

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

Договорен Фонд „ДСК Баланс”
 за Януари 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 31.12.2006 г. е представена в Таблица 1.

Таблица 1

СТРУКТУРА НА ПОРТФЕЙЛА		
АКТИВИ	Към 31.12.2006 г.	
	Стойност (лв.)	Дял (%)
Парични средства в разплащателни сметки	74 728.28	0.44
Депозити	6 619 488.40	38.89
Дългови ценни книжа /общо/	4 310 674.08	25.33
Корпоративни облигации	4 209 799.60	24.74
Ипотечни облигации	100 874.48	0.59
Акции /общо/	5 910 333.72	34.72
Акции – Холдинги	612 857.80	3.60
Акции – Туризм	247 140.54	1.45
Акции – Лека промишленост	754 716.83	4.43
Акции – Химическа промишленост	703 191.22	4.13
Акции – Машиностроене	148 050.78	0.87
Акции – Телекомуникации и високи технологии	80 560.00	0.47
Акции – Металургия	160 883.75	0.95
Акции – АДСИЦ	295 880.50	1.74
Акции – Финанси	2 649 942.30	15.57
Акции – Застраховане	199 920.00	1.17
Акции - Тежка промишленост	57 190.00	0.34
Дялове на Договорни фондове	105 914.58	0.62
Общо	17 021 139.06	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.)
04.01.2007	покупка	Акции - Химическа промишленост	7 250	65 250.00
05.01.2007	покупка	Акции - АДСИЦ	11 500	41 524.20
08.01.2007	покупка	Акции - Финанси	34 500	583 595.55
08.01.2007	покупка	Корпоративни облигации	200	406 667.81
11.01.2007	покупка	Акции - Холдинги	3000	105 916.80
15.01.2007	покупка	Корпоративни облигации	110	219 868.55
18.01.2007	покупка	Корпоративни облигации	300	617 184.99
19.01.2007	покупка	Акции - Застраховане	10 000	82 747.50
22.01.2007	покупка	Акции - АДСИЦ	20 000	28 084.00
23.01.2007	покупка	Акции - Строителство и ремонт	800	144 480.14
24.01.2007	покупка	Акции - Финанси	13 651	133 250.08
26.01.2007	покупка	Корпоративни облигации	265	522 363.56
29.01.2007	покупка	Права - АДСИЦ	75 000	150.45
30.01.2007	покупка	Акции - АДСИЦ	5 980	7 475.00
31.01.2007	покупка	Корпоративни облигации	620	757 191.79
Общо:			183 176	3 715 750.42

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

Валюор на сделката	Вид сделки	Сектори	Общ брой изтъргувани ценни книжа	Обща стойност на сделките*
			(брой)	(лв.)
10.01.2007	продажба	Акции - Химическа промишленост	550	26 781.41
Общо:			550	26 781.41

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 девет публични дружества и права от едно публично дружество, спадащи към шест отрасли на икономиката и съответно бяха продадени акции от едно публично дружество, спадащи към един отрасъл.

Към **31.01.2007 г.** делът на акциите възлиза на **31.11%** от стойността на портфейла на Фонда.

3.2. Корпоративни облигации

През изтеклия период има покупки на ценни книжа от този вид на шест емитента. Към **31.01.2007 г.** делът на корпоративните облигации възлиза на **25.13%** от стойността на портфейла на Фонда.

3.3. Ипотечни облигации

През изтеклия период няма сделки с ценни книжа от този вид. Към **31.01.2007 г.** делът на ипотечните облигации е **0.37%** 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 **31.01.2007 г.** е **0.41%**.

3.5. Депозити и разплащателни сметки

В края на отчетния период делът на банковите депозити в структурата на портфейла на Фонда е **42.95%**.

