

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

Договорен Фонд „ДСК Растеж”
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 по разплащателни сметки	327 861.97	1.92
Депозити	5 232 129.67	30.73
Дългови ценни книжа /общо/	1 801 713.70	10.58
Корпоративни облигации	1 801 713.70	10.58
Акции /общо/	9 587 368.62	56.30
Акции - Холдинги	1 048 278.14	6.16
Акции - Туризм	415 217.71	2.44
Акции - Лека промишленост	1 537 647.89	9.03
Акции - Химическа промишленост	987 668.65	5.80
Акции - Машиностроене	516 366.93	3.03
Акции - Металургия	325 167.50	1.91
Акции - АДСИЦ	442 335.55	2.60
Акции - Финанси	3 806 570.38	22.35
Акции - Телекомуникации	128 704.67	0.75
Акции - Застраховане	289 051.00	1.70
Акции - Тежка промишленост	90 360.20	0.53
Дялове на Договорни фондове	79 365.65	0.47
Общо	17 028 439.61	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	10 250.0000	92 250.00
05.01.2007	покупка	Акции - АДСИЦ	24 245.0000	87 543.85
08.01.2007	покупка	Акции - Финанси	13 500.0000	210 178.65
10.01.2007	покупка	Акции - АДСИЦ	640.0000	2 310.91
11.01.2007	покупка	Акции - Холдинги	7 000.0000	247 139.20
11.01.2007	покупка	Дялове от Договорен фонд	149 198.0604	200 000.00
15.01.2007	покупка	Корпоративни облигации	60.0000	119 928.29
19.01.2007	покупка	Акции - Застраховане	20 000.0000	165 495.00
22.01.2007	покупка	Акции - АДСИЦ	30 000.0000	42 126.00
23.01.2007	покупка	Акции - Строителство и ремонт	1 200.0000	216 720.22
29.01.2007	покупка	Корпоративни облигации	300.0000	595 439.32
29.01.2007	покупка	Права - АДСИЦ	75 000.0000	150.45
30.01.2007	покупка	Акции - АДСИЦ	10 000.0000	12 500.00
31.01.2007	покупка	Корпоративни облигации	680.0000	885 725.95
Общо:			342 073.0604	2 877 507.84

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.)
10.01.2007	продажба	Акции - Химическа промишленост	1 207	58 761.00
24.01.2007	продажба	Акции - Финанси	15 000	145 766.02
26.01.2007	продажба	Корпоративни облигации	350	689 708.00
26.01.2007	продажба	Акции - Финанси	2 278	18 737.12
Общо:			18 835	912 972.14

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 Растеж” е колективна схема от отворен тип за инвестиране основно 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 на едно публично дружество, спадащи към шест икономически отрасли.

За същия период бяха реализирани продажби на акции от три публични дружества, спадащи към два сектора на икономиката.

Към **31.01.2007 г.** делът на акциите възлиза на **53.27%** от стойността на портфейла на Фонда.

3.2. Корпоративни облигации

През изтеклия период са реализирани покупки на ценни книжа от този вид на четири емитента и са извършени продажби на корпоративни книжа, издадени от един емитент. Към **31.01.2007 г.** делът на корпоративните облигации възлиза на **12.01%** от стойността на портфейла на Фонда.

3.3. Дялове от колективни инвестиционни схеми

През отчетния период е реализирана една сделка с дялове от колективни инвестиционни схеми, а общият дял на този вид ценни книжа в портфейла на Фонда към **31.01.2007 г.** е **1.30%**.

3.4. Депозити и разплащателни сметки

В края на отчетния период делът на банковите депозити в структурата на портфейла на Фонда е **30.49%**.

