

СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС


Наименование на КИС:КД АКЦИИ
БЪЛГАРИЯ
Отчетен период:01.01-30.06.2009

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
A. НЕТЕКУЩИ АКТИВИ			A. СОБСТВЕН КАПИТАЛ		
I. ФИНАНСОВИ АКТИВИ			I. ОСНОВЕН КАПИТАЛ	2537959	2448670
1. Ценни книжа, в т.ч.:			II. РЕЗЕРВИ		
акции			1. Премийни резерви при емитиране/обратно изкупуване на акции/дялове	1447997	1472750
дългови			пасиви		
2. Други финансови инструменти			3. Общи резерви		
Общо за група I			Общо за група II	1447997	1472750
II. ДРУГИ НЕТЕКУЩИ АКТИВИ			III. ФИНАНСОВ РЕЗУЛТАТ		
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ A			1. Натрупана печалба (загуба), в т.ч.:	-2096181	1618706
B. ТЕКУЩИ АКТИВИ			неразпределена печалба	1618706	1618706
I. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА			непокрита загуба	-3714887	
1. Парични средства в каса			2. Текуща печалба (загуба)	-177345	-3714887
2. Парични средства по безсрочни депозити	274512	170069	Общо за група III	-2273526	-2096181
3. Парични средства по срочни депозити	740978	702387	ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ A	1712430	1825239
4. Блокирани парични средства					
Общо за група I	1015489	872456			
II. ТЕКУЩИ ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ			B. ТЕКУЩИ ПАСИВИ		
1. Ценни книжа, в т.ч.:	695502	959134	1. Задължения, свързани с дивиденди		
акции	695502	912021	2. Задължения към финансови институции, в т.ч.:	6340	7297
права	0	14	към банка депозитар	603	637
дългови	0	47099	към управляващо дружество	5738	6660
други			към кредитни институции		
2. Инструменти на паричния пазар			3. Задължения към контрагенти	2455	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	695502	959134	8. Задължения, свързани с обратно изкупуване		
III. НЕФИНАНСОВИ АКТИВИ			инструменти		
1. Вземания, свързани с лихви	6238	2994	10. Други	92	92
2. Вземания по сделки с финансови инструменти	4088		Общо за група I	8887	9345
3. Вземания, свързани с емитиране			ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ Б	8887	9345
4. Други	0	1			
Общо за група III	10326	2995			
IV. РАЗХОДИ ЗА БЪДЕЩИ ПЕРИОДИ	0	0			
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ Б	1721317	1834584			
СУМА НА АКТИВА	1721317	1834584	СУМА НА ПАСИВА	1721317	1834584

Дата:22.07.2009

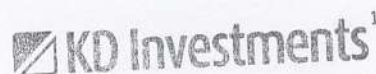
Съставител: 
/З.Дорянов/

Изм. директор на УД КД Инвeстмънтс ЕАД

/Г. Бисерински/

Изм. директор на УД КД Инвeстмънтс ЕАД

/Н. Петрова/



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

ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ

Наименование на КИС:КД АКЦИИ БЪЛГАРИЯ

Отчетен период:01.01-30.06.2009

ЕИК по БУЛСТАТ:175064530

(в лева)

