



## ТРИМЕСЕЧЕН ОТЧЕТ

съгласно чл. 18 от Наредба № 26 за изискванията към дейността на управляващите дружества и чл. 52 от Правилата на ДФ "Стандарт Инвестмънт Високодоходен фонд" за периода 1.07.2006 – 30.9.2006 година

### **1. НАПРАВЕНИ ПРОМЕНИ В СТРУКТУРАТА НА ПОРТФЕЙЛА И ОБОСНОВКА ЗА ТЯХ (ЧЛ. 18, АЛ. 1, Т.1)**

През третото тримесечие на годината продължи подходящата пазарна тенденция, която води до добри резултати от провеждания от нас портфейлен мениджмънт. Считаме, че избраната от нас политика на управление на портфейла е успешна, въпреки ограничения срок на функциониране на фонда.

#### **1. Парични средства в каса**

През периода не са се съхранявали парични средства в каса.

#### **2. Парични средства по разплащателни сметки**

Фондът има разплащателна сметка в ТБ „Алианц България“ АД.

#### **3. Депозити**

През отчетния период има една депозитна сметка в „Българска пощенска банка“ АД.

#### **4. Дългови ценни книжа**

През тримесечието не са купувани корпоративни облигации.

#### **5. Акции**

*5.1. Акции, издадени от български емитенти и приети за търговия на регулиран пазар на ценни книжа в страната*

Портфейлният мениджмънт е изградил портфейла на фонда от следните компоненти:

1. *Високоликвидни акции.* Това са акциите, които се закупуват основно за поддържане на стабилността на портфейла. Основната им роля е снижаване на общия риск.

2. *Акции на големи и средни български компании, чиято фундаментална стойност е значително по-висока от текущата пазарна цена.* Тези акции



формират съществена част от портфейла. Основната им роля е да осигурят значителен ръст в стойността.

3. *Акции на компании, при които се очаква съществена промяна в дейността им.* Тази част от портфейла е конструирана с цел реализиране на значителна доходност след осъществяване на очакваната промяна в дейността на съответната компания.

4. *Small cap акции.* Основен риск в тази група е липсата на ликвидност.

## **2. СТОЙНОСТ НА ПОРТФЕЙЛА В НАЧАЛОТО И КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД (ЧЛ. 18, АЛ. 1 Т. 2)**

Стойността на портфейла в началото на периода е **1 442 626.89** лева, а в края – **5 615 429.16** лева.

## **3. ИЗВЪРШЕНИ РАЗХОДИ ПО УПРАВЛЕНИЕТО НА ФОНДА ПРЕЗ ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД (ЧЛ. 18, АЛ. 1 Т. 3)**

Общият размер на разходите по управлението на фонда през отчетния период са **27 921.78** лева.

Съгласно чл. 171 от ЗППЦК, разходите, свързани с дейността на фонда, включително годишното възнаграждение на управляващото дружество, възнаграждението на лицата по чл. 167 от ЗППЦК, на банката депозитар, на регистрирания одитор, не могат да надвишават 5 на сто от средната годишна нетна стойност на активите по баланса на инвестиционното дружество.

**Таблица 1: Разходи, свързани с дейността на фонда (по чл. 171 от ЗППЦК).**

Вид разход	1.01. – 31.03. 2006	1.04. – 30.06. 2006	1.07. – 30.09. 2006	1.01. – 30.09. 2006
<i>Панел. А Стойност в лева</i>				
Такси за Комисията за финансов надзор	20.15	79.85	3 056.55	3 136.40
Разходи за реклама	160.58	471.38	471.38	942.76
Разходи за Централен Депозитар	77.61	228.71	231.21	459.92
Възнаграждение на Управляващо дружество	913.08	6 709.61	20 254.87	26 964.48
Банкови такси за преводни операции	48.8	69.80	67.09	136.89
Банкови такси за трансфер на ценни книжа	921.23	623.22	1 467.96	2 091.18
Разходи за Банка-депозитар*	461.71	1 542.76	2 372.72	3 915.48
<b>ОБЩО РАЗХОДИ</b>	<b>2603.16</b>	<b>9 725.33</b>	<b>27 921.78</b>	<b>37 647.11</b>
<b>Средна Нетна стойност на активите за периода</b>	<b>392 063.84</b>	<b>905 360.68</b>	<b>2 783 436.60</b>	<b>1 644 252.95</b>



