

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

Договорен Фонд „ДСК Баланс”
за Февруари 2007

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 **31.01.2007 г.** е представена в Таблица 1.

Таблица 1

СТРУКТУРА НА ПОРТФЕЙЛА		
АКТИВИ	Към 31.01.2007 г.	
	Стойност (лв.)	Дял (%)
Парични средства в разплащателни сметки	6 619.36	0.03
Депозити	11 536 455.37	42.95
Дългови ценни книжа /общо/	6 848 987.10	25.50
Корпоративни облигации	6 748 434.80	25.13
Ипотечни облигации	100 552.30	0.37
Акции /общо/	8 356 450.25	31.11
Акции – Холдинги	847 112.62	3.15
Акции – Туризъм	320 031.54	1.19
Акции – Лека промишленост	752 368.80	2.80
Акции – Химическа промишленост	904 011.66	3.37
Акции – Машиностроене	188 641.68	0.70
Акции – Телекомуникации и високи технологии	90 440.00	0.34
Акции – Металургия	175 647.20	0.66
Акции – АДСИЦ	390 574.51	1.45
Акции – Финанси	4 157 848.24	15.48
Акции – Застраховане	327 080.00	1.22
Акции – Тежка промишленост	59 570.00	0.22
Акции – Строителство и ремонт	143 124.00	0.53
Дялове на Договорни фондове	110 063.87	0.41
Общо	26 858 575.95	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

Валюр на сделката	Вид сделки	Сектори	Общ брой изтъргвани ценни книжа	Обща стойност на сделките*
			(брой)	(лв.)
05.02.2007	покупка	Акции - Фармация	3 000	55 368.61
07.02.2007	покупка	Ипотечни облигации	190	375 800.83
08.02.2007	покупка	Акции - Фармация	2 500	45 135.00
09.02.2007	покупка	Акции - Металургия	4 000	50 836.05
09.02.2007	покупка	Акции - Търговия	35 000	173 707.97
12.02.2007	покупка	Акции - Търговия	35 000	173 764.71
12.02.2007	покупка	Акции - Холдинги	10 000	80 350.33
19.02.2007	покупка	Права - АДСИЦ	40 000	3 610.80
22.02.2007	покупка	Корпоративни облигации	180	357 850.77
26.02.2007	покупка	Акции - Холдинги	530	5 369.06
27.02.2007	покупка	Акции - Холдинги	3 500	110 580.75
28.02.2007	покупка	Права - АДСИЦ	250 000	2 507.50
Общо:			383 900	1 434 882.38

Заб.: Включва стойността на ценните книжа, увеличена с комисионни на инвестиционни 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 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 шест публични дружества и права от две публични дружества, спадащи към пет отрасли на икономиката.

Към **28.02.2007 г.** делът на акциите възлиза на **33.84%** от стойността на портфейла на Фонда.

3.2. Корпоративни облигации

През изтеклия период има покупки на ценни книжа от този вид на един емитент. Към **28.02.2007 г.** делът на корпоративните облигации възлиза на **24.41%** от стойността на портфейла на Фонда.

3.3. Ипотечни облигации

През изтеклия период има покупки на ценни книжа от този вид на един емитент. Към **28.02.2007 г.** делът на ипотечните облигации е **1.66%** 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 **28.02.2007 г.** е **0.39%**.

