънтс ЕАД

/Н.Петрова/


KD Investments¹

 КД Инвeстмънтс ЕАД, Управляващо дружество
 София 1680, бул. България №58, бл. С, ет. 7, офис 24

ОТЧЕТ ЗА ИЗМЕНЕНИЯТА В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

Справка № 4

Наименование на КИС: "ДФ КД ОБЛИГАЦИИ БЪЛГАРИЯ"

ЕИК по
БУЛСТАТ: 175064573

Отчетен период: 01.01.2010-30.06.2010

(в лева)

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	622 981	-59 629	0	0	216 475	-160 12	763 815
Салдо към началото на предходния отчетен период							
Салдо в началото на отчетния период	611 253	-62 079	0	0	236 699	-160 12	769 861
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.:	9 388	2 607	0	0	0	0	11 995
емитиране	12 151	3 395					15 546
обратно изкупуване	-2 762	-788					-3 550
Нетна печалба/загуба за периода					20 185		20 185
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	620 641	-59 473	0	0	256 884	-160 12	802 041
6. Други промени							
Собствен капитал към края на отчетния период	620 641	-59 473	0	0	256 884	-160 12	802 041

28.07.2010

Съставител:

/З.Дорянов/

Изп. директор на УД КД Инвeстмънтс ЕАД

/Г.Бисерински/

Изп. директор на УД КД Инвeстмънтс ЕАД

/Н.Петрова/

 **KD Investments**¹

КД Инвeстмънтс ЕАД, Управляващо дружество
София 1680, бул. България №58, бл. С, ет. 7, офис 24

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 01.01.2010 г. до 30.06.2010 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

Лука Флере – 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 31.12.2009 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 01.01.2010 г. до 30.06.2010 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 представяване; назначаване или освобождаване на прокурист</p>	<p>Към 30.06.2010 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. Лука Флере – член на СД 5. Луис Чатуд- 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>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>1.4. Решение за преобразуване на дружеството и осъществяване на преобразуването; структурни промени в дружеството</p>	<p>През второто тримесечие на 2010 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>1.5. Откриване на производство по ликвидация и всички съществени етапи, свързани с производството</p>	<p>През второто тримесечие на 2010 г. по отношение на УД „КД Инвестмънтс” ЕАД не е откривано производство по ликвидация.</p>
<p>1.6. Откриване на производство по несъстоятелност за дружеството или за дружеството или за негово дъщерно дружество и всички съществени етапи, свързани с производството</p>	<p>През второто тримесечие на 2010 г. по отношение на УД „КД Инвестмънтс” ЕАД не е откривано производство по несъстоятелност.</p>
<p>1.7. Промяна на одиторите</p>	<p>През отчетното тримесечие не е извършвана</p>

на дружеството и причини за промяната	промяна в одиторите на дружеството.
1.8. Обявяване на печалбата на дружеството	Финансовият резултат на ДФ КД ОБЛИГАЦИИ БЪЛГАРИЯ към края на второто тримесечие на 2010 г., е печалба в размер на 20 184.50 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	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 30.06.2010 г.
1.14. Увеличение или намаление на акционерния капитал.	През отчетното тримесечие не е извършвано увеличение или намаление на капитала на дружеството.
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,	През отчетното тримесечие срещу УД „КД Инвестмънтс“ ЕАД няма заведено и не е прекратявано съдебно или арбитражно дело, отнасящо се до задължения

отнасящо се до дружеството или негово дъщерно дружество, с цена на иска най-малко 10 на сто от собствения капитал на дружеството	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 да придобият, да продадат или да продължат да притежават публично предлагани ценни книжа	<p style="text-align: center;"><u>Важни събития за ДФ „КД ОБЛИГАЦИИ БЪЛГАРИЯ”, настъпили през първото тримесечие на 2010 г.</u> <u>(01.01.2010г. – 30.06.2010г.)</u></p> <p>На 05.01.2010 г. ДФ „КД Облигации България” представлявано от Управляващо дружество „КД Инвестмънтс” АД в качеството му на Продавач, сключи Споразумение за прехвърляне на облигациите, емитирани от „Роял Патейтос” АД с „Кредит Факторс” АД, в качеството му на Купувач.</p> <p>Съгласно от Споразумението Продавачът се задължава да продаде на Купувача, а Купувачът се задължава да закупи 14 (четирнадесет) броя облигации, с ISIN код: BG100026066, емитирани от „Роял Патейтос” АД за общата цена от 2 800 евро, представляваща 20% от съвкупната номинална стойност на Облигациите.</p> <p>До датата на подписване на отчета, Купувач „Кредит Факторс” АД не е предприел каквито и да било действия, свързани с финализиране на сделката по покупко-продажба на 14 броя облигации, емитирани от „Роял Патейтос” АД.</p> <p>Поради неплащане на главници и лихви през 2010 г. се извърши преоценка на облигационната емисия издадена от „Роял Патейтос” АД с ISIN: BG 2100026066 и се предприеха мерки за продажба на облигациите.</p>

На 22.06.2010 при допускане за норма на възстановяване 0%, вероятност от фалит 93.98% и безрисков лихвен процент от 4.1% (доходност на емисия ДЦК с остатъчен срок до падеж 2 години и един месец), се достига до дисконтов процент равен на 2419.4585%. Този дисконтов процент служи като база за понататъшното оценяване на емисията до настъпването на друго значимо събитие.

