

## СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС

Наименование на КИС: КД АКЦИИ  
БЪЛГАРИЯ  
Отчетен период: 01.01-30.06.2010

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>	2889797	2645484
1. Ценни книжа, в т.ч.:			<b>II. РЕЗЕРВИ</b>		
акции			1. Премийни резерви при емитиране/обратно изкупуване на акции/дялове	1356513	1419771
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	1356513	1419771
<b>II. ДРУГИ НЕТЕКУЩИ АКТИВИ</b>			<b>III. ФИНАНСОВ РЕЗУЛТАТ</b>		
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ А			1. Натрупана печалба (загуба), в т.ч.:	-2122075	-2096181
<b>Б. ТЕКУЩИ АКТИВИ</b>			неразпределена печалба	1618706	1618706
<b>I. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА</b>			непокрита загуба	-3740781	-3714887
1. Парични средства в каса			2. Текуща печалба (загуба)	-119886	-25894
2. Парични средства по безсрочни депозити	71410	161052	Общо за група III	-2241961	-2122075
3. Парични средства по срочни депозити	195726	390875	ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ А	2004349	1943181
4. Блокирани парични средства					
Общо за група I	267137	551927			
<b>II. ТЕКУЩИ ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ</b>			<b>Б. ТЕКУЩИ ПАСИВИ</b>		
1. Ценни книжа, в т.ч.:	1316974	1206982	1. Задължения, свързани с дивиденди		
акции	1316974	1206982	2. Задължения към финансови институции, в т.ч.:	6703	7031
права	0	0	към банка депозитар	650	687
дългови	0	0	към управляващо дружество	6053	6345
други			към кредитни институции		
2. Инструменти на паричния пазар			3. Задължения към контрагенти	1398	2009
3. Дялове на колективни инвестиционни схеми	420991	185439	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	1737964	1392421	8. Задължения, свързани с обратно изкупуване		
<b>III. НЕФИНАНСОВИ АКТИВИ</b>			инструменти		
1. Вземания, свързани с лихви	7339	6737	10. Други	50	50
2. Вземания по сделки с финансови инструменти	0	1186	Общо за група I	8151	9090
3. Вземания, свързани с емитиране			ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ Б	8151	9090
4. Други	0	0			
Общо за група III	7339	7923			
<b>IV. РАЗХОДИ ЗА БЪДЕЩИ ПЕРИОДИ</b>	60	0			
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ Б	2012440	1952271			
<b>СУМА НА АКТИВА</b>	<b>2012500</b>	<b>1952271</b>	<b>СУМА НА ПАСИВА</b>	<b>2012500</b>	<b>1952271</b>

Дата: 28.07.2010 г.

Съставител:

/З.Дорянов/

Изп. директор на УД КД Инвестмънтс ЕАД

/Г.Бисерински/

Изп. директор на УД КД Инвестмънтс ЕАД

/Н.Петрова/



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

## ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ

Наименование на КИС: КД АКЦИИ БЪЛГАРИЯ

Отчетен период: 01.01-30.06.2010

ЕИК по БУЛСТАТ: 175064530

(в лева)

РАЗХОДИ	Текущ период	Предходен период	ПРИХОДИ	Текущ период	Предходен период
а	1	2	а	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	475	4575
2. Отрицателни разлики от операции с финансови активи, в т.ч.: от последваща оценка	1476652 1472757	1104417 1091592	2. Положителни разлики от операции с финансови активи, в т.ч.: от последваща оценка	1390316 1387499	927798 926484
3. Разходи, свързани с валутни операции	7911	1585	3. Приходи, свързани с валутни операции	4584	
4. Други	210	54	4. Приходи от лихви	11736	33279
			5. Други		
<b>Общо за група I</b>	<b>1484773</b>	<b>1106056</b>	<b>Общо за група I</b>	<b>1407111</b>	<b>965652</b>
<b>НЕТЕН РЕЗУЛТАТ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ</b>			<b>НЕТЕН РЕЗУЛТАТ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ</b>	<b>-77661</b>	<b>-140404</b>
<b>II. Нефинансови разходи</b>			<b>II. Нефинансови приходи</b>		
1. Разходи за материали					
2. Разходи за външни услуги	42224	36941			
3. Разходи за амортизация					
4. Разходи, свързани с възнаграждения					
5. Други					
<b>Общо за група II</b>	<b>42224</b>	<b>36941</b>	<b>Общо за група II</b>		
<b>НЕТЕН РЕЗУЛТАТ ОТ НЕФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ</b>			<b>НЕТЕН РЕЗУЛТАТ ОТ НЕФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ</b>	<b>-42224</b>	<b>-36941</b>
<b>Б. Общо разходи за дейността (I+II)</b>	<b>1526997</b>	<b>1142997</b>	<b>Б. Общо приходи от дейността (I+II)</b>	<b>1407111</b>	<b>965652</b>
<b>В. Печалба преди облагане с данъци</b>	<b>0</b>		<b>В. Загуба преди облагане с данъци</b>	<b>119886</b>	<b>177345</b>
<b>III. Разходи за данъци</b>					
<b>Г. Нетна печалба за периода (В-III)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>Г. Нетна загуба за периода</b>	<b>119886</b>	<b>177345</b>
<b>ВСИЧКО (Б+III+Г)</b>	<b>1526997</b>	<b>1142997</b>	<b>ВСИЧКО (Б+Г)</b>	<b>1526997</b>	<b>1142997</b>