3.5. Депозити и разплащателни сметки

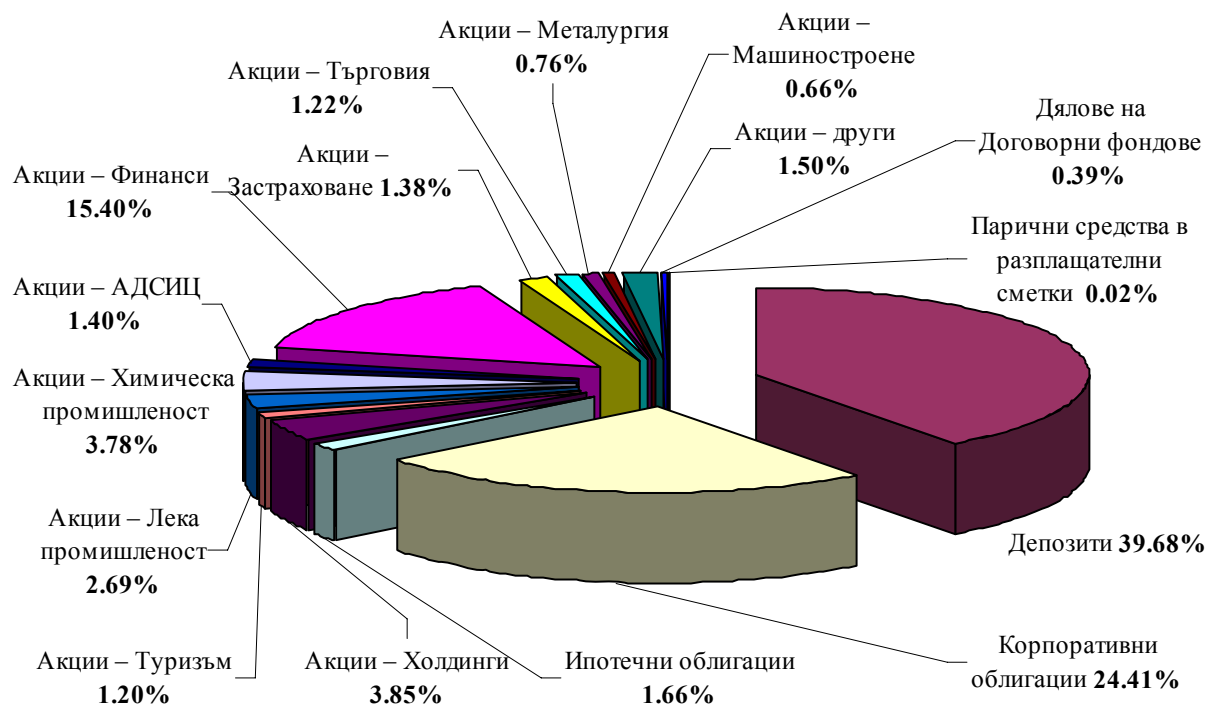
В края на отчетния период делът на банковите депозити в структурата на портфейла на Фонда е **39.68%**.

Към **28.02.2007 г.** паричните средства по разплащателни сметки са **0.02%** 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 31.12.2006 г.		Към 31.01.2007 г.		Към 28.02.2007 г.	
	Стойност (лв.)	Дял (%)	Стойност (лв.)	Дял (%)	Стойност (лв.)	Дял (%)
Парични средства в разплащателни сметки	74 728.28	0.44	6 619.36	0.03	7 043.51	0.02
Депозити	6 619 488.40	38.89	11 536 455.37	42.95	11 465 750.53	39.68
Дългови ценни книжа /общо/	4 310 674.08	25.33	6 848 987.10	25.50	7 533 745.29	26.07
Корпоративни облигации	4 209 799.60	24.74	6 748 434.80	25.13	7 055 205.40	24.41
Ипотечни облигации	100 874.48	0.59	100 552.30	0.37	478 539.89	1.66
Акции /общо/	5 910 333.72	34.72	8 356 450.25	31.11	9 777 094.22	33.84
Акции – Холдинги	612 857.80	3.60	847 112.62	3.15	1 112 166.28	3.85
Акции – Туризм	247 140.54	1.45	320 031.54	1.19	346 192.20	1.20
Акции – Лека промишленост	754 716.83	4.43	752 368.80	2.80	777 629.42	2.69
Акции – Химическа промишленост	703 191.22	4.13	904 011.66	3.37	1 091 283.30	3.78
Акции – Машиностроене	148 050.78	0.87	188 641.68	0.70	190 949.44	0.66
Акции – Телекомуникации и високи технологии	80 560.00	0.47	90 440.00	0.34	99 920.00	0.34
Акции – Металургия	160 883.75	0.95	175 647.20	0.66	219 367.32	0.76
Акции – АДСИЦ	295 880.50	1.74	390 574.51	1.45	403 899.53	1.40
Акции – Финанси	2 649 942.30	15.57	4 157 848.24	15.48	4 450 092.27	15.40
Акции – Застраховане	199 920.00	1.17	327 080.00	1.22	399 500.00	1.38
Акции – Тежка промишленост	57 190.00	0.34	59 570.00	0.22	68 460.00	0.24
Акции – Строителство и ремонт			143 124.00	0.53	134 080.00	0.46
Акции – Фармация					103 400.00	0.36
Акции – Търговия					351 855.00	1.22
Права – АДСИЦ					28 299.46	0.10
Дялове на Договорни фондове	105 914.58	0.62	110 063.87	0.41	113 539.57	0.39
Общо	17 021 139.06	100.00	26 858 575.95	100.00	28 897 173.12	100.00

