

СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС

Наименование на КИС: "ДФ КД
ОБЛИГАЦИИ БЪЛГАРИЯ"ЕИК по
БУЛСТАТ: 175064573

Отчетен период: 01.01.2011-30.06.2011

(в лева)

АКТИВИ	Текущ период	Предходен период	СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ	Текущ период	Предходен период
A. НЕТЕКУЩИ АКТИВИ			A. СОБСТВЕН КАПИТАЛ		
I. ФИНАНСОВИ АКТИВИ			I. ОСНОВЕН КАПИТАЛ	626578	625492
1. Ценни книжа, в т.ч.:			II. РЕЗЕРВИ		
акции			1. Премийни резерви при емитиране/обратно изкупуване на акции/дялове	-57685	-58034
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	-57685	-58034
II. ДРУГИ НЕТЕКУЩИ АКТИВИ			III. ФИНАНСОВ РЕЗУЛТАТ		
Общо за РАЗДЕЛ A			1. Натрупана печалба (загуба), в т.ч.:	253861	220688
B. ТЕКУЩИ АКТИВИ			неразпределена печалба	269873	236699
I. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА			непокрита загуба	-16012	-16012
1. Парични средства в каса			2. Текуща печалба (загуба)	10819	33173
2. Парични средства по безсрочни депозити	42153	251558	Общо за група III	264680	253861
3. Парични средства по срочни депозити	632109	357116	Общо за РАЗДЕЛ A	833573	821320
4. Блокирани парични средства					
Общо за група I	674261	608673			
II. ТЕКУЩИ ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ			B. ТЕКУЩИ ПАСИВИ		
1. Ценни книжа, в т.ч.:	42421	82645	1. Задължения, свързани с дивиденди	959	1005
акции			2. Задължения към финансови институции, в т.ч.:	274	307
права			към банка депозитар	685	698
дългови	42421	82645	към управляващо дружество		
други			към кредитни институции		
2. Инструменти на паричния пазар			3. Задължения към контрагенти	630	863
3. Дялове на колективни инвестиционни схеми	113564	116291	4. Задължения, свързани с възнаграждения		
4. Деривативни финансови инструменти			5. Задължения към осигурителни предприятия		
5. Блокирани			6. Данъчни задължения	0	0.01
6. Други финансови инструменти			7. Задължения, свързани с емитиране		
Общо за група II	155985	198937	8. Задължения, свързани с обратно изкупуване		
III. НЕФИНАНСОВИ АКТИВИ			инструменти		
1. Вземания, свързани с лихви	4856	15505	10. Други	0	0
2. Вземания по сделки с финансови инструменти	0	0	Общо за група I	1589	1867
3. Вземания, свързани с емитиране			Общо за РАЗДЕЛ B	1589	1867
4. Други	0	71			
Общо за група III	4856	15577			
IV. РАЗХОДИ ЗА БЪДЕЩИ ПЕРИОДИ	60	0			
Общо за РАЗДЕЛ B	835102	823187			
СУМА НА АКТИВА	835162	823187	СУМА НА ПАСИВА	835162	823187

20.07.2011

Съставител: 

/З. Дорянов/

Изп. директор на УД КД Инвестмънтс ЕАД

/Г. Бисерински/

Изп. директор на УД КД Инвестмънтс ЕАД

/З. Зацев/

ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ

Наименование на КИС: "ДФ КД ОБЛИГАЦИИ БЪЛГАРИЯ"
 Отчетен период: 01.01.2011-30.06.2011

ИК по БУЛСТАТ: 17506457

РАЗХОДИ	Текущ период	Предходен период	ПРИХОДИ	(в лева)	
				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	1347	801
2. Отрицателни разлики от операции с финансови активи, в т.ч.: от последваща оценка	35302	42480	2. Положителни разлики от операции с финансови активи, в т.ч.: от последваща оценка	32784	44078
	35302	42480		32784	44078
3. Разходи, свързани с валутни операции	94	106	3. Приходи, свързани с валутни операции		
4. Други	102	33	4. Приходи от лихви	19193	24886
			5. Други		
Общо за група I	35498	42619	Общо за група I	53325	69765
НЕТЕН РЕЗУЛТАТ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ			НЕТЕН РЕЗУЛТАТ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ	17827	27146
II. Нефинансови разходи			II. Нефинансови приходи		
1. Разходи за материали					
2. Разходи за външни услуги	7008	6961			
3. Разходи за амортизация					
4. Разходи, свързани с възнаграждения					
5. Други					
Общо за група II	7008	6961	Общо за група II		
НЕТЕН РЕЗУЛТАТ ОТ НЕФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ			НЕТЕН РЕЗУЛТАТ ОТ НЕФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ	-7008	-6961
Б. Общо разходи за дейността (I+II)	42506	49581	Б. Общо приходи от дейността (I+II)	53325	69765
В. Печалба преди облагане с данъци	10819	20185	В. Загуба преди облагане с данъци	0	0
III. Разходи за данъци					
Г. Нетна печалба за периода (B-III)	10819	20185	Г. Нетна загуба за периода	0	0
ВСИЧКО (Б+III+Г)	53325	69765	ВСИЧКО (Б+Г)	53325	69765

