



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 1.10.2006 – 31.12.2006 година

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

През четвъртото 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 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 **5 615 429.16** лева, а в края – **10 417 096.93** 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 е **70 953.70** 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.

*За периода 1.03-31.12.2006 разходите, свързани с дейността на фонда са **110 953.80** лв. Тези разходи са **3.09%** от средната НСА за периода.*

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	1.10. – 31.12. 2006	1.01. – 31.12. 2006
<i>Панел. А Стойност в лева</i>					
Такси за Комисията за финансов надзор	20.15	79.85	3 056.55	43.45	3200
Разходи за реклама	160.58	300.44	471.38	500.78	1433.18
Разходи за Централен Депозитар	77.61	149.48	231.21	0.00	327.1
Възнаграждение на Управляващо дружество	913.08	6 709.61	20 254.87	59 835.40	87712.96
Банкови такси за преводни операции	48.80	69.80	67.09	180.00	365.69
Банкови такси за трансфер на ценни книжа	921.23	623.22	1 467.96	1 398.52	4410.93
Разходи за Банка-депозитар*	461.71	1 542.76	2 372.72	3 126.75	7503.94
Одиторски услуги				6 000.00	6000



ОБЩО РАЗХОДИ	2 603.16	9 475.16	27 921.78	70 953.70	110 953.80
Средна Нетна стойност на активите за периода	392 062.94	905 360.68	2 783 436.60	8 131 637.94	3 589 335.19
<i>Панел Б. % от средната НСА за периода</i>	1.01. – 31.03. 2006	1.04. – 30.06. 2006	1.07. – 30.09. 2006	1.10. – 31.12. 2006	1.01. – 31.12. 2006
Такси за Комисията за финансов надзор	0.01%	0.01%	0.11%	0.00%	0.09%
Разходи за реклама	0.04%	0.03%	0.02%	0.01%	0.04%
Разходи за Централен Депозитар	0.02%	0.02%	0.01%	0.00%	0.01%
Възнаграждение на Управляващо дружество	0.23%	0.74%	0.73%	0.74%	2.44%
Банкови такси за преводни операции	0.01%	0.01%	0.00%	0.00%	0.01%
Банкови такси за трансфер на ценни книжа	0.23%	0.07%	0.05%	0.02%	0.12%
Разходи за Банка-депозитар*	0.12%	0.17%	0.09%	0.04%	0.21%
Одиторски услуги	0.00%	0.00%	0.00%	0.07%	0.17%
ОБЩО	0.66%	1.05%	1.00%	0.87%	3.09%

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

4. ПРИХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА

За отчетния период приходите са **46286.53** лв. Общият размер на приходите от дейността за периода 1.03 – 31.12.2006 г. е **74 301.73** лева. (Таблица 3)

Таблица 2: Приходи на фонда в лева

	1.01-31.3. 2006	1.04-30.06. 2006	1.07-30.09. 2006	1.10-31.12. 2006	1.03-31.12. 2006
1. Положителни разлики от операции с финансови активи	332.08		3 619.67	38 556.73	42 508.48
2. Приходи от лихви	14.28	319.65	3 575.58	6 976.09	10 885.60
3. Приходи от съучастия			8 596.84	0.00	8 596.84
4. Приходи от преоценка на финансови активи и инструменти			11 557.10	753.71	12 310.81
Общо	346.36	319.65	27 349.19	46 286.53	74 301.73

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 **5 615 429.16** лева.



Таблица 3: Структура и обем на инвестиционния портфейл към 30.09.2006 г.