Структура на портфейла на ДФ ДСК Баланс към 28.02.2007 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 31.01.2007 г. стойността на портфейла на Фонда е 26 858 575.95 лв.

Към 28.02.2007 г. стойността на портфейла на Фонда е 28 897 173.12 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.)		
		Декември 2006 г.	Януари 2007 г.	Февруари 2007 г.
1.	Разходи по преценка на финансови активи и инструменти *	249 911.12	968 770.99	1 060 825.55
2.	Други финансови разходи	818.03	209.60	217.91
3.	Разходи за външни услуги	33 190.02	49 032.25	54 494.85
4.	Разходи по операции с финансови активи и инструменти	1 917.98	135.59	
5.	Разходи по валутни операции	94.50		
	Общо разходи	285 931.65	1 018 148.43	1 115 538.31

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 28.02.2007 г.
1.	Разходи по преценка на финансови активи и инструменти *	2 029 596.54
2.	Други финансови разходи	427.51
3.	Разходи за външни услуги	103 527.10
4.	Разходи по операции с финансови активи и инструменти	135.59
5.	Разходи по валутни операции	
	Общо разходи	2 133 686.74

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

5.2. Оперативни разходи

Тези разходи се приспадат от активите на ДСК Баланс и така косвено се поемат от всички притежатели на дялове. Те са вторият компонент разходи след транзакционните разходи при покупка/обратно изкупуване на дялове, които инвеститорът следва да има предвид, инвестирайки в Договорния Фонд.

Таблица 7

№	РАЗХОДИ	Декември 2006 г.		Януари 2007 г.		Февруари 2007 г.	
		Стойност (лв.)	Процент от ср. НСА за периода 01-31.12.2006г.	Стойност (лв.)	Процент от ср. НСА за периода 01-31.01.2007г.	Стойност (лв.)	Процент от ср. НСА за периода 01-28.02.2007г.
1.	Възнаграждение на Управляващото Дружество	32 800.02	0.212	48 622.25	0.212	54 094.85	0.192
2.	Комисионни на инвестиционни посредници	2 941.34	0.019	3 781.69	0.017	2 205.96	0.008
3.	Възнаграждение на Банката Депозитар	390.00	0.003	410.00	0.002	400.00	0.001
4.	Други финансови разходи	818.03	0.005	209.60	0.001	217.91	0.001
4.1.	Банкови такси по преводни операции	603.72	0.004	53.60	0.000	24.40	0.000
4.2.	Банкови такси свързани с трансфер на ценни книжа	200.31	0.001	142.00	0.001	179.51	0.001
4.3.	Други	14.00	0.000	14.00	0.000	14.00	0.000
	Общо разходи	36 949.39	0.239	53 023.54	0.232	56 918.72	0.202