РАЗХОДИ	Текущ период	Предходен период	ПРИХОДИ	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	4575	15127
2. Отрицателни разлики от операции с финансови активи, в т.ч.: от последваща оценка	1104417 1091592	5879844 5868543	операции с финансови активи, в т.ч.: от последваща оценка	927798 926484	3845883 3680848
3. Разходи, свързани с валутни операции	1585		3. Приходи, свързани с валутни операции		
4. Други	54	263	4. Приходи от лихви	33279	21693
			5. Други		
Общо за група I	1106056	5880107	Общо за група I	965652	3882703
НЕТЕН РЕЗУЛТАТ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ			НЕТЕН РЕЗУЛТАТ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ	-140404	1997404
II. Нефинансови разходи			II. Нефинансови приходи		
1. Разходи за материали					
2. Разходи за външни услуги	36941	105552			
3. Разходи за амортизация					
4. Разходи, свързани с възнаграждения					
5. Други					
Общо за група II	36941	105552	Общо за група II		
НЕТЕН РЕЗУЛТАТ ОТ НЕФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ			НЕТЕН РЕЗУЛТАТ ОТ НЕФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ	-36941	-105552
Б. Общо разходи за дейността (I+II)	1142997	5985659	Б. Общо приходи от дейността (I+II)	965652	3882703
В. Печалба преди облагане с данъци			В. Загуба преди облагане с данъци	177345	2102956
III. Разходи за данъци					
Г. Нетна печалба за периода (B-III)	0	0	Г. Нетна загуба за периода	177345	2102956
ВСИЧКО (Б+III+Г)	1142997	5985659	ВСИЧКО (Б+Г)	1142997	5985659

Дата:22.07.2009

Съставител

/З.Дорянов/

Изп. директор на УД КД Инвестмънтс ЕАД

/Г.Бисерински/

Изп. директор на УД КД Инвестмънтс ЕАД

/Н.Петрова/


KD Investments¹

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

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ ПО ПРЕКИЯ МЕТОД

Наименование на КИС:КД АКЦИИ БЪЛГАРИЯ

ЕИК по БУЛСТАТ:175064530

Отчетен период:01.01-30.06.2009

(в лева)

Наименование на паричните потоци	Текущ период			Предходен период		
	Постъпления	Плащания	Нетен поток	Постъпления	Плащания	Нетен поток
а	1	2	3	4	5	6
А. Парични потоци от основна дейност						
Емитиране и обратно изкупуване на акции/дялове	499353	428095	71257	649414	1018178	-368764
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
Всичко парични потоци от основна дейност (А):	499353	428095	71257	649414	1018178	-368764
Б. Парични потоци от инвестиционна дейност						
Парични потоци, свързани с текущи финансови активи	230174	142629	87545	930853	14856	915997
Парични потоци, свързани с нетекущи финансови активи			0			0
Лихви, комисиони и др. подобни	28591	54	28538	21230	263	20967
Получени дивиденди	0		0	4831		4831
Парични потоци, свързани с управляващо дружество	0	36823	-36823		109207	-109207
Парични потоци, свързани с банка-депозитар		4730	-4730		5114	-5114
Парични потоци, свързани с валутни операции		45	-45			0
Други парични потоци от инвестиционна дейност	0	0	0		5186	-5186
Всичко парични потоци от инвестиционна дейност (Б):	258765	184281	74484	956914	134626	822288
В. Парични потоци от неспециализирана дейност						
Парични потоци, свързани с други контрагенти		2708	-2708		14916	-14916
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):		2708	-2708		14916	-14916
Г. Изменение на паричните средства през периода (А+Б+В)	758117	615084	143033	1606328	1167720	438608
Д. Парични средства в началото на периода			872 456			756170
Е. Парични средства в края на периода, в т.ч.:			1015489			1194778
по безсрочни депозити			336162			205061

Дата:22.07.2009

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

/З.Дорянов/

/Г.Бисерински/

Изп. директор на УД КД Инвестмънтс ЕАД

/Н.Петрова/



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

ОТЧЕТ ЗА ИЗМЕНЕНИЯТА В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

Наименование на КИС:КД
Отчетен период:01.01-30.06.2009

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.:	89 289	-24 752	0	0	0	-177 345	-112808
емитиране	745 076	220 972				-177 345	788703
обратно изкупуване	-655 788	-245 724					-901511
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	2537959	1447997	0	0	1618706	-3892232	1712430
6. Други промени							
Собствен капитал към края на отчетния период	2537959	1447997	0	0	1618706	-3892232	1712430