20.07.2011

Съставител:

/З. Дорянов/

Изп. директор на УД КД Инвестмънтс ЕАД

/Г. Бисерински/

Изп. директор на УД КД Инвестмънтс ЕАД

/З. Занев/

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ ПО ПРЕКИЯ МЕТОД

Наименование на КИС: "ДФ КД ОБЛИГАЦИИ БЪЛГАРИЯ"

ЕИК по БУЛСТАТ: 175064573

Отчетен период: 01.01.2011-30.06.2011

(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	1440		1440	15600	3550	12050
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):	1440	0	1440	15600	3550	12050
Б. Парични потоци от инвестиционна дейност						
Парични потоци, свързани с текущи финансови активи	40183	278	39905	14314	67485	-53172
Парични потоци, свързани с нетекущи финансови активи			0			0
Лихви, комисиони и др. подобни	30011	102	29909	17009	33	16975
Получени дивиденди	1685		1685	591		591
Парични потоци, свързани с управляващо дружество	0	4122	-4122	0	3960	-3960
Парични потоци, свързани с банка-депозитар		1796	-1796		1913	-1913
Парични потоци, свързани с валутни операции		0	0		26	-26
Други парични потоци от инвестиционна дейност		0	0		0	0
Всичко парични потоци от инвестиционна дейност (Б):	71879	6298	65581	31914	73418	-41504
В. Парични потоци от неспециализирана дейност						
Парични потоци, свързани с други контрагенти		1433	-1433		1433	-1433
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		1433	-1433
Г. Изменение на паричните средства през периода (А+Б+В)	73319	7731	65588	47514	78400	-30887
Д. Парични средства в началото на периода			608673			476134
Е. Парични средства в края на периода, в т.ч.:			674261			445248
по безсрочни депозити			42153			155481

20.07.2011

Съставител: Изп. директор на УД КД Инвестмънтс ЕАД

/З. Дорянов/

/Г. Бисерински/

Изп. директор на УД КД Инвестмънтс ЕАД

/З. Занев/

ОТЧЕТ ЗА ИЗМЕНЕНИЯТА В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

Справка № 4

Наименование на КИС: "ДФ КД ОБЛИГАЦИИ БЪЛГАРИЯ"

ЕИК по
БУЛСТАТ:175064573

Отчетен период:01.01.2011-30.06.2011

(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	611 253	-62 079	0	0	236699	-16012	769861
Салдо към началото на предходния отчетен период							
Салдо в началото на отчетния период	625 492	-58 034	0	0	269873	-16012	821320
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.:	1 086	349	0	0	0	0	1435
емитиране	1 086	349					1435
обратно изкупуване	0	0					0
Нетна печалба/загуба за периода					10 819		10819
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	626578	-57685	0	0	280691	-16012	833573
6. Други промени							
Собствен капитал към края на отчетния период	626578	-57685	0	0	280691	-16012	833573

20.07.2011

Съставител:

/З. Дорянов/

Изп. директор на УД КД Инвестмънтс ЕАД

/Г. Бисерински/

Изп. директор на УД КД Инвестмънтс ЕАД

/З. Занев/

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 01.04.2011 г. до 30.06.2011 г. В интерес на инвеститорите е да се запознаят с предоставената информация, преди да вземат решение да инвестират в ценните книжа на дружеството.

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:

Захари Василев Занев – Изпълнителен член на СД

Георги Аспарухов Бисерински – Изпълнителен член на СД

Нели Манолова Петрова – член на СД

Димитър Пламенов Михайлов – член на СД

Василка Минчева Бекярова - 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 30.06.2011 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.