Таблица 8

№	РАЗХОДИ	към 28.02.2007 г.	
		Стойност (лв.)	Процент от ср. НСА за периода 01.01-28.02.2007
1.	Възнаграждение на Управляващото Дружество	102 717.10	0.404
2.	Комисионни на инвестиционни посредници	5 987.65	0.024
3.	Възнаграждение на Банката Депозитар	810.00	0.003
4.	Други финансови разходи	427.51	0.002
4.1.	Банкови такси по преводни операции	78.00	0.001
4.2.	Банкови такси свързани с трансфер на ценни книжа	321.51	0.001
4.3.	Други	28.00	0.000
	Общо разходи	109 942.26	0.433

VI. Приходи от дейността или портфейла през отчетния период

Приходите на Фонда за отчетния период са в размер на **1 862 450.50 лв.**, включващи приходи от преценка на финансови активи, приходи от съучастия и приходи от лихви по дългови ценни книжа и предоставени депозити (таблица 9). Общите приходи към **28.02.2007 г** са представени в таблица 10.

Таблица 9

№	ПРИХОДИ	Стойност (лв.)		
		Декември 2006 г.	Януари 2007 г.	Февруари 2007 г.
1.	Приходи от лихви	50 210.49	71 684.09	80 425.35
2.	Приходи от преценка на финансови активи и инструменти	655 933.56	2 236 725.79	1 759 180.93
3.	Приходи от операции с финансови активи и инструменти	240.23		
4.	Приходи от съучастия			22 844.22
	Общо приходи	706 384.28	2 308 409.88	1 862 450.50

Таблица 10

№	ПРИХОДИ	Стойност (лв.)
		към 28.02.2007 г.
1.	Приходи от лихви	152 109.44
2.	Приходи от преценка на финансови активи и инструменти	3 995 906.72
3.	Приходи от операции с финансови активи и инструменти	
4.	Приходи от съучастия	22 844.22
	Общо приходи	4 170 860.38

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

Към **31.01.2007** г. нетната стойност на активите на Фонда **26 785 635.92** лв.

Към **28.02.2007** г. нетната стойност на активите на Фонда **28 992 025.75** лв.

VIII. Средна нетна стойност на активите на Фонда за периода

Средната месечна нетна стойност на активите на Фонда е **28 204 664.28** лв.

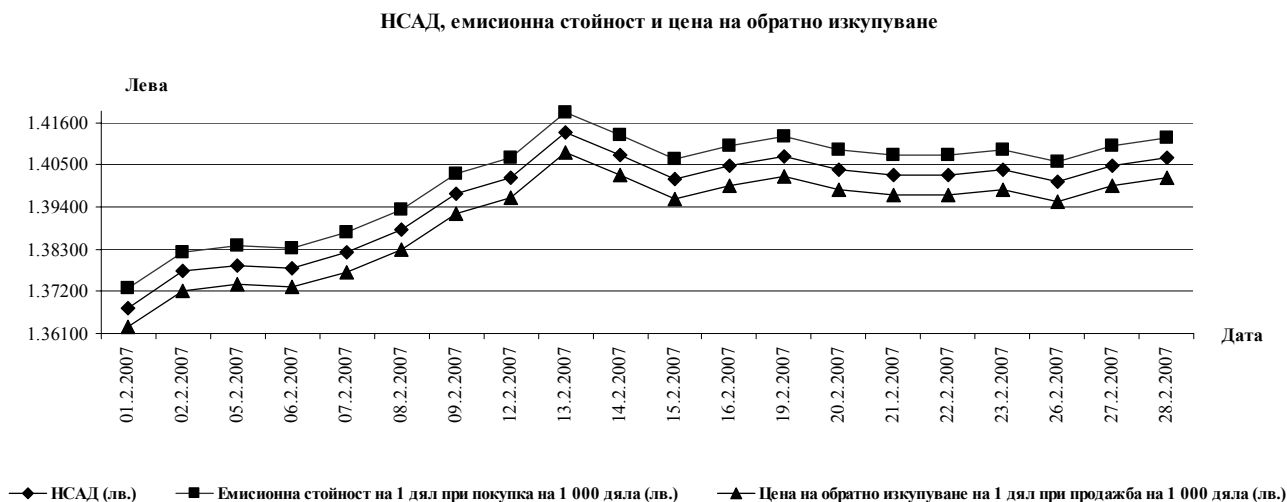
За периода **01.01-28.02.2007** г. средната нетна стойност на активите на Фонда е **25 416 387.54** лв.

