

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

Договорен Фонд „ДСК Баланс”
 за Септември 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 **31.08.2007 г.** е представена в Таблица 1.

Таблица 1

СТРУКТУРА НА ПОРТФЕЙЛА		
АКТИВИ	Към 31.08.2007 г.	
	Стойност (лв.)	Дял (%)
Разплащателни сметки	44 871.71	0.10
Депозити	9 130 815.37	21.34
Дългови ценни книжа /общо/	12 291 210.37	28.73
Корпоративни облигации	10 217 969.58	23.88
Ипотечни облигации	1 152 416.47	2.69
Структурирани продукти	920 824.32	2.15
Акции /общо/	19 919 907.97	46.56
Акции – Холдинги	2 484 857.18	5.81
Акции – Туризм	392 490.00	0.92
Акции – Лека промишленост	626 438.82	1.46
Акции – Химическа промишленост	2 249 566.58	5.26
Акции – Машиностроене	951 326.60	2.22
Акции – Металургия	631 300.14	1.48
Акции – АДСИЦ	2 298 883.05	5.37
Акции – Финанси	6 811 514.49	15.92
Акции – Застраховане	696 661.32	1.63
Акции – Тежка промишленост	2 154 631.30	5.04
Акции – Строителство и ремонт	255 728.00	0.60
Акции – Фармация	91 025.00	0.21
Акции – Търговия	275 485.49	0.64
Дялове на Договорни фондове	1 394 637.60	3.26
Общо	42 781 443.02	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 изтъргувани ценни книжа	Обща стойност на сделките*
			(брой)	(лв.)
18.09.2007	покупка	Ипотечни облигации	6	12 129.27
21.09.2007	покупка	Акции - Тежка промишленост	10 000	163 990.50
27.09.2007	покупка	Корпоративни облигации	100	195 583.00
28.09.2007	покупка	Корпоративни облигации	98	191 678.20
Общо:			10 204	563 380.97

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 изтъргувани ценни книжа	Обща стойност на сделките*
			(брой)	(лв.)
14.09.2007	продажба	Акции - Холдинги	15 000	157 027.50
25.09.2007	продажба	Акции - Финанси	30 100	510 194.91
25.09.2007	продажба	Права – Финанси	2	1.87
Общо:			45 102	667 224.28

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 придобити акциите на едно публично дружество и продадени акции на две публични дружества и права от едно публично дружество.

Към **30.09.2007 г.** делът на акциите възлиза на **48.08%** от стойността на портфейла на Фонда.

3.2. Корпоративни облигации

През изтеклия период са закупени корпоративните облигации на два емитента. Към **30.09.2007 г.** делът на корпоративните облигации възлиза на **22.58%** от стойността на портфейла на Фонда.

3.3. Ипотечни облигации

През изтеклия период са закупени ипотечните облигации на един емитент. Към **30.09.2007 г.** делът на ипотечните облигации възлиза на **2.11%** от стойността на портфейла на Фонда.

3.4. Структурирани продукти

През периода не са реализирани сделки с ценни книжа от този вид. Към **30.09.2007 г.** дялът на структурираните продукти е **2.00%** от стойността на портфейла на Фонда.

3.5. Дялове от колективни инвестиционни схеми

През периода не са реализирани сделки с ценни книжа от този вид. . Общият дял на този вид ценни книжа в портфейла на Фонда към **30.09.2007 г.** е **3.02%**.

3.6. Депозити и разплащателни сметки

В края на отчетния период дялът на банковите депозити в структурата на портфейла на Фонда е **22.04%**.

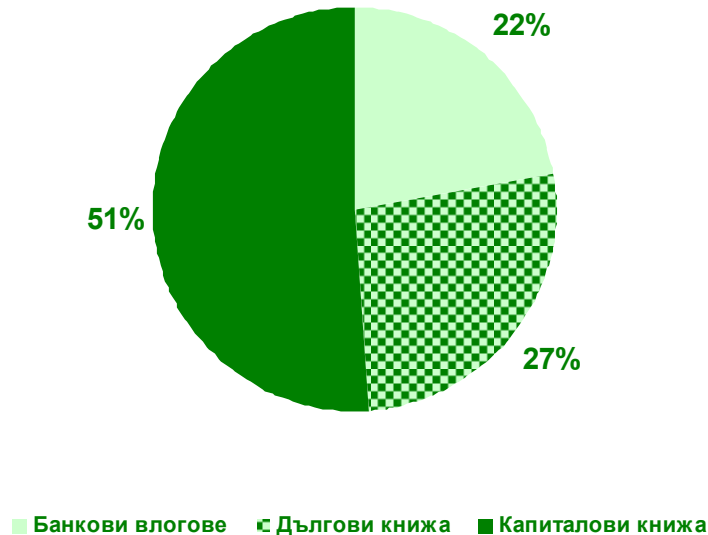
Към **30.09.2007 г.** паричните средства по разплащателни сметки са **0.16%** от стойността на портфейла.