Дата: 28.07.2010 г.

Съставител:

/З.Дорянов/

Изп. директор на УД КД Инвестмънтс ЕАД

/Г.Бисерински/

Изп. директор на УД КД Инвестмънтс ЕАД

/Н.Петрова/



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

## ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ ПО ПРЕКИЯ МЕТОД

Наименование на КИС:КД АКЦИИ БЪЛГАРИЯ

ЕИК по БУЛСТАТ:175064530

Отчетен период:01.01-30.06.2010

(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	199700	16657	183043	499353	428095	71257
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
<b>Всичко парични потоци от основна дейност (А):</b>	<b>199700</b>	<b>16657</b>	<b>183043</b>	<b>499353</b>	<b>428095</b>	<b>71257</b>
<b>Б. Парични потоци от инвестиционна дейност</b>						
Парични потоци, свързани с текущи финансови активи	323267	755350	-432082	230174	142629	87545
Парични потоци, свързани с нетекущи финансови активи			0			0
Лихви, комисиони и др. подобни	11134	209	10925	28591	54	28538
Получени дивиденди	499		499	0		0
Парични потоци, свързани с управляващо дружество		38003	-38003	0	36823	-36823
Парични потоци, свързани с банка-депозитар		4545	-4545		4730	-4730
Парични потоци, свързани с валутни операции	4573	6572	-1999		45	-45
Други парични потоци от инвестиционна дейност	0	0	0	0	0	0
<b>Всичко парични потоци от инвестиционна дейност (Б):</b>	<b>339473</b>	<b>804679</b>	<b>-465206</b>	<b>258765</b>	<b>184281</b>	<b>74484</b>
<b>В. Парични потоци от неспециализирана дейност</b>						
Парични потоци, свързани с други контрагенти		2627	-2627		2708	-2708
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>2627</b>	<b>-2627</b>		<b>2708</b>	<b>-2708</b>
<b>Г. Изменение на паричните средства през периода (А+Б+В)</b>	<b>539173</b>	<b>823964</b>	<b>-284791</b>	<b>758117</b>	<b>615084</b>	<b>143033</b>
<b>Д. Парични средства в началото на периода</b>			<b>551 927</b>			<b>872 456</b>
<b>Е. Парични средства в края на периода, в т.ч.: по безсрочни депозити</b>			<b>267137</b>			<b>1015489</b>
			71410			336162

Дата:28.07.2010 г.

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 1680, Бул. България №58, бл. С, ет. 7, офис 24

## ОТЧЕТ ЗА ИЗМЕНЕНИЯТА В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

Наименование на КИС: КД АКЦИИ  
 БЪЛГАРИЯ  
 Отчетен период: 01.01-30.06.2010

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	общии резерви	печалба	загуба	
а	1	2	3	4	5	6	7
Салдо към началото на предходната година	2448670	1472750	0	0	1618706	-3714887	1825239
Салдо към началото на предходния отчетен период							
Салдо в началото на отчетния период	2645484	1419771	0	0	1618706	-3714887	1943181
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.:	244 313	-63 258	0	0	0	0	181054
емитиране	267 184	-69 473					197711
обратно изкупуване	-22 872	6 214					-16657
Нетна печалба/загуба за периода						-119 886	-119886
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	2889797	1356513	0	0	1618706	-3714887	2004349
6. Други промени							
Собствен капитал към края на отчетния период	2889797	1356513	0	0	1618706	-3714887	2004349

Дата: 28.07.2010 г.