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.)
01.2.2007	1.36768	1.37278	1.36258
02.2.2007	1.37717	1.38230	1.37204
05.2.2007	1.37884	1.38398	1.37370
06.2.2007	1.37814	1.38327	1.37301
07.2.2007	1.38208	1.38723	1.37693
08.2.2007	1.38808	1.39324	1.38292
09.2.2007	1.39745	1.40264	1.39226
12.2.2007	1.40164	1.40684	1.39644
13.2.2007	1.41342	1.41866	1.40818
14.2.2007	1.40759	1.41281	1.40237
15.2.2007	1.40139	1.40659	1.39619
16.2.2007	1.40477	1.40998	1.39956
19.2.2007	1.40718	1.41240	1.40196
20.2.2007	1.40381	1.40902	1.39860
21.2.2007	1.40246	1.40767	1.39725
22.2.2007	1.40225	1.40746	1.39704
23.2.2007	1.40363	1.40884	1.39842
26.2.2007	1.40071	1.40591	1.39551
27.2.2007	1.40489	1.41010	1.39968
28.2.2007	1.40671	1.41193	1.40149



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 **1 335 615** дяла, като детайлизирана справка е представена в Таблица 12.

Таблица 12

Дата	Брой	НСАД *
01.2.2007	123 376	1.36768
02.2.2007	33 233	1.37717
05.2.2007	37 452	1.37884
06.2.2007	35 214	1.37814
07.2.2007	69 627	1.38208
08.2.2007	66 572	1.38808
09.2.2007	52 056	1.39745
12.2.2007	56 064	1.40164
13.2.2007	53 440	1.41342
14.2.2007	26 976	1.40759
15.2.2007	477 727	1.40139
16.2.2007	23 589	1.40477
19.2.2007	36 701	1.40718
20.2.2007	105 914	1.40381
21.2.2007	25 859	1.40246
22.2.2007	16 589	1.40225
23.2.2007	24 139	1.40363
26.2.2007	32 956	1.40071
27.2.2007	17 380	1.40489
28.2.2007	20 751	1.40671

*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 **290 473** дяла като детайлизирана справка е представена в Таблица 13.

Таблица 13

Дата	Брой	НСАД *
01.2.2007	384	1.36768
02.2.2007	4 228	1.37717
05.2.2007	712	1.37884
06.2.2007	116 235	1.37814
07.2.2007	1 712	1.38208
08.2.2007	2 604	1.38808
09.2.2007	19 660	1.39745
12.2.2007	1 075	1.40164
13.2.2007	31 967	1.41342
14.2.2007	24 588	1.40759
15.2.2007	2 813	1.40139
16.2.2007	8 623	1.40477
19.2.2007	5 465	1.40718
20.2.2007	3 796	1.40381
21.2.2007	14 367	1.40246
23.2.2007	7 182	1.40363
26.2.2007	21 308	1.40071
27.2.2007	23 599	1.40489
28.2.2007	155	1.40671

*Заб.: През отчетния период дяловете на ДФ „ДСК Баланс” са изкупени обратно по цена равна на НСАД, намалена с разходи при обратно изкупуване в размер на **0.30%** от НСАД и фиксирана част от **1.00 лв.** по една поръчка.*

Към **28.02.2007 г.** общият брой дялове в обръщение на Фонда **20 629 813** дяла.

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

Към **31.01.2007 г.** Фонда има вземания в размер на **154 500 лв.** свързани с придобиването на акции на едно публично дружество.

Към **28.02.2007 г.** Фонда има вземания в размер на **338 110.80 лв.** свързани с придобиването на акции на две публични дружества.

