

## СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС

Наименование на КИС:КД АКЦИИ  
БЪЛГАРИЯ  
Отчетен период:01.01-31.03.2009

ЕИК по БУЛСТАТ:175064530

(в лева)

АКТИВИ	Текущ период	Предходен период	СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ	Текущ период	Предходен период
а	1	2	а	1	2
<b>A. НЕТЕКУЩИ АКТИВИ</b>			<b>A. СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>		
<b>I. ФИНАНСОВИ АКТИВИ</b>			<b>I. ОСНОВЕН КАПИТАЛ</b>	2541420	2448670
1. Ценни книжа, в т.ч.:			<b>II. РЕЗЕРВИ</b>		
акции			1. Премийни резерви при емитиране/обратно изкупуване на акции/дялове	1445200	1472750
дългови			пасиви		
2. Други финансови инструменти			3. Общи резерви		
Общо за група I			Общо за група II	1445200	1472750
<b>II. ДРУГИ НЕТЕКУЩИ АКТИВИ</b>			<b>III. ФИНАНСОВ РЕЗУЛТАТ</b>		
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ A			1. Натрупана печалба (загуба), в т.ч.:	-2096181	1618706
<b>B. ТЕКУЩИ АКТИВИ</b>			неразпределена печалба	1618706	1618706
<b>I. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА</b>			непокрита загуба	-3714887	
1. Парични средства в каса			2. Текуща печалба (загуба)	-294288	-3714887
2. Парични средства по безсрочни депозити	336162	170069	Общо за група III	-2390469	-2096181
3. Парични средства по срочни депозити	765805	702387	ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ A	1596151	1825239
4. Блокирани парични средства					
Общо за група I	1101967	872456			
<b>II. ТЕКУЩИ ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ</b>			<b>B. ТЕКУЩИ ПАСИВИ</b>		
1. Ценни книжа, в т.ч.:	498392	959134	1. Задължения, свързани с дивиденди		
акции	452208	912021	2. Задължения към финансови институции, в т.ч.:	6196	7297
права	0	14	към банка депозитар	1480	637
дългови	46184	47098.76	към управляващо дружество	4716	6660
други			към кредитни институции		
2. Инструменти на паричния пазар			3. Задължения към контрагенти	3208	1956
3. Дялове на колективни инвестиционни схеми			4. Задължения, свързани с възнаграждения		
4. Деривативни финансови инструменти			5. Задължения към осигурителни предприятия		
5. Блокирани	0	0	6. Данъчни задължения		
6. Други финансови инструменти			7. Задължения, свързани с емитиране		
Общо за група II	498392	959134	8. Задължения, свързани с обратно изкупуване		
<b>III. НЕФИНАНСОВИ АКТИВИ</b>			инструменти		
1. Вземания, свързани с лихви	5288	2994	10. Други	92	91.93
2. Вземания по сделки с финансови инструменти			Общо за група I	9496	9345
3. Вземания, свързани с емитиране			ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ Б	9496	9345
4. Други	0	1			
Общо за група III	5288	2995			
<b>IV. РАЗХОДИ ЗА БЪДЕЩИ ПЕРИОДИ</b>	0	0			
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ Б	1605647	1834584			
<b>СУМА НА АКТИВА</b>	<b>1605647</b>	<b>1834584</b>	<b>СУМА НА ПАСИВА</b>	<b>1605647</b>	<b>1834584</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 АКЦИИ БЪЛГАРИЯ

Отчетен период:01.01-31.03.2009

ЕИК по БУЛСТАТ:175064530

(в лева)

