

МЕСЕЧЕН ОТЧЕТ
 по чл. 18 от Наредба № 26 от 22.03.2006 г. на Комисията за финансов надзор на

Договорен Фонд „ДСК Баланс”
 за Ноември 2006

I. Обем и структура на инвестициите в портфейла на Фонда в началото на отчетния период

Информация за обема и структурата на инвестициите в портфейла на Фонда към **31.10.2006 г.** е представена в Таблица 1.

Таблица 1

СТРУКТУРА НА ПОРТФЕЙЛА		
АКТИВИ	Към 31.10.2006 г.	
	Стойност (лв.)	Дял (%)
Парични средства в каса и в разплащателни сметки	301 443.47	2.32
Депозити	6 631 332.98	51.01
Дългови ценни книжа /общо/	2 499 569.64	19.23
Корпоративни облигации	2 399 069.31	18.46
Ипотечни облигации	100 500.33	0.77
Акции /общо/	3 466 131.75	26.67
Акции - Холдинги	329 889.58	2.54
Акции - Туризм	251 193.60	1.93
Акции - Лека промишленост	595 243.84	4.58
Акции - Химическа промишленост	520 828.63	4.01
Акции - Машиностроене	146 199.62	1.13
Акции - Телекомуникации и високи технологии	80 360.00	0.62
Акции - Металургия	95 018.92	0.73
Акции - АДСИЦ	226 550.00	1.74
Акции – Финанси	1 037 830.76	7.98
Акции – Застраховане	135 840.00	1.05
Акции - Тежка промишленост	47 176.80	0.36
Дялове на Договорни фондове	100 472.01	0.77
Общо	12 998 949.85	100.00

II. Сключени сделки с активи от портфейла на Фонда

2.1. Информация за придобити ценни книжа

Информация за сключените сделки за покупка на ценни книжа през отчетния период е представена в обобщен вид в Таблица 2.

Таблица 2

Валюор на сделката	Вид сделки	Сектори	Общ брой изтъргувани ценни книжа	Обща стойност на сделките*
			(брой)	(лв.)
01.11.2006	покупка	Акции - Финанси	72 931	292 599.17
02.11.2006	покупка	Акции - Лека промишленост	2 570	110 178.95
03.11.2006	покупка	Корпоративни облигации	30	31 072.66
09.11.2006	покупка	Акции - Финанси	23 000	23000.00
17.11.2006	покупка	Акции - Химическа промишленост	21 072	146 450.40
17.11.2006	покупка	Корпоративни облигации	200	391 200.00
21.11.2006	покупка	Корпоративни облигации	50	99 331.92
23.11.2006	покупка	Корпоративни облигации	50	98 163.09
24.11.2006	покупка	Акции - Лека промишленост	30	1 910.72
27.11.2006	покупка	Акции - Лека промишленост	131	8 343.46
28.11.2006	покупка	Корпоративни облигации	370	383 523.50
30.11.2006	покупка	Акции - Финанси	6 500	45 636.50
Общо:			126 934	1 631 410.37

Заб.: Включва стойността на ценните книжа, увеличена с комисионни на инвестиционните посредници.

2.2. Информация за продадени ценни книжа

Информация за сключените сделки за продажба на ценни книжа през отчетния период е представена в обобщен вид в Таблица 3.

Таблица 3

Валюор на сделката	Вид сделки	Сектори	Общ брой изтъргувани ценни книжа	Обща стойност на сделките*
			(брой)	(лв.)
30.11.2006	продажба	Акции - Лека промишленост	2 606	126 011.83
Общо:			2 606	126 011.83

Заб.: Включва стойността на ценните книжа, намалена с комисионни на инвестиционните посредници.

III. Направени промени в структурата на портфейла на Фонда и обосновка за тях

ДФ „ДСК Баланс” е колективна схема от отворен тип за инвестиране в акции и дългови ценни книжа. Договорният Фонд може да инвестира и в инструменти на паричния пазар.

3.1. Акции

През периода бяха закупени акции от 6 публични дружества, спадащи към 3 отрасли на икономиката и съответно бяха продадени акции от 1 публично дружество, спадащо към 1 отрасъл.

Към **30.11.2006 г.** делът на акциите възлиза на **32.12%** от стойността на портфейла на Фонда.