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

Към **31.01.2007 г.** стойността на текущите пасиви е **227 440.03 лв.**

Към **28.02.2007 г.** стойността на текущите пасиви е **243 258.17 лв.**

Детайлизирана справка за текущите задължения е представена в таблица 14.

Таблица 14

№	ТЕКУЩИ ПАСИВИ	Стойност (лв.)		
		към 31.12.2006 г.	към 31.01.2007 г.	към 28.02.2007 г.
1.	Задължения към Управляващото Дружество	40 027.28	75 744.35	61 257.12
1.1.	Такса управление	32 800.02	48 622.25	54 094.85
1.2.	Разходи при емитиране и обратно изкупуване на дялове на Фонда	7 227.26	27 122.10	7 162.27
2.	Задължения към Банката Депозитар	390.00	410.00	400.00
3.	Други задължения	10 411.84	151 285.68	181 601.05
	Общо текущи пасиви	50 829.12	227 440.03	243 258.17

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

Таблица 15

Показател	30.11.2006 - 31.12.2006 г.	31.12.2006 - 31.01.2007 г.	31.01.2007 - 28.02.2007 г.
Стойност на активите в началото на периода	14 713 034.06	17 115 383.86	27 013 075.95
Стойност на активите към края на периода	17 115 383.86	27 013 075.95	29 235 283.92
Стойност на текущите задължения в началото на периода	98 963.87	50 829.12	227 440.03
Стойност на текущите задължения към края на периода	50 829.12	227 440.03	243 258.17
Общо приходи от дейността към края на периода	3 716 530.14	2 308 409.88	4 170 860.38
Общо разходи за дейността към края на периода	1 808 097.24	1 018 148.43	2 133 686.74
Финансов резултат към края на периода	1 908 432.90	1 290 261.45	2 037 173.64
Финансов резултат от минали години	-873.46	1 907 559.44	1 907 559.44
Нетна стойност на активите (НСА) в началото на периода	14 614 070.19	17 064 554.74	26 785 635.92
Нетна стойност на активите (НСА) към края на периода	17 064 554.74	26 785 635.92	28 992 025.75
Брой дялове в обръщение към края на периода	13 213 332	19 584 671	20 629 813
Средна НСА за периода	15 446 725.21	22 897 944.04	28 204 664.28
НСА за един дял *	1.29107	1.36768	1.40535
Емисионна стойност на 1 дял при покупка на 1 000 дяла *	1.29594	1.37278	1.41057
Цена на обратно изкупуване на 1 дял при продажба на 1 000 дяла *	1.28620	1.36258	1.40013

