

СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС

Справка № 1

Наименование на КИС:КД АКЦИИ
БЪЛГАРИЯ
Отчетен период:01.01-31.03.2011

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	3142893	3054956
1. Ценни книжа, в т.ч.:			II. РЕЗЕРВИ		
акции			1. Премийни резерви при емитиране/обратно изкупуване на акции/дялове	1292558	1310548
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	1292558	1310548
II. ДРУГИ НЕТЕКУЩИ АКТИВИ			III. ФИНАНСОВ РЕЗУЛТАТ		
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ A			1. Нагрупана печалба (загуба), в т.ч.:	-2067914	-2122075
B. ТЕКУЩИ АКТИВИ			неразпределена печалба	1672867	1618706
I. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА			непокрита загуба	-3740781	-3740781
1. Парични средства в каса			2. Текуща печалба (загуба)	175595	54161
2. Парични средства по безсрочни депозити	147371	188092	Общо за група III	-1892319	-2067914
3. Парични средства по срочни депозити	203053	95294	ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ A	2543132	2297590
4. Блокирани парични средства					
Общо за група I	350424	283386			
II. ТЕКУЩИ ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ			B. ТЕКУЩИ ПАСИВИ		
1. Ценни книжа, в т.ч.:	1761180	1561956	1. Задължения, свързани с дивиденди		
акции	1761072	1561956	2. Задължения към финансови институции, в т.ч.:	8677	7783
права	108	0	към банка депозитар	903	731
дългови	0	0	към управляващо дружество	7774	7052
други			към кредитни институции		
2. Инструменти на паричния пазар			3. Задължения към контрагенти	1201	2288
3. Дялове на колективни инвестиционни схеми	429657	449970	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	2190837	2011926	8. Задължения, свързани с обратно изкупуване	0	0
III. НЕФИНАНСОВИ АКТИВИ			инструменти		
1. Вземания, свързани с лихви	11661	10225	10. Други	50	50
2. Вземания по сделки с финансови инструменти	0	0	Общо за група I	9928	10121
3. Вземания, свързани с емитиране			ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ B	9928	10121
4. Други	0	2175			
Общо за група III	11661	12400			
IV. РАЗХОДИ ЗА БЪДЕЩИ ПЕРИОДИ	138	0			
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ B	2552922	2307712			
СУМА НА АКТИВА	2553060	2307712	СУМА НА ПАСИВА	2553060	2307712

Дата: 20.04.2011 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. България №58, бл. С, ет. 7, офис 2

ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ

Наименование на КИС:КД АКЦИИ БЪЛГАРИЯ

Отчетен период:01.01-31.03.2011

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	0	0
2. Отрицателни разлики от операции с финансови активи, в т.ч.: от последваща оценка	863566 859842	519791 517511	2. Положителни разлики от операции с финансови активи, в т.ч.: от последваща оценка	1061601 1060589	580629 578511
3. Разходи, свързани с валутни операции	5170	5323	3. Приходи, свързани с валутни операции	3687	3606
4. Други	93	106	4. Приходи от лихви	3726	7345
			5. Други		
Общо за група I	868829	525219	Общо за група I	1069014	591580
НЕТЕН РЕЗУЛТАТ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ			НЕТЕН РЕЗУЛТАТ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ	200185	66361
II. Нефинансови разходи			II. Нефинансови приходи		
1. Разходи за материали					
2. Разходи за външни услуги	24590	20810			
3. Разходи за амортизация					
4. Разходи, свързани с възнаграждения					
5. Други					
Общо за група II	24590	20810	Общо за група II		
НЕТЕН РЕЗУЛТАТ ОТ НЕФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ			НЕТЕН РЕЗУЛТАТ ОТ НЕФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ	-24590	-20810
Б. Общо разходи за дейността (I+II)	893419	546029	Б. Общо приходи от дейността (I+II)	1069014	591580
В. Печалба преди облагане с данъци	175595	45551	В. Загуба преди облагане с данъци		
III. Разходи за данъци					
Г. Нетна печалба за периода (В-III)	175595	45551	Г. Нетна загуба за периода	0	0
ВСИЧКО (Б+III+Г)	1069014	591580	ВСИЧКО (Б+Г)	1069014	591580

Дата: 20.04.2011 г.