Светлана Свещева / Изп. директор на УД КД Инвестмънтс ЕАД

/З. Доричев/

/Г. Бисерински/

Изп. директор на УД КД Инвестмънтс ЕАД

/Н. Петрова/



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

## **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 01.01.2010 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 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 30.06.2010 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><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 представяване; назначаване или освобождаване на прокурист</b></p>	<p><b>Към 30.06.2010 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. Лука Флере – 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 и Георги Аспарухов Бисерински.</p> <p>През отчетното тримесечие в УД „КД Инвестмънтс“ ЕАД не е назначаван или освобождаван прокурист.</p>
<p><b>1.3. Изменения и/или допълнения в устава на управляващото дружество</b></p>	<p>През отчетното тримесечие не са извършвани промени в Устава на дружеството.</p>
<p><b>1.4. Решение за преобразуване на дружеството и осъществяване на преобразуването; структурни промени в дружеството</b></p>	<p>През второто тримесечие на 2010 г. не е прието 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 етапи, свързани с производството</b></p>	<p>През второто тримесечие на 2010 г. по отношение на УД „КД Инвестмънтс“ ЕАД не е откривано производство по ликвидация.</p>
<p><b>1.6. Откриване на производство по несъстоятелност на дружеството или за негово дружество или за негово</b></p>	<p>През второто тримесечие на 2010 г. по отношение на УД „КД Инвестмънтс“ ЕАД не е откривано производство по несъстоятелност.</p>

дъщерно дружество и всички съществени етапи, свързани с производството	
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 към второто тримесечие на 2010 г., е загуба в размер на 119 886 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	През отчетното тримесечие не е получавано, не е временно преустановявано ползването и не е отнемано разрешение за дейност (лиценз) на дружеството.

<p>разрешение за дейност (лиценз)</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 разкрита публично</p>	<p>През отчетното тримесечие не е изготвяна прогноза от УД „КД Инвестмънтс“ ЕАД за неговите финансови резултати или на неговата икономическа група.</p>
<p>1.21. Присъждане или промяна на рейтинг, извършен по поръчка на емитента</p>	<p>През отчетното тримесечие не е извършвано присъждане или промяна на рейтинг по поръчка на УД „КД Инвестмънтс“ ЕАД.</p>
<p>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>	<p><b><u>Важни събития за ДФ „КД АКЦИИ БЪЛГАРИЯ”, настъпили през първото тримесечие на 2010 г. (01.01.2010г. – 30.06.2010г.)</u></b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>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 АКЦИИ БЪЛГАРИЯ и информация по чл. 48, ал.3 от Наредба № 25;</li> <li>2. На 27.04.2010 г. в КФН и БФБ е представен междинен финансов отчет на ДФ КД АКЦИИ 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;</li> <li>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 АКЦИИ БЪЛГАРИЯ и</li> </ol>



	<p>информация по чл. 48, ал.3 от Наредба № 25;</p> <p><b>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 АКЦИИ БЪЛГАРИЯ и информация по чл. 48, ал.3 от Наредба № 25;</b></p> <p><b>5. На 30.06.2010 г. УД „КД Инвестмънтс“ ЕАД е представило в КФН и БФБ годишен финансов отчет за 2009 г. на ДФ КД АКЦИИ БЪЛГАРИЯ съгласно изискването на чл. 191, ал.1, т.1 от ЗППЦК и чл. 38 от Наредба № 26 от 22.03.2006 г. за изискванията към дейността на инвестиционните дружества и договорните фондове.</b></p>
--	---

Дата: 26.07.2010 г.  
гр. София

Георги Бисерински  
Изп.директор на УД КД Инвестмънтс ЕАД

Нели Петрова  
Изп.директор на УД КД Инвестмънтс ЕАД

 **KD Investments**<sup>1</sup>  
КД Инвестмънтс ЕАД, Управляващо дружество  
София 1680, бул. България №58, бл. С, ет. 7, офис 24

**СПРАВКА С ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ  
ПО ЧЛ.73г, ал.1, т.6, буква „а” - „д” от Наредба 25  
за ДФ КД АКЦИИ БЪЛГАРИЯ  
за периода 01.01.2010-30.06.2010**

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 и дялове на КИС	<b>1 737 964.33</b>	<b>86.36</b>
Депозити	<b>249 026.25</b>	<b>12.37</b>
Разпл. сметки	<b>18 110.31</b>	<b>0.90</b>
Вземания по лихви (по депозити и разпл. сметки)	<b>7338.72</b>	<b>0.37</b>
Други	<b>60.27</b>	<b>0.00</b>