	1.01. – 31.03. 2006	1.04. – 30.06. 2006	1.07. – 30.09. 2006	1.01. – 30.09. 2006
<i>Панел Б. % от средната НСА за периода</i>				
Такси за Комисията за финансов надзор	0.005%	0.009%	0.110%	0.191%
Разходи за реклама	0.041%	0.052%	0.017%	0.057%
Разходи за Централен Депозитар	0.020%	0.025%	0.008%	0.028%
Възнаграждение на Управляващо дружество	0.233%	0.741%	0.728%	1.640%
Банкови такси за преводни операции	0.012%	0.008%	0.002%	0.008%
Банкови такси за трансфер на ценни книжа	0.235%	0.069%	0.053%	0.127%
Разходи за Банка-депозитар*	0.118%	0.170%	0.085%	0.238%
<b>ОБЩО</b>	<b>0.664%</b>	<b>1.074%</b>	<b>1.003%</b>	<b>2.290%</b>

*Забележка: \* са отбелязани месечното възнаграждение на банката депозитар и таксата за проверка на НСА.*

#### 4. ПРИХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА

За периода 1.07 – 30.09.2006 има приходи от лихви в размер на **27 349.19** лв. (Таблица 2)

**Таблица 2: Приходи на фонда в лева**

	1.01-31.3. 2006	1.04-30.06. 2006	1.07-30.09. 2006	1.03-30.09. 2006
1. Положителни разлики от операции с финансови активи	332.08	0	3 619.67	3 951.75
2. Приходи от лихви	14.28	319.65	3 575.58	3 909.51
3. Приходи от съучастия			8 596.84	8 596.84
4. Приходи от преоценка на финансови активи и инструменти			11 557.1	11 557.10
<b>Общо</b>	<b>346.36</b>	<b>319.65</b>	<b>27 349.19</b>	<b>28 015.20</b>

#### 5. СТРУКТУРА И ОБЕМ НА ИНВЕСТИЦИОННИЯ ПОРТФЕЙЛ В НАЧАЛОТО НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД (ЧЛ. 18, АЛ. 2 Т. 1)

Стойността на активите в началото на отчетния период е **1 442 626.89** лева.