РАЗХОДИ	Текущ период	Предходен период	ПРИХОДИ	Текущ период	Предходен период
	1	2		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	0	
2. Отрицателни разлики от операции с финансови активи, в т.ч.: от последваща оценка	721590 708827	3 878 011 3 872 305	операции с финансови активи, в т.ч.: от последваща оценка	430530 429215	2 141 816 2 104 154
3. Разходи, свързани с валутни операции	1540		3. Приходи, свързани с валутни операции		
4. Други	25	221	4. Приходи от лихви	17004	9 434
			5. Други		
<b>Общо за група I</b>	<b>723155</b>	<b>3878231</b>	<b>Общо за група I</b>	<b>447534</b>	<b>2151251</b>
<b>НЕТЕН РЕЗУЛТАТ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ</b>			<b>НЕТЕН РЕЗУЛТАТ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ</b>	<b>-275621</b>	<b>1726981</b>
<b>II. Нефинансови разходи</b>			<b>II. Нефинансови приходи</b>		
1. Разходи за материали					
2. Разходи за външни услуги	18667	60 099			
3. Разходи за амортизация					
4. Разходи, свързани с възнаграждения					
5. Други					
<b>Общо за група II</b>	<b>18667</b>	<b>60099</b>	<b>Общо за група II</b>		
<b>НЕТЕН РЕЗУЛТАТ ОТ НЕФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ</b>			<b>НЕТЕН РЕЗУЛТАТ ОТ НЕФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ</b>	<b>-18667</b>	<b>-60099</b>
<b>Б. Общо разходи за дейността (I+II)</b>	<b>741823</b>	<b>3938330</b>	<b>Б. Общо приходи от дейността (I+II)</b>	<b>447534</b>	<b>2151251</b>
<b>В. Печалба преди облагане с данъци</b>			<b>В. Загуба преди облагане с данъци</b>	<b>294288</b>	<b>1787079</b>
<b>III. Разходи за данъци</b>					
<b>Г. Нетна печалба за периода (B-III)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>Г. Нетна загуба за периода</b>	<b>294288</b>	<b>1787079</b>
<b>ВСИЧКО (Б+III+Г)</b>	<b>741823</b>	<b>3938330</b>	<b>ВСИЧКО (Б+Г)</b>	<b>741823</b>	<b>3938330</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 АКЦИИ БЪЛГАРИЯ

ЕИК по БУЛСТАТ:175064530

Отчетен период:01.01-31.03.2009

(в лева)

Наименование на паричните потоци	Текущ период			Предходен период		
	Постъплен ия	Плащания	Нетен поток	Постъплен я	Плащания	Нетен поток
а	1	2	3	4	5	6
<b>А. Парични потоци от основна дейност</b>						
Емитиране и обратно изкупуване на акции/дялове	86500	19602	66898	525 826	694 274	- 168 448
Парични потоци, свързани с получени заеми, в т.ч.:			0			0
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>86500</b>	<b>19602</b>	<b>66898</b>	<b>525 826</b>	<b>694 274</b>	<b>- 168 448</b>
<b>Б. Парични потоци от инвестиционна дейност</b>						
Парични потоци, свързани с текущи финансови активи	181418	11825	169593	618 017	3 364	614 654
Парични потоци, свързани с нетекущи финансови активи			0			0
Лихви, комисиони и др. подобни	13418	25	13393	9 283	221	9 062
Получени дивиденди	0		0			0
Парични потоци, свързани с управляващо дружество	0	18007	-18007		65966.3	-65966.3
Парични потоци, свързани с банка-депозитар		1888	-1888		2701	-2701
Парични потоци, свързани с валутни операции			0			0
Други парични потоци от инвестиционна дейност	0	0	0		1 746	- 1 746
<b>Всичко парични потоци от инвестиционна дейност (Б):</b>	<b>194836</b>	<b>31744</b>	<b>163092</b>	<b>627300</b>	<b>73997</b>	<b>553303</b>
<b>В. Парични потоци от неспециализирана дейност</b>						
Парични потоци, свързани с други контрагенти		479	-479		12 032	- 12 032
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>479</b>	<b>-479</b>		<b>12 032</b>	<b>- 12 032</b>
<b>Г. Изменение на паричните средства през периода (А+Б+В)</b>	<b>281336</b>	<b>51825</b>	<b>229511</b>	<b>1 153 126</b>	<b>780 304</b>	<b>372 823</b>
<b>Д. Парични средства в началото на периода</b>			<b>872 456</b>			<b>756 170</b>
<b>Е. Парични средства в края на периода, в т.ч.:</b>			<b>1101967</b>			<b>1 128 993</b>
по безсрочни депозити			336162			330 359

Дата:30.04.2009

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

/З.Дорянов/

/Г.Бисерински/

Изп.директор на УД КД Инвестмънте ЕАД

/Н.Петрова/

## ОТЧЕТ ЗА ИЗМЕНЕНИЯТА В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

Наименование на КИС:КД  
Отчетен период:01.01-31.03.2009

ЕИК по БУЛСТАТ:175064530

( 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	3292893	1674089			1618706		6585687
Салдо към началото на предходния отчетен период							
Салдо в началото на отчетния период	2448670	1472750	0	0	1618706	-3714887	1825239
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.:	92 750	-27 549	0	0	0	-294 288	-229088
емитиране	122 081	8 032				-294 288	-164175
обратно изкупуване	-29 331	-35 581					-64912
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	2541420	1445200	0	0	1618706	-4009175	1596151
6. Други промени							
Собствен капитал към края на отчетния период	2541420	1445200	0	0	1618706	-4009175	1596151

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/

## **ДФ “КД АКЦИИ 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 01.10.2008 г. до 31.12.2008г. 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 АКЦИИ 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 АКЦИИ БЪЛГАРИЯ” е „КД ИНВЕСТМЪНТС” ЕАД.

