

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

Договорен Фонд „ДСК Стандарт”
за Октомври 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 **30.09.2006 г.** е представена в Таблица 1.

Таблица 1

СТРУКТУРА НА ПОРТФЕЙЛА		
АКТИВИ	към 30.09.2006 г.	
	Стойност (лв.)	Дял (%)
Парични средства по разплащателни сметки	171 547.55	9.94
Депозити	776 145.76	44.96
Дългови ценни книжа /общо/	676 026.52	39.16
Корпоративни облигации	624 178.66	36.16
Ипотечни облигации	51 847.86	3.00
Дялове на Договорни Фондове	102 545.76	5.94
Общо:	1 726 265.59	100.00

II. Сключени сделки с активи от портфейла на Фонда

2.1. Информация за придобити ценни книжа

Информация за сключените сделки с активи от портфейла на Фонда през отчетния период са представени в обобщен вид в Таблица 2.

Таблица 2

Валюр на сделката	Вид сделки	Сектори	Общ брой изтъргвани ценни книжа	Обща стойност на сделките*
			(брой)	(лв.)
09.10.06	покупка	Корпоративни облигации	85	170 987.22
11.10.06	покупка	Корпоративни облигации	50	100 775.10
12.10.06	покупка	Корпоративни облигации	50	104 010.04
27.10.06	покупка	Акции - Финанси	9 966	39 864.00
Общо:			10 151	415 636.36

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

Валюр на сделката	Вид сделки	Сектори	Общ брой изтъргвани ценни книжа	Обща стойност на сделките*
			(брой)	(лв.)
-	-	-	-	-
Общо			-	-

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 Стандарт” е колективна схема от отворен тип за инвестиране в инструменти на паричния пазар и други ценни книжа.

3.1. Акции

През отчетния период бяха закупени акции от един икономически отрасъл, като общият дял на акциите в портфейла на Фонда към **31.10.2006 г.** е **1.44%**.

3.2. Корпоративни облигации

През отчетния период бяха закупени корпоративни облигации на три емитента, като общият дял на корпоративните облигации в портфейла на Фонда към **31.10.2006 г.** е **25.97%**.

3.3. Ипотечни облигации

Към **31.10.2006 г.** делът на ипотечните облигации възлиза на **1.36%** от стойността на портфейла на Фонда. През отчетния период не са реализирани сделки с този вид ценни книжа.

3.4. Дялове от колективни инвестиционни схеми

През отчетния период не са извършени сделки с дялове на договорни фондове, като общият дял на този вид ценни книжа в портфейла на Фонда към **31.10.2006 г.** е **2.68%**.

3.5. Депозити и разплащателни сметки

В края на отчетния период делът на банковите депозити в структурата на портфейла на Фонда е **66.77%**.

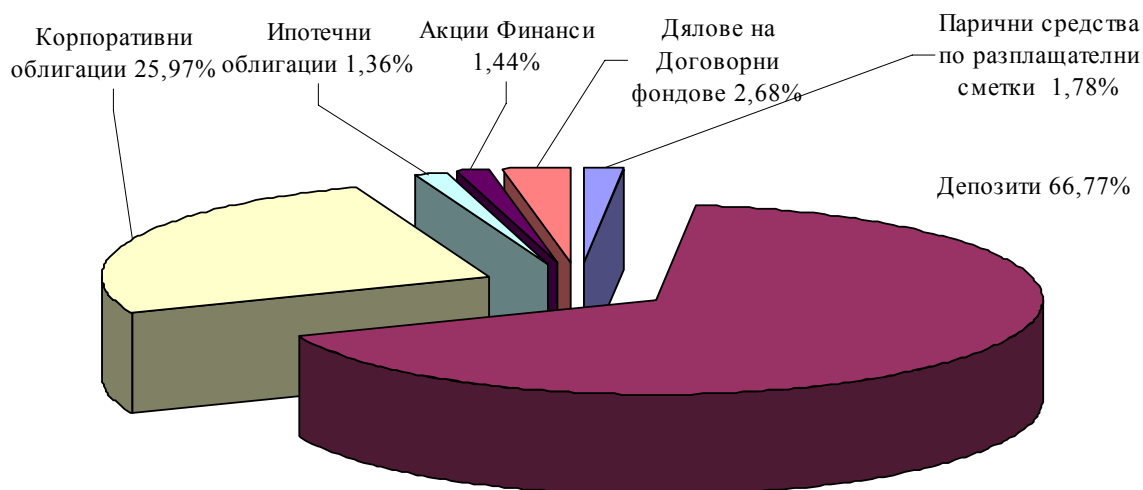
Паричните средства по разплащателни сметки към **31.10.2006 г.** са **1.78%** от стойността на портфейла.