**Таблица 3: Структура и обем на инвестиционния портфейл към 30.6.2006 г.**

Актив	Стойност в лева	% от актива
1. Парични средства в каса		0.00%



# Стандарт Асет Менеджмънт

Управляващо дружество

<b>2. Парични средства по разплащателни сметки</b>	<b>98 493.50</b>	<b>6.83%</b>
<b>3. Депозити</b>	<b>126 000.00</b>	<b>8.73%</b>
<b>4. Дългови ценни книжа</b>	<b>50 374.25</b>	<b>3.49%</b>
<i>4.3. Корпоративни облигации, издадени от български емитенти, приети за търговия на регулиран пазар в страната</i>	<i>50 374.25</i>	<i>3.49%</i>
Св. Св. Константин и Елена АД - Варна	50 374.25	3.49%
<b>5. Акции</b>	<b>1 167 478.62</b>	<b>80.93%</b>
<i>5.1. Акции, издадени от български емитенти и приети за търговия на регулиран пазар на ценни книжа в страната</i>	<i>1 167 478.62</i>	<i>80.93%</i>
<i>С приключил сетълмент</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
Биовет АД-Пещера	105 022.29	7.28%
Гама Кабел АД - Смолян	6 973.41	0.48%
Доверие Обединен Холдинг АД - София	19 566.62	1.36%
ЗММ-Сливен АД - Сливен	30 185.26	2.09%
Индустриален Холдинг България АД-София	76 943.70	5.33%
Капитан Дядо Никола АД - Габрово	2 234.48	0.15%
Машстрой АД-Троян	56 665.70	3.93%
Мел Инвест Холдинг АД - София	8 184.96	0.57%
Мостстрой АД-София	32 744.40	2.27%
Неохим АД - Димитровград	122 904.60	8.52%
Оловно-Цинков Комплекс АД - Кърджали	124 803.80	8.65%
Полимери АД - Девня	122 682.00	8.50%
Прайм Пропърти БГ АДСИЦ - София	31 086.00	2.15%
Прайм Пропърти БГ АДСИЦ - София - права	396.00	0.03%
Проучване и добив на нефт и газ АД - Плевен	27 200.55	1.89%
Св. Св. Константин и Елена Х-г АД - Варна	92 391.68	6.40%
Слънчев бряг АД - к.к. Слънчев бряг	98 885.25	6.85%
Фазерлес АД-Силистра	44 331.03	3.07%
Ю. Гагарин-БГ АД	116 704.07	8.09%
<i>В процес на сетълмент</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
Мел Инвест Холдинг АД - София	87.00	0.01%
ТБ ДЗИ банк АД-София	47 000.00	3.26%
Мел Инвест Холдинг АД - София	29.00	0.00%
ЗММ-Сливен АД - Сливен	456.82	0.03%
<b>6. Вземания</b>	<b>280.52</b>	<b>0.02%</b>
<b>7. Разходи за бъдещи периоди</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>	<b>1 442 626.89</b>	<b>100.00%</b>



**6. СТРУКТУРА И ОБЕМ НА ИНВЕСТИЦИОННИЯ ПОРТФЕЙЛ В КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД (ЧЛ. 18, АЛ. 2 Т. 1)**

В структурно отношение към края на отчетния период инвестициите в акции съставляват **57.37%**, докато тези в дългови ценни книжа – **0.90%**. Останалата част се пада на паричните средства по разплащателни сметки и депозити.