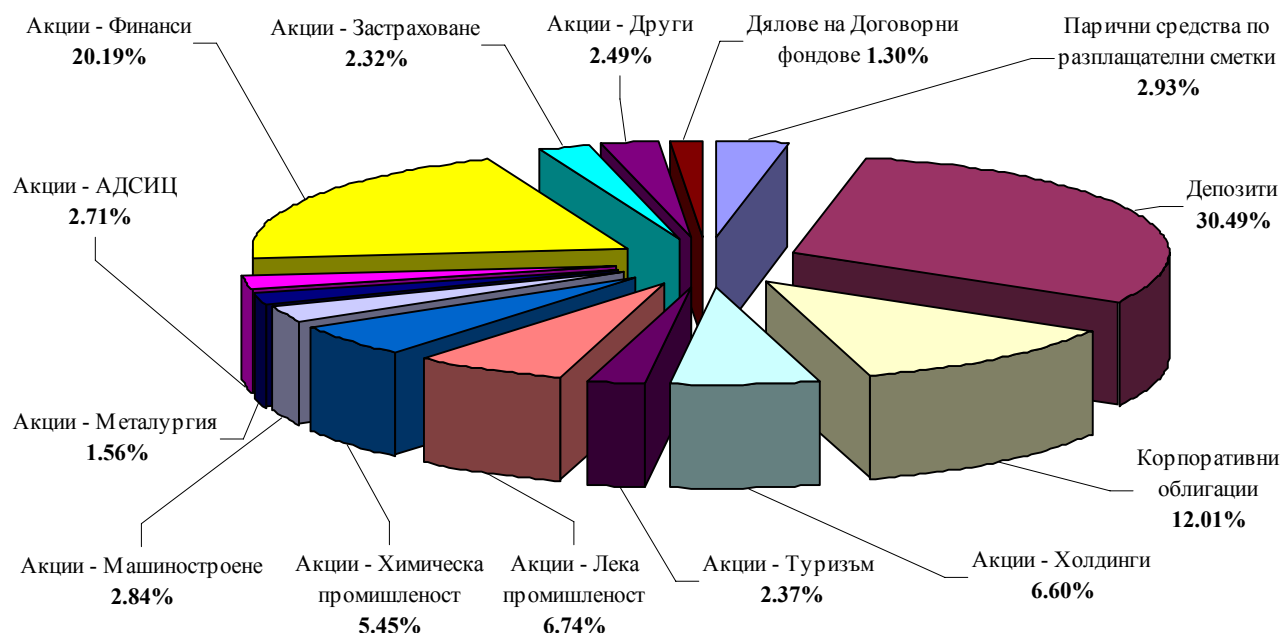
Към **31.01.2007 г.** паричните средства по разплащателни сметки са **2.93%** от стойността на портфейла.

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 по разплащателни сметки	4 552.88	0.03	327 861.97	1.92	665 599.05	2.93
Депозити	4 893 200.62	34.45	5 232 129.67	30.73	6 925 863.53	30.49
Дългови ценни книжа /общо/	1 177 667.32	8.29	1 801 713.70	10.58	2 726 724.52	12.01
Корпоративни облигации	1 177 667.32	8.29	1 801 713.70	10.58	2 726 724.52	12.01
Акции /общо/	8 050 931.42	56.69	9 587 368.62	56.30	12 097 529.55	53.27
Акции - Холдинг	681 475.24	4.80	1 048 278.14	6.16	1 499 104.36	6.60
Акции - Туризм	414 571.75	2.92	415 217.71	2.44	537 680.96	2.37
Акции - Лека промишленост	1 234 396.85	8.69	1 537 647.89	9.03	1 529 703.11	6.74
Акции - Химическа промишленост	941 120.53	6.63	987 668.65	5.80	1 238 635.80	5.45
Акции - Машиностроене	222 338.10	1.57	516 366.93	3.03	645 926.28	2.84
Акции - Металургия	144 596.14	1.02	325 167.50	1.91	355 006.40	1.56
Акции - АДСИЦ	344 198.20	2.42	442 335.55	2.60	616 189.40	2.71
Права - АДСИЦ	100.00	0.00				
Акции - Финанси	3 566 691.77	25.11	3 806 570.38	22.35	4 584 755.46	20.19
Акции - Телекомуникации	127 043.14	0.89	128 704.67	0.75	144 489.21	0.64
Акции - Застраховане	290 786.00	2.05	289 051.00	1.70	526 214.00	2.32
Акции - Тежка промишленост	83 613.60	0.59	90 360.20	0.53	205 138.57	0.90
Акции - Строителство и ремонт					214 686.00	0.95
Дялове на Договорни фондове	76 265.71	0.54	79 365.65	0.47	296 030.60	1.30
Общо	14 202 617.95	100.00	17 028 439.61	100.00	22 711 747.25	100.00

Структура на портфейла на ДФ ДСК Растеж към 31.01.2007 г.



