

СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС

Справка № 1

Наименование на КИС: КД АКЦИИ
 БЪЛГАРИЯ
 Отчетен период: 01.01-30.06.2011

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	3214410	3054956
1. Ценни книжа, в т.ч.:			II. РЕЗЕРВИ		
акции			1. Премийни резерви при емитиране/обратно изкупуване на акции/дялове	1276417	1310548
дългове			2. Резерви от последващи оценки на активи и пасиви		
2. Други финансови инструменти			3. Общи резерви		
Общо за група I			Общо за група II	1276417	1310548
II. ДРУГИ НЕТЕКУЩИ АКТИВИ			III. ФИНАНСОВ РЕЗУЛТАТ		
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ A			1. Натрупана 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)	-39111	54161
2. Парични средства по безсрочни депозити	124778	188092	Общо за група III	-2107026	-2067914
3. Парични средства по срочни депозити	206295	95294	ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ A	2383802	2297590
4. Блокирани парични средства					
Общо за група I	331073	283386			
II. ТЕКУЩИ ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ			B. ТЕКУЩИ ПАСИВИ		
1. Ценни книжа, в т.ч.:	1621495	1561956	1. Задължения, свързани с дивиденди		
акции	1621495	1561956	2. Задължения към финансови институции, в т.ч.:	7851	7783
права	0	0	към банка депозитар	707	731
дългове	0	0	към управляващо дружество	7145	7052
други			към кредитни институции		
2. Инструменти на паричния пазар			3. Задължения към контрагенти	1634	2288
3. Дялове на колективни инвестиционни схеми	400941	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	2022436	2011926	8. Задължения, свързани с обратно изкупуване инструменти	0	0
III. НЕФИНАНСОВИ АКТИВИ			10. Други	50	50
1. Вземания, свързани с лихви	3036	10225	Общо за група I	9535	10121
2. Вземания по сделки с финансови инструменти	0	0	ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ B	9535	10121
3. Вземания, свързани с емитиране	31765				
4. Други	4968	2175			
Общо за група III	39769	12400			
IV. РАЗХОДИ ЗА БЪДЕЩИ ПЕРИОДИ	60	0			
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ B	2393277	2307712			
СУМА НА АКТИВА	2393338	2307712	СУМА НА ПАСИВА	2393338	2307712

Дата: 20.07.2011 г.

Съставител:

/З. Дорянов/

Изп. директор на УД КД Инвестмънтс ЕАД

/Г. Бисерински/

Изп. директор на УД КД Инвестмънтс ЕАД

/З. Занев/

ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ

Наименование на КИС:КД АКЦИИ БЪЛГАРИЯ

Отчетен период:01.01-30.06.2011

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	7130	475
2. Отрицателни разлики от операции с финансови активи, в т.ч.: от последваща оценка	1729687 1724028	1476652 1472757	2. Положителни разлики от операции с финансови активи, в т.ч.: от последваща оценка	1728133 1693272	1390316 1387499
3. Разходи, свързани с валутни операции	10310	7911	3. Приходи, свързани с валутни операции	8423	4584
4. Други	232	210	4. Приходи от лихви	7213	11736
			5. Други		
Общо за група I	1740228	1484773	Общо за група I	1750898	1407111
НЕТЕН РЕЗУЛТАТ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ			НЕТЕН РЕЗУЛТАТ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ	10671	-77661
II. Нефинансови разходи			II. Нефинансови приходи		
1. Разходи за материали					
2. Разходи за външни услуги	49782	42224			
3. Разходи за амортизация					
4. Разходи, свързани с вознаграждения					
5. Други					
Общо за група II	49782	42224	Общо за група II		
НЕТЕН РЕЗУЛТАТ ОТ НЕФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ			НЕТЕН РЕЗУЛТАТ ОТ НЕФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ	-49782	-42224
Б. Общо разходи за дейността (I+II)	1790010	1526997	Б. Общо приходи от дейността (I+II)	1750898	1407111
В. Печалба преди облагане с данъци	0	0	В. Загуба преди облагане с данъци	39111	119886
III. Разходи за данъци					
Г. Нетна печалба за периода (B-III)	0	0	Г. Нетна загуба за периода	39111	119886
ВСИЧКО (Б+III+Г)	1790010	1526997	ВСИЧКО (Б+Г)	1790010	1526997

Дата: 20.07.2011 г.