Дата:22.07.2009

Съставител:

Изп. директор на УД КД Инвестънтс ЕАД

/З.Дорянов/

/Г.Бисерински/

Изп. директор на УД КД Инвестънтс ЕАД

/Н.Петрова/


KD Investments¹

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

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 01.04.2009 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 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 30.06.2009 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 01.04.2009 г. до 30.06.2009 г.**

<p>1.1. Промяна в управлението на активите на ДФ „КД АКЦИИ БЪЛГАРИЯ”</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>1.2. Промяна в състава на управителните и на контролните органи на управляващото дружеството 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) Еднеличният 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.</p>

		Целоушка цеста 206.”
1.4. Решение за преобразуване дружеството осъществяване преобразуването; структурни промени в дружеството	за на и на в	През второто 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.
1.5. Откриване на производство по ликвидация и всички съществени етапи, свързани с производството	на по и и и и	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 дружеството или дружеството или за негово дъщерно дружество и всички съществени етапи, свързани с производството	на по за за и и и	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 АКЦИИ БЪЛГАРИЯ за периода второ тримесечие на 2009 г., е загуба в размер на 177 345 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 изпълнение или увеличение на задължението	на което е за или или или или	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	на което е за с	Не е възникнало вземане, което е съществено за дружеството.
1.13. Ликвидни проблеми и мерки за финансово		УД „КД Инвестмънтс” ЕАД няма ликвидни проблеми към 30.06.2009 г.

подпомагане	
<p>1.14. Увеличение или намаление на акционерния капитал.</p>	<p>През отчетното тримесечие не е извършвано увеличение или намаление на капитала на дружеството.</p> <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>
<p>1.15. Потвърждение на преговори за придобиване на дружеството</p>	<p>През отчетното тримесечие не са потвърждавани преговори за придобиване на УД „КД Инвестмънтс“ ЕАД.</p>
<p>1.16. Сключване или изпълнение на съществени договори, които не са във връзка с обичайната дейност на дружеството</p>	<p>През отчетното тримесечие не са сключвани или изпълнявани съществени договори, които не са във връзка с обичайната дейност на дружеството.</p>
<p>1.17. Получаване, временно преустановяване на ползването, отнемане на разрешение за дейност (лиценз)</p>	<p>През отчетното тримесечие не е получавано, не е временно преустановявано ползването и не е отнето разрешение за дейност (лиценз) на дружеството.</p>
<p>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</p>	<p>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.</p>
<p>1.19. Покупка, продажба или учреден залог на дялови участия в търговски дружества от емитента или негово дъщерно дружество</p>	<p>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.</p>
<p>1.20. Изготвена прогноза от емитента за неговите финансови резултати или на неговата икономическа група, ако е взето решение прогнозата да бъде</p>	<p>През отчетното тримесечие не е изготвяна прогноза от УД „КД Инвестмънтс“ ЕАД за неговите финансови резултати или на неговата икономическа група.</p>

разкрита публично	
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"><u>Важни събития за ДФ „КД АКЦИИ БЪЛГАРИЯ”, настъпили през второто тримесечие на 2009 г. (01.04.2009г. – 30.06.2009г.)</u></p> <ol style="list-style-type: none"> 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 АКЦИИ 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 АКЦИИ 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 АКЦИИ 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 АКЦИИ БЪЛГАРИЯ и информация по чл. 48, ал.3 от Наредба № 25;

Дата: 22.07.2009 г.
гр. София

Георги Бисерински
Изп. директор на УД КД Инвестмънтс ЕАД

Нели Петрова
Изп. директор на УД КД Инвестмънтс ЕАД

 **KD Investments**

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

СПРАВКА С ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ ПО ЧЛ.73г, ал.1, т.6, буква „а” - „д” от Наредба 25 за ДФ КД АКЦИИ БЪЛГАРИЯ за периода 01.01.2009-30.06.2009