Актив	Стойност в лева	% от актива
1. Парични средства в каса	0.00	0.00%
2. Парични средства по разплащателни сметки	1 793 374.03	31.94%
ТБ "Алианц България" АД	1 793 374.03	31.94%
3. Депозити	249 297.52	4.44%
ТБ "Българска Пощенска Банка" АД	249 297.52	4.44%
4. Дългови ценни книжа	50 269.72	0.90%
4.3. Корпоративни облигации, издадени от български емитенти, приети за търговия на регулиран пазар в страната	50 269.72	0.90%
<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%
5. Акции	3 221 674.71	57.37%
5.1. Акции, издадени от български емитенти и приети за търговия на регулиран пазар на ценни книжа в страната	3 221 674.71	57.37%
<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%
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-БТ 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%



Стандарт Асет Менеджмънт

Управляващо дружество

Балканкар-Рекорд АД - Пловдив	61 494.30	1.10%
<i>В процес на сетълмент</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%
6. Вземания	300 813.18	5.36%
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%
7. Разходи за бъдещи периоди	0.00	0.00%
ОБЩО АКТИВИ	5 615 429.16	100%

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 **83.94%**, докато тези в дългови ценни книжа – **0.47%**. Останалата част се пада на паричните средства по разплащателни сметки и депозити.

Таблица 4: Структура и обем на инвестиционния портфейл към 31.12.2006 г.

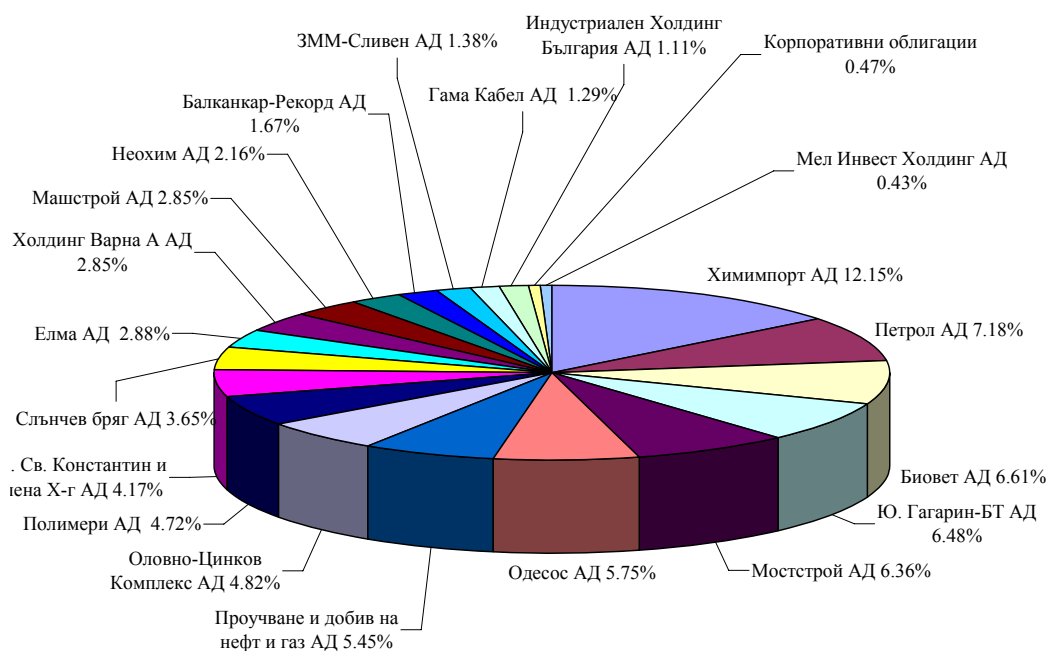
Актив	Стойност в лева	% от актива
1. Парични средства в каса	0.00	0.00%
2. Парични средства по разплащателни сметки	842 185.01	8.08%
3. Депозити	625 879.07	6.01%
4. Дългови ценни книжа	49 076.66	0.47%
<i>4.3. Корпоративни облигации, издадени от български емитенти, приети за търговия на регулиран пазар в страната</i>	49 076.66	0.47%
<i>С приключил сетълмент</i>	-	-
Св. Св. Константин и Елена АД - Варна	48 970.25	0.47%
Натрупана лихва по облигации	106.41	0.00%