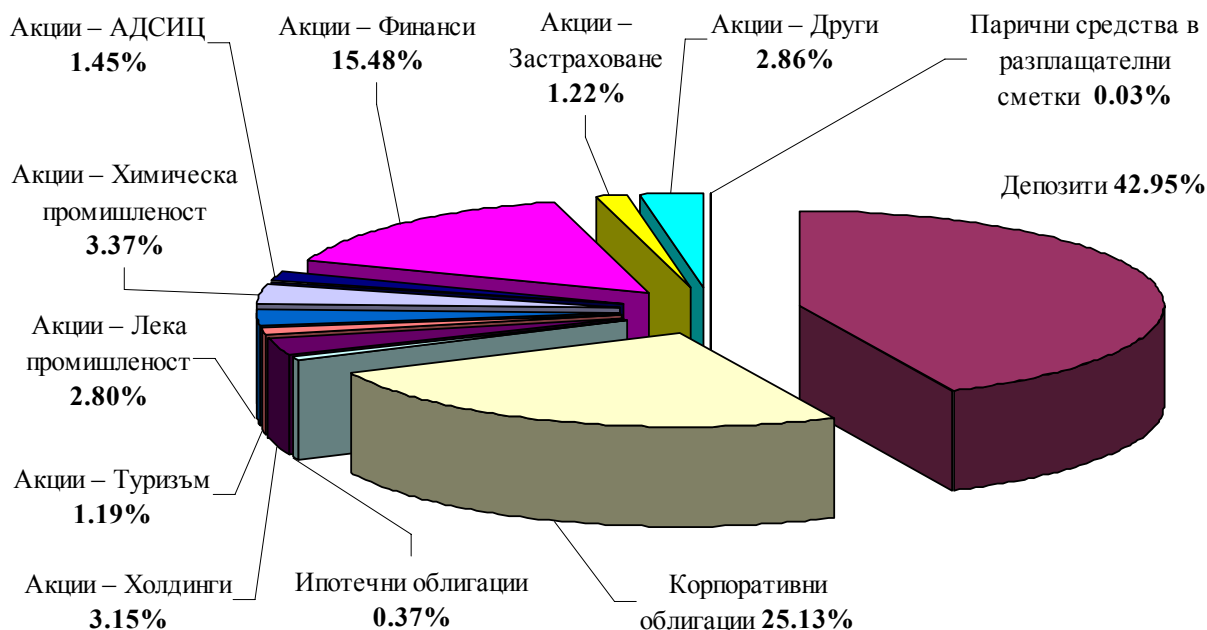
Към **31.01.2007 г.** паричните средства по разплащателни сметки са **0.03%** от стойността на портфейла.

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 30.11.2006 г.		Към 31.12.2006 г.		Към 31.01.2007 г.	
	Стойност (лв.)	Дял (%)	Стойност (лв.)	Дял (%)	Стойност (лв.)	Дял (%)
Парични средства в разплащателни сметки	37 415.48	0.26	74 728.28	0.44	6 619.36	0.03
Депозити	6 173 231.66	42.57	6 619 488.40	38.89	11 536 455.37	42.95
Дългови ценни книжа /общо/	3 527 404.02	24.33	4 310 674.08	25.33	6 848 987.10	25.50
Корпоративни облигации	3 426 923.25	23.64	4 209 799.60	24.74	6 748 434.80	25.13
Ипотечни облигации	100 480.77	0.69	100 874.48	0.59	100 552.30	0.37
Акции /общо/	4 657 979.10	32.12	5 910 333.72	34.72	8 356 450.25	31.11
Акции – Холдинги	417 076.41	2.88	612 857.80	3.60	847 112.62	3.15
Акции – Туризм	246 756.06	1.70	247 140.54	1.45	320 031.54	1.19
Акции – Лека промишленост	622 535.45	4.29	754 716.83	4.43	752 368.80	2.80
Акции – Химическа промишленост	669 817.39	4.62	703 191.22	4.13	904 011.66	3.37
Акции – Машиностроене	145 757.92	1.00	148 050.78	0.87	188 641.68	0.70
Акции – Телекомуникации и високи технологии	79 520.00	0.55	80 560.00	0.47	90 440.00	0.34
Акции – Металургия	92 961.12	0.64	160 883.75	0.95	175 647.20	0.66
Акции – АДСИЦ	243 145.00	1.68	295 880.50	1.74	390 574.51	1.45
Права – АДСИЦ	59.80	0.00				
Акции – Финанси	1 886 309.95	13.01	2 649 942.30	15.57	4 157 848.24	15.48
Акции – Застраховане	201 120.00	1.39	199 920.00	1.17	327 080.00	1.22
Акции – Тежка промишленост	52 920.00	0.36	57 190.00	0.34	59 570.00	0.22
Акции – Строителство и ремонт					143 124.00	0.53
Дялове на Договорни фондове	103 902.80	0.72	105 914.58	0.62	110 063.87	0.41
Общо	14 499 933.06	100.00	17 021 139.06	100.00	26 858 575.95	100.00

Структура на портфейла на ДФ ДСК Баланс към 31.01.2007 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 31.12.2006 г. стойността на портфейла на Фонда е 17 021 139.06 лв.