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

АКТИВИ	към 31.08.2006 г.		към 30.09.2006 г.		към 31.10.2006 г.	
	Стойност (лв.)	Дял (%)	Стойност (лв.)	Дял (%)	Стойност (лв.)	Дял (%)
Парични средства по разплащателни сметки	195 898.55	10.63	171 547.55	9.94	68,352.81	1.78
Депозити	772 839.82	41.92	776 145.76	44.96	2,563,917.03	66.77
Дългови ценни книжа /общо/	773 018.30	41.93	676 026.52	39.16	1,049,372.57	27.33
Корпоративни облигации	719522.43	39.03	624 178.66	36.16	997,112.40	25.97
Ипотечни облигации	53 495.87	2.90	51 847.86	3.00	52,260.17	1.36
Акции /общо/	-	-	-	-	55,311.30	1.44
Акции Финанси	-	-	-	-	55,311.30	1.44
Дялове на Договорни фондове	101 878.96	5.53	102 545.76	5.94	102,697.31	2.68
Общо:	1 843 635.63	100.00	1 726 265.59	100.00	3,839,651.02	100.00

Структура на портфейла на ДФ ДСК Стандарт към 31.10.2006 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 30.09.2006 г. стойността на портфейла на Фонда е 1 726 265.59 лв.

Към 31.10.2006 г. стойността на портфейла на Фонда е 3 839 651.02 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.)		
		Август 2006 г.	Септември 2006 г.	Октомври 2006 г.
1.	Разходи по преценка на финансови активи и инструменти *	21 720.65	12 259.49	14 832.28
2.	Разходи по операции с финансови активи и инструменти	18.49	15.29	
3.	Други финансови разходи	40.41	42.40	83.80
4.	Разходи за външни услуги	2 013.87	1 899.19	3 184.99
	Общо разходи	23 793.42	14 216.37	18 101.07

* 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 31.10.2006 г.
1.	Разходи по преценка на финансови активи и инструменти *	72 527.64
2.	Разходи по валутни операции	3.80
3.	Други финансови разходи	566.62
4.	Разходи по операции с финансови активи и инструменти	33.78
5.	Разходи за външни услуги	16 845.60
Общо разходи		89 977.44

* 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	Август 2006 г.		Септември 2006 г.		Октомври 2006 г.	
		Стойност (лв.)	Процент от ср. НСА за периода 01-31.08.2006г.	Стойност (лв.)	Процент от ср. НСА за периода 01-30.09.2006г.	Стойност (лв.)	Процент от ср. НСА за периода 01-31.10.2006г.
1.	Възнаграждение на Управляващото Дружество	1 583.87	0.085	1 509.19	0.082	2 765.04	0.083
2.	Комисионни на инвестиционни посредници	8.80	0.000	14.01	0.001	53.27	0.002
3.	Възнаграждение на Банката Депозитар	430	0.023	390.00	0.021	419.95	0.013
4.	Други финансови разходи	40.41	0.002	42.40	0.002	83.80	0.002
4.1.	Банкови такси по преводни операции	6.40	0.000	18.40	0.001	39.80	0.001
4.2.	Банкови такси свързани с трансфер на ценни книжа	20.00	0.001	10.00	0.000	30.00	0.001
4.3.	Други	14.01	0.001	14.00	0.001	14.00	0.000
Общо разходи		2063.08	0.111	1 955.60	0.107	3 322.06	0.100