Стандарт Асет Менеджмънт

Управляващо дружество

5. Акции	8 744 046.38	83.94%
<i>5.1. Акции, издадени от български емитенти и приети за търговия на регулиран пазар на ценни книжа в страната</i>	8 744 046.38	83.94%
<i>С приключил сетълмент</i>	-	-
Биовет АД-Пещера	688 305.60	6.61%
Гама Кабел АД - Смолян	134 061.39	1.29%
ЗММ-Сливен АД - Сливен	143 361.75	1.38%
Индустиален Холдинг България АД-София	115 915.68	1.11%
Машстрой АД-Троян	296 680.38	2.85%
Мел Инвест Холдинг АД - София	45 312.56	0.43%
Мостстрой АД-София	662 738.20	6.36%
Неохим АД - Димитровград	225 162.75	2.16%
Оловно-Цинков Комплекс АД - Кърдажли	502 078.50	4.82%
Полимери АД - Девня	491 804.42	4.72%
Проучване и добив на нефт и газ АД - Плевен	567 569.90	5.45%
Св. Св. Константин и Елена Х-г АД - Варна	434 361.90	4.17%
Слънчев бряг АД - к.к. Слънчев бряг	379 746.00	3.65%
Ю. Гагарин-БТ АД	674 909.76	6.48%
Холдинг Варна А АД-Варна	296 906.01	2.85%
Балканкар-Рекорд АД - Пловдив	173 660.00	1.67%
Елма АД - Троян	299 510.93	2.88%
Химимпорт АД	1 265 994.42	12.15%
Петрол АД	747 492.23	7.18%
Одесос АД - Варна	598 474.00	5.75%
6. Вземания	155 909.81	1.50%
6.1 Вземания от лихви по депозити	5 909.81	0.06%
6.2 Вземания по сделки с ЦК - НВГ АДСИЦ	150 000.00	1.44%
7. Разходи за бъдещи периоди	0.00	0.00%
ОБЩО АКТИВИ	10 417 096.93	100%



Фиг. 1. Дял на инвестициите в акции като процент от активите на фонда към 31.12.2006

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 **1 793 374.03** лева, а в края – **842 185.01** лева.

Депозитите в началото на периода са били **249 297.52** лева, а в края – **625 879.07** лева.

Вземанията в началото на периода са били **300 813.18** лева, а в края – **155 909.81** лева.

В началото на отчетния период договорният фонд има задължения в размер на **97 510.45** лева.

Таблица 5: 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



Стандарт Асет Менеджмънт

Управляващо дружество

задължения към БФБ-София АД	0.00
задължения към управляващо дружество	9 417.48
задължения към Банка-депозитар	559.42
Други	241.36

В сравнение с началния период към края на месец юни задълженията на фонда са спаднали до **33 864.20** лева. Увеличението се дължи основно на задължението към инвестиционния посредник по сключени сделки.

Таблица 6: Задължения на договорния фонд към 31.12.2006 г. в лева.

Пасиви	Стойност
1.Задължения по парични средства на клиенти	1.00
2.Други задължения – в т.ч.:	33 863.20
задължения към инвестиционен посредник	490.27
задължения към Централен депозитар	0.00
задължения към Комисия за финансов надзор	0.00
задължения към БФБ-София АД	0.00
задължения към управляващо дружество	23 757.59
задължения към Банка-депозитар	331.00
Други	9 284.34

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 **5 517 918.71** лева, а в края е **10 383 232.73** лева.

Средната нетна стойност на активите е **8 131 637.9432** 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
02.10.2006	13.8047	13.8047	15.11.2006	14.4631	14.4631
03.10.2006	13.7099	13.7099	16.11.2006	14.5217	14.5217
04.10.2006	13.6651	13.6651	17.11.2006	14.4647	14.4647
05.10.2006	13.55	13.55	20.11.2006	14.6092	14.6092
06.10.2006	13.6348	13.6348	21.11.2006	14.7314	14.7314
09.10.2006	13.7202	13.7202	22.11.2006	14.8742	14.8742



