

СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС

Наименование на КИС: КД АКЦИИ
БЪЛГАРИЯ
Отчетен период: 01.01-31.12.2009

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	2645484	2448670
1. Ценни книжа, в т.ч.:			II. РЕЗЕРВИ		
акции			1. Премийни резерви при емитиране/обратно изкупуване на акции/дялове	1419771	1472750
дългови			пасиви		
2. Други финансови инструменти			3. Общи резерви		
Общо за група I			Общо за група II	1419771	1472750
II. ДРУГИ НЕТЕКУЩИ АКТИВИ			III. ФИНАНСОВ РЕЗУЛТАТ		
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ A			1. Натрупана печалба (загуба), в т.ч.:	-2096181	1618706
Б. ТЕКУЩИ АКТИВИ			неразпределена печалба	1618706	1618706
I. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА			непокрита загуба	-3714887	
1. Парични средства в каса			2. Текуща печалба (загуба)	-25894	-3714887
2. Парични средства по безсрочни депозити	161052	170069	Общо за група III	-2122075	-2096181
3. Парични средства по срочни депозити	390875	702387	ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ A	1943181	1825239
4. Блокирани парични средства					
Общо за група I	551927	872456			
II. ТЕКУЩИ ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ			Б. ТЕКУЩИ ПАСИВИ		
1. Ценни книжа, в т.ч.:	1206982	959134	1. Задължения, свързани с дивиденди		
акции	1206982	912021	2. Задължения към финансови институции, в т.ч.:	7031	7297
права	0	14	към банка депозитар	687	637
дългови	0	47099	към управляващо дружество	6345	6660
други			към кредитни институции		
2. Инструменти на паричния пазар			3. Задължения към контрагенти	2009	1956
3. Дялове на колективни инвестиционни схеми	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	1392421	959134	8. Задължения, свързани с обратно изкупуване		
III. НЕФИНАНСОВИ АКТИВИ			инструменти		
1. Вземания, свързани с лихви	6737	2994	10. Други	50	92
2. Вземания по сделки с финансови инструменти	1186		Общо за група I	9090	9345
3. Вземания, свързани с емитиране			ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ Б	9090	9345
4. Други	0	1			
Общо за група III	7923	2995			
IV. РАЗХОДИ ЗА БЪДЕЩИ ПЕРИОДИ	0	0			
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ Б	1952271	1834584			
СУМА НА АКТИВА	1952271	1834584	СУМА НА ПАСИВА	1952271	1834584

Дата: 28.01.2010 г.

Съставител:

/З. Дорянов/

Изм. директор на УД КД Инвестмънтс ЕАД

/Г. Бисерински/

Изм. директор на УД КД Инвестмънтс ЕАД

/Н. Петрова/

KD Investments
КД Инвестмънтс ЕАД, Управляващо дружество
София 1680, бул. България №5В, 6л. С, ет. 7, офис 24

ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ

Наименование на КИС: КД АКЦИИ БЪЛГАРИЯ

Отчетен период: 01.01-31.12.2009

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	7667	13792
2. Отрицателни разлики от операции с финансови активи, в т.ч.: от последваща оценка	2122764 2109614	9558658 9494639	операции с финансови активи, в т.ч.: от последваща оценка	2106899 2101089	5942261 5699806
3. Разходи, свързани с валутни операции	5546		3. Приходи, свързани с валутни операции	1656	
4. Други	175	438	4. Приходи от лихви	61390	53062
			5. Други		
Общо за група I	2128486	9559096	Общо за група I	2177612	6009115
НЕТЕН РЕЗУЛТАТ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ	49126		НЕТЕН РЕЗУЛТАТ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ		-3549981
II. Нефинансови разходи			II. Нефинансови приходи		
1. Разходи за материали					
2. Разходи за външни услуги	75020	164906			
3. Разходи за амортизация					
4. Разходи, свързани с възнаграждения					
5. Други					
Общо за група II	75020	164906	Общо за група II		
НЕТЕН РЕЗУЛТАТ ОТ НЕФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ			НЕТЕН РЕЗУЛТАТ ОТ НЕФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ	-75020	-164906
Б. Общо разходи за дейността (I+II)	2203506	9724002	Б. Общо приходи от дейността (I+II)	2177612	6009115
В. Печалба преди облагане с данъци			В. Загуба преди облагане с данъци	25894	3714887
III. Разходи за данъци					
Г. Нетна печалба за периода (В-III)		0	Г. Нетна загуба за периода	25894	3714887
ВСИЧКО (Б+III+Г)	2203506	9724002	ВСИЧКО (Б+Г)	2203506	9724002

Дата: 28.01.2010 г.

