

СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС

Наименование на КИС: КД АКЦИИ
БЪЛГАРИЯ
Отчетен период: 01.01-30.09.2010

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
A. НЕТЕКУЩИ АКТИВИ			A. СОБСТВЕН КАПИТАЛ		
I. ФИНАНСОВИ АКТИВИ			I. ОСНОВЕН КАПИТАЛ	2981363	2645484
1. Ценни книжа, в т.ч.:			II. РЕЗЕРВИ		
акции			1. Премийни резерви при емитиране/обратно изкупуване на акции/дялове	1330349	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	1330349	1419771
II. ДРУГИ НЕТЕКУЩИ АКТИВИ			III. ФИНАНСОВ РЕЗУЛТАТ		
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ A			1. Натрупана печалба (загуба), в т.ч.:	-2122075	-2096181
B. ТЕКУЩИ АКТИВИ			неразпределена печалба	1618706	1618706
I. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА			непокрита загуба	-3740781	-3714887
1. Парични средства в каса			2. Текуща печалба (загуба)	-58113	-25894
2. Парични средства по безсрочни депозити	118552	161052	Общо за група III	-2180188	-2122075
3. Парични средства по срочни депозити	199013	390875	ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ A	2131524	1943181
4. Блокирани парични средства					
Общо за група I	317565	551927			
II. ТЕКУЩИ ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ			B. ТЕКУЩИ ПАСИВИ		
1. Ценни книжа, в т.ч.:	1365686	1206982	1. Задължения, свързани с дивиденди		
акции	1365686	1206982	2. Задължения към финансови институции, в т.ч.:	7095	7031
права	0	0	към банка депозитар	668	687
дългови	0	0	към управляващо дружество	6427	6345
други			към кредитни институции		
2. Инструменти на паричния пазар			3. Задължения към контрагенти	1465	2009
3. Дялове на колективни инвестиционни схеми	448866	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	1814551	1392421	8. Задължения, свързани с обратно изкупуване		
III. НЕФИНАНСОВИ АКТИВИ			инструменти		
1. Вземания, свързани с лихви	7913	6737	10. Други	50	50
2. Вземания по сделки с финансови инструменти	0	1186	Общо за група I	8609	9090
3. Вземания, свързани с емитиране			ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ B	8609	9090
4. Други	0	0			
Общо за група III	7913	7923			
IV. РАЗХОДИ ЗА БЪДЕЩИ ПЕРИОДИ	104	0			
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ B	2140029	1952271			
СУМА НА АКТИВА	2140133	1952271	СУМА НА ПАСИВА	2140133	1952271

Дата: 29.10.2010 г.

Съставител:

Изп. директор на УД КД Инвeстмънтс ЕАД

/З. Дорянов/

/Г. Биесрицки/

Изп. директор на УД КД Инвeстмънтс ЕАД

/Н. Петрова/



КД Инвeстмънтс 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:01.01-30.09.2010

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	10960	7667
2. Отрицателни разлики от операции с финансови активи, в т.ч.: от последваща оценка	2129894 2125863	1522499 1509672	2. Положителни разлики от операции с финансови активи, в т.ч.: от последваща оценка	2115460 2089063	1642062 1637162
3. Разходи, свързани с валутни операции	12043	2191	3. Приходи, свързани с валутни операции	6030	
4. Други	335	87	4. Приходи от лихви	15646	49086
			5. Други		
Общо за група I	2142273	1524777	Общо за група I	2148096	1698815
НЕТЕН РЕЗУЛТАТ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ		174038	НЕТЕН РЕЗУЛТАТ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ	5823	
II. Нефинансови разходи			II. Нефинансови приходи		
1. Разходи за материали					
2. Разходи за външни услуги	63936	55014			
3. Разходи за амортизация					
4. Разходи, свързани с възнаграждения					
5. Други					
Общо за група II	63936	55014	Общо за група II		
НЕТЕН РЕЗУЛТАТ ОТ НЕФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ			НЕТЕН РЕЗУЛТАТ ОТ НЕФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ	-63936	-55014
Б. Общо разходи за дейността (I+II)	2206209	1579791	Б. Общо приходи от дейността (I+II)	2148096	1698815
В. Печалба преди облагане с данъци	0	119024	В. Загуба преди облагане с данъци	58113	
III. Разходи за данъци					
Г. Нетна печалба за периода (В-III)	0	119024	Г. Нетна загуба за периода	58113	0
ВСИЧКО (Б+III+Г)	2206209	1698815	ВСИЧКО (Б+Г)	2206209	1698815

Дата:29.10.2010 г.