Детайлизирана справка за структурата на портфейла 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 17 028 439.61 лв.

Към 31.01.2007 г. стойността на портфейла на Фонда е 22 711 747.25 лв.

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

5.1. Общо разходи

Сравнителни данни за общите разходи на Фонда за отчетния период, както и за 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 *	914 903.04	397 117.17	1 447 849.72
2.	Други финансови разходи	120.55	718.22	222.68
3.	Разходи за външни услуги	31 928.26	39 317.92	49 719.21
4.	Разходи по операции с финансови активи и инструменти		18 099.28	8 917.09
5.	Разходи по валутни операции	32.30	94.50	
	Общо разходи	946 984.15	455 347.09	1 506 708.70

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 *	1 447 849.72
2.	Други финансови разходи	222.68
3.	Разходи за външни услуги	49 719.21
4.	Разходи по операции с финансови активи и инструменти	8 917.09
5.	Разходи по валутни операции	
	Общо разходи	1 506 708.70

* 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 Растеж 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.	
		Ст-ст (лв.)	Процент от ср. НСА за периода 01-30.11.2006г	Ст-ст (лв.)	Процент от ср. НСА за периода 01-31.12.2006г	Ст-ст (лв.)	Процент от ср. НСА за периода 01-31.01.2007г
1.	Възнаграждение на Управляващото Дружество	31 508.21	0.247	38 927.92	0.255	49 309.21	0.255
2.	Комисионни на инвестиционни посредници	3 512.37	0.027	5 906.52	0.039	3 901.26	0.020
3.	Възнаграждение на Банката Депозитар	420.05	0.003	390.00	0.003	410.00	0.002
4.	Други финансови разходи	120.42	0.001	718.22	0.005	222.68	0.001
4.1.	Банкови такси по преводни операции	13.80	0.000	313.26	0.002	36.00	0.000
4.2.	Банкови такси свързани с трансфер на ценни книжа	92.62	0.001	390.96	0.003	172.68	0.001
4.3.	Други	14.00	0.000	14.00	0.000	14.00	0.000
	Общо разходи	35 561.05	0.278	45 942.66	0.301	53 843.15	0.278

№	РАЗХОДИ	към 31.01.2007 г.	
		Стойност (лв.)	Процент от ср. НСА за периода 01.01-31.01.2007 г.
1.	Възнаграждение на Управляващото Дружество	49 309.21	0.255
2.	Комисионни на инвестиционни посредници	3 901.26	0.020
3.	Възнаграждение на Банката Депозитар	410.00	0.002
4.	Други финансови разходи	222.68	0.001
4.1.	Банкови такси по преводни операции	36.00	0.000
4.2.	Банкови такси свързани с трансфер на ценни книжа	172.68	0.001
4.3.	Други	14.00	0.000
Общо разходи		53 843.15	0.278

VI. Приходи от дейността или портфейла през отчетния период

Приходите на Фонда за отчетния период са в размер на **3 133 967.39 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	18 449.03	21 371.18	28 312.95
2.	Приходи от преценка на финансови активи и инструменти	1 931 935.10	1 056 949.02	3 105 654.44
3.	Приходи от операции с финансови активи и инструменти	3 218.73	0.58	
4.	Приходи от съучастия в лева	56 794.00		
Общо приходи		2 010 396.86	1 078 320.78	3 133 967.39

Таблица 10

№	ПРИХОДИ	Стойност (лв.)
		към 31.01.2007 г.
1.	Приходи от лихви	28 312.95
2.	Приходи от преценка на финансови активи и инструменти	3 105 654.44
3.	Приходи от операции с финансови активи и инструменти	
4.	Приходи от съучастия в лева	
5.	Други финансови приходи	
Общо приходи		3 133 967.39

