

## СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС

Наименование на КИС: КД АКЦИИ  
БЪЛГАРИЯ  
Отчетен период: 01.01-31.12.2010

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>  | 3054956        | 2645484          |
| 1. Ценни книжа, в т.ч.:                       |                |                  | <b>II. РЕЗЕРВИ</b>   |                |                  |
| акции   |                |                  | 1. Премийни резерви при емитиране/обратно изкупуване на акции/дялове | 1310548        | 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   | 1310548        | 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>B. 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)   | 54161          | -25894           |
| 2. Парични средства по безсрочни депозити     | 82621          | 161052           | Общо за група III  | -2067914       | -2122075         |
| 3. Парични средства по срочни депозити        | 199013         | 390875           | ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ А   | 2297590        | 1943181          |
| 4. Блокирани парични средства                 |                |                  |  |                |                  |
| Общо за група I                               | 281634         | 551927           |  |                |                  |
| <b>II. ТЕКУЩИ ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ</b>       |                |                  | <b>B. ТЕКУЩИ ПАСИВИ</b>  |                |                  |
| 1. Ценни книжа, в т.ч.:                       | 1561956        | 1206982          | 1. Задължения, свързани с дивиденди                                  |                |                  |
| акции   | 1561956        | 1206982          | 2. Задължения към финансови институции, в т.ч.:                      | 7783           | 7031             |
| права   | 0              | 0                | към банка депозитар  | 731            | 687              |
| дългови                                       | 0              | 0                | към управляващо дружество  | 7052           | 6345             |
| други   |                |                  | към кредитни институции  |                |                  |
| 2. Инструменти на паричния пазар              |                |                  | 3. Задължения към контрагенти  | 2288           | 2009             |
| 3. Дялове на колективни инвестиционни схеми   | 449970         | 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                              | 2011926        | 1392421          | 8. Задължения, свързани с обратно изкупуване                         | 0              |                  |
| <b>III. НЕФИНАНСОВИ АКТИВИ</b>                |                |                  | инструменти  |                |                  |
| 1. Вземания, свързани с лихви                 | 11977          | 6737             | 10. Други  | 50             | 50               |
| 2. Вземания по сделки с финансови инструменти | 0              | 1186             | Общо за група I  | 10121          | 9090             |
| 3. Вземания, свързани с емитиране             |                |                  | ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ Б   | 10121          | 9090             |
| 4. Други                                      | 2175           | 0                |  |                |                  |
| Общо за група III                             | 14152          | 7923             |  |                |                  |
| <b>IV. РАЗХОДИ ЗА БЪДЕЩИ ПЕРИОДИ</b>          | 0              | 0                |  |                |                  |
| ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ Б                              | 2307712        | 1952271          |  |                |                  |
| <b>СУМА НА АКТИВА</b>                         | <b>2307712</b> | <b>1952271</b>   | <b>СУМА НА ПАСИВА</b>  | <b>2307712</b> | <b>1952271</b>   |

Дата: 31.01.2011 г.

Съставител:

/З. Дорянов/

Изп. директор на УД КД Инвестмънтс ЕАД

/Г. Бисерински/

Изп. директор на УД КД Инвестмънтс ЕАД

/Н. Петрова/

 **KD Investments**

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

## ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ

Наименование на КИС: КД АКЦИИ БЪЛГАРИЯ  
Отчетен период: 01.01-31.12.2010

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  | 17579              | 7667               |
| 2. Отрицателни разлики от операции с финансови активи, в т.ч.:<br>от последваща оценка | 2817389<br>2810169 | 2122764<br>2109614 | 2. Положителни разлики от операции с финансови активи, в т.ч.:<br>от последваща оценка | 2929800<br>2902407 | 2106899<br>2101089 |
| 3. Разходи, свързани с валутни операции  | 15780              | 5546               | 3. Приходи, свързани с валутни операции  | 7426               | 1656               |
| 4. Други   | 476                | 175                | 4. Приходи от лихви  | 19752              | 61390              |
|  |                    |                    | 5. Други   |                    |                    |
| <b>Общо за група I</b>   | <b>2833645</b>     | <b>2128486</b>     | <b>Общо за група I</b>   | <b>2974557</b>     | <b>2177612</b>     |
| <b>НЕТЕН РЕЗУЛТАТ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ</b>   |                    | <b>49126</b>       | <b>НЕТЕН РЕЗУЛТАТ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ</b>   | <b>140912</b>      |                    |
| <b>II. Нефинансови разходи</b>   |                    |                    | <b>II. Нефинансови приходи</b>   |                    |                    |
| 1. Разходи за материали  |                    |                    |  |                    |                    |
| 2. Разходи за външни услуги  | 86751              | 75020              |  |                    |                    |
| 3. Разходи за амортизация  |                    |                    |  |                    |                    |
| 4. Разходи, свързани с възнаграждения  |                    |                    |  |                    |                    |
| 5. Други   |                    |                    |  |                    |                    |
| <b>Общо за група II</b>  | <b>86751</b>       | <b>75020</b>       | <b>Общо за група II</b>  |                    |                    |
| <b>НЕТЕН РЕЗУЛТАТ ОТ НЕФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ</b>   |                    |                    | <b>НЕТЕН РЕЗУЛТАТ ОТ НЕФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ</b>   | <b>-86751</b>      | <b>-75020</b>      |
| <b>Б. Общо разходи за дейността (I+II)</b>   | <b>2920396</b>     | <b>2203506</b>     | <b>Б. Общо приходи от дейността (I+II)</b>   | <b>2974557</b>     | <b>2177612</b>     |
| <b>В. Печалба преди облагане с данъци</b>  | <b>54161</b>       |                    | <b>В. Загуба преди облагане с данъци</b>   |                    | <b>25894</b>       |
| <b>III. Разходи за данъци</b>  |                    |                    |  |                    |                    |
| <b>Г. Нетна печалба за периода (B-III)</b>   | <b>54161</b>       |                    | <b>Г. Нетна загуба за периода</b>  | <b>0</b>           | <b>25894</b>       |
| <b>ВСИЧКО (Б+III+Г)</b>  | <b>2974557</b>     | <b>2203506</b>     | <b>ВСИЧКО (Б+Г)</b>  | <b>2974557</b>     | <b>2203506</b>     |

Дата: 31.01.2011 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, Управляещо дружество  
София 1680, бул. България №58, 6л. С, ет. 7, офис 24

## ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ ПО ПРЕКИЯ МЕТОД

Наименование на КИС:КД АКЦИИ БЪЛГАРИЯ

ЕИК по БУЛСТАТ:175064530

Отчетен период:01.01-31.12.2010

(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              |
| <b>А. Парични потоци от основна дейност</b>                    |               |                |                |                  |                |                |
| Емитиране и обратно изкупуване на акции/дялове                 | 353400        | 49642          | 303758         | 806853           | 650039         | 156813         |
| 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>353400</b> | <b>49642</b>   | <b>303758</b>  | <b>806853</b>    | <b>650039</b>  | <b>156813</b>  |
| <b>Б. Парични потоци от инвестиционна дейност</b>              |               |                |                |                  |                |                |
| Парични потоци, свързани с текущи финансови активи             | 574838        | 1083229        | -508391        | 236981           | 687307         | -450326        |
| Парични потоци, свързани с нетекущи финансови активи           |               |                | 0              |                  |                | 0              |
| Лихви, комисиони и др. подобни                                 | 14511         | 475            | 14036          | 56204            | 175            | 56029          |
| Получени дивиденди   | 15303         |                | 15303          | 7065             |                | 7065           |
| Парични потоци, свързани с управляващо дружество               |               | 76255          | -76255         |                  | 75786          | -75786         |
| Парични потоци, свързани с банка-депозитар                     |               | 8669           | -8669          |                  | 8458           | -8458          |
| Парични потоци, свързани с валутни операции                    | 7432          | 13324          | -5892          | 1656             | 3363           | -1708          |
| Други парични потоци от инвестиционна дейност                  | 0             | 0              | 0              | 0                | 0              | 0              |
| <b>Всичко парични потоци от инвестиционна дейност (Б):</b>     | <b>612084</b> | <b>1181951</b> | <b>-569867</b> | <b>301906</b>    | <b>775089</b>  | <b>-473183</b> |
| <b>В. Парични потоци от неспециализирана дейност</b>           |               |                |                |                  |                |                |
| Парични потоци, свързани с други контрагенти                   |               | 4184           | -4184          |                  | 4158           | -4158          |
| 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>4184</b>    | <b>-4184</b>   |                  | <b>4158</b>    | <b>-4158</b>   |
| <b>Г. Изменение на паричните средства през периода (А+Б+В)</b> | <b>965484</b> | <b>1235777</b> | <b>-270293</b> | <b>1108758</b>   | <b>1429287</b> | <b>-320528</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.:</b>          |               |                | <b>281634</b>  |                  |                | <b>551927</b>  |
| по безсрочни депозити  |               |                | 82621          |                  |                | 161052         |
|  |               |                | 0              |                  |                | 0              |

Дата:31.01.2011 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: 01.01-31.12.2010

ЕИК по  
БУЛСТАТ: 175064530

(в лева)

| ПОКАЗАТЕЛИ  | Основен капитал | Резерви                           |                             |               | Натрупани печалби/загуби |          | Общо собствен капитал |
|---|-----------------|-----------------------------------|-----------------------------|---------------|--------------------------|----------|-----------------------|
|   |                 | премии от емисия (премнен 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.:                                 | 409 472         | -109 224                          | 0                           | 0             | 0                        | 0        | 300248                |
| емитиране   | 478 280         | -128 389                          |                             |               |                          |          | 349890                |
| обратно изкупуване  | -68 808         | 19 166                            |                             |               |                          |          | -49642                |
| Нетна печалба/загуба за периода   |                 |                                   |                             |               |                          | 54 161   | 54161                 |
| 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   | 3054956         | 1310548                           | 0                           | 0             | 1618706                  | -3714887 | 2297590               |
| 6. Други промени  |                 |                                   |                             |               |                          |          |                       |
| Собствен капитал към края на отчетния период                                  | 3054956         | 1310548                           | 0                           | 0             | 1618706                  | -3714887 | 2297590               |

Дата: 31.01.2011 г.

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

/З.Дорянов/

/Г.Бисерински/

Изп. директор на УД КД Инвестмънтс ЕАД

/Н.Петрова/


**KD Investments**

КД Инвестмънтс ЕАД, Управляящо дружество  
София 1680, бул. България №58, б.к. 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 01.10.2010 г. до 31.12.2010 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:

Нели Манолова Петрова – Изпълнителен член на СД

Георги Аспарухов Бисерински – Изпълнителен член на СД

Катя Крашковиц – член на СД

Лука Флере – член на СД

Лука Подлогар - 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 31.12.2010 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.

**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**

През отчетния период не е разкривана вътрешна информация, съгласно чл. 4 от Закона срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти и глава седма, раздел Ia от Наредба № 2 от 17.09.2003 г. за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и други емитенти на ценни книжа.

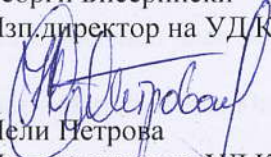
С уведомление, изх. номер 205/10 от 11.10.2010 г. КФН е уведомена за актуализация на проспектите на ДФ „КД Акции България“.

С уведомление, изх. номер 224/10 от 17.11.2010 г. КФН е уведомена за промяна в състава на СД на УД „КД Инвестмънтс“ ЕАД.

С уведомление, вх. номер 10-05-26863 от 01.12.2010 г. КФН е уведомена за актуализация на проспектите на ДФ „КД Акции България“.