3.2. Корпоративни облигации

През изтеклия период има покупки на ценни книжа от този вид на пет емитента. Към **30.11.2006 г.** дялът на корпоративните облигации възлиза на **23.64%** от стойността на портфейла на Фонда.

3.3. Ипотечни облигации

През изтеклия период няма сделки с ценни книжа от този вид. Към **30.11.2006 г.** дялът на ипотечните облигации е **0.69%** от стойността на портфейла на Фонда.

3.4. Дялове от колективни инвестиционни схеми

През отчетния период не са реализирани сделки с дялове от колективни инвестиционни схеми, а общият дял на този вид ценни книжа в портфейла на Фонда към **30.11.2006 г.** е **0.72%**.

3.5. Депозити и разплащателни сметки

В края на отчетния период дялът на банковите депозити в структурата на портфейла на Фонда е **42.57%**.

Към **30.11.2006 г.** паричните средства по разплащателни сметки са **0.26%** от стойността на портфейла.

Информация за структурата на портфейла на Фонда към края на отчетния период и към края на двата предходни периода е представена в Таблица 4.

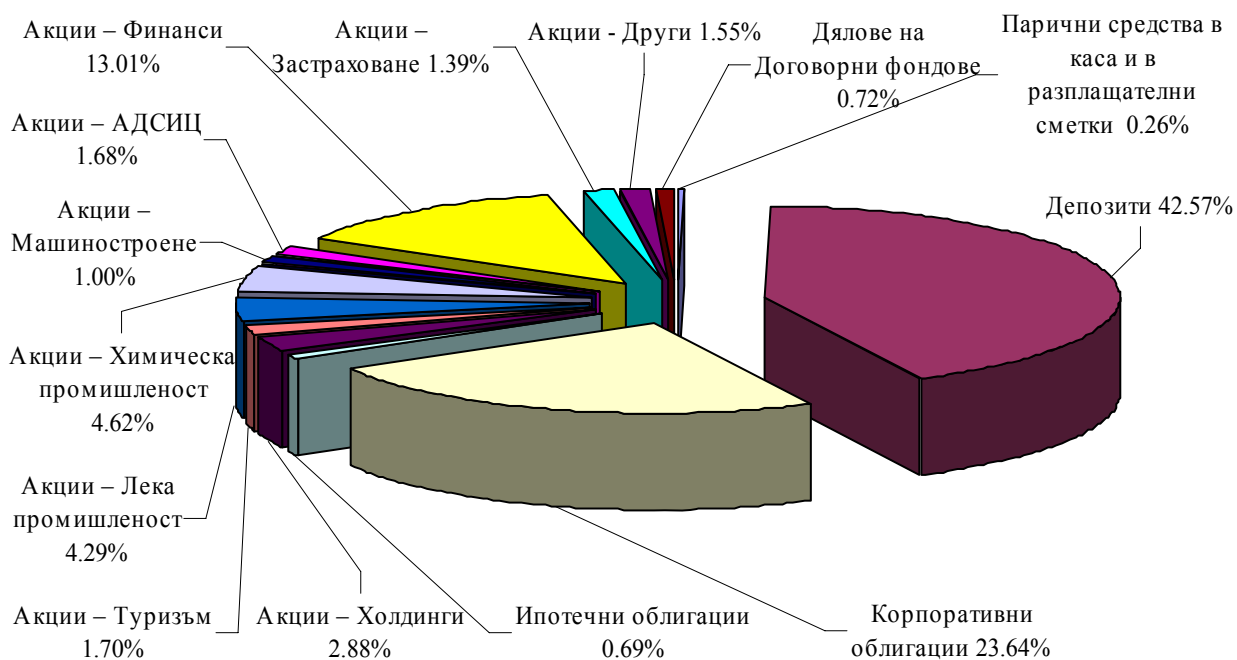
Таблица 4

СТРУКТУРА НА ПОРТФЕЙЛА						
АКТИВИ	Към 30.09.2006 г.		Към 31.10.2006 г.		Към 30.11.2006 г.	
	Стойност (лв.)	Дял (%)	Стойност (лв.)	Дял (%)	Стойност (лв.)	Дял (%)
Парични средства в каса и в разплащателни сметки	835 636.85	15.08	301 443.47	2.32	37 415.48	0.26
Депозити	1 223 447.48	22.08	6 631 332.98	51.01	6 173 231.66	42.57
Дългови ценни книжа /общо/	1 386 283.44	25.02	2 499 569.64	19.23	3 527 404.02	24.33
Корпоративни облигации	1 286 576.02	23.22	2 399 069.31	18.46	3 426 923.25	23.64
Ипотечни облигации	99 707.42	1.80	100 500.33	0.77	100 480.77	0.69
Акции /общо/	1 999 260.52	36.09	3 466 131.75	26.67	4 657 979.10	32.12
Акции – Холдинги	157 362.85	2.84	329 889.58	2.54	417 076.41	2.88
Акции – Туризм	187 199.48	3.38	251 193.60	1.93	246 756.06	1.70
Акции – Лека промишленост	456 526.72	8.24	595 243.84	4.58	622 535.45	4.29
Акции – Химическа промишленост	179 871.54	3.25	520 828.63	4.01	669 817.39	4.62
Акции – Машиностроене	151 935.84	2.74	146 199.62	1.13	145 757.92	1.00
Акции – Телекомуникации и високи технологии	85 040.00	1.53	80 360.00	0.62	79 520.00	0.55

Акции – Металургия	82 517.78	1.49	95 018.92	0.73	92 961.12	0.64
Акции – АДСИЦ	176 436.20	3.19	226 550.00	1.74	243 145.00	1.68
Права - АДСИЦ					59.80	0.00
Акции – Финанси	397 918.31	7.18	1 037 830.76	7.98	1 886 309.95	13.01