**Таблица 4: Структура и обем на инвестиционния портфейл към 30.9.2006 г.**

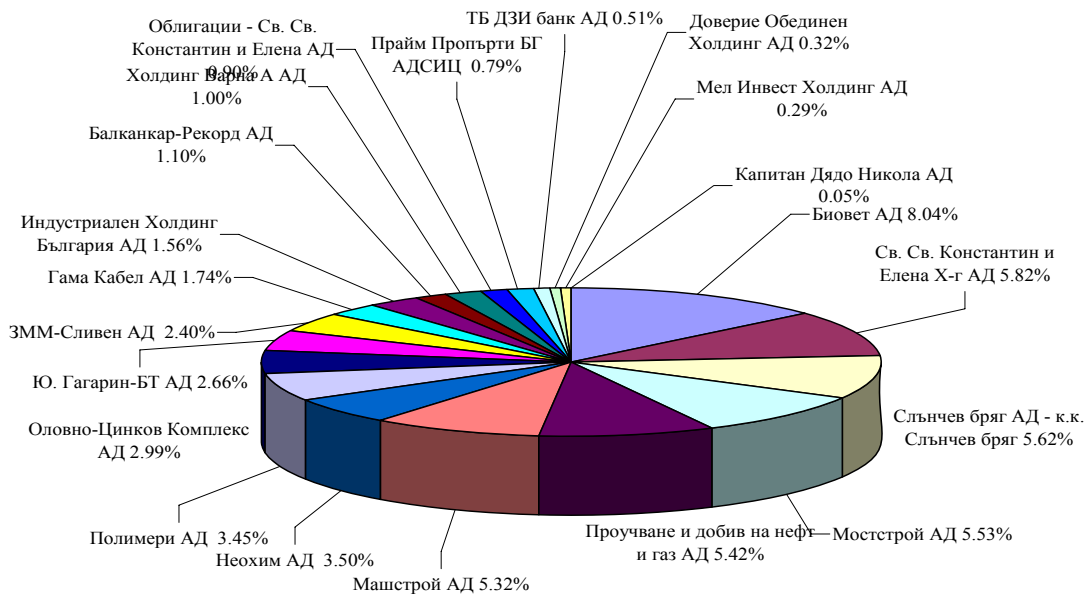
Актив	Стойност в лева	% от актива
<b>1. Парични средства в каса</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
<b>2. Парични средства по разплащателни сметки</b>	<b>1 793 374.03</b>	<b>31.94%</b>
ТБ "Алианц България" АД	1 793 374.03	31.94%
<b>3. Депозити</b>	<b>249 297.52</b>	<b>4.44%</b>
ТБ "Българска Пощенска Банка" АД	249 297.52	4.44%
<b>4. Дългови ценни книжа</b>	<b>50 269.72</b>	<b>0.90%</b>
4.3. Корпоративни облигации, издадени от български емитенти, приети за търговия на регулиран пазар в страната	<b>50 269.72</b>	<b>0.90%</b>
<i>С приключил сетълмент</i>	-	-
Св. Св. Константин и Елена АД - Варна	49 167.98	0.88%
Натрупана лихва по облигации	1101.74	0.02%
<b>5. Акции</b>	<b>3 221 674.71</b>	<b>57.37%</b>
5.1. Акции, издадени от български емитенти и приети за търговия на регулиран пазар на ценни книжа в страната	<b>3 221 674.71</b>	<b>57.37%</b>
<i>С приключил сетълмент</i>	-	-
Биовет АД-Пещера	447 280.47	7.97%
Гама Кабел АД - Смолян	97 905.00	1.74%
Доверие Обединен Холдинг АД - София	18 045.54	0.32%
ЗММ-Сливен АД - Сливен	134 974.60	2.40%
Индустриален Холдинг България АД-София	87 414.96	1.56%
Капитан Дядо Никола АД - Габрово	2 862.23	0.05%
Машстрой АД-Троян	297 429.33	5.30%
Мел Инвест Холдинг АД - София	16 381.30	0.29%
Мостстрой АД-София	279 714.68	4.98%
Неохим АД - Димитровград	196 767.15	3.50%
Оловно-Цинков Комплекс АД - Кърджали	167 665.05	2.99%
Полимери АД - Девня	193 970.36	3.45%



# Стандарт Асет Мениджмънт

Управляващо дружество

Прайм Пропърти БГ АДСИЦ - София	44 361.20	0.79%
Проучване и добив на нефт и газ АД - Плевен	47 425.68	0.84%
Проучване и добив на нефт и газ АД - Плевен	207 459.33	3.69%
Св. Св. Константин и Елена Х-г АД - Варна	327 007.80	5.82%
Слънчев бряг АД - к.к. Слънчев бряг	286 946.55	5.11%
Ю. Гагарин-БГ АД	149 210.00	2.66%
ТБ ДЗИ банк АД-София	28 700.00	0.51%
Холдинг Варна А АД-Варна	52 544.42	0.94%
Балканкар-Рекорд АД - Пловдив	61 494.30	1.10%
<i>В процес на сепълмент</i>	-	-
Биовет АД-Пещера	1 536.21	0.03%
Мостстрой АД-София	19 726.00	0.35%
Машстрой АД-Троян	752.18	0.01%
Слънчев бряг АД - к.к. Слънчев бряг	27 274.50	0.49%
Холдинг Варна А АД-Варна	3 340.29	0.06%
Слънчев бряг АД - к.к. Слънчев бряг	1 147.41	0.02%
Биовет АД-Пещера	2 753.01	0.05%
Мостстрой АД-София	11 046.56	0.20%
Проучване и добив на нефт и газ АД - Плевен	7 960.00	0.14%
Машстрой АД-Троян	578.60	0.01%
<b>6. Вземания</b>	<b>300 813.18</b>	<b>5.36%</b>
6.1 Вземания от лихви по депозити	1 849.18	0.03%
6.2 Вземания по сделки с ЦК - Химимпорт	298 964.00	5.32%
<b>7. Разходи за бъдещи периоди</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>	<b>5 615 429.16</b>	<b>100%</b>