Съставител:.....

Изп. директор на УД КД Инвестмънтс ЕАД

/З. Дорянов/

/Г. Бисерински/

Изп. директор на УД КД Инвестмънтс ЕАД

/З. Занев/

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ ПО ПРЕКИЯ МЕТОД

Наименование на КИС: КД АКЦИИ БЪЛГАРИЯ

ЕИК по БУЛСТАТ: 175064530

Отчетен период: 01.01-30.06.2011

(в лева)

Наименование на паричните потоци	Текущ период			Предходен период		
	Постъплен ия	Плащания	Нетен поток	Постъплени я	Плащания	Нетен поток
а	1	2	3	4	5	6
А. Парични потоци от основна дейност						
Емитиране и обратно изкупуване на акции/дялове	143590	16821	126769	199700	16657	183043
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):	143590	16821	126769	199700	16657	183043
Б. Парични потоци от инвестиционна дейност						
Парични потоци, свързани с текущи финансови активи	266265	310486	-44221	323267	755350	-432082
Парични потоци, свързани с нетекущи финансови активи			0			0
Лихви, комисиони и др. подобни	14402	231	14171	11134	209	10925
Получени дивиденди	4321		4321	499		499
Парични потоци, свързани с управляващо дружество		43980	-43980		38003	-38003
Парични потоци, свързани с банка-депозитар		4725	-4725		4545	-4545
Парични потоци, свързани с валутни операции	8369	9857	-1488	4573	6572	-1999
Други парични потоци от инвестиционна дейност	0	0	0	0	0	0
Всичко парични потоци от инвестиционна дейност (Б):	293357	369279	-75922	339473	804679	-465206
В. Парични потоци от неспециализирана дейност						
Парични потоци, свързани с други контрагенти		3160	-3160		2627	-2627
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):		3160	-3160		2627	-2627
Г. Изменение на паричните средства през периода (А+Б+В)	436947	389260	47687	539173	823964	-284791
Д. Парични средства в началото на периода			283386			551 927
Е. Парични средства в края на периода, в т.ч.:			331073			267137
по безсрочни депозити			124778			71410

Дата: 20.07.2011 г.

Съставител: Изп. директор на УД КД Инвестмънтс ЕАД

/З. Дорянов/

/Г. Бисерински/

Изп. директор на УД КД Инвестмънтс ЕАД

/З. Занев/

ОТЧЕТ ЗА ИЗМЕНЕНИЯТА В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

Наименование на КИС: КД АКЦИИ
 БЪЛГАРИЯ
 Отчетен период: 01.01-30.06.2011

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.:	159 454	-34 131	0	0	0	0	125323
емитиране	180 674	-38 530					142144
обратно изкупуване	-21 220	4 399					-16821
Нетна печалба/загуба за периода						-39 111	-39111
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	3214410	1276417	0	0	1618706	-3714887	2383802
6. Други промени							
Собствен капитал към края на отчетния период	3214410	1276417	0	0	1618706	-3714887	2383802

Дата: 20.07.2011 г.

Съставител: Изп. директор на УД КД Инвестмънтс ЕАД

/З. Дорянов/

/Г. Бисерински/

Изп. директор на УД КД Инвестмънтс ЕАД

/З. Занев/

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 01.04.2011 г. до 30.06.2011 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:

Захари Василев Занев – Изпълнителен член на СД

Георги Аспарухов Бисерински – Изпълнителен член на СД

Нели Манолова Петрова – член на СД

Димитър Пламенов Михайлов – член на СД

Василка Минчева Бежарова - член на СД

ДФ „КД АКЦИИ БЪЛГАРИЯ“ е получил лиценз за извършване на дейност от Комисията за финансов надзор на 03.04.2006 г. Датата на започване на публично предлагане на дялове е 04.05.2006 г.

Управляващо дружество за ДФ „КД АКЦИИ БЪЛГАРИЯ“ е „КД ИНВЕСТМЪНТС“ ЕАД.