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 е **17 083 622.34 лв.**

Към **31.01.2007 г.** нетната стойност на активите на Фонда е **22 621 148.07 лв.**

VIII. Средна нетна стойност на активите на Фонда за периода

Средната месечна нетна стойност на активите на Фонда е **19 350 942.64 лв.**

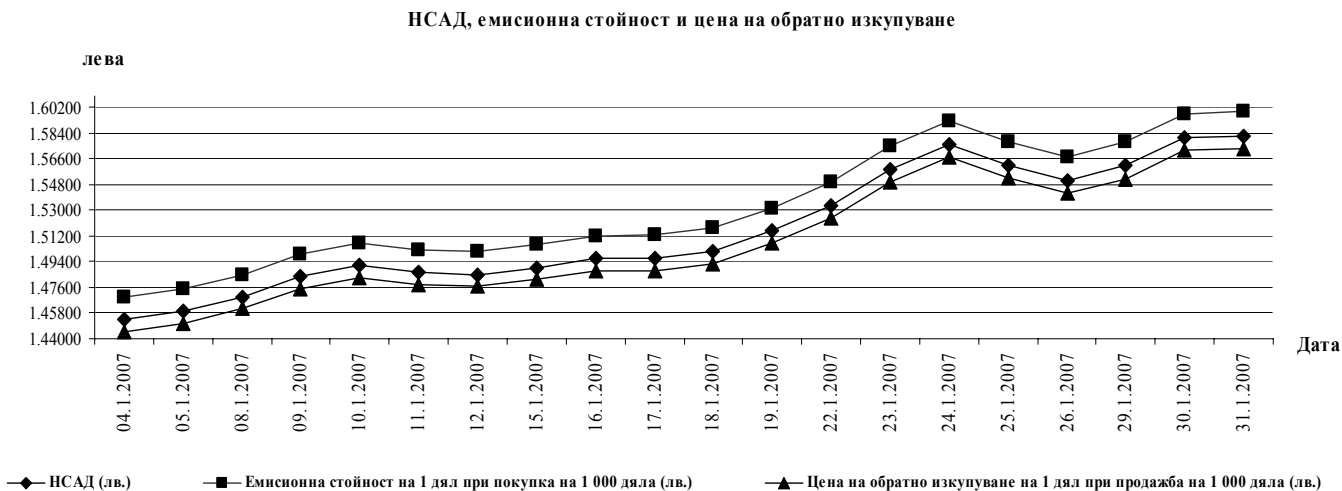
За периода **01.01-31.01.2007 г.** средната нетна стойност на активите на Фонда е **19 350 942.64 лв.**

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	1.45326	1.46879	1.44499
05.1.2007	1.45938	1.47497	1.45108
08.1.2007	1.46925	1.48494	1.46090
09.1.2007	1.48387	1.49971	1.47545
10.1.2007	1.49105	1.50696	1.48259
11.1.2007	1.48676	1.50263	1.47833
12.1.2007	1.48500	1.50085	1.47657
15.1.2007	1.49002	1.50592	1.48157
16.1.2007	1.49611	1.51207	1.48763
17.1.2007	1.49651	1.51248	1.48803
18.1.2007	1.50140	1.51741	1.49289
19.1.2007	1.51530	1.53145	1.50672
22.1.2007	1.53365	1.54999	1.52498
23.1.2007	1.55883	1.57542	1.55004
24.1.2007	1.57584	1.59260	1.56696
25.1.2007	1.56134	1.57795	1.55253
26.1.2007	1.55032	1.56682	1.54157
29.1.2007	1.56098	1.57759	1.55218
30.1.2007	1.58067	1.59748	1.57177
31.1.2007	1.58211	1.59893	1.57320



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 **2 674 973 дяла**, като детайлизирана справка е представена в Таблица 12.