Съставител:

/З.Дорянов/

Изм. директор на УД КД Инвестмънтс ЕАД

Изм. директор на УД КД Инвестмънтс ЕАД

/Г.Бисерински/

/Н.Петрова/


KD Investments¹

 КД Инвестмънтс ЕАД, Управляващо дружество
 София 1680, Бул. България №88, 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:01.01-31.12.2009

(в лева)

Наименование на паричните потоци	Текущ период			Предходен период		
	Постъплен ия	Плащания	Нетен поток	Постъплен я	Плащания	Нетен поток
а	1	2	3	4	5	6
А. Парични потоци от основна дейност						
Емитиране и обратно изкупуване на акции/дялове	806853	650039	156813	977404	2024204	-1046800
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):	806853	650039	156813	977404	2024204	-1046800
Б. Парични потоци от инвестиционна дейност						
Парични потоци, свързани с текущи финансови активи	236379	687307	-450928	1361375	69947	1291428
Парични потоци, свързани с нетекущи финансови активи			0			0
Лихви, комисиони и др. подобни	56204	175	56029	51730	437	51293
Получени дивиденди	7667		7667	12606		12606
Парични потоци, свързани с управляващо дружество		75786	-75786	6663	169204	-162541
Парични потоци, свързани с банка-депозитар		8458	-8458		10255	-10255
Парични потоци, свързани с валутни операции	1656	3363	-1708			0
Други парични потоци от инвестиционна дейност	0	0	0	23498	23857	-359
Всичко парични потоци от инвестиционна дейност (Б):	301906	775089	-473183	1455872	273700	1182172
В. Парични потоци от неспециализирана дейност						
Парични потоци, свързани с други контрагенти		4158	-4158		19086	-19086
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):		4158	-4158		19086	-19086
Г. Изменение на паричните средства през периода (А+Б+В)	1108758	1429287	-320528	2433276	2316990	116286
Д. Парични средства в началото на периода			872 456			756 170
Е. Парични средства в края на периода, в т.ч.: по безсрочни депозити			551927			872456
			161052			170069

Дата:28.01.2010 г.

Съставител

Изм. директор на УД КД Инвестмънтс ЕАД

/З.Дорянов/

/Г.Бисерински/

Изм. 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
Отчетен период:01.01-31.12.2009

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	общии 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.:	196 814	-52 978	0	0	0	0	143836
емитиране	1 153 933	294 102					1448035
обратно изкупуване	-957 119	-347 080					-1304199
Нетна печалба/загуба за периода						-25 894	-25894
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	2645484	1419771	0	0	1618706	-3714887	1943181
6. Други промени							
Собствен капитал към края на отчетния период	2645484	1419771	0	0	1618706	-3714887	1943181

Дата:28.01.2010 г.

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

/З.Дорянов/

/Г.Бисерински/

Изп. директор на УД КД Инвестмънтс ЕАД

/Н.Петрова/

 **KD Investments**¹

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 01.01.2009-31.12.2009

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	1 392 420.40	71.32
Депозити (вкл. лихви)	507 612.23	26.00
Разпл. сметки (вкл. лихви)	51 051.73	2.62
Други	1 186.00	0.06