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	695 501.96	40.41
Депозити (вкл. лихви)	977 165.66	56.77
Разпл. сметки (вкл. лихви)	44 561.64	2.59
Други	4 088.04	0.24

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

Име	брой	%
Албена АД	24 942.23	1.45
Industrialen Holding Bulgaria AD	41 014.13	2.38
Sinergon Holding AD	10 604.59	0.62
Orgachim AD	31 942.33	1.86
ZD Euro Ins AD	21 330.12	1.24
M+C Hidravlik AD	32 750.00	1.90
Toplivo AD	27 944.00	1.62
Sofarma AD	29 484.80	1.71
Monbat AD	71 307.39	4.14
VIPOM AD	7 260.00	0.42
Eurohold Bulgaria AD	48 711.30	2.83
КАОЛИН АД	38 281.53	2.22
Bulgarian River Shipping AD	17 047.75	0.99
Purva Investicionna Banka AD	11 467.74	0.67
Zurneni Hrani Bulgaria AD	57 100.45	3.32
Enemona AD - Kozloduy	35 304.96	2.05
Billboard AD	17 104.21	0.99
AIK banka a.d.	16 101.67	0.94
Energoprojekt Holding	15 908.45	0.92
Veterinarski Zavod AD	9 808.18	0.57
Artego S.A.	10 651.12	0.62
Rompetrol Well Services S.A.	35 482.07	2.06
Prefab S.A.	8 522.38	0.50
Transgaz S.A.	17 131.19	1.00
LYXOR ETF MSCI EMERGING MARKETS	25 910.84	1.51
iShares Dow Jones Titans 50	32 388.54	1.88
Депозити (вкл. лихви)	977 165.66	56.77
Разплащателна и Набирателна сметка (вкл.	44 561.64	2.59

лихви)		
Други	4 088.04	0.24

Сравнителна таблица

	30Април	31 Май	30 Юни
Акции (%)	37.01	41.65	40.41
Депозити (вкл. лихви) (%)	57.53	55.61	56.77
Разпл. сметки (вкл. лихви) (%)	5.28	2.50	2.59
Други (%)	0.18	0.24	0.24
НСА (лв)	1 667 505.76	1 737 311.11	1 712 430.36

Друга финансова информация

Текущи задължения

(в лева)

<i>Текущи задължения</i>	<i>Стойност</i>
1. Текущи задължения	8 887
1.1 Задължения към инвестиционни посредници	29
1.2 Задължения към банка депозитар	603
1.3 Задължения към управляващото дружество	5 738
1.4 Задължения свързани с емитиране	
1.5 Задължения към контрагенти	2 425
1.6 Задължения към инвеститори	92

Разходи за дейността

Разходите, свързани с дейността на договорния фонд за периода 01.01.2009 – 30.06.2009 г. са в размер на 36 941 лева.

(в лева)

Разходи за дейността	Стойност
1. Нефинансови разходи	36 941
1.1 Възнаграждение за Управляващото дружество	29 181
1.2 Възнаграждение банка депозитар	4 675
1.3 Други	520
1.5 Одит	2 545

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	1 106 056
1.1 Разходи от последващи оценки на финансови активи и финансови инструменти в лева	1 091 592
1.2 Разходи по операции с финансови активи и финансови инструменти в лева	14 410
1.3 Други финансови разходи	54

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	965 652
1.1 Приходи от последващи оценки на финансови активи и финансови инструменти	926 484
1.2 Приходи от операции с финансови активи и финансови инструменти в лева	1 315
1.3 Приходи от дивиденди	4 575
1.4 Приходи от лихви	33 278

След датата на финансовия отчет не са настъпили значими събития за коригиране на финансовия отчет.

 **KD Investments**¹

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

Съставил:
/Златко Дорянов/
22.07.2009 г.

Изп. Директор :
/Георги Бисерински/

Изп. Директор :
/Нели Петрова/