Акции – Застраховане	77 400.00	1.40	135 840.00	1.05	201 120.00	1.39
Акции - Тежка промишленост	47 051.80	0.85	47 176.80	0.36	52 920.00	0.36
Дялове на Договорни фондове	95 810.80	1.73	100 472.01	0.77	103 902.80	0.72
Общо	5 540 439.09	100.00	12 998 949.85	100.00	14 499 933.06	100.00

Графика 1

Структура на портфейла на ДФ ДСК Баланс към 30.11.2006 г.



Детайлизирана справка за структурата на портфейла на Фонда е представена в Приложение №1.

IV. Стойност на портфейла в началото и в края на отчетния период

Към **31.10.2006 г.** стойността на портфейла на Фонда е **12 998 949.85 лв.**

Към **30.11.2006 г.** стойността на портфейла на Фонда е **14 499 933.06 лв.**

V. Извършени разходи по управление на дейността или портфейла през отчетния период

5.1. Общо разходи

Сравнителни данни за общите разходи на Фонда през отчетния период, както и през двата предходни периода, са представени в таблица 5.

Таблица 5

№	РАЗХОДИ	Стойност (лв.)		
		Септември 2006 г.	Октомври 2006 г.	Ноември 2006 г.
1.	Разходи по преценка на финансови активи и инструменти *	174 219.26	266 785.85	584 233.37
2.	Други финансови разходи	192.33	267.20	182.48
3.	Разходи за външни услуги	12 028.14	23 181.23	28 661.81
4.	Разходи по операции с финансови активи и инструменти	1 058.03		
5.	Разходи по валутни операции			34.00
	Общо разходи	187 497.76	290 234.28	613 111.66

Заб.: Комисионните на инвестиционните посредници при покупка на ценни книжа са включени в цената им на придобиване.

Общите разходи на Фонда към края на отчетния период са представени в таблица 6.

Таблица 6

№	РАЗХОДИ	Стойност (лв.)
		към 30.11.2006 г.
1.	Разходи по преценка на финансови активи и инструменти *	1 412 748.01
2.	Други финансови разходи	2 334.02
3.	Разходи за външни услуги	104 466.30
4.	Разходи по операции с финансови активи и инструменти	2 557.66
5.	Разходи по валутни операции	59.60
	Общо разходи	1 522 165.59

** Заб.: Комисионните на инвестиционните посредници при покупка на ценни книжа са включени в цената им на придобиване.*

5.2. Разходи съгласно чл. 171 от ЗППЦК

Разходите по чл. 171 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа, които не могат да надвишават 5.00% от средната годишна нетна стойност на активите на Фонда са представени за отчетния и двата предходни периода (таблица 7) и към края на отчетния период (таблица 8).