Към 31.01.2007 г. стойността на портфейла на Фонда е 26 858 575.95 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.)		
		Ноември 2006 г.	Декември 2006 г.	Януари 2007 г.
1.	Разходи по преценка на финансови активи и инструменти *	584 233.37	249 911.12	968 770.99
2.	Други финансови разходи	182.48	818.03	209.60
3.	Разходи за външни услуги	28 661.81	33 190.02	49 032.25
4.	Разходи по операции с финансови активи и инструменти		1 917.98	135.59
5.	Разходи по валутни операции	34.00	94.50	
	Общо разходи	613 111.66	285 931.65	1 018 148.43

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 31.01.2007 г.
1.	Разходи по преценка на финансови активи и инструменти *	968 770.99
2.	Други финансови разходи	209.60
3.	Разходи за външни услуги	49 032.25
4.	Разходи по операции с финансови активи и инструменти	135.59
5.	Разходи по валутни операции	
	Общо разходи	1 018 148.43

* 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	Ноември 2006 г.		Декември 2006 г.		Януари 2007 г.	
		Стойност (лв.)	Процент от ср. НСА за периода 01-30.11.2006г.	Стойност (лв.)	Процент от ср. НСА за периода 01-31.12.2006г.	Стойност (лв.)	Процент от ср. НСА за периода 01-31.01.2007г.
1.	Възнаграждение на Управляващото Дружество	28 241.76	0.206	32 800.02	0.212	48 622.25	0.212
2.	Комисионни на инвестиционни посредници	1 840.80	0.013	2 941.34	0.019	3 781.69	0.017
3.	Възнаграждение на Банката Депозитар	420.05	0.003	390.00	0.003	410.00	0.002
4.	Други финансови разходи	182.48	0.001	818.03	0.005	209.60	0.001
4.1.	Банкови такси по преводни операции	22.80	0.000	603.72	0.004	53.60	0.000
4.2.	Банкови такси свързани с трансфер на ценни книжа	145.68	0.001	200.31	0.001	142.00	0.001
4.3.	Други	14.00	0.000	14.00	0.000	14.00	0.000
	Общо разходи	30 685.09	0.223	36 949.39	0.239	53 023.54	0.232

Таблица 8

№	РАЗХОДИ	към 31.01.2007 г.	
		Стойност (лв.)	Процент от ср. НСА за периода 01.01-31.01.2007
1.	Възнаграждение на Управляващото Дружество	48 622.25	0.212
2.	Комисионни на инвестиционни посредници	3 781.69	0.017
3.	Възнаграждение на Банката Депозитар	410.00	0.002
4.	Други финансови разходи	209.60	0.001
4.1.	Банкови такси по преводни операции	53.60	0.000
4.2.	Банкови такси свързани с трансфер на ценни книжа	142.00	0.001
4.3.	Други	14.00	0.000
	Общо разходи	53 023.54	0.232

VI. Приходи от дейността или портфейла през отчетния период

Приходите на Фонда за отчетния период са в размер на **2 308 409.88 лв.**, включващи приходи от преценка на финансови активи и приходи от лихви по дългови ценни книжа и предоставени депозити (таблица 9). Общите приходи към **31.01.2007 г** са представени в таблица 10.

Таблица 9

№	ПРИХОДИ	Стойност (лв.)		
		Ноември 2006 г.	Декември 2006 г.	Януари 2007 г.
1.	Приходи от лихви	43 437.40	50 210.49	71 684.09
2.	Приходи от преценка на финансови активи и инструменти	1 158 623.26	655 933.56	2 236 725.79
3.	Приходи от операции с финансови активи и инструменти	3 503.77	240.23	
4.	Приходи от съучастия	40 165.90		
	Общо приходи	1 245 730.33	706 384.28	2 308 409.88

Таблица 10

№	ПРИХОДИ	Стойност (лв.)
		към 31.01.2007 г.
1.	Приходи от лихви	71 684.09
2.	Приходи от преценка на финансови активи и инструменти	2 236 725.79
3.	Приходи от операции с финансови активи и инструменти	
4.	Приходи от съучастия	
	Общо приходи	2 308 409.88

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

Към **31.12.2006** г. нетната стойност на активите на Фонда **17 064 554.74** лв.