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

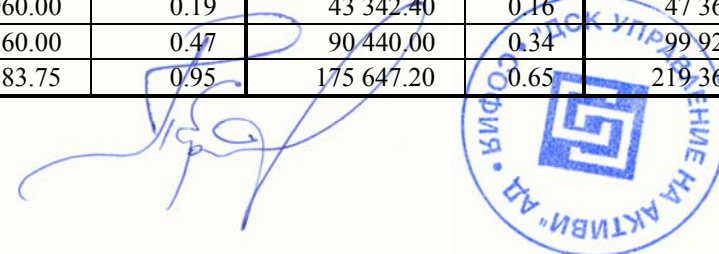


Петко Кръстев

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



Структура на портфейла на ДФ "ДСК БАЛАНС"		към 31/12/2006 г.		към 31/01/2007 г.		към 28/02/2007 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		74 728.28	0.44	6 619.36	0.03	7 043.51	0.02
3. Депозити		6 619 488.40	38.89	11 536 455.37	42.95	11 465 750.53	39.68
4. Дългови ценни книжа		4 310 674.08	25.33	6 848 987.10	25.50	7 533 745.29	26.07
4.1. ДЦК с остатъчен срок до падежа до 3 мес.							
4.2. Други, в т.ч.:		4 310 674.08	25.33	6 848 987.10	25.50	7 533 745.29	26.07
4.2.1. Корпоративни облигации:		4 209 799.60	24.74	6 748 434.80	25.13	7 055 205.40	24.41
ЛИЗИНГОВА КОМПАНИЯ АД	BG2100032056	148 510.10	0.87	149 267.38	0.56	150 715.84	0.52
ЕВРОЛИЗИНГ ЕАД	BG2100021042	83 221.26	0.49	83 750.79	0.31	84 236.50	0.29
ОБЕДИНЕНА МЛЕЧНА КОМПАНИЯ АД	BG2100004063	283 118.44	1.66	692 173.59	2.58	669 436.65	3.30
СВ. СВ. КОНСТАНТИН И ЕЛЕНА ХОЛДИНГ АД 2	BG2100041057	643 312.78	3.78	947 189.45	3.53	953 497.37	2.32
ФИНАНС КОНСУЛТИНГ АД	BG2100022057	697 749.90	4.10	1 285 148.71	4.78	1 232 996.46	4.27
ИЗТОЧНА ГАЗОВА КОМПАНИЯ АД	BG2100017065	281 386.65	1.65	283 134.79	1.05	285 749.85	0.99
РОЯЛ ПАТЕЙТОС АД	BG2100026066	162 768.87	0.96	156 935.80	0.58	157 982.56	0.55
Б.Л. ЛИЗИНГ АД	BG2100019061	359 358.26	2.11	581 929.25	2.17	585 549.87	2.03
ТИ БИ АЙ КРЕДИТ ЕАД	BG2100038061	394 709.96	2.32	397 060.87	1.48	399 200.55	1.38
ТИ БИ АЙ КРЕДИТ ЕАД	BG2100014054	387 667.24	2.28	375 425.13	1.40	377 357.78	1.30
АЙ ТИ ДИ НЕТУЪРК АД	BG2100043061	393 501.26	2.31	396 536.71	1.48	399 298.34	1.38
ЕВРОКРЕДИТ ЕАД	BG2100047062	80 340.00	0.47	80 929.60	0.30	81 465.60	0.28
НИКРОМ - ТРЪБНА МЕБЕЛ АД	BG2100044069	294 154.88	1.73	818 925.78	3.05	1 180 813.88	4.08
РАЙФАЙЗЕНБАНК /БЪЛГАРИЯ/ ЕАД	BG2100036065			500 026.95	1.86	496 904.15	1.72
4.2.2. Ипотечни облигации:		100 874.48	0.59	100 552.30	0.37	478 539.89	1.66
ТБ ЧПБ ТЕКСИМБАНК АД	BG2100019046	100 874.48	0.59	100 552.30	0.37	101 282.79	0.35
ТБ ИНВЕСТБАНК АД	BG2100040059					377 257.10	1.31
5. Акции		5 910 333.72	34.72	8 356 450.25	31.11	9 777 094.22	33.84
АЛБЕНА АД	BG11ALBAAT17	247 140.54	1.45	320 031.54	1.19	346 192.20	1.20
ХИДРОЕЛЕМЕНТИ И СИСТЕМИ АД	BG11HIYMAT14	21 105.50	0.12	31 042.00	0.12	34 612.00	0.12
НЕОХИМ АД	BG11NEDIAT11	24 942.50	0.15				
ДУРОПАК - ТРАКИЯ ПАПИР АД	BG11TRPAAT14	283 825.19	1.67	283 229.40	1.06	285 543.82	0.99
ФАВОРИТ ХОЛД АД	BG1100035986	32 960.00	0.19	43 342.40	0.16	47 362.58	0.16
БЪЛГАРСКА ТЕЛЕКОМУНИК. КОМПАНИЯ АД	BG1100005997	80 560.00	0.47	90 440.00	0.34	99 920.00	0.35
АЛКОМЕТ АД	BG11ALSUAT14	160 883.75	0.95	175 647.20	0.65	219 367.32	0.76