Фиг. 1. Дял на инвестициите в акции като процент от активите на фонда към 30.9.2006

## 7. ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ НА ДРУГИТЕ АКТИВИ И ПАСИВИ В НАЧАЛОТО И КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД (ЧЛ. 18, АЛ. 2 Т. 2)

Паричните средства по разплащатели сметки в началото на периода са били **98 493.50** лева, а в края – **1 793 374.03** лева.

Депозитите в началото на периода са били **126 000** лева, а в края – **249 297.52** лева.

Вземанията в началото на периода са били **280.52** лева, а в края – **300 813.18** лева.

В началото на отчетния период договорният фонд има задължения в размер на **48 935.34** лева.

Таблица 5: Задължения на договорния фонд към 31.7.2006 г. в лева.

Пасиви	Стойност
1.Задължения по парични средства на клиенти	1.00
2.Други задължения – в т.ч.:	48 934.34
задължения към инвестиционен посредник	47 744.80
задължения към Централен депозитар	306.32
задължения към Комисия за финансов надзор	0.00



# Стандарт Асет Менеджмънт

Управляващо дружество

задължения към БФБ-София АД	0.00
задължения към управляващо дружество	0.07
задължения към Банка-депозитар	481.59
Други	401.56

В сравнение с началния период към края на месец юни задълженията на фонда са се повишили до **97 510.45** лева. Увеличението се дължи основно на задължението към инвестиционния посредник по сключени сделки.

**Таблица 6: Задължения на договорния фонд към 30.9.2006 г. в лева.**

Пасиви	Стойност
1.Задължения по парични средства на клиенти	13 021.00
2.Други задължения – в т.ч.:	84 489.45
задължения към инвестиционен посредник	73 677.11
задължения към Централен депозитар	537.53
задължения към Комисия за финансов надзор	56.55
задължения към БФБ-София АД	0.00
задължения към управляващо дружество	9 417.48
задължения към Банка-депозитар	559.42
Други	241.36

## **8 НЕТНА СТОЙНОСТ НА АКТИВИТЕ В НАЧАЛОТО И КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД. СРЕДНА НЕТНА СТОЙНОСТ НА АКТИВИТЕ ЗА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД**

Нетната стойност на активите в началото на периода е **1 393 691.55** лева, а в края е **5 517 918.71** лева.

Средната нетна стойност на активите е **2 783 436.5991** лева.

## **9. ОБЯВЕНИ ЕМИСИОННА СТОЙНОСТ И ЦЕНА НА ОБРАТНО ИЗКУПУВАНЕ ПО ДАТИ ПРЕЗ ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД (ЧЛ. 18, АЛ. 2 Т. 4)**