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

VIII. Средна нетна стойност на активите на Фонда за периода

Средната месечна нетна стойност на активите на Фонда е **22 897 944.04** лв.

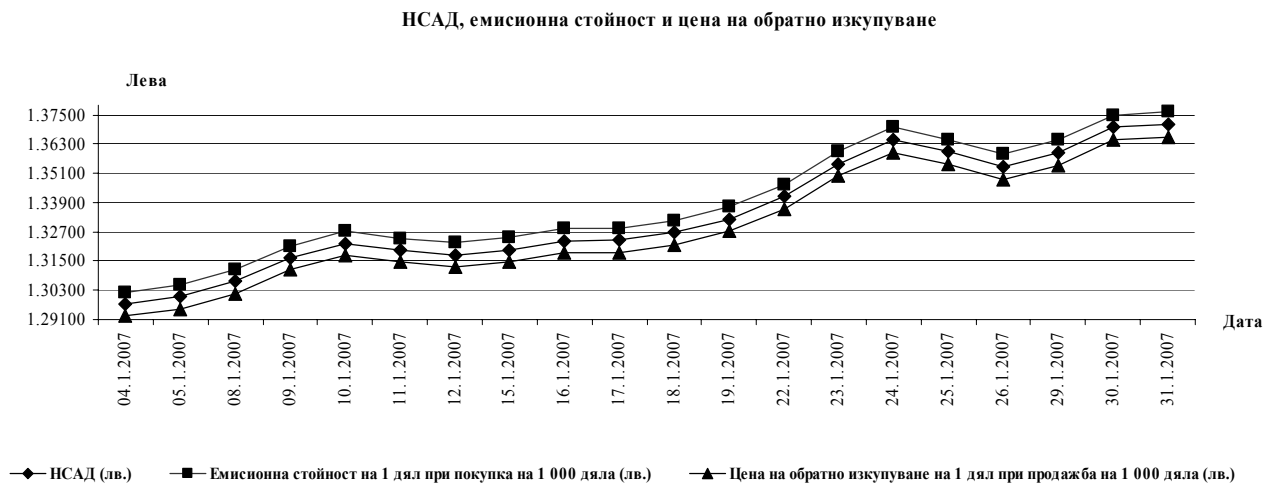
За периода **01.01-31.01.2007** г. средната нетна стойност на активите на Фонда е **22 897 944.04** лв.

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.)
04.1.2007	1.29723	1.30212	1.29234
05.1.2007	1.30034	1.30524	1.29544
08.1.2007	1.30662	1.31154	1.30170
09.1.2007	1.31626	1.32121	1.31131
10.1.2007	1.32214	1.32711	1.31717
11.1.2007	1.31949	1.32445	1.31453
12.1.2007	1.31757	1.32252	1.31262
15.1.2007	1.31960	1.32456	1.31464
16.1.2007	1.32323	1.32820	1.31826
17.1.2007	1.32361	1.32858	1.31864
18.1.2007	1.32661	1.33159	1.32163
19.1.2007	1.33235	1.33735	1.32735
22.1.2007	1.34145	1.34647	1.33643
23.1.2007	1.35490	1.35996	1.34984
24.1.2007	1.36479	1.36988	1.35970
25.1.2007	1.35989	1.36497	1.35481
26.1.2007	1.35371	1.35877	1.34865
29.1.2007	1.35945	1.36453	1.35437
30.1.2007	1.36988	1.37499	1.36477
31.1.2007	1.37110	1.37621	1.36599



X. 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 **6 550 097 дяла**, като детайлизирана справка е представена в Таблица 12.