АДВАНС ТЕРАФОНД АДСИЦ	BG1100025052	50 517.50	0.30	56 175.46	0.21	63 559.78	0.22
АДВАНС ТЕРАФОНД АДСИЦ - БЛОКИРАНИ	BG1100025052			7 534.80	0.03		
ИНТЕРКАПИТАЛ ПРОПЪРТИ ДИВЕЛОПМЪНТ АДСИЦ	BG1100018057	76 800.00	0.45	75 120.00	0.28	86 400.00	0.30
ЗПАД ДЗИ АД	BG1100064036	85 737.70	0.50	77 516.10	0.29	72 134.65	0.25
СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД	BG1100033981	137 374.40	0.81	189 092.82	0.70	186 357.30	0.64
КАПИТАН ДЯДО НИКОЛА АД	BG11KAGAAT13	25 168.32	0.15	27 993.60	0.10	28 854.72	0.10
БЕНЧМАРК АДСИЦ	BG1100036042	59 555.00	0.35	61 060.00	0.23	63 640.00	0.22
И АР ДЖИ КАПИТАЛ - 2 АДСИЦ	BG1100030052	21 258.00	0.12	67 009.25	0.25	68 749.75	0.24
ТБ БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА АД	BG1100098059	973 414.64	5.72	1 520 792.00	5.66	1 789 238.95	6.19
ФОНД ЗА НЕДВИЖИМИ ИМОТИ БЪЛГАРИЯ АДСИЦ	BG1100001057	87 750.00	0.52	123 675.00	0.46	121 550.00	0.42
ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД	BG1100019980	265 973.40	1.56	336 197.40	1.25	485 548.90	1.68
ЕМКА АД	BG11EMSEAT19	336 491.64	1.98	336 939.40	1.25	362 685.60	1.26
ТОПЛИВО АД	BG11TOSOAT18	506 630.00	2.98	670 987.50	2.50	864 562.50	2.99
М+С ХИДРАВЛИК АД	BG11MPKAAAT18	126 945.28	0.75	157 599.68	0.59	156 337.44	0.54
ЗД ЕВРОИНС АД	BG1100081055	199 920.00	1.17	327 080.00	1.22	399 500.00	1.38
ПРОУЧВАНЕ И ДОБИВ НА НЕФТ И ГАЗ	BG1100019022	57 190.00	0.34	59 570.00	0.22	68 460.00	0.24
ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА АД	BG1100014973	269 040.00	1.58	319 960.00	1.19	312 740.00	1.08
ХИМИМПОРТ АД	BG1100046066	1 321 749.96	7.77	2 239 580.14	8.34	2 275 978.67	7.88
МОНБАТ АД	BG1500003063	146 450.40	0.86	205 030.56	0.76	197 866.08	0.68
БЪЛГАРСКА РОЗА-СЕВТОПОЛИС АД	BG11BAKABT17	134 400.00	0.79	132 200.00	0.49	129 400.00	0.45
БУЛГАРТАБАК ХОЛДИНГ АД	BG11BUSOGT14	176 550.00	1.04	278 480.00	1.04	392 897.50	1.36
КОРЕБОРЕМОНТЕН ЗАВОД ОДЕСОС АД	BG11KOVABT17			143 124.00	0.53	134 080.00	0.46
БИОВЕТ АД	BG11BIPEAT11					103 400.00	0.36
ПЕТРОЛ АД	BG11PESOBT13					351 855.00	1.22
СИНЕРГОН АД - ПРАВА	BG4000007071					20 174.46	0.07
ЕКСКЛУЗИВ ПРОПЪРТИС АДСИЦ - ПРАВА	BG4000006073					8 125.00	0.03
6. Дялове, в т.ч.:		105 914.58	0.62	110 063.87	0.41	113 539.57	0.39
ДФ РАЙФАЙЗЕН (БЪЛГАРИЯ) БАЛАНСИРАН ФОНД	BG9000005066	105 914.58	0.62	110 063.87	0.41	113 539.57	0.39
ОБЩО:		17 021 139.06	100.00	26 858 575.95	100.00	28 897 173.12	100.00