ДФ „КД АКЦИИ 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 АКЦИИ БЪЛГАРИЯ” към 31.03.2009 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 01.01.2009 г. до 31.03.2009 г.**

<p><b>1.1. Промяна в управлението на активите на ДФ „КД АКЦИИ БЪЛГАРИЯ”</b></p>	<p>През отчетното тримесечие не е настъпила промяна в управлението на активите на ДФ „КД АКЦИИ 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 представляване; назначаване или освобождаване на прокурист</b></p>	<p><b>Към 31.03.2009 г.</b> 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 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><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 АКЦИИ БЪЛГАРИЯ за периода първо тримесечие на 2009 г., е загуба в размер на 294288 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 31.03.2009 г.
1.14. Увеличение или намаление на акционерния капитал.	<p>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.</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	През отчетното тримесечие не са сключвани или

съществени договори, които не са във връзка с обичайната дейност на дружеството	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 да придобият, да продадат или да продължат да притежават публично предлагани ценни книжа	<p align="center"><b><u>Важни събития за ДФ „КД АКЦИИ БЪЛГАРИЯ“, настъпили през първото тримесечие на 2009 г. (01.01.2009г. – 31.03.2009г.)</u></b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>На 10.01.2009 г. УД „КД Инвестмънтс“ ЕАД е представило в КФН и БФБ месечен баланс към 31.12.2008г. на ДФ КД АКЦИИ БЪЛГАРИЯ и информация по чл. 48, ал.3 от Наредба № 25;</li> <li>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 АКЦИИ БЪЛГАРИЯ и информация по чл. 48, ал.3 от Наредба № 25;</li> <li>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 АКЦИИ БЪЛГАРИЯ и информация по чл. 48, ал.3 от Наредба № 25;</li> </ol>

Дата: 30.04.2009 г.  
гр. 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 АКЦИИ БЪЛГАРИЯ  
за периода 01.01.2009-31.03.2009**

ДФ КД Акции България е колективна схема от отворен тип за инвестиране преимуществено в български акции и в акции на чуждестранни компании, приети за търговия на международно признати и ликвидни регулирани пазари, и в по-малка степен в дългови ценни книжа (облигации и ДЦК) и в инструменти на паричния пазар (краткосрочни ДЦК, банкови депозити и др.).

ДФ КД Акции България е организиран и управляван от Управляващо дружество КД Инвестмънтс ЕАД.

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

ДФ КД Акции България издава/ продава дялове, предоставящи еднакви правила на техните притежатели. Всеки работен ден ДФ „КД Акции България” предлага на инвеститорите свои дялове за продажба и ги изкупува обратно по тяхно желание. Броят дялове на Договорния Фонд се променя в зависимост от обема извършени продажби и обратно изкупуване на дялове като стойността на един дял се определя до четвъртия знак след десетичната запетая.

**Банка Депозитар - Уникредит Булбанк АД, гр.София**

Уникредит Булбанк АД е инвестиционен посредник, който да изпълнява инвестиционите нареждания на Управляващото дружество КД Инвестмънтс ЕАД.

Уникредит Булбанк АД притежава разрешение за извършване на дейност като инвестиционен посредник и лиценз от БНБ № РД 22-084/07.05.2007г.

Съгласно сключен договор Банката действа като брокер при покупко-продажба на дялове. Сключеният договор между ДФ КД Акции България и Уникредит Булбанк АД е за неопределено време.

ДФ КД Акции България е договорен фонд, с цел колективно инвестиране в ценни книжа и други ликвидни финансови активи. Фондът представлява колективна схема от отворен тип за инвестиране в акции допуснати до или търгувани на регулиран пазар в България, в акции допуснати до или търгувани на регулирани пазари в чужбина и в по-малка степен в дългови ценни книжа и инструменти с фиксирана доходност.

Инвестиционната политика на ДФ КД Акции България предвижда реализирането на капиталови печалби от ценни книжа, приходи от дивиденди/доходи от дялови ценни книжа, както и текущи доходи от дългови ценни книжа и други финансови инструменти. За постигане на инвестиционните цели ще се прилага стратегия за активно управление на неговия портфейл от ценни книжа и парични средства.