Данни относно разкритата вътрешна информация за съответното тримесечие, съгласно чл. 73в, т. 3 от Наредба № 25 от 22.03.2006г. за изискванията към дейността на инвестиционните дружества и договорните фондове

С решение на едноличния собственик на капитала на „КД Инвестмънтс“ ЕАД от 22.06.2011г. са направени промени в Съвета на директорите и Устава на Дружеството. Промените са обявени в Търговски регистър с №20110705164200/05.07.2011г.

Към 30.06.2011 г. Съветът на директорите на УД „КД Инвестмънтс“ ЕАД е в следния състав:

1. Захари Василев Занев – Изпълнителен член на СД
2. Георги Аспарухов Бисерински – Изпълнителен член на СД;
3. Нели Манолова Петрова – член на СД
4. Димитър Пламенов Михайлов – Председател на СД
5. Василка Минчева Бекярова - член на СД

Дата: 20.07.2011г.
София

Георги Бисерински
Изп.директор на УД КД Инвестмънтс ЕАД

Захари Занев
Изп.директор на УД КД Инвестмънтс ЕАД

СПРАВКА С ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ
ЧЛ.73г, ал.1, т.6, буква „а” - „д” от Наредба 25
за ДФ КД ОБЛИГАЦИИ БЪЛГАРИЯ
за периода 01.01.2011 – 30.06.2011 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	113 563.61	13.60
Облигации	42 420.91	5.08
Депозити	656 528.87	78.61
Разпл. сметки	17 732.53	2.12
Вземания по лихви	4 855.62	0.58
Други	60.27	0.01

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

Име	BGN	%
DE0002635281	18 900.16	2.26
IE00B0M62X26	43 175.78	5.17
DE000A0RFFT0	36 730.49	4.40
US4642885135	14 757.18	1.77
BG2100008072	22783.33	2.73
BG2100013072	19637.58	2.35
BG2100026066	0.00	0.00
Депозити	656 528.87	78.61
Разплащателна и набирателна сметка	17 732.53	2.12
Вземания по лихви	4 855.62	0.58
Други	60.27	0.01

Сравнителна таблица

	30 Април 2011	31 Май 2011	30 Юни 2011
Акции (%)	13.56	13.76	13.60
Корп. Облигации (%)	7.84	7.83	5.08
Депозити (%)	75.09	74.98	78.61
Разпл. сметки (%)	2.82	2.72	2.12
Вземания по лихви(%)	0.67	0.70	0.58
Други активи (%)	0.02	0.01	0.01
НСА (лв)	828 299.17	832 813.69	833 573.05
Нетна стойност на един дял (лв)	132.1940	132.9145	133.0357

Друга финансова информация

Финансов резултат

Финансовият резултат към 30.06.2011 г. е печалба в размер на 10 819 лева.

Текущи задължения

(в лева)

Текущи задължения	Стойност
1. Текущи задължения	1 589
1.1 Задължения към Управляващото дружество	685
1.2 Задължения към банка депозитар	274
1.3 Задължения към ИП	0
1.4 Задължения към одиторска компания	630
1.5 Задължения към инвеститори	0

Разходи за дейността

Разходите, свързани с дейността на договорния фонд за периода 01.01.2011 – 30.06.2011 г. са в размер на 7008 лева .

(в лева)

Разходи за дейността	Стойност
1. Нефинансови разходи	7 008
1.1 Възнаграждение за Управляващото дружество	4 104
1.2 Възнаграждение банка депозитар	1 763
1.3 Разходи за ЦД, БФБ и КФН	529
1.4 Разходи за одит	612
1.5 Разходи за юридически услуги	-

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	35 498
1.1 Разходи от последващи оценки на финансови активи и финансови инструменти	35 302
1.2 Разходи по операции с финансови активи и финансови инструменти	-
1.3 Разходи по валутни операции	94
1.4 Други финансови разходи	102

Финансови приходи

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

(в лева)

Финансови приходи	Стойност
1. Финансови приходи	53 325
1.1 Приходи от последващи оценки на финансови активи и финансови инструменти	32 785
1.2 Приходи от операции с финансови активи и финансови инструменти	-
1.3 Приходи от дивиденди	1 347
1.4 Приходи от лихви	19 193

Други

Финансовият отчет е одобрен от ръководството на Управляващото дружество.

След датата на финансовия отчет са настъпили следните значими събития за коригиране на финансовия отчет, които са взели отражение в настоящия отчет:

Съставил:

/Златко Дорянов/

20.07.2011 г.

Изп.Директор :.....

/Георги Бисерински/

Изп.Директор :.....

/Захари Занев/