



Информация по чл. 48 ал. 3 от НАРЕДБА № 25 от 22.03.2006 г. за изискванията към дейността на инвестиционните дружества и договорните фондове
ДФ “ КД ОБЛИГАЦИИ БЪЛГАРИЯ”

Дата:31.05.2009 г.

I. Общи бележки

ДФ “КД ОБЛИГАЦИИ 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 ОБЛИГАЦИИ БЪЛГАРИЯ” е „КД ИНВЕСТМЪНТС” ЕАД.

ДФ „КД ОБЛИГАЦИИ 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 ОБЛИГАЦИИ БЪЛГАРИЯ” към 31.05.2009 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.

Банковите депозити се отчитат ведно с натрупаната за периода на държане лихва.

II. Анализ на финансовото състояние на ДФ “КД ОБЛИГАЦИИ БЪЛГАРИЯ” към 31.05.2009 г.

Общата стойност на активите на договорния фонд е 743 040.72 лева.

Инвестициите на договорния фонд в ценни книжа, държани за търгуване и представени в счетоводния баланс като текущи финансови активи, представляват 26.7 процента от стойността на активите на договорния фонд.

Инвестициите в срочни и безсрочни банкови депозити(вкл. начислените лихви) възлизат на 73 процента от активите на договорния фонд.

Вземанията по финансови инструменти и разходите за бъдещи периоди на дружеството към 31.05.2009 г. представляват 0.3 процента от активите на договорния фонд.

Нетната стойност на активите на договорния фонд към 31.05.2009 г. е 740 852.23 лева, разпределена на 6 047.5549 броя дялове.



III. Текущи финансови активи

(в лева)

Текущи финансови активи Държани за търгуване	Преоценена стойност в лева		Процент от активите на дружеството о към 31.05.2009
	30.04.2009	31.05.2009	
1. Капиталови ценни книжа	0.0	15 113.6	2.0
2. Държавни Ценни Книжа	0.0	0.0	0.0
3. Дългови ценни книжа	184 245.29	183 555.17	24.70
BG2100004063	14977.65	14534.11	2.0
BG2100031058	45768.16	47055.59	6.3
BG2100019061	9572.22	9612.29	1.3
BG2100006076	16410.92	16294.08	2.2
BG2100008072	45101.79	45338.62	6.1
BG2100013072	40192.70	40373.45	5.4
BG2100026066	12221.85	10347.03	1.4

Всеки работен ден Управляващото дружество извършва оценка на портфейла на договорния фонд в ценни книжа, съгласно одобрени от Комисията за финансов надзор правила.

IV. Парични средства и банкови депозити

(в лева)

Срок на депозита	Стойност		Процент от активите на дружеството към 31.05.2009
	30.04.2009	31.05.2009	
Депозит „На виждане”	99 191.26	99 191.26	13.4
Тримесечен	95 805.00	95 805.00	13.2
Тримесечен	53 183.27	53 183.27	7.3
Депозит „На виждане”	50 000.00	50 000.00	7.2
Тримесечен	91 674.40	93 295.03	12.7
Тримесечен	50 877.28	51 843.95	7.0
Едномесечен	51 445.65	51 707.17	7.0
Общо:	492 176.86	495 025.68	67.8

Салдото по разплащателната сметка към 31.05.2009 г. е на стойност 37 868.92 лв. и представлява 5.1 процента от активите на договорния фонд.



V. Други активи

Другите активи, вземания по финансови инструменти на стойност 1884.74 лв. и вземания от лихви на стойност 9532.41 лв.

VI. Финансов резултат

Финансовият резултат към 31.05.2009 г. е загуба в размер на 723 лева.

VII Текущи задължения

(в лева)

Текущи задължения	Стойност
1. Текущи задължения	2 188
1.1 Задължения към Управляващото дружество	629
1.2 Задължения към банката депозитар	286
1.3 Задължения към ИП	
1.4 Задължения към одиторска компания	1 274
1.5 Задължения по обратни изкупувания	

VIII. Разходи за дейността

Разходите, свързани с дейността на договорния фонд за периода 01.01.2009 – 31.05.2009 г. са в размер на 6 052 лева .

(в лева)

Разходи за дейността	Стойност
1. Нефинансови разходи	6 052
1.1 Възнаграждение за Управляващото дружество	3 109
1.2 Възнаграждение банка депозитар	1 472
1.3 Разходи за ЦД	583
1.4 Други	120
1.5 Разходи за одит	768



IX. 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	38 887
1.1 Разходи от последващи оценки на финансови активи и финансови инструменти	36 629
1.2 Разходи по операции с финансови активи и финансови инструменти в лева	219
1.3 Други финансови разходи	39

X. Финансови приходи

Финансовите приходи в договорния фонд отразяват начислените лихви по корпоративните облигации и банковите депозити.

(в лева)

Финансови приходи	Стойност
1. Финансови приходи	44 216
1.1 Приходи от последващи оценки на финансови активи и финансови инструменти в лева	22 223
1.2 Приходи от операции с финансови активи и финансови инструменти в лева	8
1.3 Приходи от дивиденди	
1.4 Приходи от лихви	21 985

XI. Други

Договорния фонд отговаря на изискванията на чл.171 от ЗППЦК за размера на разходите, свързани с дейността.

Финансовият отчет е одобрен от ръководството на Управляващото дружество. След датата на финансовия отчет не са настъпили значими събития за коригиране на финансовия отчет.

09.06.2009 г. Съставил: Изп. директор:.....
/Златко Дорянов/ /Георги Бисерински/

Изп. директор:.....
/Нели Петрова/