Таблица 7

№	РАЗХОДИ	Септември 2006 г.		Октомври 2006 г.		Ноември 2006 г.	
		Стойност (лв.)	Процент от ср. НСА за периода 01-30.09.2006г.	Стойност (лв.)	Процент от ср. НСА за периода 01-31.10.2006г.	Стойност (лв.)	Процент от ср. НСА за периода 01-30.11.2006г.
1.	Възнаграждение на Управляващото Дружество	11 638.14	0.205	22 761.28	0.209	28 241.76	0.206
2.	Комисионни на инвестиционни посредници	617.68	0.011	3 281.63	0.030	1 840.80	0.013
3.	Възнаграждение на Банката Депозитар	390.00	0.007	419.95	0.004	420.05	0.003
4.	Други финансови разходи	192.33	0.003	267.20	0.002	182.48	0.001
4.1.	Банкови такси по преводни операции	28.20	0.000	73.20	0.000	22.80	0.000
4.2.	Банкови такси свързани с трансфер на ценни книжа	150.13	0.003	180.00	0.002	145.68	0.001
4.3.	Други	14.00	0.000	14.00	0.000	14.00	0.000
	Общо разходи	12 838.15	0.227	26 730.06	0.245	30 685.09	0.223

Таблица 8

№	РАЗХОДИ	към 30.11.2006 г.	
		Стойност (лв.)	Процент от ср. НСА за периода 01.01-30.11.2006
1.	Възнаграждение на Управляващото Дружество	99 936.30	2.278
2.	Комисионни на инвестиционни посредници	12 443.37	0.284
3.	Възнаграждение на Банката Депозитар	4 530.00	0.103
4.	Други финансови разходи	2 334.02	0.053
4.1.	Банкови такси по преводни операции	220.20	0.005
4.2.	Банкови такси свързани с трансфер на ценни книжа	1 959.81	0.045
4.3.	Други	154.01	0.003
	Общо разходи	119 243.69	2.718

VI. Приходи от дейността или портфейла през отчетния период

Приходите на Фонда за отчетния период са в размер на **1 245 730.33 лв.**, включващи приходи от преценка на финансови активи, приходи от операции с финансови активи, приходи от съучастия и приходи от лихви по дългови ценни книжа и предоставени депозити (таблица 9). Общите приходи към **30.11.2006 г** са представени в таблица 10.

Таблица 9

№	ПРИХОДИ	Стойност (лв.)		
		Септември 2006 г.	Октомври 2006 г.	Ноември 2006 г.
1.	Приходи от лихви	17 283.90	36 906.01	43 437.40
2.	Приходи от преценка на финансови активи и инструменти	316 140.66	633 074.66	1 158 623.26
3.	Приходи от операции с финансови активи и инструменти		803.50	3 503.77
4.	Приходи от съучастия	43 071.80		40 165.90
	Общо приходи	376 496.36	670 784.17	1 245 730.33

Таблица 10

№	ПРИХОДИ	Стойност (лв.)
		към 30.11.2006 г.
1.	Приходи от лихви	153 942.87
2.	Приходи от преценка на финансови активи и инструменти	2 659 711.62
3.	Приходи от операции с финансови активи и инструменти	5 600.84
4.	Приходи от съучастия	190 890.53
	Общо приходи	3 010 145.86

VII. Нетна стойност на активите на Фонда в началото и в края на отчетния период

Към **31.10.2006 г.** нетната стойност на активите на Фонда е **13 078 871.20 лв.**

Към **30.11.2006 г.** нетната стойност на активите на Фонда **14 614 070.19 лв.**