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

Име	стойност	%
BG11ALBAAT17	36 581.46	1.87
BG1100019980	39 597.50	2.03
BG1100033981	11 189.81	0.57
BG11ORRUAT13	39 989.21	2.05
BG1100081055	20 975.70	1.07
BG11MPKAAT18	52 295.00	2.68
BG11TOSOAT18	33 390.00	1.71
BG11SOSOBT18	56 809.41	2.91
BG1100075065	100 861.15	5.17
BG11VIVIAT15	9 778.50	0.50
BG1100114062	62 306.18	3.19
BG1100039012	72 980.35	3.74
BG1100100038	15 734.61	0.81
BG1100106050	42 636.04	2.18
BG1100098059	42 612.50	2.18
BG1100014973	94 630.30	4.85
BG1100109070	57 779.14	2.96
BG1100042073	50 733.31	2.60
BG1100088076	20 485.44	1.05
RSAIKBE79302	21 163.75	1.08
RSHOLDE58279	16 744.57	0.86
RSVEZDE06593	11 591.43	0.59
ROARTEACNOR4	11 085.27	0.57
ROPESAACNOR0	40 757.04	2.09
ROPREHACNOR7	8 317.76	0.43
ROTGNTACNOR8	18 427.54	0.94
US3682872078	112 908.68	5.78
US6778621044	38 194.52	1.96
US6074091090	26 719.79	1.37
US46626D1081	19 301.87	0.99

US67812M2070	20 404.06	1.05
FR0010429068	32 388.54	1.66
DE0006289382	38 561.14	1.98
FR0010326140	20 278.05	1.04
FR0010326256	48 230.77	2.47
US78463X6085	17 519.01	0.90
FR0010204073	28 461.24	1.46
Депозити (вкл. лихви)	507 612.23	26.00
Разплащателна и Набирателна сметка (вкл. лихви)	51 051.73	2.62
Други	1 186.00	0.06

Сравнителна таблица

	31 Октомври	30 Ноември	31 Декември
Акции (%)	58.55	68.30	71.32
Депозити (вкл. лихви) (%)	37.30	30.01	26.00
Разпл. сметки (вкл. лихви) (%)	4.14	1.69	2.62
Други (%)	0.01	0.00	0.06
НСА (лв)	1 927 887.14	1 915 886.08	1 943 180.64

Друга финансова информация

Текущи задължения

(в лева)

<i>Текущи задължения</i>	<i>Стойност</i>
1. Текущи задължения	9 090
1.1 Задължения към инвестиционни посредници	37
1.2 Задължения към банка депозитар	687
1.3 Задължения към управляващото дружество	6 345
1.4 Задължения свързани с емитиране	
1.5 Задължения към контрагенти	1 971
1.6 Задължения към инвеститори	50

Разходи за дейността

Разходите, свързани с дейността на договорния фонд за периода 01.01.2009 – 31.12.2009 г. са в размер на 75 020 лева.

(в лева)

Разходи за дейността	Стойност
----------------------	----------

1. Нефинансови разходи	75 020
1.1 Възнаграждение за Управляващото дружество	62 452
1.2 Възнаграждение банка депозитар	8 487
1.3 Други	1 145
1.5 Одит	2 936

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	2 128 486
1.1 Разходи от последващи оценки на финансови активи и финансови инструменти в лева	2 109 614
1.2 Разходи по операции с финансови активи и финансови инструменти в лева	13 151
1.3 Разходи от покупко-продажба и последващи оценки на чуждестранна валута	5 546
1.4 Други финансови разходи	175

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	2 177 612
1.1 Приходи от последващи оценки на финансови активи и финансови инструменти	2 101 089
1.2 Приходи от операции с финансови активи и финансови инструменти в лева	5 810
1.3 Приходи от дивиденди	7 667
1.4 Приходи от лихви	61 390
1.5 Приходи от преоценки на чуждестранна валута	1656

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

Съставил:
/Златко Дорянов/

28.01.2010 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

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 01.10.2009 г. до 31.12.2009 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

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 31.12.2009 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 01.10.2009 г. до 31.12.2009 г.**

1.1. Промяна в управлението на активите на ДФ „КД АКЦИИ БЪЛГАРИЯ”	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.
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	Към 31.12.2009 г. Съветът на директорите на УД „КД Инвестмънтс” ЕАД е в следния състав: 1. Нели Манолова Петрова – Изпълнителен член на СД 2. Георги Аспарухов Бисерински – Изпълнителен член на СД; 3. Катя Крашковиц – член на СД 4. Лука Флере – член на СД 5. Луис Чадут - член на СД Представителството на дружеството се извършва само заедно от изпълнителните директори Нели Манолова Петрова и Георги Аспарухов Бисерински. През отчетното тримесечие в УД „КД Инвестмънтс” ЕАД не е назначаван или освобождаван прокурист.
1.3. Изменения и/или допълнения в устава на управляващото дружество	На 08.10.2009 г. с решение на едноличния собственик на капитала на УД „КД Инвестмънтс” ЕАД са приети следните изменения в Устава на УД „КД Инвестмънтс” ЕАД: „Чл.3 Седалището на Управляващото дружество е гр. София, район „ Красно село”, а адресът на управление е бул. „България” № 58, блок С, ет.7 , офис № 24”. На 20.10.2009 г под № 20091020145517 в търговския регистър е обявен Устава на УД „КД Инвестмънтс” ЕАД с промените, приети на 08.10.2009г.
1.4. Решение за преобразуване дружеството и осъществяване на преобразуването; структурни промени в дружеството	През третото 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	През третото тримесечие на 2009 г. по отношение