Съставител:

Изм. директор на УД КД Инвестмънтс ЕАД

/З.Дорянов/

/Г.Бисерински/

Изм. директор на УД КД Инвестмънтс ЕАД

/Н.Петрова/

 **KD Investments**

 КД Инвестмънтс ЕАД, Управляещо 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:01.01-30.09.2010

(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
А. Парични потоци от основна дейност						
Емитиране и обратно изкупуване на акции/дялове	268900	19771	249129	641853	647200	-5348
Парични потоци, свързани с получени заеми, в т.ч.:			0			0
лихви			0			0
Плащания при разпределения на печалби			0			0
Парични потоци от валутни операции и преоценки			0			0
Други парични потоци от основна дейност			0			0
Всичко парични потоци от основна дейност (А):	268900	19771	249129	641853	647200	-5348
Б. Парични потоци от инвестиционна дейност						
Парични потоци, свързани с текущи финансови активи	359122	795887	-436765	237765	248809	-11044
Парични потоци, свързани с нетекущи финансови активи			0			0
Лихви, комисиони и др. подобни	14469	335	14134	45348	87	45261
Получени дивиденди	10826		10826	0		0
Парични потоци, свързани с управляващо дружество		56701	-56701	0	55390	-55390
Парични потоци, свързани с банка-депозитар		6513	-6513		6438	-6438
Парични потоци, свързани с валутни операции	6017	10583	-4566		45	-45
Други парични потоци от инвестиционна дейност	0	0	0	0	0	0
Всичко парични потоци от инвестиционна дейност (Б):	390434	870019	-479586	283113	310769	-27656
В. Парични потоци от неспециализирана дейност						
Парични потоци, свързани с други контрагенти		3905	-3905		3892	-3892
Парични потоци, свързани с нетекущи активи						
Парични потоци, свързани с вознаграждения						
Парични потоци, свързани с данъци						
Други парични потоци от неспециализирана дейност						
Всичко парични потоци от неспециализирана дейност (В):		3905	-3905		3892	-3892
Г. Изменение на паричните средства през периода (А+Б+В)	659334	893696	-234362	924966	961860	-36895
Д. Парични средства в началото на периода			551 927			872 456
Е. Парични средства в края на периода, в т.ч.:			317565			835561
по безсрочни депозити			118552			80606
			0			0

Дата:29.10.2010 г.

Съставител:.....

Изп. директор на УД КД Инвестмънтс ЕАД

/З.Дорянов/

/Г.Бисерински/

Изп. директор на УД КД Инвестмънтс ЕАД

/Н.Петрова/


KD Investments¹

 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: 01.01-30.09.2010

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.:	335 879	-89 423	0	0	0	0	246456
емитиране	363 230	-97 003					266227
обратно изкупуване	-27 351	7 580					-19771
Нетна печалба/загуба за периода						-58 113	-58113
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	2981363	1330349	0	0	1618706	-3714887	2131524
6. Други промени							
Собствен капитал към края на отчетния период	2981363	1330349	0	0	1618706	-3714887	2131524

Дата: 29.10.2010 г.

Счетоводител: Изп. директор на УД КД Инвестмънтс ЕАД

/З.Дорянов/

/Г.Бисерински/

Изп. директор на УД КД Инвестмънтс ЕАД

/И.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 01.01.2010 г. до 30.09.2010 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 30.09.2010 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 30.09.2010 г.**