Дата: 31.01.2011 г.  
гр. София

Георги Бисерински  
Изм. директор на УД КД Инвестмънтс ЕАД

  
Нели Петрова  
Изм. директор на УД КД Инвестмънтс ЕАД

 **KD Investments**

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

**СПРАВКА С ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ  
ПО ЧЛ.73г, ал.1, т.б, буква „а” - „д” от Наредба 25  
за ДФ КД АКЦИИ БЪЛГАРИЯ  
за периода 01.01.2010-31.12.2010**

**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         | 2 011 925.61 | 87.18 |
| Депозити                      | 249 012.57   | 10.79 |
| Разпл. сметки                 | 32 621.49    | 1.42  |
| Вземания по лихви и дивиденди | 14 151.94    | 0.61  |
| Други                         |              |       |

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

| Име          | Стойност   | %    |
|--------------|------------|------|
| BG11ALBAAT17 | 25 711.10  | 1.11 |
| BG1100019980 | 22 242.23  | 0.96 |
| BG1100033981 | 6 760.30   | 0.29 |
| BG11ORRUAT13 | 1 726.66   | 0.07 |
| BG1100081055 | 21 438.61  | 0.93 |
| BG11MPKAAT18 | 4 354.58   | 0.19 |
| BG11TOSOAT18 | 25 305.00  | 1.10 |
| BG11SOSOBT18 | 118 856.04 | 5.15 |
| BG1100075065 | 70 838.24  | 3.07 |
| BG11VIVIAT15 | 5 466.00   | 0.24 |
| BG1100114062 | 17 457.36  | 0.76 |
| BG1100039012 | 57 957.84  | 2.51 |
| BG1100003109 | 11 382.80  | 0.49 |
| BG1100106050 | 45 174.52  | 1.96 |
| BG1100098059 | 24 772.50  | 1.07 |
| BG1100014973 | 72 713.60  | 3.15 |
| BG1100109070 | 50 404.04  | 2.18 |
| BG1100042073 | 38 492.68  | 1.67 |
| BG1200001102 | 25 327.54  | 1.10 |
| BG1100088076 | 11 149.74  | 0.48 |
| RSAIKBE79302 | 25 858.16  | 1.12 |
| RSHOLDE58279 | 17 999.27  | 0.78 |
| RSVEZDE06593 | 10 720.45  | 0.46 |
| ROPREHACNOR7 | 10 401.18  | 0.45 |
| HU0000061726 | 10 548.86  | 0.46 |
| CZ0005112300 | 21 254.98  | 0.92 |
| PLPEKAO00016 | 44 961.93  | 1.95 |
| PLPGER000010 | 21 490.47  | 0.93 |
| PLPKN0000018 | 25 502.27  | 1.11 |



|                                    |            |       |
|------------------------------------|------------|-------|
| PLPKO0000016                       | 24 037.24  | 1.04  |
| PLGSPR000014                       | 11 394.63  | 0.49  |
| PLKGHM000017                       | 8 282.07   | 0.36  |
| PLLOTOS00025                       | 18 127.82  | 0.79  |
| US3682872078                       | 198 731.29 | 8.61  |
| US6778621044                       | 108 940.06 | 4.72  |
| US6074091090                       | 45 729.20  | 1.98  |
| US46626D1081                       | 43 566.45  | 1.89  |
| US67812M2070                       | 37 062.01  | 1.61  |
| US46630Q2021                       | 27 175.37  | 1.18  |
| US6708312052                       | 26 148.85  | 1.13  |
| US6698881090                       | 5 368.21   | 0.23  |
| US80585Y1001                       | 137 905.57 | 5.98  |
| US8688612048                       | 23 218.06  | 1.01  |
| FR0010326140                       | 137 965.23 | 5.98  |
| FR0010326256                       | 160 163.70 | 6.94  |
| US78463X6085                       | 81 203.20  | 3.52  |
| FR0010204073                       | 70 637.73  | 3.06  |
| Депозити                           | 249 012.57 | 10.79 |
| Разплащателни и Набирателна сметка | 32 621.49  | 1.42  |
| Вземания по лихви и дивиденди      | 14 151.94  | 0.61  |
| Други                              |            |       |
|                                    |            |       |