Таблица 8

№	РАЗХОДИ	към 31.10.2006 г.	
		Стойност (лв.)	Процент от ср. НСА за периода 01.01-31.10.2006
1.	Възнаграждение на Управляващото Дружество	12 735.65	0.778
2.	Комисионни на инвестиционни посредници	189.78	0.011
3.	Възнаграждение на Банката Депозитар	4 109.95	0.251
4.	Други финансови разходи	566.62	0.035
4.1.	Банкови такси по преводни операции	156.60	0.010
4.2.	Банкови такси свързани с трансфер на ценни книжа	270.00	0.016
4.3.	Други	140.02	0.009
	Общо разходи	17602.00	1.075

VI. Приходи от дейността или портфейла

Приходите на Фонда за отчетния период са в размер на **39 662.57 лв.**, включващи приходи от преценка на финансови активи и приходи от лихви по дългови ценни книжа и предоставени депозити (таблица 9). Общите приходи към **31.10.2006 г.** са представени в таблица 10.

Таблица 9

№	ПРИХОДИ	Стойност (лв.)		
		Август 2006г.	Септември 2006г.	Октомври 2006г.
1.	Приходи от лихви	9 233.54	8 692.29	15 772.03
2.	Приходи от преценка на финансови активи и инструменти	21 259.70	12 714.46	23 890.54
3.	Приходи от операции с финансови активи и инструменти			
	Общо приходи	30 493.24	21 406.75	39 662.57

Таблица 10

№	ПРИХОДИ	Стойност (лв.)
		към 31.10.2006 г.
1.	Приходи от лихви	77 326.06
2.	Приходи от преценка на финансови активи и инструменти	86 541.99
3.	Приходи от операции с финансови активи и инструменти	727.67
	Общо приходи	164 595.72

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

Към **30.09.2006** г. нетната стойност на активите на Фонда е **1 822 528.89** лв.

Към **31.10.2006** г. нетната стойност на активите на Фонда е **3 834 376.22** лв.

VIII. Средна нетна стойност на активите на Фонда

Средната месечна нетна стойност на активите на Фонда е **3 314 756.75** лв.

За периода **01.01-31.10.2006** г. средната нетна стойност на активите на Фонда е **1 637 053.55** лв.

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

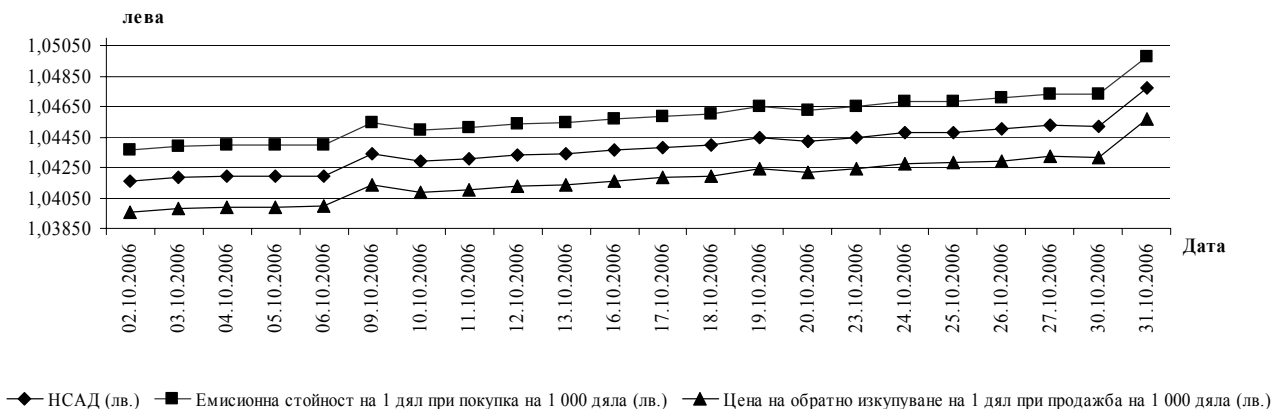
Информация за обявените НСАД, емисионна стойност и цена на обратно изкупуване и датите на тяхното обявяване е представена в Таблица 11 и графика 2.