Таблица 12

Дата	Брой	НСАД *
04.1.2007	68 157	1.29723
05.1.2007	10 312	1.30034
08.1.2007	506 415	1.30662
09.1.2007	67 392	1.31626
10.1.2007	39 990	1.32214
11.1.2007	4 472 159	1.31949
12.1.2007	39 866	1.31757
15.1.2007	230 032	1.31960
16.1.2007	68 667	1.32323
17.1.2007	84 110	1.32361
18.1.2007	25 613	1.32661
19.1.2007	73 596	1.33235
22.1.2007	48 545	1.34145
23.1.2007	55 538	1.35490
24.1.2007	90 562	1.36479
25.1.2007	209 506	1.35989
26.1.2007	128 888	1.35371
29.1.2007	46 772	1.35945
30.1.2007	267 980	1.36988
31.1.2007	15 997	1.37110

*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 **178 758 дяла** като детайлизирана справка е представена в Таблица 13.

Таблица 13

Дата	Брой	НСАД *
04.1.2007	2 917	1.29723
05.1.2007	10 029	1.30034
08.1.2007	2 965	1.30662
09.1.2007	10 709	1.31626
10.1.2007	4 681	1.32214
11.1.2007	1 572	1.31949
12.1.2007	1 786	1.31757
15.1.2007	5 352	1.31960
16.1.2007	9 860	1.32323
17.1.2007	3 221	1.32361
18.1.2007	801	1.32661
19.1.2007	425	1.33235
22.1.2007	4 236	1.34145
23.1.2007	2 633	1.35490
24.1.2007	12 137	1.36479
25.1.2007	1 418	1.35989
26.1.2007	10 760	1.35371
29.1.2007	2 889	1.35945
30.1.2007	31 721	1.36988
31.1.2007	58 646	1.37110

Към **31.01.2007** г. общият брой дялове в обръщение на Фонда **19 584 671** дяла.

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

Към **31.12.2006** г. Фонда има вземания в размер на **94 244.80** лв. свързани с придобиването на акции на две публични дружества.

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

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

Към **31.12.2006** г. стойността на текущите пасиви е **50 829.12** лв.

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

Детайлизирана справка за текущите задължения е представена в таблица 14.

Таблица 14

№	ТЕКУЩИ ПАСИВИ	Стойност (лв.)		
		към 30.11.2006 г.	към 31.12.2006 г.	към 31.01.2007 г.
1.	Задължения към Управляващото Дружество	32 398.36	40 027.28	75 744.35
1.1.	Такса управление	28 241.76	32 800.02	48 622.25
1.2.	Разходи при емитиране и обратно изкупуване на дялове на Фонда	4 156.60	7 227.26	27 122.10
2.	Задължения към Банката Депозитар	420.05	390.00	410.00
3.	Други задължения	66 145.46	10 411.84	151 285.68
	Общо текущи пасиви	98 963.87	50 829.12	227 440.03

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

Таблица 15

Показател	31.10.2006 - 30.11.2006 г.	30.11.2006 - 31.12.2006 г.	31.12.2006 - 31.01.2007 г.
Стойност на активите в началото на периода	13 125 679.85	14 713 034.06	17 115 383.86
Стойност на активите към края на периода	14 713 034.06	17 115 383.86	27 013 075.95
Стойност на текущите задължения в началото на периода	46 808.65	98 963.87	50 829.12
Стойност на текущите задължения към края на периода	98 963.87	50 829.12	227 440.03
Общо приходи от дейността към края на периода	3 010 145.86	3 716 530.14	2 308 409.88
Общо разходи за дейността към края на периода	1 522 165.59	1 808 097.24	1 018 148.43
Финансов резултат към края на периода	1 487 980.27	1 908 432.90	1 290 261.45
Финансов резултат от минали години	-873.46	-873.46	1 907 559.44
Нетна стойност на активите (НСА) в началото на периода	13 078 871.20	14 614 070.19	17 064 554.74
Нетна стойност на активите (НСА) към края на периода	14 614 070.19	17 064 554.74	26 785 635.92
Брой дялове в обръщение към края на периода	11 626 672	13 213 332	19 584 671
Средна НСА за периода	13 743 392.68	15 446 725.21	22 897 944.04
НСА за един дял *	1.25694	1.29107	1.36768
Емисионна стойност на 1 дял при покупка на 1 000 дяла *	1.26171	1.29594	1.37278
Цена на обратно изкупуване на 1 дял при продажба на 1 000 дяла *	1.25217	1.28620	1.36258