Съставител:

/З.Дорянов/

Изп. директор на УД КД Инвестмънтс ЕАД

/Г.Бисерински/

Изп. директор на УД КД Инвестмънтс ЕАД

/Н.Петрова/


KD Investments²

 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:01.01-31.03.2011

(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
А. Парични потоци от основна дейност						
Емитиране и обратно изкупуване на акции/дялове	74700	3991	70709	130400	9337	121063
Парични потоци, свързани с получени заеми, в т.ч.: лихви			0			0
Плащания при разпределения на печалби			0			0
Парични потоци от валутни операции и преоценки			0			0
Други парични потоци от основна дейност			0			0
Всичко парични потоци от основна дейност (А):	74700	3991	70709	130400	9337	121063
Б. Парични потоци от инвестиционна дейност						
Парични потоци, свързани с текущи финансови активи	187855	168740	19115	181846	493697	-311851
Парични потоци, свързани с нетекущи финансови активи			0			0
Лихви, комисиони и др. подобни	2289	93	2196	7171	105	7065
Получени дивиденди	2175		2175			0
Парични потоци, свързани с управляващо дружество		21167	-21167		18684	-18684
Парични потоци, свързани с банка-депозитар		2309	-2309		2013	-2013
Парични потоци, свързани с валутни операции	3686	5145	-1459	3606	4558	-953
Други парични потоци от инвестиционна дейност	0	0	0	0	0	0
Всичко парични потоци от инвестиционна дейност (Б):	196006	197453	-1448	192622	519057	-326434
В. Парични потоци от неспециализирана дейност						
Парични потоци, свързани с други контрагенти		2223	-2223		423	-423
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):		2223	-2223		423	-423
Г. Изменение на паричните средства през периода (А+Б+В):	270706	203667	67038	323022	528816	-205794
Д. Парични средства в началото на периода			283386			551927
Е. Парични средства в края на периода, в т.ч.:			350424			346133
по безсрочни депозити			147371			144360

Дата: 20.04.2011 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, Управляващо дружество
 София 1680, бул. България №58, бл. С, ет. 7, офис 26

ОТЧЕТ ЗА ИЗМЕНЕНИЯТА В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

Наименование на КИС: КД АКЦИИ
БЪЛГАРИЯ
Отчетен период: 01.01-31.03.2011

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	2645484	1419771	0	0	1618706	-3714887	1943181
Салдо към началото на предходния отчетен период							
Салдо в началото на отчетния период	3054956	1310548	0	0	1618706	-3714887	2297590
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.:	87 937	-17 990	0	0	0	0	69947
емитиране	92 974	-19 037					73937
обратно изкупуване	-5 037	1 046					-3991
Нетна печалба/загуба за периода						175 595	175595
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	3142893	1292558	0	0	1618706	-3714887	2543132
6. Други промени							
Собствен капитал към края на отчетния период	3142893	1292558	0	0	1618706	-3714887	2543132

Дата: 20.04.2011 г.

Съставител: Изп. директор на УД КД Инвестмънтс ЕАД

/З.Дорджов/

/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

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 01.01.2011 г. до 31.03.2011 г. В интерес на инвеститорите е да се запознаят с предоставената информация, преди да вземат решение да инвестират в ценните книжа на дружеството.

Лицата, които носят отговорност за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в настоящата информация са членовете на СД на УД „КД Инвестмънтс“ ЕАД, гр. София, а именно:

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.

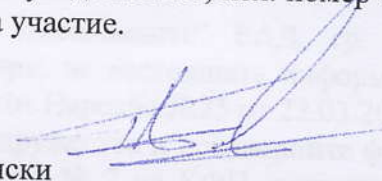
Счетоводният баланс на ДФ „КД АКЦИИ БЪЛГАРИЯ“ към 31.03.2011 г. е изготвен в съответствие с Международните счетоводни стандарти.


Ценните книжа, в които договорния фонд инвестира се категоризират като „Държани за търгуване“, съгласно възприетата дефиниция в МСС 39 – Финансови инструменти: признаване и оценяване.

Данни относно разкритата вътрешна информация за съответното тримесечие, съгласно чл. 73в, т. 3 от Наредба № 25 от 22.03.2006г. за изискванията към дейността на инвестиционните дружества и договорните фондове

През отчетното тримесечие „Сила Холдинг“ АД е извършило придобиване на УД „КД Инвестмънтс“ ЕАД и към момента притежава пряко 100% от капитала и гласовете в ОС на УД „КД Инвестмънтс“ ЕАД. С уведомление, изх. номер 62/11 от 01.04.2011 г. КФН е уведомена за придобиване на участие.

Дата: 20.04.2011 г.
гр. София


Георги Бисерински
Изп.директор на УД КД Инвестмънтс ЕАД


Нели Петрова
Изп.директор на УД КД Инвестмънтс ЕАД

 **KD Investments**²
КД Инвестмънтс ЕАД, Управляващо дружество
София 1580, 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 01.01.2011-31.03.2011**

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	2 190 836.79	85.82
Депозити	253 053.48	9.91
Разпл. сметки	97 370.59	3.81
Вземания по лихви и дивиденди	11 661.34	0.45
Други	137.79	0.01