производство по ликвидация и всички съществени етапи, свързани с производството	на УД „КД Инвестмънтс“ ЕАД не е откривано производство по ликвидация.
1.6. Откриване на производство по несъстоятелност за дружеството или за дружеството или за негово дъщерно дружество и всички съществени етапи, свързани с производството	През третото 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 към четвърто тримесечие на 2009 г., е загуба в размер на 25 894 лв.
1.9. Публично разкриване на модифициран одиторски доклад	През отчетното тримесечие не е извършвано публично разкриване на модифициран одиторски доклад.
1.10. Решение на общото събрание относно вида и размера на дивидента, както и относно условията и реда за неговото изплащане	През отчетното тримесечие едноличният собственик на капитала на УД „КД Инвестмънтс“ ЕАД не е приемал решение за разпределяне на дивидент.
1.11. Възникване на задължение, което е съществено за дружеството или за негово дъщерно дружество, включително всяко неизпълнение или увеличение на задължението	Не е възникнало задължение през отчетния период, което е съществено за дружеството.
1.12. Възникване на вземане, което е съществено за дружеството, с посочване на неговия падеж	Не е възникнало вземане, което е съществено за дружеството.
1.13. Ликвидни проблеми и мерки за финансово подпомагане	УД „КД Инвестмънтс“ ЕАД няма ликвидни проблеми към 31.12.2009 г.
1.14. Увеличение или намаление на акционерния капитал.	През отчетното тримесечие не е извършвано увеличение или намаление на капитала на дружеството. 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 са записани от едноличния собственик на капитала „КД Груп“ д.д. 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.
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 разрешение за дейност (лиценз)	През отчетното тримесечие не е получавано, не е временно преустановявано ползването и не е отнемано разрешение за дейност (лиценз) на дружеството.
1.18. Образуване или прекратяване на съдебно или арбитражно дело, отнасящо се до дружеството или негово дъщерно дружество, с цена на иска най-малко 10 на сто от собствения капитал на дружеството	През отчетното тримесечие срещу УД „КД Инвестмънтс“ ЕАД няма заведено и не е прекратявано съдебно или арбитражно дело, отнасящо се до задължения или вземания на дружеството или негово дъщерно дружество, с цена на иска най-малко 10 на сто от собствения капитал на дружеството.
1.19. Покупка, продажба или учреден залог на дялови участия в търговски дружества от емитента или негово дъщерно дружество	През отчетното тримесечие не са извършвани покупка, продажба или учреден залог на дялови участия в търговски дружества от УД „КД Инвестмънтс“ ЕАД или негово дъщерно дружество.
1.20. Изготвена прогноза от емитента за неговите финансови резултати или на неговата икономическа група, ако е взето решение прогнозата да бъде разкрита публично	През отчетното тримесечие не е изготвяна прогноза от УД „КД Инвестмънтс“ ЕАД за неговите финансови резултати или на неговата икономическа група.
1.21. Присъждане или промяна на рейтинг, извършен по поръчка на емитента	През отчетното тримесечие не е извършвано присъждане или промяна на рейтинг по поръчка на УД „КД Инвестмънтс“ ЕАД.

1.22. Други обстоятелства, които дружеството счита, че биха могли да бъдат от значение за инвеститорите при вземането на решение да придобият, да продадат или да продължат да притежават публично предлагани ценни книжа

Важни събития за ДФ „КД АКЦИИ БЪЛГАРИЯ”, настъпили през четвъртото тримесечие на 2009 г. (01.10.2009г. – 31.12.2009г.)