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.)
02.10.2006	1.04160	1.04364	1.03956
03.10.2006	1.04183	1.04387	1.03979
04.10.2006	1.04190	1.04394	1.03986
05.10.2006	1.04192	1.04396	1.03988
06.10.2006	1.04197	1.04401	1.03993
09.10.2006	1.04341	1.04545	1.04137
10.10.2006	1.04293	1.04497	1.04089
11.10.2006	1.04304	1.04508	1.04100
12.10.2006	1.04330	1.04534	1.04126
13.10.2006	1.04338	1.04542	1.04134
16.10.2006	1.04362	1.04566	1.04158
17.10.2006	1.04385	1.04589	1.04181
18.10.2006	1.04394	1.04598	1.04190
19.10.2006	1.04444	1.04648	1.04240
20.10.2006	1.04420	1.04624	1.04216
23.10.2006	1.04446	1.04650	1.04242
24.10.2006	1.04476	1.04680	1.04272
25.10.2006	1.04483	1.04687	1.04279
26.10.2006	1.04500	1.04705	1.04295
27.10.2006	1.04528	1.04733	1.04323
30.10.2006	1.04524	1.04729	1.04319
31.10.2006	1.04773	1.04978	1.04568

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 **1 945 034** дяла, като детайлизирана справка е представена в Таблица 12.

Таблица 12

Дата	Брой	НСАД *
04.10.2006	7 669	1.04190
05.10.2006	4 790	1.04192
09.10.2006	1 924 444	1.04341
11.10.2006	477	1.04304
16.10.2006	5 742	1.04362
18.10.2006	1 912	1.04394

Заб.: През отчетния период дяловете на ДФ „ДСК Стандарт” са придобити по емисионна стойност равна на НСАД, увеличена с разходи по емитиране в размер на **0.10%** 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 общо **37 519** дяла, като детайлизирана справка е представена в Таблица 13.

Таблица 13

Дата	Брой	НСАД *
04.10.2006	1 187	1.04190
09.10.2006	3 948	1.04341
10.10.2006	7 528	1.04293
11.10.2006	294	1.04304
16.10.2006	6 636	1.04362
18.10.2006	7 788	1.04394
24.10.2006	2 411	1.04476
27.10.2006	7 727	1.04528

Заб.: През отчетния период дяловете на ДФ „ДСК Стандарт” са изкупени обратно по цена равна на НСАД, намалена с разходи при обратно изкупуване в размер на **0.10%** от НСАД и фиксирана част от **1.00 лв.** по една поръчка.

Към **31.10.2006 г.** общият брой дялове в обръщение на Фонда е **3 657 052** дяла.

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

Към **30.09.2006 г.** Фонда има вземания в размер на **98 208.00 лв.** свързани с придобиването на акции на едно публично дружество.

В края на отчетния период Фонда не притежава други активи от посочените в раздел III.

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

Към **30.09.2006 г.** стойността на текущите пасиви е **1 944.70 лв.**

Към **31.10.2006 г.** стойността на текущите пасиви е **5 274.80 лв.**

Детайлизирана справка за текущите задължения е представена в таблица 14.

Таблица 14

№	ТЕКУЩИ ПАСИВИ	Стойност (лв.)		
		към 31.08.2006 г.	към 30.09.2006 г.	към 31.10.2006 г.
1.	Задължения към Управляващото Дружество	1 743.10	1 554.70	4 854.85
1.1.	Такса управление	1 583.87	1 509.19	2 765.04
1.2.	Разходи при емитиране и обратно изкупуване на дялове на Фонда	159.23	45.51	2 089.81
2.	Задължения към Банката Депозитар	430.00	390.00	419.95
	Общо текущи пасиви	2 173.10	1 944.70	5 274.80