<p>1.1. Промяна в управлението на активите на ДФ „КД АКЦИИ БЪЛГАРИЯ”</p>	<p>През отчетното тримесечие не е настъпила промяна в управлението на активите на ДФ „КД АКЦИИ БЪЛГАРИЯ”. Активите на фонда се управляват от УД „КД Инвестмънтс” ЕАД.</p>
<p>1.2. Промяна в състава на управителните и на контролните органи на управляващото дружество и причини за промяната; промени в начина на представяване; назначаване или освобождаване на прокурист</p>	<p>Към 30.09.2010 г. Съветът на директорите на УД „КД Инвестмънтс” ЕАД е в следния състав:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Нели Манолова Петрова – Изпълнителен член на СД 2. Георги Аспарухов Бисерински – Изпълнителен член на СД; 3. Катя Крашковиц – член на СД 4. Лука Флере – член на СД 5. Луис Чадут - член на СД <p>Представителството на дружеството се извършва само заедно от изпълнителните директори Нели Манолова Петрова и Георги Аспарухов Бисерински.</p> <p>През отчетното тримесечие в УД „КД Инвестмънтс” ЕАД не е назначаван или освобождаван прокурист.</p>
<p>1.3. Изменения и/или допълнения в устава на управляващото дружество</p>	<p>През отчетното тримесечие не са извършвани промени в Устава на дружеството.</p>
<p>1.4. Решение за преобразуване на дружеството и осъществяване на преобразуването; структурни промени в дружеството</p>	<p>През третото 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>1.5. Откриване на производство по ликвидация и всички съществени етапи, свързани с производството</p>	<p>През третото тримесечие на 2010 г. по отношение на УД „КД Инвестмънтс” ЕАД не е откривано производство по ликвидация.</p>
<p>1.6. Откриване на производство по несъстоятелност на дружеството или за дружеството или за негово дъщерно дружество и всички съществени етапи, свързани с производството</p>	<p>През третото тримесечие на 2010 г. по отношение на УД „КД Инвестмънтс” ЕАД не е откривано производство по несъстоятелност.</p>
<p>1.7. Промяна на одиторите на дружеството и причини</p>	<p>През отчетното тримесечие не е извършвана промяна в одиторите на дружеството.</p>

за промяната	
1.8. Обявяване на печалбата на дружеството	Финансовият резултат на ДФ КД АКЦИИ БЪЛГАРИЯ за периода към третото тримесечие на 2010 г., е загуба в размер на 58 112.98 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 30.09.2010 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 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,	През отчетното тримесечие срещу УД „КД Инвестмънтс“ ЕАД няма заведено и не е прекратявано съдебно или арбитражно дело, отнасящо се до

отнасящо се до дружеството или негово дъщерно дружество, с цена на иска най-малко 10 на сто от собствения капитал на дружеството	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	<p align="center"><u>Важни събития за ДФ „КД АКЦИИ БЪЛГАРИЯ“, настъпили през третото тримесечие на 2010 г. (01.01.2010г. – 30.09.2010г.)</u></p> <ol style="list-style-type: none"> 1. На 09.07.2010 г. УД „КД Инвестмънтс“ ЕАД е представило в КФН и БФБ месечен баланс към 30.06.2010 г. на ДФ КД АКЦИИ БЪЛГАРИЯ и информация по чл. 48, ал.3 от Наредба № 25; 2. На 30.07.2010 г. в КФН и БФБ е представен междинен финансов отчет на ДФ КД АКЦИИ БЪЛГАРИЯ за второто 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; 3. На 10.08.2010 г. УД „КД Инвестмънтс“ ЕАД е представило в КФН и БФБ месечен баланс към 31.07.2010 г. на ДФ КД АКЦИИ БЪЛГАРИЯ и информация по чл. 48, ал.3 от Наредба № 25; 4. На 08.09.2010 г. УД „КД Инвестмънтс“ ЕАД е представило в КФН и БФБ месечен баланс към 31.08.2010 г. на ДФ КД АКЦИИ БЪЛГАРИЯ и

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

Дата: 29.10.2010 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, б/ 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 01.01.2010-30.09.2010**

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	1 814 551.10	84.79
Депозити	252 312.57	11.79
Разпл. сметки	62 252.25	3.05
Вземания по лихви (по депозити и разпл. сметки)	7912.80	0.37
Други	104.47	0.00