На 16.10.2009 г. с решение на Съвета на директорите на УД „КД Инвестмънтс” ЕАД са приети следните промени в правилата на **ДФ КД АКЦИИ БЪЛГАРИЯ** :

- промяна в чл.8, ал.2, т.8- Инвестиционна политика. Състав и структура на активите –

Договорният Фонд инвестира в:

8. акции и дялове на други колективни инвестиционни схеми, получили разрешение за извършване на дейност съгласно Директива 85/611/ЕИО на Съвета и/или на други колективни инвестиционни схеми по смисъла на § 1, т. 26 от ДР на ЗППЦК, със седалище в България, в друга държава членка или в трета държава, отговарящи на изискванията на чл. 195, ал. 1, т. 5, б. “а” ЗППЦК, при условие, че съгласно уставите и правилата на тези колективни инвестиционни схеми те могат да инвестират общо не повече от 10 на сто от активите си в други колективни инвестиционни схеми - до 30 на сто от активите на Фонда;

-промяна в чл.19 Продажба и обратно изкупуване на дялове-

“Инвестирана сума” е общата сума, внесена от един инвеститор по всички подадени от него поръчки за покупка на дялове на Фонда, като пониският размер на разходите се прилага, считано от и включително за поръчката, с която се преминава прагът от 100 000 лева. В инвестираната сума не се включват внесени от инвеститора суми за покупка на дялове, които след това са изкупени обратно от Фонда.

В случай, че инвеститор е лице, което е инвестирало в ДФ „КД Облигации България” или ИД „КД Пеликан” АД, управлявани от УД „КД Инвестмънтс” ЕАД и в последствие прекратява изцяло или отчасти тази инвестиция, като едновременно с това инвестира в Договорния Фонд, инвеститорът заплаща (доплаща) разходи по емитиране на дяловете в размер на разликата между разходите по емитиране на дяловете на Договорния Фонд и разходите по емитиране на дяловете на ДФ „КД Облигации България”, съответно на акциите на ИД „КД Пеликан” АД, към момента на инвестицията в дялове на Фонда.

-промяна в чл.37, Разходи за сметка на инвеститорите

За следните допълнителни услуги, оказвани на Инвеститорите от Управляващото Дружество се заплащат такси, както следва:

- а) за издаване на депозитарна разписка и на дубликат на депозитарна разписка – такси в размер на таксите, предвидени в тарифата на „Централен депозитар” АД;
- б) за пощенски разходи за изпращане на депозитарни разписки – такси в размер на таксите, събирани от съответната пощенска или куриерска служба, чрез която се изпращат депозитарните разписки.

За сметка на инвеститорите са всички банкови такси и комисионни, свързани с превеждане на сумите за покупка и/или обратно изкупуване на дялове на Фонда.

Промените в правилата са одобрени от Заместник-председателя на КФН, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност” с Решение № 945-ДФ от 24.11.2009г.

Във връзка с направените промени, СД на УД „КД Инвестмънтс” ЕАД е приел с решение от 03.12.2009г. актуализирани проспекти (пълн и кратък) на ДФ КД АКЦИИ БЪЛГАРИЯ.

1. На 08.10.2009 г. УД „КД Инвестмънтс” ЕАД е представило в КФН и БФБ месечен баланс към 30.09.2009 г. на ДФ КД АКЦИИ БЪЛГАРИЯ и информация по чл. 48, ал.3 от Наредба № 25;
2. На 29.10.2009 г. в КФН и БФБ е представен междинен финансов отчет на ДФ КД АКЦИИ БЪЛГАРИЯ за третото 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 10.11.2009 г. УД „КД Инвестмънтс” ЕАД е представило в КФН и БФБ месечен баланс към 31.10.2009 г. на ДФ КД АКЦИИ БЪЛГАРИЯ и информация по чл. 48, ал.3 от Наредба № 25;
4. На 09.12.2009 г. УД „КД Инвестмънтс” ЕАД е представило в КФН и БФБ месечен баланс към 30.11.2009 г. на ДФ КД АКЦИИ БЪЛГАРИЯ и

	информация по чл. 48, ал.3 от Наредба № 25;
--	---

Дата: 28.01.2010 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, Управляещо дружество
София 1680, бул. България №58, бл. С, ет. 7, офис 24