VIII. Средна нетна стойност на активите на Фонда за периода

Средната месечна нетна стойност на активите на Фонда е **13 743 392.68 лв.**

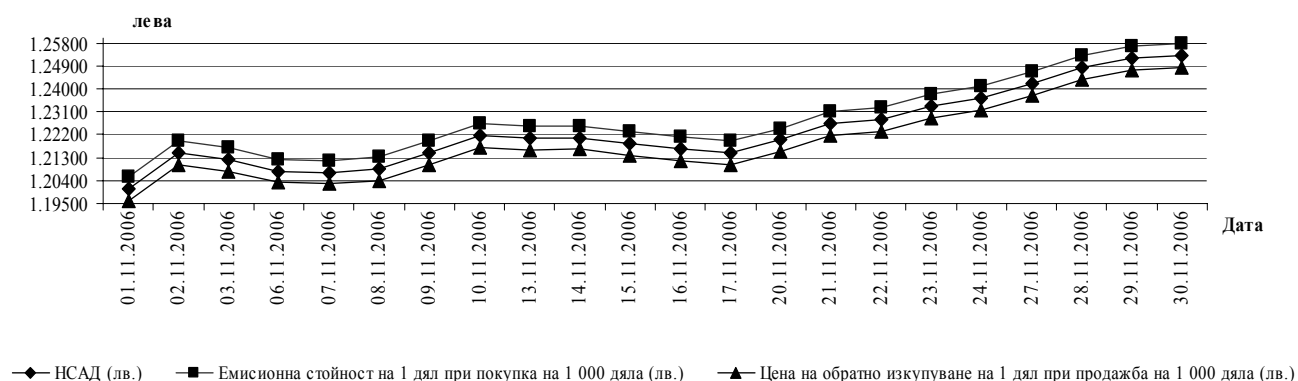
За периода **01.01-30.11.2006 г.** средната нетна стойност на активите на Фонда е **4 386 603.71 лв.**

IX. Данни за обявените емисионна стойност и цена на обратно изкупуване и датите на тяхното обявяване

Информация за обявените НСАД, емисионна стойност и цена на обратно изкупуване и датите на тяхното обявяване е представена в Таблица 11 и графика 2.

Таблица 11

Дата	НСАД (лв.)	Емисионна стойност на 1 дял при покупка на 1 000 дяла (лв.)	Цена на обратно изкупуване на 1 дял при продажба на 1 000 дяла (лв.)
01.11.2006	1.20089	1.20549	1.19629
02.11.2006	1.21494	1.21958	1.21030
03.11.2006	1.21231	1.21695	1.20767
06.11.2006	1.20777	1.21239	1.20315
07.11.2006	1.20728	1.21190	1.20266
08.11.2006	1.20872	1.21335	1.20409
09.11.2006	1.21501	1.21966	1.21036
10.11.2006	1.22181	1.22648	1.21714
13.11.2006	1.22079	1.22545	1.21613
14.11.2006	1.22093	1.22559	1.21627
15.11.2006	1.21840	1.22306	1.21374
16.11.2006	1.21667	1.22132	1.21202
17.11.2006	1.21510	1.21975	1.21045
20.11.2006	1.21991	1.22457	1.21525
21.11.2006	1.22636	1.23104	1.22168
22.11.2006	1.22802	1.23270	1.22334
23.11.2006	1.23323	1.23793	1.22853
24.11.2006	1.23637	1.24108	1.23166
27.11.2006	1.24200	1.24673	1.23727
28.11.2006	1.24857	1.25332	1.24382
29.11.2006	1.25223	1.25699	1.24747
30.11.2006	1.25302	1.25778	1.24826

Графика 2
НСАД, емисионна стойност и цена на обратно изкупуване


Х. Брой и цени на продадените дялове. Брой и цени на изкупените обратно дялове

10.1. Информация за броя и цените на продадените дялове

През отчетния период инвеститорите във Фонда са придобили общо **900 234** дяла, като детайлизирана справка е представена в Таблица 12.

Таблица 12

Дата	Брой	НСАД *
01.11.2006	63 042	1.20089
02.11.2006	11 574	1.21494
03.11.2006	16 438	1.21231
06.11.2006	43 582	1.20777
07.11.2006	11 466	1.20728
08.11.2006	13 619	1.20872
09.11.2006	21 408	1.21501
10.11.2006	16 886	1.22181
13.11.2006	47 520	1.22079
14.11.2006	11 768	1.22093
15.11.2006	21 593	1.21840
16.11.2006	156 795	1.21667
17.11.2006	14 363	1.21510
20.11.2006	23 043	1.21991
21.11.2006	32 915	1.22636
22.11.2006	7 302	1.22802
23.11.2006	36 937	1.23323
24.11.2006	59 945	1.23637
27.11.2006	167 245	1.24200
28.11.2006	39 500	1.24857
29.11.2006	15 356	1.25223
30.11.2006	67 937	1.25302

*Заб.: Дяловете на ДФ „ДСК Баланс” се придобиват по емисионна стойност равна на НСАД, увеличена с разходи по емитиране в размер на **0.30%** от НСАД и фиксирана част от **1.00** лв. Допълнително при първа покупка се дължат **0.40** лв.*

10.2. Информация за броя и цените на изкупените обратно дялове

През отчетният период обратно са изкупени **164 572** дяла като детайлизирана справка е представена в Таблица 13.