Таблица 12

Дата	Брой	НСАД *
04.1.2007	93 162	1.45326
05.1.2007	105 329	1.45938
08.1.2007	69 617	1.46925
09.1.2007	88 354	1.48387
10.1.2007	64 750	1.49105
11.1.2007	200 350	1.48676
12.1.2007	40 478	1.48500
15.1.2007	123 235	1.49002
16.1.2007	89 733	1.49611
17.1.2007	80 820	1.49651
18.1.2007	72 709	1.50140
19.1.2007	33 724	1.51530
22.1.2007	81 474	1.53365
23.1.2007	175 412	1.55883
24.1.2007	172 517	1.57584
25.1.2007	316 424	1.56134
26.1.2007	250 645	1.55032
29.1.2007	72 209	1.56098
30.1.2007	386 498	1.58067
31.1.2007	157 533	1.58211

*Заб.: Дяловете на ДФ „ДСК Растеж“ се придобиват по емисионна стойност, равна на НСАД, увеличена с разходите по емитиране в размер на **1.00%** 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 **123 337 дяла** като детайлизирана справка е представена в Таблица 13.

Таблица 13

Дата	Брой	НСАД *
04.1.2007	2 563	1.45326
05.1.2007	3 972	1.45938
08.1.2007	4 272	1.46925
09.1.2007	340	1.48387
11.1.2007	1 085	1.48676
12.1.2007	137	1.48500
16.1.2007	1 000	1.49611
17.1.2007	807	1.49651
18.1.2007	2 598	1.50140
23.1.2007	8 089	1.55883
24.1.2007	4 858	1.57584
25.1.2007	58 048	1.56134
26.1.2007	8 548	1.55032
29.1.2007	1 216	1.56098
30.1.2007	638	1.58067
31.1.2007	25 166	1.58211

*Заб.: Дяловете на ДФ „ДСК Растеж” се изкупуват обратно по цена за обратно изкупуване, равна на НСАД, намалена с разходите по обратно изкупуване в размер на **0.50%** от НСАД и фиксирана част от **1.00 лв.***

Към **31.01.2007 г.** общия брой дялове в обръщение на Фонда е **14 371 226 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 **135 190.00 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 **80 007.27лв.**

Към **31.01.2007 г.** стойността на текущите пасиви е **245 099.18лв.**

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	50 668.99	62 346.17	91 985.60
1.1.	Такса управление	31 508.21	38 927.92	49 309.21
1.2.	Разходи при емитиране и обратно изкупуване на дялове на Фонда	19 160.78	23 418.25	42 676.39
2.	Задължения към Банката Депозитар	420.05	390.00	410.00
3.	Други задължения	93 762.79	17 271.10	152 703.58
	Общо текущи пасиви	144 851.83	80 007.27	245 099.18

Обобщена информация за отчетния период и за двата предходни 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	11 596 885.87	14 441 316.95	17 163 629.61
Стойност на активите към края на периода	14 441 316.95	17 163 629.61	22 866 247.25
Стойност на текущите задължения в началото на периода	50 561.34	144 851.83	80 007.27
Стойност на текущите задължения към края на периода	144 851.83	80 007.27	245 099.18
Общо приходи от дейността към края на периода	4 390 616.31	5 468 937.09	3 133 967.39
Общо разходи за дейността към края на периода	2 138 771.85	2 594 118.94	1 506 708.70
Балансова печалба към края на периода	2 251 844.46	2 874 818.15	1 627 258.69
Балансова печалба от минали години			2 874 818.15
Нетна стойност на активите (НСА) в началото на периода	11 546 324.53	14 296 465.12	17 083 622.34
Нетна стойност на активите (НСА) към края на периода	14 296 465.12	17 083 622.34	22 621 148.07
Брой дялове в обръщение към края на периода	10 302 242	11 819 590	14 371 226
Средна НСА за периода	12 777 274.81	15 276 912.59	19 350 942.64
НСА за един дял *	1.38770	1.44577	1.57406
Емисионна стойност на 1 дял при покупка на 1 000 дяла *	1.40258	1.46123	1.59080
Цена на обратно изкупуване на 1 дял при продажба на 1 000 дяла *	1.37976	1.43754	1.56519