С оглед постигане на инвестиционните цели на ДФ КД Акции България, Управляващото Дружество ще инвестира набраните средства на Фонда преимуществено в ликвидни български и чуждестранни акции, и в по-малка степен в дългови ценни книжа.

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

Име	BGN	%
Акции	452 207.71	28.16
ДЦК	46 184.46	2.88
Депозити (вкл. лихви)	1 001 066.14	62.35
Разпл. сметки (вкл. лихви)	106 188.67	6.61
Други	0	0

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

Име	брой	%
Albena AD	13 351.00	0.83
Industrialen Holding Bulgaria AD	31 619.07	1.97
Sinergon Holding AD	7 991.28	0.50
Orgachim AD	25 107.55	1.56
ZD Euro Ins AD	22 046.18	1.37
M+C Hidravlik AD	27 500.00	1.71
Toplivo AD	26 911.50	1.68
Sofarma AD	9 293.95	0.58
Monbat AD	58 157.69	3.62
VIPOM AD	8 507.13	0.53
Eurohold Bulgaria AD	42 733.10	2.66
Kaolin AD	10 837.12	0.67
Bulgarian River Shipping AD	17 969.25	1.12
Olovno cinkov kompleks AD	441.00	0.03
Purva Investicionna Banka AD	3 432.56	0.21
Zurneni Hrani Bulgaria AD	43 888.62	2.73
Enemona AD - Kozloduy	5 462.40	0.34

Billboard AD	12 623.90	0.79
AIK banka a.d.	10 446.44	0.65
Energoprojekt Holding	9 329.18	0.58
Veterinarski Zavod AD	6 419.16	0.40
Veterinarski Zavod AD - rights	0.00	0.00
Artego S.A.	7 037.43	0.44
Rompetrol Well Services S.A.	30 630.76	1.91
Prefab S.A.	6 945.75	0.43
Transgaz S.A.	13 525.69	0.84
Romanian T-bills RO0809CTN0J0	46 184.46	2.88
Депозити (вкл. лихви)	1 001 066.14	62.35
Разплащателна и Набирателна сметка (вкл. лихви)	106 188.67	6.61
Други	0	0.00

#### Сравнителна таблица

	31 Януари	28 Февруари	31 Март
Акции (%)	40.29	34.56	28.16
ДЦК(%)	2.64	2.82	2.88
Депозити (вкл. лихви) (%)	49.91	56.31	62.35
Разпл. сметки (вкл. лихви) (%)	7.15	6.30	6.61
Други (%)	0.01	0.01	0.00
НСА (лв)	<b>1 674 280.82</b>	<b>1 581 253.80</b>	<b>1 596 150.91</b>

#### Друга финансова информация

##### Текущи задължения

(в лева)

Текущи задължения	Стойност
1. Текущи задължения	<b>9 496</b>
1.1 Задължения към инвестиционни посредници	46
1.2 Задължения към банка депозитар	1 480
1.3 Задължения към управляващото дружество	4716
1.4 Задължения към инвеститори	92
1.5 Задължения към контрагенти	3 162

##### Разходи за дейността

Разходите, свързани с дейността на договорния фонд за периода 01.01.2009 - 31.03.2009 г. са в размер на 18 667 лева.

(в лева)

Разходи за дейността	Стойност
1. Нефинансови разходи	<b>18 667</b>
1.1 Възнаграждение за Управляващото дружество	14 365
1.2 Възнаграждение банка депозитар	2 730
1.3 Други	366
1.5 Одит	1 206

### 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	<b>723 155</b>
1.1 Разходи от последващи оценки на финансови активи и финансови инструменти в лева	708 827
1.2 Разходи по операции с финансови активи и финансови инструменти в лева	14 303
1.3 Други финансови разходи	25

### Финансови приходи

Финансовите приходи в договорния фонд отразяват, както разликите в положителна посока на пазарните стойности на ценните книжа, така и начислените лихви по корпоративните облигации и банковите депозити.

(в лева)

Финансови приходи	Стойност
1. Финансови приходи	<b>447 534</b>
1.1 Приходи от последващи оценки на финансови активи и финансови инструменти	429 215
1.2 Приходи от операции с финансови активи и финансови инструменти в лева	1 315
1.3 Приходи от дивиденди	
1.4 Приходи от лихви	17 004

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/