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

Име	Стойност	%
BG11ALBAAT17	59 627.45	2.79
BG1100019980	29 842.59	1.39
BG1100033981	6 886.43	0.32
BG11ORRUAT13	25 708.80	1.20
BG1100081055	19 702.69	0.92
BG11MPKAAT18	10 691.32	0.50
BG11TOSOAT18	21 920.50	1.02
BG11SOSOBT18	119 419.77	5.58
BG1100075065	72 697.95	3.40
BG11VIVIAT15	8 684.28	0.41
BG1100114062	18 005.97	0.84
BG1100039012	55 142.44	2.58
BG1100003109	11 910.55	0.56
BG1100100038	2 930.00	0.14
BG1100106050	36 293.65	1.70
BG1100098059	26 125.00	1.22
BG1100014973	84 295.00	3.94
BG1100109070	58 276.85	2.72
BG1100042073	40 498.25	1.89
BG1200001102	25 834.37	1.21
BG1100088076	11 592.19	0.54
RSAIKBE79302	21 518.11	1.01
RSHOLDE58279	19 255.72	0.90
RSVEZDE06593	8 815.56	0.41
ROPREHACNOR7	12 572.21	0.59
HU0000061726	25 933.95	1.21

PLPEKAO00016	41 830.12	1.95
US3682872078	157 647.78	7.37
US6778621044	104 983.57	4.91
US6074091090	45 307.03	2.12
US46626D1081	38 233.22	1.79
US67812M2070	26 313.43	1.23
US46630Q2021	22 491.14	1.05
US6708312052	14 519.80	0.68
US6698881090	11 955.42	0.56
US80529Q2057	68 222.48	3.19
FR0010326140	111 743.41	5.22
FR0010326256	149 831.83	7.00
US78463X6085	72 547.58	3.39
FR0010204073	114 742.68	5.36
Депозити	252 312.57	11.79
Разплащателна и Набирателна сметка	62 252.25	3.05
Вземания по лихви (по депозити и разпл. сметки)	7912.80	0.37
Други	104.47	0.00

Сравнителна таблица

	31 Юли	31 Август	30 Септември
Акции (%)	85.98	84.16	84.79
Депозити (%)	12.13	11.82	11.79
Разпл. сметки (%)	1.35	3.37	3.05
Вземания по лихви(%)	0.37	0.47	0.37
Вземания свързани с финансови инструменти за търгуване(%)	0.16	0.17	0.00
Други (%)	0.01	0.01	0.00
НСА (лв)	2 053 470.54	2 098 110.65	2 131 523.77

Друга финансова информация

Текущи задължения

(в лева)

<i>Текущи задължения</i>	<i>Стойност</i>
1. Текущи задължения	8 609
1.1 Задължения към инвестиционни посредници	8
1.2 Задължения към банка депозитар	668
1.3 Задължения към управляващото дружество	6 427
1.4 Задължения свързани с обратно изкупуване	
1.5 Задължения свързани с емитиране	
1.6 Задължения към контрагенти	1 456
1.7 Задължения към инвеститори	50

Разходи за дейността

Разходите, свързани с дейността на договорния фонд за периода 01.01.2010 – 30.09.2010 г. са в размер на 63 936 лева.

(в лева)

Разходи за дейността	Стойност
1. Нефинансови разходи	63 936
1.1 Възнаграждение за Управляващото дружество	54 111
1.2 Възнаграждение банка депозитар	6 494
1.3 Такса за съхранение на ЦК в чуждестранни депозитарни институции	125
1.4 Други(за ЦД, БФБ, КФН)	775
1.5 Одит	2 431

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	2 142 273
1.1 Разходи от последващи оценки на финансови активи и финансови инструменти в лева	807 108
1.2 Разходи от последващи оценки на финансови активи и финансови инструменти в чуждестранна валута	1 318 755
1.3 Разходи по операции с финансови активи и финансови инструменти в лева	1 863
1.4 Разходи по операции с финансови активи и финансови инструменти в чуждестранна валута	2 169
1.5 Разходи от преоценки и покупко-продажби на парични средства деноминирани в чуждестранна валута	12 043
1.6 Други финансови разходи	335

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	2 148 096
1.1 Приходи от последващи оценки на финансови активи и финансови инструменти в лева	712 590
1.2 Приходи от последващи оценки на финансови активи и финансови инструменти в чуждестранна валута	1 376 471
1.3 Приходи от операции с финансови активи и финансови инструменти в лева	15 358
1.4 Приходи от операции с финансови активи и финансови инструменти в лева в чуждестранна валута	11 039
1.5 Приходи от преоценки на парични средства деноминирани в чуждестранна валута	6 030
1.6 Приходи от дивиденди	10 960
1.7 Приходи от лихви	15 646

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

Съставил:
/Златко Дорянов/

29.10.2010 г.

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

Изп.Директор :.....
/Нели Петрова/

 **KD Investments**

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