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

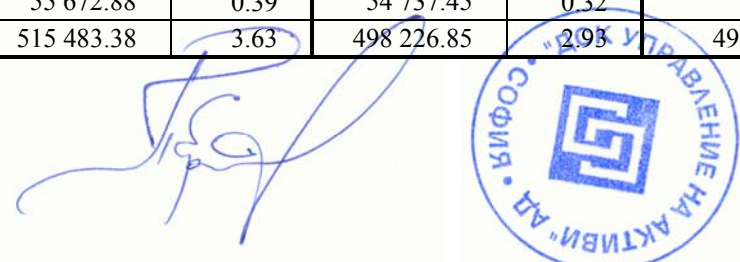


Петко Кръстев
Изпълнителен директор
на УД „ДСК Управление на активи” АД,
организиращо и управляващо
Договорен Фонд „ДСК Растеж”



Приложение №1

Структура на портфейла на ДФ "ДСК РАСТЕЖ"		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		4 552.88	0.03	327 861.97	1.92	665 599.05	2.93
3. Депозити		4 893 200.62	34.45	5 232 129.67	30.73	6 925 863.53	30.49
4. Дългови ценни книжа		1 177 667.32	8.29	1 801 713.70	10.58	2 726 724.52	12.01
4.1. ДЦК с остатъчен срок до падежа до 3 мес.							
4.2. Други, в т.ч.:		1 177 667.32	8.29	1 801 713.70	10.58	2 726 724.52	12.01
4.2.1. Корпоративни облигации:		1 177 667.32	8.29	1 801 713.70	10.58	2 726 724.52	12.01
ЕВРОЛИЗИНГ ЕАД	BG2100021042	21 390.60	0.15	21 845.58	0.13	21 984.58	0.10
СВ. СВ. КОНСТАНТИН И ЕЛЕНА ХОЛДИНГ АД	BG2100041057	323 073.97	2.27	312 803.46	1.84	911 446.46	4.01
ИЗТОЧНА ГАЗОВА КОМПАНИЯ АД	BG2100017065	62 353.82	0.44	60 297.14	0.35	60 671.74	0.27
ФИНАНС КОНСУЛТИНГ АД	BG2100022057	258 248.77	1.82	260 070.42	1.53	649 000.10	2.86
Б.Л. ЛИЗИНГ АД	BG2100019061	139 851.63	0.98			120 399.16	0.53
ТИ БИ АЙ КРЕДИТ ЕАД	BG2100038061	372 748.53	2.62	374 974.47	2.20	377 207.83	1.66
ЕВРОКРЕДИТ ЕАД	BG2100047062			85 361.25	0.50	85 987.70	0.38
НИКРОМ - ТРЪБНА МЕБЕЛ АД	BG2100044069			686 361.38	4.03		
РАЙФАЙЗЕНБАНК /БЪЛГАРИЯ/ ЕАД	BG2100036065					500 026.95	2.20
4.2.2. Ипотечни облигации:							
5. Акции		8 050 931.42	56.69	9 587 368.62	56.30	12 097 529.55	53.27
ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД	BG1100019980	416 906.64	2.94	440 749.86	2.59	557 119.46	2.45
АЛБЕНА АД	BG11ALBAAT17	414 571.75	2.92	415 217.71	2.44	537 680.96	2.37
АЛБЕНА ИНВЕСТХОЛДИНГ АД	BG1100046983	10 298.65	0.07				
КАПИТАН ДЯДО НИКОЛА АД	BG11KAGAAT13	47 623.15	0.33	46 316.70	0.27	51 516.00	0.23
ХИДРОЕЛЕМЕНТИ И СИСТЕМИ АД	BG11HIYMAT14	20 827.80	0.15	21 229.65	0.12	31 224.60	0.14
АЛКОМЕТ АД	BG11ALSUAT14	144 596.14	1.02	325 167.50	1.91	355 006.40	1.56
ЗПАД ДЗИ АД	BG1100064036	209 678.76	1.48	237 672.88	1.40	214 881.84	0.95
НЕОХИМ АД	BG11NEDIAT11	55 672.88	0.39	54 737.45	0.32		
ДУРОПАК - ТРАКИЯ ПАПИР АД	BG11TRPAAT14	515 483.38	3.63	498 226.85	2.93	497 181.00	2.19