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

Име	Стойност	%
BG11ALBAAT17	22 316.64	0.87
BG1100033981	9 262.62	0.36
BG11ORRUAT13	1 729.90	0.07
BG1100081055	1 248.89	0.05
BG11MPKAAT18	25 587.68	1.00
BG11TOSOAT18	45 520.00	1.78
BG11SOSOBT18	108 161.66	4.24
BG1100075065	80 159.35	3.14
BG11VIVIAT15	5 991.70	0.23
BG1100039012	62 763.75	2.46
BG1100003109	8 020.66	0.31
BG1100106050	70 631.75	2.77
BG1100098059	1 675.80	0.07
BG1100014973	131 113.35	5.14
BG1100109070	58 050.62	2.27
BG1100042073	38 641.85	1.51
BG1200001102	24 794.47	0.97
BG1100088076	14 229.19	0.56
RSAIKBE79302	31 872.42	1.25
RSHOLDE58279	20 061.08	0.79
RSVEZDE06593	10 465.64	0.41
HU0000061726	12 303.93	0.48
CZ0005112300	24 814.59	0.97
PLPEKA000016	41 318.64	1.62
PLPGER000010	21 152.20	0.83
PLPKN0000018	28 133.46	1.10
PLPKO0000016	23 515.58	0.92
PLGSPR000014	13 643.73	0.53
PLGSPR000188	107.89	0.00

PLKGHM000017	8 832.63	0.35
PLLOTOS00025	21 598.49	0.85
PLTAURN00011	46 271.98	1.81
US3682872078	218 402.27	8.55
US6778621044	108 410.61	4.25
US6074091090	44 849.51	1.76
US46626D1081	45 159.75	1.77
US67812M2070	96 403.55	3.78
US46630Q2021	27 129.03	1.06
US6708312052	32 032.07	1.25
US6698881090	5 705.09	0.22
US80585Y1001	124 829.29	4.89
US8688612048	44 266.51	1.73
FR0010326140	150 835.57	5.91
FR0010326256	142 095.74	5.57
US78463X6085	85 326.44	3.34
FR0010204073	51 399.21	2.01
Депозити	253 053.48	9.91
Разплащателни и Набирателна сметка	97 370.59	3.81
Вземания по лихви	11 661.34	0.45
Други	137.79	0.01

Сравнителна таблица

	31 Януари 2011	28 Февруари 2011	31 Март 2011
Акции (%)	86.96	85.12	85.82
Депозити (%)	10.61	10.15	9.91
Разпл. сметки (%)	2.04	4.31	3.81
Вземания по лихви и дивиденди(%)	0.39	0.41	0.45
Други (%)	0.00	0.01	0.01
НСА (лв)	2 375 652.44	2 483 429.50	2 543 131.95
Нетна стойност на един дял (лв)	0.7726	0.7996	0.8092

Друга финансова информация

Финансов резултат

Финансовият резултат за периода е печалба в размер на 175 595 лева.

Текущи задължения

(в лева)

<i>Текущи задължения</i>	<i>Стойност</i>
1. Текущи задължения	9 928
1.1 Задължения към инвестиционни посредници	75
1.2 Задължения към банка депозитар	803
1.3 Задължения към управляващото дружество	7 774
1.4 Задължения към контрагенти	1 126
1.5 Задължения към инвеститори	50

Разходи за дейността

Разходите, свързани с дейността на договорния фонд за периода 01.01.2011 – 31.03.2011 г. са в размер на 24 590 лева.

(в лева)

<i>Разходи за дейността</i>	<i>Стойност</i>
1. Нефинансови разходи	24 590
1.1 Възнаграждение за Управляващото дружество	21 126
1.2 Възнаграждение банка депозитар	2 480
1.3 Други (за ЦД, БФБ, КФН)	181
1.4 Начислени одиторски такси	803

Финансови разходи

Финансовите разходи се формират от ежедневната преценка 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	868 829
1.1 Разходи от последващи оценки на финансови активи и финансови инструменти в лева	273 860
1.2 Разходи от последващи оценки на финансови активи и финансови инструменти в чуждестранна валута	585 982
1.3 Разходи по операции с финансови активи и финансови инструменти в лева	2 218
1.4 Разходи по операции с финансови активи и финансови инструменти в чуждестранна валута	1 506
1.5 Разходи от преоценки и покупко-продажби на парични средства деноминирани в чуждестранна валута	5 170
1.6 Други финансови разходи	93

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	1 069 014
1.1 Приходи от последващи оценки на финансови активи и финансови инструменти в лева	399 568
1.2 Приходи от последващи оценки на финансови активи и финансови инструменти в чуждестранна валута	661 021
1.3 Приходи от операции с финансови активи и финансови инструменти в лева	673
1.4 Приходи от операции с финансови активи и финансови инструменти в лева в чуждестранна валута	339
1.5 Приходи от преоценки на парични средства деноминирани в чуждестранна валута	3 687
1.6 Приходи от дивиденди	-
1.7 Приходи от лихви	3 726

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

Съставил:

/Златко Дорянов/


20.04.2011 г.

Изп.Директор :

/Георги Бисерински/

Изп.Директор :

/Нели Петрова/

 **KD Investments**

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