Дата	Емисионна стойност на дял	Цена на обратно изкупуване на дял	Дата	Емисионна стойност на дял	Цена на обратно изкупуване на дял
03.7.2006	10.8722	10.8722	16.8.2006	12.5532	12.5532
04.7.2006	10.8883	10.8883	17.8.2006	12.7120	12.7120
05.7.2006	10.9016	10.9016	18.8.2006	12.6925	12.6925
06.7.2006	10.9067	10.9067	21.8.2006	12.7582	12.7582
07.7.2006	10.9018	10.9018	22.8.2006	12.7253	12.7253
10.7.2006	10.9776	10.9776	23.8.2006	12.8964	12.8964
11.7.2006	11.0474	11.0474	24.8.2006	13.1637	13.1637
12.7.2006	11.0051	11.0051	25.8.2006	13.0349	13.0349
13.7.2006	10.9987	10.9987	28.8.2006	13.0039	13.0039
14.7.2006	11.1492	11.1492	29.8.2006	12.9611	12.9611
17.7.2006	11.1841	11.1841	30.8.2006	12.9147	12.9147
18.7.2006	11.2277	11.2277	31.8.2006	12.8538	12.8538
19.7.2006	11.2551	11.2551	01.9.2006	12.7375	12.7375
20.7.2006	11.3649	11.3649	04.9.2006	12.8401	12.8401
21.7.2006	11.3896	11.3896	05.9.2006	12.8113	12.8113
24.7.2006	11.4279	11.4279	07.9.2006	12.7406	12.7406
25.7.2006	11.4254	11.4254	08.9.2006	12.7811	12.7811
26.7.2006	11.4868	11.4868	11.9.2006	12.8894	12.8894
27.7.2006	11.5285	11.5285	12.9.2006	12.8746	12.8746
28.7.2006	11.5119	11.5119	13.9.2006	13.0478	13.0478
31.7.2006	11.5888	11.5888	14.9.2006	12.8494	12.8494
01.8.2006	11.6483	11.6483	15.9.2006	13.0867	13.0867
02.8.2006	11.6569	11.6569	18.9.2006	13.3294	13.3294
03.8.2006	11.6697	11.6697	19.9.2006	13.0792	13.0792
04.8.2006	11.6912	11.6912	20.9.2006	13.1339	13.1339
07.8.2006	11.6867	11.6867	21.9.2006	13.0704	13.0704
08.8.2006	12.2424	12.2424	25.9.2006	13.2099	13.2099
09.8.2006	12.1837	12.1837	26.9.2006	13.1888	13.1888
10.8.2006	12.2249	12.2249	27.9.2006	13.3731	13.3731
11.8.2006	12.1980	12.1980	28.9.2006	13.3921	13.3921
14.8.2006	12.4385	12.4385	29.9.2006	13.5948	13.5948
15.8.2006	12.4642	12.4642			

## 10. БРОЙ И ЦЕНИ НА ПРОДАДЕНИ ДЯЛОВЕ (ЧЛ. 18, АЛ. 2 Т. 5)

През отчетния период са продадени общо **274 935.1709** дяла, като в Таблица 7 са посочени продажбите на дялове по дати и цени.

**Таблица 7:** Продадени дялове на договорния фонд по дати.

Дата	Брой продадени дялове	Цена на продажба
05.7.2006	11 007.5586	10.9016



10.7.2006	182.1892	10.9776
18.7.2006	445.3272	11.2277
19.7.2006	11 635.075	11.2551
27.7.2006	30 272.8022	11.5285
02.8.2006	42.8931	11.6569
03.8.2006	21 423.0014	11.6697
04.8.2006	769.8098	11.6912
09.8.2006	410.3844	12.1837
10.8.2006	8180.026	12.2249
22.8.2006	15 716.7219	12.7253
25.8.2006	6 223.4156	13.0349
28.8.2006	269.15	13.0039
05.9.2006	16 828.8933	12.8113
07.9.2006	58 866.9293	12.7406
08.9.2006	312.9621	12.7811
12.9.2006	7 767.2316	12.8746
13.9.2006	689.7715	13.0478
18.9.2006	1 740.5135	13.3294
26.9.2006	39 078.6121	13.1888
27.9.2006	341.7308	13.3731
28.9.2006	2 240.1266	13.3921
29.9.2006	40 490.0457	13.5948

## 11. БРОЙ И ЦЕНИ НА ИЗКУПЕНИ ОБРАТНО ДЯЛОВЕ

През отчетния период **има** обратно изкупени дялове. На 18.9.2006 г. са изкупени 225.0664 дяла по цена 13.3294.