Таблица 13

Дата	Брой	НСАД *
01.11.2006	4 400	1.20089
07.11.2006	7 490	1.20728
09.11.2006	3 328	1.21501
10.11.2006	1 000	1.22181
14.11.2006	443	1.22093
15.11.2006	825	1.21840
16.11.2006	2 631	1.21667
17.11.2006	27 871	1.21510
20.11.2006	26 969	1.21991
21.11.2006	36 542	1.22636
22.11.2006	9 166	1.22802
24.11.2006	407	1.23637
27.11.2006	163	1.24200
28.11.2006	15 167	1.24857
29.11.2006	5 856	1.25223
30.11.2006	22 314	1.25302

Към **30.11.2006** г. общият брой дялове в обръщение на Фонда е **11 626 672** дяла.

XI. Информация относно състоянието на другите активи на Фонда в началото и края на отчетния период

Към **31.10.2006** г. Фонда има вземания в размер на **126 730.00** лв. свързани с придобиването на акции на едно публично дружество.

Към **30.11.2006** г. Фонда има вземания в размер на **86 710.00** лв., свързани с придобиването на акции на едно публично дружество и **126 391.00** лв., свързани с продажба на акции на едно публично дружество.

XII. Информация относно състоянието на текущите пасиви на Фонда в началото и края на отчетния период

Към **31.10.2006** г. стойността на текущите пасиви е **46 808.65** лв.

Към **30.11.2006** г. стойността на текущите пасиви е **98 963.87** лв.

Детайлизирана справка за текущите задължения е представена в таблица 14.

Таблица 14

№	ТЕКУЩИ ПАСИВИ	Стойност (лв.)		
		към 30.09.2006 г.	към 31.10.2006 г.	към 30.11.2006 г.
1.	Задължения към Управляващото Дружество	13 355.12	43 236.76	32 398.36
1.1.	Такса управление	11 638.14	22 761.28	28 241.76
1.2.	Разходи при емитиране и обратно изкупуване на дялове на Фонда	1 716.98	20 475.48	4 156.60
2.	Задължения към Банката Депозитар	390.00	419.95	420.05
3.	Други задължения	555.77	3 151.94	66 145.46
	Общо текущи пасиви	14 300.89	46 808.65	98 963.87

Сравнителна обобщена информация за отчетния и предходните два периода е представена в таблица 15.

Таблица 15

Показател	31.08.2006 - 30.09.2006 г.	30.09.2006 - 31.10.2006 г.	31.10.2006 - 30.11.2006 г.
Стойност на активите в началото на периода	5 463 814.07	6 041 071.09	13 125 679.85
Стойност на активите към края на периода	6 041 071.09	13 125 679.85	14 713 034.06
Стойност на текущите задължения в началото на периода	49 216.30	14 300.89	46 808.65
Стойност на текущите задължения към края на периода	14 300.89	46 808.65	98 963.87
Общо приходи от дейността към края на периода	1 093 631.36	1 764 415.53	3 010 145.86
Общо разходи за дейността към края на периода	618 819.65	909 053.93	1 522 165.59
Балансова печалба към края на периода	473 938.25	854 488.14	1 487 106.81
Нетна стойност на активите (НСА) в началото на периода	5 414 597.77	6 026 770.20	13 078 871.20
Нетна стойност на активите (НСА) към края на периода	6 026 770.20	13 078 871.20	14 614 070.19
Брой дялове в обръщение към края на периода	5 185 890	10 891 010	11 626 672
Средна НСА за периода	5 663 497.75	10 917 674.48	13 743 392.68
НСА за един дял *	1.16213	1.20089	1.25694
Емисионна стойност на 1 дял при покупка на 1 000 дяла *	1.16662	1.20549	1.26171
Цена на обратно изкупуване на 1 дял при продажба на 1 000 дяла *	1.15764	1.19629	1.25217

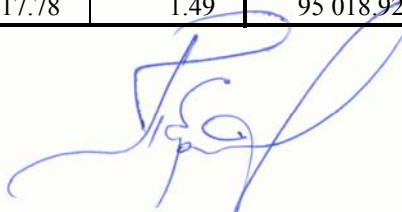

Заб.: Стойностите са валидни за поръчки подадени в деня или в най-близкия предходен работен ден към края на периода.