Стандарт Асет Менџмънт

Управляващо дружество

10.10.2006	13.7342	13.7342	23.11.2006	14.9099	14.9099
11.10.2006	13.8008	13.8008	24.11.2006	15.0057	15.0057
12.10.2006	13.9376	13.9376	27.11.2006	15.1062	15.1062
13.10.2006	14.1593	14.1593	28.11.2006	15.2659	15.2659
16.10.2006	14.0855	14.0855	29.11.2006	15.3865	15.3865
17.10.2006	14.3634	14.3634	30.11.2006	15.2517	15.2517
18.10.2006	14.3483	14.3483	01.12.2006	15.1294	15.1294
19.10.2006	14.4086	14.4086	04.12.2006	15.2037	15.2037
20.10.2006	14.4907	14.4907	05.12.2006	15.1876	15.1876
23.10.2006	14.4022	14.4022	06.12.2006	15.2133	15.2133
24.10.2006	14.3486	14.3486	07.12.2006	15.1251	15.1251
25.10.2006	14.4223	14.4223	08.12.2006	15.2489	15.2489
26.10.2006	14.5325	14.5325	11.12.2006	15.3148	15.3148
27.10.2006	14.7011	14.7011	12.12.2006	15.2522	15.2522
30.10.2006	14.7214	14.7214	13.12.2006	15.2443	15.2443
31.10.2006	14.7200	14.7200	14.12.2006	15.2162	15.2162
01.11.2006	14.6201	14.6201	15.12.2006	15.1916	15.1916
02.11.2006	14.7082	14.7082	18.12.2006	15.3338	15.3338
03.11.2006	14.5292	14.5292	19.12.2006	15.3916	15.3916
06.11.2006	14.3428	14.3428	20.12.2006	15.4961	15.4961
07.11.2006	14.1973	14.1973	21.12.2006	15.5966	15.5966
08.11.2006	14.2601	14.2601	22.12.2006	15.6427	15.6427
09.11.2006	14.4854	14.4854	27.12.2006	15.7336	15.7336
10.11.2006	14.5896	14.5896	28.12.2006	15.7275	15.7275
13.11.2006	14.6908	14.6908	29.12.2006	15.7177	15.7177
14.11.2006	14.613	14.613			

10. Брой и цени на продадени дялове (чл. 18, ал. 2 т. 5)

През отчетния период са продадени общо **314 221.6015** дяла, като в Таблица 7 са посочени продажбите на дялове по дати и цени.

Таблица 7: Продадени дялове на договорния фонд по дати.

<i>Дата</i>	<i>Брой продадени дялове</i>	<i>Цена на продажба</i>
02.10.2006	1 182.21	13.8047
03.10.2006	2 250.05	13.7099
04.10.2006	32 447.84	13.6651
05.10.2006	285.3026	13.55
06.10.2006	2 956.55	13.6348
11.10.2006	217.3787	13.8008
13.10.2006	353.1248	14.1593
16.10.2006	138.4402	14.0855
18.10.2006	348.4733	14.3483



Стандарт Асет Мениджмънт

Управляващо дружество

19.10.2006	3 975.98	14.4086
20.10.2006	907.4786	14.4907
23.10.2006	676.9799	14.4022
24.10.2006	14 635.57	14.3486
25.10.2006	693.3707	14.4223
26.10.2006	1 004.64	14.5325
27.10.2006	11 060.40	14.7011
30.10.2006	45 314.98	14.7214
31.10.2006	3 396.74	14.72
02.11.2006	679.893	14.7082
03.11.2006	344.135	14.5292
07.11.2006	5247.48	14.1973
08.11.2006	350.629	14.2601
09.11.2006	2002.02	14.4854
10.11.2006	274.168	14.5896
15.11.2006	712.157	14.4631
16.11.2006	1446.11	14.5217
17.11.2006	32147.2	14.4647
23.11.2006	67170.1	14.9099
24.11.2006	113.29	15.0057
27.11.2006	330.99	15.1062
28.11.2006	3602.8	15.2659
29.11.2006	7058.59	15.3865
30.11.2006	5550.02	15.2517
01.12.2006	11170.3	15.1294
04.12.2006	5475.555	15.2037
05.12.2006	1787.643	15.1876
06.12.2006	328.6598	15.2133
07.12.2006	1282.636	15.1251
08.12.2006	1898.498	15.2489
12.12.2006	327.8216	15.2522
13.12.2006	295.1923	15.2443
14.12.2006	27207.84	15.2162
15.12.2006	197.4776	15.1916
18.12.2006	652.1541	15.3338
20.12.2006	258.1295	15.4961
21.12.2006	2789.069	15.5966
22.12.2006	6484.659	15.6427
27.12.2006	4942.831	15.7336
28.12.2006	247.9733	15.7275

11. Брой и цени на изкупени обратно дялове



Стандарт Асет Мениджмънт

Управляващо дружество

През отчетния период има обратно изкупени дялове – 41 928.4556.

