

СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС

Наименование на КИС: "КД ОБЛИГАЦИИ
БЪЛГАРИЯ"

БИК по БУЛСТАТ: 175064573

Отчетен период: 30.09.2011

(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	1174455	625492
1. Ценни книжа, в т.ч.:			II. РЕЗЕРВИ		
акции			1. Премийни резерви при емитиране/обратно изкупуване на акции/дялове	126766	-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	126766	-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)	15756	33173
2. Парични средства по безсрочни депозити	240047	251558	Общо за група III	269617	253861
3. Парични средства по срочни депозити	969700	357116	ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ A	1570839	821320
4. Блокирани парични средства					
Общо за група I	1209747	608673			
II. ТЕКУЩИ ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ			B. ТЕКУЩИ ПАСИВИ		
1. Ценни книжа, в т.ч.:	251548	82645	1. Задължения, свързани с дивиденди		
акции			2. Задължения към финансови институции, в т.ч.:	2915	1005
права			към банка депозитар	316	307
дългови	251548	82645	към управляващо дружество	2599	698
други			към кредитни институции		
2. Инструменти на паричния пазар			3. Задължения към контрагенти	823	863
3. Дялове на колективни инвестиционни схеми	109015	116291	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	360563	198937	8. Задължения, свързани с обратно изкупуване		
III. НЕФИНАНСОВИ АКТИВИ			инструменти		
1. Вземания, свързани с лихви	4124	15505	10. Други	0	0
2. Вземания по сделки с финансови инструменти	0	0	Общо за група I	3738	1867
3. Вземания, свързани с емитиране			ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ B	3738	1867
4. Други	0	71			
Общо за група III	4124	15577			
IV. РАЗХОДИ ЗА БЪДЕЩИ ПЕРИОДИ	142	0			
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ B	1574434	823187			
СУМА НА АКТИВА	1574577	823187	СУМА НА ПАСИВА	1574577	823187

Дата: 31.10.2011

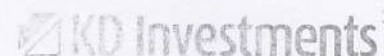
Съставител:
/Димитър Михайлов/

Иzp. директор на УД КД Инвестмънтс ЕАД

/Георги Бисерински/

Иzp. директор на УД КД Инвестмънтс ЕАД

/Захари Занев/



КД Инвестмънтс ЕАД, Управляващо дружество
С София 1650, бул. България №58, бл. С, ет. 7, офис 24

ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ

Наименование на КИС: "КД ОБЛИГАЦИИ БЪЛГАРИЯ"
Отчетен период: 30.09.2011

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	2920	2229
2. Отрицателни разлики от операции с финансови активи, в т.ч.: от последваща оценка	71288	72885	2. Положителни разлики от операции с финансови активи, в т.ч.: от последваща оценка	62460	68021
3. Разходи, свързани с валутни операции	209	310	3. Приходи, свързани с валутни операции		
4. Други	158	66	4. Приходи от лихви	32980	36273
			5. Други		
Общо за група I	71655	73261	Общо за група I	98360	106523
НЕТЕН РЕЗУЛТАТ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ			НЕТЕН РЕЗУЛТАТ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ	26706	33262
II. Нефинансови разходи			II. Нефинансови приходи		
1. Разходи за материали					
2. Разходи за външни услуги	10950	10883			
3. Разходи за амортизация					
4. Разходи, свързани с възнаграждения					
5. Други					
Общо за група II	10950	10883	Общо за група II		
НЕТЕН РЕЗУЛТАТ ОТ НЕФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ			НЕТЕН РЕЗУЛТАТ ОТ НЕФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ	-10950	-10883
Б. Общо разходи за дейността (I+II)	82604	84143	Б. Общо приходи от дейността (I+II)	98360	106523
В. Печалба преди облагане с данъци	15756	22379	В. Загуба преди облагане с данъци	0	0
III. Разходи за данъци					
Г. Нетна печалба за периода (B-III)	15756	22379	Г. Нетна загуба за периода	0	0
ВСИЧКО (Б+III+Г)	98360	106523	ВСИЧКО (Б+Г)	98360	106523

Дата: 31.10.2011

Съставител:

/Димитър Михайлов/

Изп. директор на УД КД Инвестмънтс ЕАД

/Г. Бисерински/

Изп. директор на УД КД Инвестмънтс ЕАД

/З. Занев/



КД Инвестмънтс ЕАД, Управляещо дружество
София 1690, бул. България №58, б. С. ет. 7, офис 24

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ ПО ПРЕКИЯ МЕТОД

Наименование на КИС: "КД ОБЛИГАЦИИ БЪЛГАРИЯ"

ЕИК по БУЛСТАТ: 175064573

Отчетен период: 30.09.2011

(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	737315	2077	735238	18220	3550	14670
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):	737315	2077	735238	18220	3550	14670
Б. Парични потоци от инвестиционна дейност						
Парични потоци, свързани с текущи финансови активи	45789	216614	-170824	35518	83526	-48008
Парични потоци, свързани с нетекущи финансови активи			0			0
Лихви, комисиони и др. подобни	44352	158	44195	28846	65	28781
Получени дивиденди	3252		3252	2174		2174
Парични потоци, свързани с управляващо дружество	0	6221	-6221	0	5997	-5997
Парични потоци, свързани с банка-депозитар		2648	-2648		2880	-2880
Парични потоци, свързани с валутни операции		90	-90		185	-185
Други парични потоци от инвестиционна дейност			0		0	0
Всичко парични потоци от инвестиционна дейност (Б):	93393	225731	-132338	66539	92654	-26115
В. Парични потоци от неспециализирана дейност						
Парични потоци, свързани с други контрагенти		1827	-1827		2462	-2462
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):		1827	-1827		2462	-2462
Г. Изменение на паричните средства през периода (А+Б+В)	830708	229635	601073	84759	98667	-13907
Д. Парични средства в началото на периода			608673			476134
Е. Парични средства в края на периода, в т.ч.:			1209747			462227
по безсрочни депозити			240047			99094