Петко Кръстев
Изпълнителен директор
на УД „ДСК Управление на активи” АД,
организиращо и управляващо
Договорен Фонд „ДСК Баланс”



Структура на портфейла на ДФ "ДСК БАЛАНС"		към 30/09/2006 г.		към 31/10/2006 г.		към 30/11/2006 г.	
Актив/Емитент	ISIN код	Стойност на актива		Стойност на актива		Стойност на актива	
		лева	%	лева	%	лева	%
1. Парични средства в каса							
2. Парични средства в разплащателни сметки		835 636.85	15.08	301 443.47	2.32	37 415.48	0.26
3. Депозити		1 223 447.48	22.08	6 631 332.98	51.01	6 173 231.66	42.57
4. Дългови ценни книжа		1 386 283.44	25.02	2 499 569.64	19.23	3 527 404.02	24.33
4.1. ДЦК с остатъчен срок до падежа до 3 мес.							
4.2. Други, в т.ч.:		1 386 283.44	25.02	2 499 569.64	19.23	3 527 404.02	24.33
4.2.1. Корпоративни облигации:		1 286 576.02	23.22	2 399 069.31	18.46	3 426 923.25	23.64
ЛИЗИНГОВА КОМПАНИЯ АД	BG2100032056	51 096.58	0.92	51 379.65	0.40	147 696.46	1.02
ЕВРОЛИЗИНГ ЕАД	BG2100021042	21 617.48	0.39	20 712.00	0.16	50 929.99	0.35
ОБЕДИНЕНА МЛЕЧНА КОМПАНИЯ АД	BG2100004063	280 173.99	5.06	278 936.56	2.15	281 209.24	1.94
СВ. СВ. КОНСТАНТИН И ЕЛЕНА ХОЛДИНГ АД 2	BG2100041057	456 548.11	8.24	657 080.25	5.06	664 435.15	4.58
ФИНАНС КОНСУЛТИНГ АД	BG2100022057	477 139.86	8.61	684 149.32	5.26	692 862.55	4.78
ИЗТОЧНА ГАЗОВА КОМПАНИЯ АД	BG2100017065			289 067.76	2.22	290 984.47	2.01
РОЯЛ ПАТЕЙТОС АД	BG2100026066			160 368.67	1.23	161 539.04	1.11
Б.Л. ЛИЗИНГ АД	BG2100019061			257 375.10	1.98	359 618.47	2.48
ТИ БИ АЙ КРЕДИТ ЕАД	BG2100038061					392 366.88	2.71
ТИ БИ АЙ КРЕДИТ ЕАД	BG2100014054					385 281.00	2.66
4.2.2. Ипотечни облигации:		99 707.42	1.80	100 500.33	0.77	100 480.77	0.69
ТЪ ЧПБ ТЕКСИМБАНК АД	BG2100019046	99 707.42	1.80	100 500.33	0.77	100 480.77	0.69
5. Акции		1 999 260.52	36.09	3 466 131.75	26.67	4 657 979.10	32.12
АЛБЕНА АД	BG11ALBAAT17	187 199.48	3.38	251 193.60	1.93	246 756.06	1.70
ФАЗЕРЛЕС АД	BG11FASIAT18	142 876.00	2.58	125 088.00	0.96		
ХИДРОЕЛЕМЕНТИ И СИСТЕМИ АД	BG11HIYMAT14	19 040.00	0.34	21 598.50	0.17	20 706.00	0.14
НЕОХИМ АД	BG11NEDIAT11	28 000.50	0.51	26 919.75	0.21	25 368.75	0.18
ДУРОПАК - ТРАКИЯ ПАПИР АД	BG11TRPAAT14	165 090.19	2.98	216 262.20	1.66	293 655.73	2.03
АЛБЕНА ИНВЕСТХОЛДИНГ АД	BG1100046983	7 809.00	0.14	7 848.90	0.06	8 008.50	0.06
ФАВОРИТ ХОЛД АД	BG1100035986	2 403.15	0.04	2 290.30	0.02	2 612.20	0.02
БЪЛГАРСКА ТЕЛЕКОМУНИКАЦИОННА КОМПАНИЯ АД	BG1100005997	85 040.00	1.53	80 360.00	0.62	79 520.00	0.55
АЛКОМЕТ АД	BG11ALSUAT14	82 517.78	1.49	95 018.92	0.73	92 961.12	0.64