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

Име	Стойност	%
BG11ALBAAT17	46 672.50	2.32
BG1100019980	24 891.67	1.24
BG1100019980_blocked	4 323.20	0.21
BG1100033981	7 466.60	0.37
BG11ORRUAT13	29 180.50	1.45
BG1100081055	21 091.43	1.05
BG11MPKAAT18	13 551.71	0.67
BG11TOSOAT18	22 799.00	1.13
BG11SOSOBT18	115 290.81	5.73
BG1100075065	75 318.46	3.74
BG11VIVIAT15	5 224.50	0.26
BG1100114062	19 259.92	0.96
BG1100039012	53 171.67	2.64
BG1100100038	2 660.00	0.13
BG1100106050	35 733.53	1.78
BG1100098059	25 665.00	1.28
BG1100014973	87 886.70	4.37
BG1100109070	47 101.09	2.34
BG1100042073	41 150.20	2.04
BG1200001102	27 329.99	1.36
BG1100088076	14 291.14	0.71
RS AIKBE79302	22 023.84	1.09
RSHOLDE58279	18 193.77	0.90
RSVEZDE06593	10 593.41	0.53
ROPREHACNOR7	11 215.02	0.56
HU0000061726	21 770.84	1.08

US3682872078	162 567.12	8.08
US6778621044	109 848.93	5.46
US6074091090	46 899.45	2.33
US46626D1081	38 101.91	1.89
US67812M2070	27 745.23	1.38
US46630Q2021	21 953.75	1.09
US68370R1095	14 085.87	0.70
US6708312052	15 344.54	0.76
US6698881090	11 480.34	0.57
US80529Q2057	65 090.02	3.23
FR0010326140	114 750.50	5.70
FR0010326256	137 127.15	6.81
US78463X6085	68 436.64	3.40
FR0010204073	100 676.35	5.00
Депозити	249 026.25	12.37
Разплащателна и Набирателна сметка	18 110.31	0.90
Вземания по лихви (по депозити и разпл. сметки)	7338.72	0.37
Други	60.27	0.00

### Сравнителна таблица

	30 Април	31 Май	30 Юни
Акции (%)	85.86	84.65	86.36
Депозити (%)	10.80	12.96	12.37
Разпл. сметки (%)	2.94	1.69	0.90
Вземания по лихви(%)	0.39	0.48	0.37
Вземания свързани с финансови инструменти за търгуване(%)		0.21	
Други (%)	0.01	0.01	0.00
<b>НСА (лв)</b>	<b>2 167 896.02</b>	<b>2 036 674.86</b>	<b>2 004 349.13</b>

## Друга финансова информация

### Текущи задължения

(в лева)

<i>Текущи задължения</i>	<i>Стойност</i>
1. Текущи задължения	<b>8 151</b>
1.1 Задължения към инвестиционни посредници	1
1.2 Задължения към банка депозитар	650
1.3 Задължения към управляващото дружество	6 053
1.4 Задължения свързани с обратно изкупуване	
1.5 Задължения свързани с емитиране	
1.6 Задължения към контрагенти	1 397
1.7 Задължения към инвеститори	50

### Разходи за дейността

Разходите, свързани с дейността на договорния фонд за периода 01.01.2010 – 30.06.2010 г. са в размер на 42 224 лева.

(в лева)

Разходи за дейността	Стойност
1. Нефинансови разходи	<b>42 224</b>
1.1 Възнаграждение за Управляващото дружество	35 723
1.2 Възнаграждение банка депозитар	4 508
1.3 Други	80
1.5 Одит	516

### 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>1 484 773</b>
1.1 Разходи от последващи оценки на финансови активи и финансови инструменти в лева	554 130
1.2 Разходи от последващи оценки на финансови активи и финансови инструменти в чуждестранна валута	918 623
1.3 Разходи по операции с финансови активи и финансови инструменти в лева	1 836
1.4 Разходи по операции с финансови активи и финансови инструменти в чуждестранна валута	2 063
1.5 Разходи от преоценки и покупко-продажби на парични средства деноминирани в чуждестранна валута	7 911
1.6 Други финансови разходи	210

## 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	1 407 111
1.1 Приходи от последващи оценки на финансови активи и финансови инструменти в лева	439 398
1.2 Приходи от последващи оценки на финансови активи и финансови инструменти в чуждестранна валута	948 101
1.3 Приходи от операции с финансови активи и финансови инструменти в лева	1 168
1.4 Приходи от операции с финансови активи и финансови инструменти в лева в чуждестранна валута	1 649
1.5 Приходи от преоценки на парични средства деноминирани в чуждестранна валута	4 584
1.6 Приходи от дивиденди	475
1.7 Приходи от лихви	11 736

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

Съставил:

  
/Златко Дорянов/

28.07.2010 г.

Изм. Директор .....

  
/Георги Бисерински/

Изм. Директор .....

  
/Нели Петрова/

 **KD Investments**

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