Дата: 31.10.2011

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

/Димитър Михайлов/

/Г. Бисерински/



Изп. директор на УД КД Инвестмънтс ЕАД

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

/З. Занев/

ОТЧЕТ ЗА ИЗМЕНЕНИЯТА В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

Наименование на КИС: "КД ОБЛИГАЦИИ БЪЛГАРИЯ"

ЕИК по
БУЛСТАТ: 175064573

Отчетен период: 30.09.2011

(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	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.:	548 963	184 800	0	0	0	0	733763
емитиране	550 522	185 318					735840
обратно изкупуване	-1 559	-518					-2077
Нетна печалба/загуба за периода					15 756		15756
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	1174455	126766	0	0	285629	-16012	1570839
6. Други промени							
Собствен капитал към края на отчетния период	1174455	126766	0	0	285629	-16012	1570839

Дата: 31.10.2011

Съставител:

/Димитър Михайлов/

Изп. директор на УД КД Инвестмънтс ЕАД

/Г. Бисерински/

Изп. директор на УД КД Инвестмънтс ЕАД

/З. Занев/



КД Инвестмънтс ЕАД, Управляемо дружество
София 1680, бул. България №58, б. 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 01.07.2011 г. до 30.09.2011 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.

С уведомление, вх. номер 10-05-16905 от 20.07.2011 г. КФН е уведомена за актуализация на проспектите на ДФ „КД Акции България“.

Дата: 31.10.2011г.
София

Георги Бисерински
Изп.директор на УД КД Инвестмънтс ЕАД

Захари Занев
Изп.директор на УД КД Инвестмънтс ЕАД

 **KD Investments**

КД Инвестмънтс ЕАД, Управлително дружество
София 1690, бул. България №58, е. е. ет. 7, офис 24

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 – 30.09.2011 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	109 014.86	6.92
Облигации	102 960.31	6.54
ДЦК	148 587.95	9.44
Депозити	1 194 120.15	75.84
Разпл. сметки	15 650.22	0.99
Вземания по лихви	4 266.53	0.27
Други	142.41	0.00

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

Име	BGN	%
DE0002635281	15 027.62	0.95
IE00B0M62X26	42 065.32	2.67
DE000A0RFFT0	37 371.02	2.37
US4642885135	14 550.90	0.92
BG2100008072	17087.57	1.09
BG2100013072	19932.52	1.27
BG2100026066	0.00	0.00
BG2100011100	65 940.22	4.19
BG2040210218	148 587.95	9.44
Депозити	1 194 120.15	75.84
Разплащателна и набирателна сметка	15 650.22	0.99
Вземания по лихви	4 266.53	0.27
Други	142.41	0.00

Сравнителна таблица

	31 Юли 2011	31 Август 2011	30 Септември 2011
Акции (%)	13.44	13.08	6.92
Корп. Облигации (%)	4.40	4.41	6.54
ДЦК(%)	-	18.21	9.44
Депозити (%)	78.78	63.38	75.84
Разпл. сметки (%)	2.59	0.26	0.99
Вземания по лихви(%)	0.76	0.65	0.27
Други активи (%)	0.03	0.01	0.00
НСА (лв)	833 732.73	834 196.42	1 570 838.58
Нетна стойност на един дял (лв)	133.3931	133.4673	133.7504

Друга финансова информация

Финансов резултат

Финансовият резултат към 30.09.2011 г. е печалба в размер на 15 756 лева.

Текущи задължения

(в лева)	
Текущи задължения	Стойност
1. Текущи задължения	3 738
1.1 Задължения към Управляващото дружество	2 599
1.2 Задължения към банка депозитар	316
1.3 Задължения към ИП	0
1.4 Задължения към одиторска компания	823
1.5 Задължения към инвеститори	0

Разходи за дейността

Разходите, свързани с дейността на договорния фонд за периода 01.01.2011 – 30.09.2011 г. са в размер на 10 950 лева .

(в лева)	
Разходи за дейността	Стойност
1. Нефинансови разходи	10 950
1.1 Възнаграждение за Управляващото дружество	6 648
1.2 Възнаграждение банка депозитар	2 657
1.3 Разходи за ЦД, БФБ и КФН	822
1.4 Разходи за одит	823
1.5 Разходи за юридически услуги	-

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	71 654
1.1 Разходи от последващи оценки на финансови активи и финансови инструменти	71 288
1.2 Разходи по операции с финансови активи и финансови инструменти	-
1.3 Разходи по валутни операции	208
1.4 Други финансови разходи	158

Финансови приходи

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

(в лева)	
Финансови приходи	Стойност
1. Финансови приходи	98 360
1.1 Приходи от последващи оценки на финансови активи и финансови инструменти	62 460
1.2 Приходи от операции с финансови активи и финансови инструменти	-
1.3 Приходи от дивиденди	2 920
1.4 Приходи от лихви	32 980

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:
/Димитър Михайлов/

31.10.2011 г.

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

Изп.Директор :.....
/Захари Занев/

 **KD Investments**

КД Инвѐстмънтс ЕАД, Управляващо дружество
София 1680, Бул. България №58, ет. 7, офис 24