ДФ „КД АКЦИИ БЪЛГАРИЯ“ емитира дялове и части от дялове, като стойността на един дял се определя до четвъртия знак след десетичната запетая.

Счетоводният баланс на ДФ „КД АКЦИИ БЪЛГАРИЯ“ към 30.06.2011 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

С решение на едноличния собственик на капитала на „КД Инвестмънтс“ ЕАД от 22.06.2011г. са направени промени в Съвета на директорите и Устава на Дружеството. Промените са обявени в Търговски регистър с №20110705164200/05.07.2011г.

Към 30.06.2011 г. Съветът на директорите на УД „КД Инвестмънтс“ ЕАД е в следния състав:

1. Захари Василев Занев – Изпълнителен член на СД
2. Георги Аспарухов Бисерински – Изпълнителен член на СД;
3. Нели Манолова Петрова – член на СД
4. Димитър Пламенов Михайлов – Председател на СД
5. Василка Минчева Бежарова - член на СД

Дата: 20.07.2011 г.
гр. София

Георги Бисерински
Изп.директор на УД КД Инвестмънтс ЕАД

Захари Занев
Изп.директор на УД КД Инвестмънтс ЕАД

Захаря Василев Занев – Изпълнителен член на СД
Георги Аспарухов Бисерински – Изпълнителен член на СД
Нели Манолова Петрова – член на СД
Димитър Пламенов Михайлов – член на СД
Василка Минчева Бежарова – член на СД

ДФ „КД АКЦИИ БЪЛГАРИЯ“ е получил лиценз за извършване на дейност на Комисията за финансов надзор на 03.04.2006 г. Лиценз за извършване на субординиран кредитен дял издаден с №405/2006 г.

Управляващо дружество на ДФ „КД АКЦИИ БЪЛГАРИЯ“ е „КД ИНВЕСТМЪНТС“ ЕАД.

ДФ „КД АКЦИИ БЪЛГАРИЯ“ емитира дялове и ваучери от дялове, като стойността на емитираните се определя по нормативна цена, която действително излиза.

Съставителят баланси на ДФ „КД АКЦИИ БЪЛГАРИЯ“ към 30.06.2011 г. е изпратен в съответствие с МСГ-търговски отчетни стандарти.

Целият капитал, в който изключително фонд извършва от извършването на дейността за търговия с ценни книжа, емитирани дялове и МСГ-търговски отчетни стандарти извършват дейността и изключване.

Данни отнасящи се за отчета за финансови резултати за съответната търговска година са публикувани на сайта на ДФ „КД АКЦИИ БЪЛГАРИЯ“ на адрес www.kdi.bg на 20.07.2011 г. и изключително към дейността на изключително фонда и дейността на фонда.

**СПРАВКА С ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ
ПО ЧЛ.73г, ал.1, т.6, буква „а” - „д” от Наредба 25
за ДФ КД АКЦИИ БЪЛГАРИЯ
за периода 01.01.2011-30.06.2011**

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	2 022 436.20	84.50
Депозити	265 166.42	11.08
Разпл. сметки	65 906.27	2.75
Вземания по лихви и дивиденди и вземания по емитиране на финансови инструменти	39 768.52	1.66
Други	60.27	0.01

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

Име	Стойност	%
BG11ALBAAT17	5 885.90	0.25
BG1100033981	5 867.34	0.25
BG11ORRUAT13	1 721.00	0.07
BG1100081055	1 268.98	0.05
BG11MPKAAT18	70 854.53	2.96
BG11TOSOAT18	36 501.35	1.53
BG11SOSOBT18	93 562.72	3.91
BG1100075065	74 738.00	3.12
BG11VIVIAT15	4 912.87	0.21
BG1100039012	32 043.00	1.34
BG1100003109	3 303.68	0.14
BG1100106050	63 475.18	2.65
BG1100014973	102 494.70	4.28
BG1100109070	43 800.37	1.83
BG1100042073	21 696.10	0.91
BG1200001102	25 199.11	1.05
BG1100088076	12 388.60	0.52
BG11PLPLVT16	40 698.50	1.70
RSAIKBE79302	25 707.14	1.07
RSHOLDE58279	17 193.98	0.72
RSVEZDE06593	8 849.44	0.37
HU0000061726	12 978.56	0.54
CZ0005112300	24 150.59	1.01
PLPEKAO00016	40 352.07	1.69
PLPGER000010	22 759.06	0.95
PLPKN0000018	27 762.22	1.16
PLPKO0000016	22 462.65	0.94
PLGSPR000014	12 619.19	0.53