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 30/11/2006 г.		към 31/12/2006 г.		към 31/01/2007 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		37 415.48	0.26	74 728.28	0.44	6 619.36	0.03
3. Депозити		6 173 231.66	42.57	6 619 488.40	38.89	11 536 455.37	42.95
4. Дългови ценни книжа		3 527 404.02	24.33	4 310 674.08	25.33	6 848 987.10	25.50
4.1. ДЦК с остатъчен срок до падежа до 3 мес.							
4.2. Други, в т.ч.:		3 527 404.02	24.33	4 310 674.08	25.33	6 848 987.10	25.50
4.2.1. Корпоративни облигации:		3 426 923.25	23.64	4 209 799.60	24.74	6 748 434.80	25.13
ЛИЗИНГОВА КОМПАНИЯ АД	BG2100032056	147 696.46	1.02	148 510.10	0.87	149 267.38	0.56
ЕВРОЛИЗИНГ ЕАД	BG2100021042	50 929.99	0.35	83 221.26	0.49	83 750.79	0.31
ОБЕДИНЕНА МЛЕЧНА КОМПАНИЯ АД	BG2100004063	281 209.24	1.94	283 118.44	1.66	692 173.59	2.58
СВ. СВ. КОНСТАНТИН И ЕЛЕНА ХОЛДИНГ АД 2	BG2100041057	664 435.15	4.58	643 312.78	3.78	947 189.45	3.53
ФИНАНС КОНСУЛТИНГ АД	BG2100022057	692 862.55	4.78	697 749.90	4.10	1 285 148.71	4.78
ИЗТОЧНА ГАЗОВА КОМПАНИЯ АД	BG2100017065	290 984.47	2.01	281 386.65	1.65	283 134.79	1.05
РОЯЛ ПАТЕЙТОС АД	BG2100026066	161 539.04	1.11	162 768.87	0.96	156 935.80	0.58
Б.Л. ЛИЗИНГ АД	BG2100019061	359 618.47	2.48	359 358.26	2.11	581 929.25	2.17
ТИ БИ АЙ КРЕДИТ ЕАД	BG2100038061	392 366.88	2.71	394 709.96	2.32	397 060.87	1.48
ТИ БИ АЙ КРЕДИТ ЕАД	BG2100014054	385 281.00	2.66	387 667.24	2.28	375 425.13	1.40
АЙ ТИ ДИ НЕТУЪРК АД	BG2100043061			393 501.26	2.31	396 536.71	1.48
ЕВРОКРЕДИТ ЕАД	BG2100047062			80 340.00	0.47	80 929.60	0.30
НИКРОМ - ТРЪБНА МЕБЕЛ АД	BG2100044069			294 154.88	1.73	818 925.78	3.05
РАЙФАЙЗЕНБАНК /БЪЛГАРИЯ/ ЕАД	BG2100036065					500 026.95	1.86
4.2.2. Ипотечни облигации:		100 480.77	0.69	100 874.48	0.59	100 552.30	0.37
ТБ ЧПБ ТЕКСИМБАНК АД	BG2100019046	100 480.77	0.69	100 874.48	0.59	100 552.30	0.37
5. Акции		4 657 979.10	32.12	5 910 333.72	34.72	8 356 450.25	31.11
АЛБЕНА АД	BG11ALBAAT17	246 756.06	1.70	247 140.54	1.45	320 031.54	1.19
ХИДРОЕЛЕМЕНТИ И СИСТЕМИ АД	BG11HIYMAT14	20 706.00	0.14	21 105.50	0.12	31 042.00	0.12
НЕОХИМ АД	BG11NEDIAT11	25 368.75	0.18	24 942.50	0.15		
ДУРОПАК - ТРАКИЯ ПАПИР АД	BG11TRPAAT14	293 655.73	2.03	283 825.19	1.67	283 229.40	1.06
АЛБЕНА ИНВЕСТХОЛДИНГ АД	BG1100046983	8 008.50	0.06				
ФАВОРИТ ХОЛД АД	BG1100035986	2 612.20	0.02	32 960.00	0.19	43 342.40	0.16
БЪЛГАРСКА ТЕЛЕКОМУНИКАЦИОННА КОМПАНИЯ АД	BG1100005997	79 520.00	0.55	80 560.00	0.47	90 440.00	0.34