## 12. СКЛЮЧЕНИ СДЕЛКИ С АКТИВИ ОТ ПОРТФЕЙЛА НА ФОНДА ПРЕЗ ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД (ЧЛ. 18, АЛ. 2 Т. 7)

Общият обем на направените сделки по покупка на акции за периода е **1 395 979.74** лева, а този на продажбите - **69 884.30** лева. Стойността на извършените сделки е представена в Таблица 8.

**Таблица 8:** Направени покупки/продажби на акции по дати (в лева)

<i>Дата</i>	<i>Покупки</i>	<i>Продажби</i>	<i>Дата</i>	<i>Покупки</i>	<i>Продажби</i>
03.7.2006		198.00	17.8.2006	11191.4	
04.7.2006	4049.88		18.8.2006	2 392.00	
05.7.2006	33933.2		21.8.2006	4 139.30	



# Стандарт Асет Мениджмънт

Управляващо дружество

06.7.2006	58638.5		22.8.2006	18 891.10	
07.7.2006	32092.67		23.8.2006	43 805.39	
10.7.2006	15066.3		24.8.2006	27 436.08	
11.7.2006			25.8.2006	1 199.30	
12.7.2006			28.8.2006	3 688.20	
13.7.2006		22 980.00	29.8.2006	18 092.00	
14.7.2006		326.60	30.8.2006	82 744.10	
17.7.2006	424.00	5 715.50	31.8.2006	42 704.00	
18.7.2006	397.90	3 755.90	01.9.2006	94748.8	
19.7.2006	5110		04.9.2006	16311.37	
20.7.2006	37 583.92	22 938.30	05.9.2006	17691.49	
27.7.2006	118 072.94		07.9.2006	11672.73	
28.7.2006	1 428.00		08.9.2006	33433.68	
31.7.2006	3 540.00		11.9.2006	23669.22	
02.8.2006	1260		12.9.2006	52 250.64	
04.8.2006	9970.65		13.9.2006	2253.94	
07.8.2006	56810.97		14.9.2006	48 364.09	
08.8.2006	72210.45	13970	15.9.2006	54 469.97	
09.8.2006	60247.00		18.9.2006	8201.51	
10.8.2006	1 092.00		20.9.2006	324.00	
11.8.2006	46 843.53		26.9.2006	19 055.80	
14.8.2006	6 304.34		27.9.2006	64 488.72	
15.8.2006	25 885.40		28.9.2006	49 780.60	
16.8.2006	28 342.54		29.9.2006	23 676.12	



**13. ОБОБЩЕНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД (ЧЛ. 18, АЛ.3)**

	<b>1.1.2006- 31.3.2006</b>	<b>1.4.2006 - 31.6.2006</b>	<b>1.7.2006 - 30.9.2006</b>
Стойност на активите в началото на периода	0	653 567.24	1 442 626.89
Стойност на активите в края на периода	653 567.24	1 442 626.89	5 615 429.16
Стойност на текущите задължения в началото на периода	0	14 453.07	48 935.34
Стойност на текущите задължения в края на периода	14 453.07	48 935.34	97 510.45
Нетна стойност на активите (НСА) в началото на периода	0	639 114.17	1 393 691.55
Нетна стойност на активите (НСА) в края на периода	639 114.17	1 393 691.55	5 517 918.71
Брой дялове в обръщение към края на периода	64 913.8326	128 188.5361	399 714.1132
Средна НСА за периода	434 755.58	905 360.69	2 783 436.5991
НСА за един дял към края на периода	9.85	10.8722	13.8047
Емисионна стойност на 1 дял при покупка към края на периода	9.85	10.8722	13.8047
Емисионна стойност на 1 дял при продажба към края на периода	9.85	10.8722	13.8047

Пламен Пътев,  
Изпълнителен директор