Към 14.07.2010 при допускане за норма на възстановяване 0%, вероятност от фалит 99.99% и безрисков лихвен процент от 4.1% (доходност на емисия ДЦК с остатъчен срок до падеж 2 години и един месец), се достига до дисконтов процент равен на 902758.4822%. Този дисконтов процент служи като база за понататъшното оценяване на емисията до настъпването на друго значимо събитие.

Към 21.07.2010 поредно лихвено плащане не беше платено (лихва и амортизация на главница). Остатъчният срок до датата на падежа на облигационната емисия намалява от 1.5 години до 1 година.

1. На 09.04.2010 г. УД „КД Инвестмънтс“ ЕАД е представило в КФН и БФБ месечен баланс към 31.03.2010 г. на ДФ КД ОБЛИГАЦИИ БЪЛГАРИЯ и информация по чл. 48, ал.3 от Наредба № 25;
2. На 27.04.2010 г. в КФН и БФБ е представен междинен финансов отчет на ДФ КД ОБЛИГАЦИИ БЪЛГАРИЯ за първото тримесечие на 2010 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 10.05.2010 г. УД „КД Инвестмънтс“ ЕАД е представило в КФН и БФБ месечен баланс към 30.04.2010 г. на ДФ КД ОБЛИГАЦИИ БЪЛГАРИЯ и информация по чл. 48, ал.3 от Наредба № 25;
4. На 08.06.2010 г. УД „КД Инвестмънтс“ ЕАД е представило в КФН и БФБ месечен баланс към 31.05.2010 г. на ДФ КД ОБЛИГАЦИИ БЪЛГАРИЯ и информация по чл. 48, ал.3 от Наредба № 25;

Дата: 26.07.2010г.
София

 **KD Investments**



КД Инвестмънтс ЕАД, Управляващо дружество
София 1680, бул. България №58, бл. С, ет. 7, офис 24

Георги Бисерински

Изп. директор на УД КД Инвестмънтс ЕАД

Нели Петрова

Изп. директор на УД КД Инвестмънтс ЕАД

СПРАВКА С ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ ПО ЧЛ.73 г, ал.1, т.6, буква „а” - „д” от Наредба 25 за ДФ КД ОБЛИГАЦИИ БЪЛГАРИЯ за периода 01.01.2010 – 30.06.2010 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 и дялове на КИС	109921.11	13.68
ДЦК	48535.13	6.04
Облигации	173831.93	21.63
Депозити	425059.94	52.89
Разпл. сметки	20187.72	2.51
Вземания по лихви	16501.92	2.05
Вземания свързани с финансови инструменти за търгуване	9552.29	1.19
Други	60.27	0.01

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

Име	BGN	%
DE0002635281	17 824.46	2.22
IE00B0M62X26	42 334.47	5.27
DE000A0RFFT0	49 762.18	6.19
RO0912DBN076	48535.13	6.04
BG2100004063	8247.79	1.03
BG2100031058	47350.02	5.89
BG2100019061	9705.65	1.21
BG2100008072	45553.48	5.67
BG2100013072	39267.20	4.89
BG2100021067	19555.20	2.43
BG2100026066	4152.59	0.52
Депозити	425059.94	52.89
Разплащателна и набирателна сметка	20187.72	2.51
Вземания по лихви	16501.92	2.05
Вземания свързани с финансови инструменти за търгуване	9552.29	1.19
Други	60.27	0.01

Сравнителна таблица

	30 Април 2010	31 Май 2010	30 Юни 2010
Акции (%)	8.90	13.58	13.68
ДЦК (%)	6.55	6.43	6.04
Корп. Облигации (%)	24.18	24.22	21.63
Депозити (%)	56.93	52.78	52.89
Разпл. сметки (%)	1.38	0.76	2.51
Вземания по лихви(%)	1.83	2.07	2.05
Вземания свързани с финансови инструменти за търгуване(%)	0.17	0.14	1.19
Други активи (%)	0.03	0.02	0.01
НСА (лв)	795 358.16	798 885.07	802 050.50

Друга финансова информация

Текущи задължения

(в лева)

Текущи задължения	Стойност
1. Текущи задължения	1 610
1.1 Задължения към Управляващото дружество	669
1.2 Задължения към банка депозитар	329
1.3 Задължения към ИП	
1.4 Задължения към одиторска компания	612
1.5 Задължения към инвеститори	

Разходи за дейността

Разходите, свързани с дейността на договорния фонд за периода 01.01.2010 – 30.06.2010 г. са в размер на 6 961 лева .

(в лева)

Разходи за дейността	Стойност
1. Нефинансови разходи	6 961
1.1 Възнаграждение за Управляващото дружество	3 915
1.2 Възнаграждение банка депозитар	1 925
1.3 Разходи за ЦД, БФБ и КФН	509
1.4 Разходи за одит	612

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	42 619
1.1 Разходи от последващи оценки на финансови активи и финансови инструменти	42 480
1.2 Разходи по операции с финансови активи и финансови инструменти	0
1.3 Други финансови разходи	106

Финансови приходи

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

Финансови приходи	Стойност
1. Финансови приходи	69 765
1.1 Приходи от последващи оценки на финансови активи и финансови инструменти	44 078
1.2 Приходи от операции с финансови активи и финансови инструменти	
1.3 Приходи от дивиденди	801
1.4 Приходи от лихви	24 886

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/

26.07.2010 г.

Изп.Директор :

/Георги Бисерински/

Изп.Директор :

/Нели Петрова/

 **KD Investments**¹

КД Инвeстмънтс ЕАД, Управляващо Дружество
София 1680, бул. България №58, бл. С, ет. 7, офис 24