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

Таблица 15

Показател	31.07.2006- 31.08.2006 г	31.08.2006- 30.09.2006 г.	30.09.2006- 31.10.2006 г.
Стойност на активите в началото на периода	1 863 021.63	1 843 635.63	1 824 473.59
Стойност на активите към края на периода	1 843 635.63	1 824 473.59	3 839 651.02
Стойност на текущите задължения в началото на периода	2 090.53	2 173.10	1944.70
Стойност на текущите задължения към края на периода	2 173.10	1 944.70	5 274.80
Общо приходи от дейността към края на периода	103 526.40	124 933.15	164 595.72
Общо разходи за дейността към края на периода	57 660.00	71 876.37	89 977.44
Балансова печалба към края на периода	47 357.66	54 548.04	76 109.54
Нетна стойност на активите (НСА) в началото на периода	1 860 931.10	1 841 462.53	1 822 528.89
Нетна стойност на активите (НСА) към края на периода	1 841 462.53	1 822 528.89	3 834 376.22
Средна НСА за периода	1 864 811.31	1 836 130.96	3 314 756.75
Брой дялове в обръщение към края на периода	1 774 647	1 749 537	3 657 052
НСА за един дял *	1.03765	1.04160	1.04849
Емисионна стойност на 1 дял при покупка на 1 000 дяла *	1.03969	1.04364	1.05054
Цена на обратно изкупуване на 1 дял при продажба на 1 000 дяла *	1.03561	1.03956	1.04644

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 Стандарт”



Приложение №1

Структура на портфейла на ДФ "ДСК СТАНДАРТ"		към 31/08/2006 г.		към 30/09/2006 г.		към 31/10/2006 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		195 898.55	10.63	171 547.55	9.94	68 352.81	1.78
3. Депозити		772 839.82	41.92	776 145.76	44.96	2 563 917.03	66.77
4. Дългови ценни книжа		773 018.30	41.93	676 026.52	39.16	1 049 372.57	27.33
4.1. ДЦК с остатъчен срок до падежа до 3 мес.							
4.2. Други, в т.ч.:		773 018.30	41.93	676 026.52	39.16	1 049 372.57	27.33
4.2.1. Корпоративни облигации:		719 522.43	39.03	624 178.66	36.16	997 112.40	25.97
ЛИЗИНГОВА КОМПАНИЯ АД	BG2100032056	50 822.24	2.76	51 096.58	2.96	51 379.65	1.34
ЕВРОЛИЗИНГ ЕАД	BG2100021042	56 985.60	3.09	57 286.32	3.32	54 886.80	1.43
ФИНАНС КОНСУЛТИНГ АД	BG2100022057	170 710.32	9.26	172 185.25	9.97	275 732.91	7.18
СВ. СВ. КОНСТАНТИН И ЕЛЕНА АД	BG2100031058		0.00				
СВ. СВ. КОНСТАНТИН И ЕЛЕНА АД 2	BG2100041057	161 891.68	8.78	162 909.24	9.44	263 233.99	6.86
ОБЕДИНЕНА МЛЕЧНА КОМПАНИЯ АД	BG2100004063	119 203.93	6.47	120 074.57	6.96	119 544.24	3.11
ИЗТОЧНА ГАЗОВА КОМПАНИЯ АД	BG2100017065	60 241.52	3.27	60 626.70	3.51	61 943.09	1.61
РОЯЛ ПАТЕЙТОС АД	BG2100026066	99 667.14	5.41			170 391.72	4.44
4.2.2. Ипотечни облигации:		53 495.87	2.90	51 847.86	3.00	52 260.17	1.36
ТЪ ЧПБ ТЕКСИМБАНК АД	BG2100019046	53 495.87	2.90	51 847.86	3.00	52 260.17	1.36
5. Акции						55 311.30	1.44
ХИМИМПОРТ АД	BG1100046066					55 311.30	1.44
6. Дялове, в т.ч.:		101 878.96	5.53	102 545.76	5.94	102 697.31	2.68
ДФ РАЙФАЙЗЕН (БЪЛГАРИЯ) ФОНД ОБЛИГАЦИИ	BG9000008060	101 878.96	5.53	102 545.76	5.94	102 697.31	2.68
ОБЩО:		1 843 635.63	100.00	1 726 265.59	100.00	3 839 651.02	100.00