PLKGHM000017	9 474.18	0.40
PLLOTOS00025	21 858.59	0.91
PLTAURN00011	48 936.06	2.04
US3682872078	191 513.87	8.00
US6778621044	138 680.75	5.79
US6074091090	38 662.35	1.62
US46626D1081	43 593.88	1.82
US67812M2070	68 172.64	2.85
US46630Q2021	23 082.16	0.96
US6708312052	30 131.14	1.26
US6698881090	5 470.90	0.23
US80585Y1001	106 484.19	4.45
US8688612048	40 187.69	1.68
FR0010326140	138 285.98	5.78
FR0010326256	132 799.49	5.55
US78463X6085	77 494.04	3.24
FR0010204073	52 361.48	2.19
Депозити	265 166.42	11.08
Разплащателни и Набирателна сметка	65 906.27	2.75
Вземания по лихви дивиденди и вземания по емитиране на финансови инструменти	39 768.52	1.66
Други	60.27	0.01

Сравнителна таблица

	30 Април 2011	31 Май 2011	30 Юни 2011
Акции (%)	86.87	87.09	84.50
Депозити (%)	10.47	10.91	11.08
Разпл. сметки (%)	2.63	1.90	2.75
Вземания по лихви и дивиденди(%)	0.00	0.10	1.66
Други (%)	0.03	0.00	0.01
НСА (лв)	2 523 344.43	2 421 683.10	2 383 802.30
Нетна стойност на един дял (лв)	0.7958	0.7615	0.7416

Друга финансова информация

Финансов резултат

Финансовият резултат за периода е загуба в размер на 39 111 лева.

Текущи задължения

(в лева)

<i>Текущи задължения</i>	<i>Стойност</i>
1. Текущи задължения	9 535
1.1 Задължения към инвестиционни посредници	4
1.2 Задължения към банка депозитар	706
1.3 Задължения към управляващото дружество	7 145
1.4 Задължения към контрагенти	1 630
1.5 Задължения към инвеститори	50

Разходи за дейността

Разходите, свързани с дейността на договорния фонд за периода 01.01.2011 – 30.06.2011 г. са в размер на 49 782 лева.

(в лева)

<i>Разходи за дейността</i>	<i>Стойност</i>
1. Нефинансови разходи	49 782
1.1 Възнаграждение за Управляващото дружество	42 626
1.2 Възнаграждение банка депозитар	4 701
1.3 Други (за ЦД, БФБ, КФН)	538
1.4 Начислени одиторски такси	1 612
1.5 Други такси	305

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	1 740 228
1.1 Разходи от последващи оценки на финансови активи и финансови инструменти в лева	544 001
1.2 Разходи от последващи оценки на финансови активи и финансови инструменти в чуждестранна валута	1 180 027
1.3 Разходи по операции с финансови активи и финансови инструменти в лева	4 045
1.4 Разходи по операции с финансови активи и финансови инструменти в чуждестранна валута	1 613
1.5 Разходи от преоценки и покупко-продажби на парични средства деноминирани в чуждестранна валута	10 310
1.6 Други финансови разходи	232

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	1 750 899
1.1 Приходи от последващи оценки на финансови активи и финансови инструменти в лева	565 797
1.2 Приходи от последващи оценки на финансови активи и финансови инструменти в чуждестранна валута	1 127 475
1.3 Приходи от операции с финансови активи и финансови инструменти в лева	32 558
1.4 Приходи от операции с финансови активи и финансови инструменти в лева в чуждестранна валута	2 304
1.5 Приходи от преоценки на парични средства деноминирани в чуждестранна валута	8 422
1.6 Приходи от дивиденди	7 130
1.7 Приходи от лихви	7 213

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

Съставил:

/Златко Дорянов/

Изп. Директор :

/Георги Бисерински/

Изп. Директор :

/Захари Занев/

20.07.2011 г.