ФАЗЕРЛЕС АД	BG11FASIA18	43 316.91	0.30				
ИНТЕРКАПИТАЛ ПРОПЪРТИ ДИВЕЛОПМЪНТ АДСИЦ	BG1100018057	93 670.00	0.66	108 800.00	0.64	106420.00	0.47
ТЪ БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА АД	BG1100098059	1 208 024.30	8.51	1 483 520.16	8.71	1 817 648.00	8.00
БЕНЧМАРК ФОНД ИМОТИ АДСИЦ	BG1100036042	101 288.60	0.71	98 792.05	0.58	101 288.60	0.45
СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД	BG1100033981	254 269.95	1.79	254 428.28	1.49	350 214.90	1.54
БЪЛГАРСКА ТЕЛЕКОМУНИКАЦИОННА КОМПАНИЯ АД	BG1100005997	127 043.14	0.89	128 704.67	0.76	144 489.21	0.64
АДВАНС ТЕРАФОНД АДСИЦ	BG1100025052	12 500.00	0.09	100 000.00	0.59	111 200.00	0.49
АДВАНС ТЕРАФОНД АДСИЦ - БЛОКИРАНИ	BG1100025052					12 600.00	0.05
ФОНД ЗА НЕДВИЖИМИ ИМОТИ БЪЛГАРИЯ АДСИЦ	BG1100001057	136 739.70	0.96	134 743.50	0.79	188 873.55	0.83
ЕМКА АД	BG11EMSEAT19	558 572.56	3.93	571 500.72	3.36	572 261.20	2.52
ТОПЛИВО АД	BG11TOSOAT18	667 480.00	4.70	716 270.00	4.21	948 637.50	4.18
М+С ХИДРАВЛИК АД	BG11MPKAAT18	201 510.30	1.42	495 137.28	2.91	614 701.68	2.71
ЗД ЕВРОИНС АД	BG1100081055	290 786.00	2.05	289 051.00	1.70	526 214.00	2.32
ПРОУЧВАНЕ И ДОБИВ НА НЕФТ И ГАЗ	BG1100019022	83 613.60	0.59	90 360.20	0.53	94 120.60	0.41
БЪЛГАРСКА РОЗА-СЕВТОПОЛИС АД	BG11BAKABT17	117 024.00	0.82	467 920.32	2.75	460 260.91	2.03
ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА АД	BG1100014973	215 221.18	1.52	486 247.32	2.86	578 277.18	2.55
ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА АД - БЛОКИРАНИ	BG1100014973	190 337.44	1.34				
ХИМИМПОРТ АД	BG1100046066	1 648 660.09	11.61	1 468 480.68	8.62	1 973 948.44	8.69
МОНБАТ АД	BG1500003063	170 344.50	1.20	170 344.50	1.00	238 482.30	1.05
АДВАНС ТЕРАФОНД АДСИЦ - ПРАВА	BG4000047069	100.00	0.00				
ДЗИ БАНК АД	BG1100107033	94 770.00	0.67	18,212.61	0.11		
КРЕМИКОВЦИ АД	BG11KRSOAT14			112 436.73	0.66	111 017.97	0.49
БУЛГАРТАБАК ХОЛДИНГ АД	BG11BUSOGT14			353 100.00	2.07	591 770.00	2.60
И АР ДЖИ КАПИТАЛ - 2 АДСИЦ	BG1100030052					95 807.25	0.42
КОРЕБОРЕМОНТЕН ЗАВОД ОДЕСОС АД	BG11KOVABT17					214 686.00	0.94
6. Дялове, в т.ч.:		76 265.71	0.54	79 365.65	0.47	296 030.60	1.30
ДФ РАЙФАЙЗЕН (БЪЛГАРИЯ) ФОНД АКЦИИ	BG9000006064	76 265.71	0.54	79 365.65	0.47	296 030.60	0.37
ДФ СТАТУС НОВИ АКЦИИ	BG9000012062					211 428.57	0.93
ОБЩО:		14 202 617.95	100.00	17 028 439.61	100.00	22 711 747.25	100.00