АДВАНС ТЕРАФОНД АДСИЦ	BG1100025052	7 714.20	0.14	7 475.00	0.06	7 475.00	0.05
ДОВЕРИЕ ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД	BG1100038980	522.00	0.01	474.00	0.00	560.00	0.00
ИНТЕРКАПИТАЛ ПРОПЪРТИ ДИВЕЛОПМЪНТ АДСИЦ	BG1100018057	18 600.00	0.34	19 600.00	0.15	66 120.00	0.46
ИНТЕРКАПИТАЛ ПРОПЪРТИ ДИВЕЛОПМЪНТ АДСИЦ - БЛОКИРАНИ	BG1100018057	36 000.00	0.65	36 000.00	0.28		
ЗПАД ДЗИ АД	BG1100064036	42 720.50	0.77	58 892.80	0.45	75 639.15	0.52
СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД	BG1100033981	106 001.40	1.91	116 943.48	0.90	137 288.91	0.95
КАПИТАН ДЯДО НИКОЛА АД	BG11KAGAAT13	26 591.04	0.48	26 138.88	0.20	25 878.24	0.18
БЕНЧМАРК АДСИЦ	BG1100036042	4 170.00	0.08	55 040.00	0.42	61 060.00	0.42
И АР ДЖИ КАПИТАЛ - 2 АДСИЦ	BG1100030052	19 602.00	0.35	19 710.00	0.15	19 440.00	0.13
ТЪ БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА АД	BG1100098059	355 197.81	6.41	620 723.11	4.78	719 415.83	4.96
ФОНД ЗА НЕДВИЖИМИ ИМОТИ БЪЛГАРИЯ АДСИЦ	BG1100001057	90 350.00	1.63	88 725.00	0.68	89 050.00	0.61
ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД	BG1100019980	40 627.30	0.73	202 332.90	1.56	268 606.80	1.85
ЕМКА АД	BG11EMSEAT19	148 560.53	2.68	253 893.64	1.95	328 879.72	2.27
ТОПЛИВО АД	BG11TOSOAT18	125 280.00	2.26	467 770.00	3.60	472 120.00	3.26
М+С ХИДРАВЛИК АД	BG11MPKAAAT18	132 895.84	2.40	124 601.12	0.96	125 051.92	0.86
ЗД ЕВРОИНС АД	BG1100081055	77 400.00	1.40	135 840.00	1.05	201 120.00	1.39
ПРОУЧВАНЕ И ДОБИВ НА НЕФТ И ГАЗ	BG1100019022	3 980.00	0.07	4 105.00	0.03	52 920.00	0.37
ПРОУЧВАНЕ И ДОБИВ НА НЕФТ И ГАЗ - БЛОКИРАНИ	BG1100019022	43 071.80	0.78	43 071.80	0.33		
ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА АД	BG1100014973			81 675.00	0.63	94 575.00	0.65
ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА АД - БЛОКИРАНИ	BG1100014973					126 730.00	0.87
ХИМИМПОРТ АД	BG1100046066			276 539.85	2.13	824 319.97	5.68
МОНБАТ АД	BG1500003063					146 450.40	1.01
АДВАНС ТЕРАФОНД АДСИЦ - ПРАВА	BG4000047069					59.80	0.00
ДЗИ БАНК АД	BG1100107033					45 630.00	0.31
6. Дялове, в т.ч.:		95 810.80	1.73	100 472.01	0.77	103 902.80	0.72
ДФ РАЙФАЙЗЕН (БЪЛГАРИЯ) БАЛАНСИРАН ФОНД	BG9000005066	95 810.80	1.73	100 472.01	0.77	103 902.80	0.72
ОБЩО:		5 540 439.09	100.00	12 998 949.85	100.00	14 499 933.06	100.00