<i>Дата</i>	<i>Брой обратно изкупени дялове</i>	<i>Цена на покупка</i>
02.11.2006	8294.6928	14.7082
03.11.2006	82.5923	14.5292
10.11.2006	6969.321	14.5896
14.11.2006	2737.289	14.613
01.12.2006	6969.321	15.1294
05.12.2006	3292.159	15.1876
06.12.2006	104.5797	15.2133
12.12.2006	8180.117	15.2522
13.12.2006	2845.549	15.2443
19.12.2006	425.9302	15.3916
21.12.2006	1740.514	15.5966
28.12.2006	286.3906	15.7275

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 **3 785 196.46** лева, а този на продажбите - **121 915.25** 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>Стойност на покупката</i>	<i>Стойност на продажбата</i>
02.10.2006	80 642.00	
03.10.2006	107 252.86	
04.10.2006	38 233.00	68 403.10
05.10.2006	40 225.79	
06.10.2006	44 963.03	
09.10.2006	13 035.20	
10.10.2006	30 022.69	
11.10.2006	34 794.72	
12.10.2006	12 429.05	
13.10.2006	131 716.55	
16.10.2006	107 501.81	
17.10.2006	152 370.97	
18.10.2006	20 019.90	



Стандарт Асет Мениджмънт

Управляващо дружество

19.10.2006	88 413.51	
23.10.2006	3 363.42	
24.10.2006	83 686.27	
25.10.2006	46 968.58	
26.10.2006	18 106.66	
27.10.2006	3 547.60	
30.10.2006	315 138.17	
31.10.2006	162 625.65	
01.11.2006	121 884.00	
02.11.2006	641 893.10	
06.11.2006	2 680	
08.11.2006	1 689.05	
09.11.2006	13 002.70	
10.11.2006	32 933.90	
14.11.2006	105	
15.11.2006	3 022.50	
20.11.2006		2 697.00
21.11.2006		9 259.45
22.11.2006	577 011.65	
23.11.2006	12 037.35	
24.11.2006	13 465.12	
27.11.2006		1 280.40
28.11.2006	29 985.60	
29.11.2006	2 000.00	
05.12.2006	4 445.03	
07.12.2006	214 795.46	
08.12.2006	6 000.00	
12.12.2006	52 507.00	
13.12.2006	8310.1	
15.12.2006	72 725.47	
18.12.2006	436 190.95	
19.12.2006	3 455.05	40 275.30
	3 785 196.46	121 915.25



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

	1.1.2006- 31.3.2006	1.4.2006 - 31.6.2006	1.7.2006 - 30.9.2006	1.10.2006 - 31.12.2006
Стойност на активите в началото на периода	0	653 567.24	1 442 626.89	5 615 429.16
Стойност на активите в края на периода	653 567.24	1 442 626.89	5 615 429.16	10 417 096.93
Стойност на текущите задължения в началото на периода	0	14 453.07	48 935.34	97 510.45
Стойност на текущите задължения в края на периода	14 453.07	48 935.34	97 510.45	33 864.20
Нетна стойност на активите (НСА) в началото на периода	0	639 114.17	1 393 691.55	5 517 918.71
Нетна стойност на активите (НСА) в края на периода	639 114.17	1 393 691.55	5 517 918.71	10 383 232.73
Брой дялове в обръщение към края на периода	64 913.8326	128 188.5361	399 714.1132	660 658.3199
Средна НСА за периода	434 755.58	905 360.69	2 783 436.60	8 131 637.94
НСА за един дял към края на периода	9.85	10.8722	13.8047	15.7165
Емисионна стойност на 1 дял при покупка към края на периода	9.85	10.8722	13.8047	15.7165
Емисионна стойност на 1 дял при продажба към края на периода	9.85	10.8722	13.8047	15.7165

Пламен Пътев,
Изпълнителен директор