АЛКОМЕТ АД	BG11ALSUAT14	92 961.12	0.64	160 883.75	0.95	175 647.20	0.65
АДВАНС ТЕРАФОНД АДСИЦ	BG1100025052	7 475.00	0.05	50 517.50	0.30	56 175.46	0.21
АДВАНС ТЕРАФОНД АДСИЦ - БЛОКИРАНИ	BG1100025052					7 534.80	0.03
ДОВЕРИЕ ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД	BG1100038980	560.00	0.00				
ИНТЕРКАПИТАЛ ПРОПЪРТИ ДИВЕЛОПМЪНТ АДСИЦ	BG1100018057	66 120.00	0.46	76 800.00	0.45	75 120.00	0.28
ЗПАД ДЗИ АД	BG1100064036	75 639.15	0.52	85 737.70	0.50	77 516.10	0.29
СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД	BG1100033981	137 288.91	0.95	137 374.40	0.81	189 092.82	0.70
КАПИТАН ДЯДО НИКОЛА АД	BG11KAGAAT13	25 878.24	0.18	25 168.32	0.15	27 993.60	0.10
БЕНЧМАРК АДСИЦ	BG1100036042	61 060.00	0.42	59 555.00	0.35	61 060.00	0.23
И АР ДЖИ КАПИТАЛ - 2 АДСИЦ	BG1100030052	19 440.00	0.13	21 258.00	0.12	67 009.25	0.25
ТБ БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА АД	BG1100098059	719 415.83	4.96	973 414.64	5.72	1 520 792.00	5.66
ФОНД ЗА НЕДВИЖИМИ ИМОТИ БЪЛГАРИЯ АДСИЦ	BG1100001057	89 050.00	0.61	87 750.00	0.52	123 675.00	0.46
ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД	BG1100019980	268 606.80	1.85	265 973.40	1.56	336 197.40	1.25
ЕМКА АД	BG11EMSEAT19	328 879.72	2.27	336 491.64	1.98	336 939.40	1.25
ТОПЛИВО АД	BG11TOSOAT18	472 120.00	3.26	506 630.00	2.98	670 987.50	2.50
М+С ХИДРАВЛИК АД	BG11MPKAAT18	125 051.92	0.86	126 945.28	0.75	157 599.68	0.59
ЗД ЕВРОИНС АД	BG1100081055	201 120.00	1.39	199 920.00	1.17	327 080.00	1.22
ПРОУЧВАНЕ И ДОБИВ НА НЕФТ И ГАЗ	BG1100019022	52 920.00	0.37	57 190.00	0.34	59 570.00	0.22
ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА АД	BG1100014973	94 575.00	0.65	269 040.00	1.58	319 960.00	1.19
ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА АД - БЛОКИРАНИ	BG1100014973	126 730.00	0.87				
ХИМИМПОРТ АД	BG1100046066	824 319.97	5.68	1 321 749.96	7.77	2 239 580.14	8.34
МОНБАТ АД	BG1500003063	146 450.40	1.01	146 450.40	0.86	205 030.56	0.76
АДВАНС ТЕРАФОНД АДСИЦ - ПРАВА	BG4000047069	59.80	0.00				
ДЗИ БАНК АД	BG1100107033	45 630.00	0.31				
БЪЛГАРСКА РОЗА-СЕВТОПОЛИС АД	BG11BAKABT17			134 400.00	0.79	132 200.00	0.49
БУЛГАРТАБАК ХОЛДИНГ АД	BG11BUSOGT14			176 550.00	1.04	278 480.00	1.04
КОРЕБОРЕМОНТЕН ЗАВОД ОДЕСОС АД	BG11KOVABT17					143 124.00	0.53
6. Дялове, в т.ч.:		103 902.80	0.72	105 914.58	0.62	110 063.87	0.41
ДФ РАЙФАЙЗЕН (БЪЛГАРИЯ) БАЛАНСИРАН ФОНД	BG9000005066	103 902.80	0.72	105 914.58	0.62	110 063.87	0.41
ОБЩО:		14 499 933.06	100.00	17 021 139.06	100.00	26 858 575.95	100.00