### Сравнителна таблица

|                                  | 31 Октомври         | 30 Ноември          | 31 Декември         |
|----------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| Акции (%)                        | 85.73               | 83.79               | 87.18               |
| Депозити (%)                     | 11.66               | 13.93               | 10.79               |
| Разпл. сметки (%)                | 2.17                | 1.78                | 1.42                |
| Вземания по лихви и дивиденди(%) | 0.43                | 0.50                | 0.61                |
| Други (%)                        | 0.01                | 0.00                | 0.00                |
| <b>НСА (лв)</b>                  | <b>2 144 741.26</b> | <b>2 157 106.60</b> | <b>2 297 590.28</b> |

## Друга финансова информация

### Текущи задължения

(в лева)

| <i>Текущи задължения</i>                    | <i>Стойност</i> |
|---|-----------------|
| 1. Текущи задължения                        | <b>10 121</b>   |
| 1.1 Задължения към инвестиционни посредници | 13              |
| 1.2 Задължения към банка депозитар          | 731             |
| 1.3 Задължения към управляващото дружество  | 7 052           |
| 1.4 Задължения към контрагенти              | 2 275           |
| 1.5 Задължения към инвеститори              | 50              |

### Разходи за дейността

Разходите, свързани с дейността на договорния фонд за периода 01.01.2010 – 31.12.2010 г. са в размер на 86 751 лева.

(в лева)

| <i>Разходи за дейността</i>  | <i>Стойност</i> |
|--|-----------------|
| 1. Нефинансови разходи   | <b>86 751</b>   |
| 1.1 Възнаграждение за Управляващото дружество                                    | 73 453          |
| 1.2 Възнаграждение банка депозитар   | 8 714           |
| 1.3 Такси за съхранение и за клиринг на ЦК в чуждестранни депозитарни институции | 302             |
| 1.4 Други (за ЦД, БФБ, КФН)  | 1 032           |
| 1.5 Одит   | 3 250           |

### 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)

| <i>Финансови разходи</i>   | <i>Стойност</i>  |
|--|------------------|
| 1. Финансови разходи   | <b>2 833 645</b> |
| 1.1 Разходи от последващи оценки на финансови активи и финансови инструменти в лева                | 1 091 436        |
| 1.2 Разходи от последващи оценки на финансови активи и финансови инструменти в чуждестранна валута | 1 718 733        |
| 1.3 Разходи по операции с финансови активи и финансови инструменти в лева                          | 2 557            |
| 1.4 Разходи по операции с финансови активи и финансови инструменти в чуждестранна валута           | 4 663            |
| 1.5 Разходи от преоценки и покупко-продажби на парични средства деноминирани в чуждестранна валута | 15 780           |
| 1.6 Други финансови разходи  | 476              |

### 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>2 974 557</b> |
| 1.1 Приходи от последващи оценки на финансови активи и финансови инструменти в лева                | 957 614          |
| 1.2 Приходи от последващи оценки на финансови активи и финансови инструменти в чуждестранна валута | 1 944 793        |
| 1.3 Приходи от операции с финансови активи и финансови инструменти в лева                          | 15 472           |
| 1.4 Приходи от операции с финансови активи и финансови инструменти в лева в чуждестранна валута    | 11 921           |
| 1.5 Приходи от преоценки на парични средства деноминирани в чуждестранна валута                    | 7 426            |
| 1.6 Приходи от дивиденди   | 17 579           |
| 1.7 Приходи от лихви   | 19 752           |


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

Съставил: .....  
/Златко Дорянов/

31.01.2011 г.

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

Изп. Директор : .....  
/Нели Петрова/

 **KD Investments**

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