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 31.07.2007 г.		Към 31.08.2007 г.		Към 30.09.2007 г.	
	Стойност (лв.)	Дял (%)	Стойност (лв.)	Дял (%)	Стойност (лв.)	Дял (%)
Разплащателни сметки	14 672.56	0.04	44 871.71	0.10	76 881.48	0.16
Депозити	10 235 775.54	24.92	9 130 815.37	21.34	10 365 023.45	22.04
Дългови ценни книжа /общо/	11 415 354.61	27.80	12 291 210.37	28.73	12 550 484.94	26.69
Корпоративни облигации	9 385 780.02	22.86	10 217 969.58	23.88	10 617 215.85	22.58
Ипотечни облигации	1 108 280.87	2.70	1 152 416.47	2.69	992 377.95	2.11
Структурирани продукти	921 293.72	2.24	920 824.32	2.15	940 891.14	2.00
Акции /общо/	17 929 967.18	43.66	19 919 907.97	46.56	22 607 195.33	48.08
Акции – Холдинги	2 223 603.95	5.41	2 484 857.18	5.81	2 543 143.00	5.41
Акции – Туризъм	384 095.52	0.94	392 490.00	0.92	450 674.64	0.96
Акции – Лека промишленост	579 590.42	1.41	626 438.82	1.46	750 922.06	1.60
Акции – Химическа промишленост	1 954 469.16	4.76	2 249 566.58	5.26	3 012 251.83	6.41
Акции – Машиностроене	814 186.89	1.98	951 326.60	2.22	1 149 679.96	2.45
Акции – Металургия	643 516.31	1.57	631 300.14	1.48	753 067.77	1.60
Акции – АДСИЦ	1 576 476.91	3.84	2 298 883.05	5.37	2 533 260.96	5.39
Акции – Финанси	7 083 252.22	17.25	6 811 514.49	15.92	6 998 920.01	14.88
Акции – Застраховане	472 940.00	1.15	696 661.32	1.63	904 438.68	1.92
Акции – Тежка промишленост	1 512 599.40	3.68	2 154 631.30	5.04	2 824 881.00	6.01
Акции – Строителство и ремонт	231 776.40	0.57	255 728.00	0.60	291 976.00	0.62
Акции – Фармация	98 560.00	0.24	91 025.00	0.21	102 668.50	0.22
Акции – Търговия	354 900.00	0.86	275 485.49	0.64	291 310.92	0.62
Дялове на Договорни фондове	1 468 714.54	3.58	1 394 637.60	3.26	1 420 776.46	3.02
Общо	41 064 484.43	100.00	42 781 443.02	100.00	47 020 361.66	100.00

**Структура на портфейла на ДСК Баланс
към 30.09.2007 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 31.08.2007 г. стойността на портфейла на Фонда е 42 781 443.02 лв.

Към 30.09.2007 г. стойността на портфейла на Фонда е 47 020 361.66 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.)		
		Юли 2007 г.	Август 2007 г.	Септември 2007 г.
1.	Разходи по преценка на финансови активи и инструменти *	2 482 709.64	2 143 779.46	1 901 222.86
2.	Други финансови разходи	178.97	127.44	110.90
3.	Разходи за външни услуги	87 523.17	90 268.25	93 155.18
4.	Разходи по операции с финансови активи и инструменти	1 895.20	243.85	
5.	Разходи по валутни операции	125.39		78.25
	Общо разходи	2 572 432.37	2 234 419.00	1 994 567.19

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 30.09.2007 г.
1.	Разходи по преценка на финансови активи и инструменти *	13 284 684.46
2.	Други финансови разходи	1 926.95
3.	Разходи за външни услуги	654 656.55
4.	Разходи по операции с финансови активи и инструменти	5 550.71
5.	Разходи по валутни операции	386.85
	Общо разходи	13 947 205.52

* 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	Юли 2007 г.		Август 2007 г.		Септември 2007 г.	
		Ст-ст (лв.)	Процент от ср. НСА за периода 01-31.07.2007г	Ст-ст (лв.)	Процент от ср. НСА за периода 01-31.08.2007г	Ст-ст (лв.)	Процент от ср. НСА за периода 01-30.09.2007г
1.	Възнаграждение на Управляващото Дружество	86 946.44	0.212	89 796.72	0.212	92 723.65	0.205
2.	Комисионни на инвестиционни посредници	1 034.90	0.003	2 762.29	0.007	2 500.02	0.006
3.	Възнаграждение на Банката Депозитар	576.73	0.001	471.53	0.001	431.53	0.001
4.	Други финансови разходи	129.60	0.000	127.40	0.000	110.90	0.000
4.1.	Банкови такси по преводни операции	55.60	0.000	53.40	0.000	36.80	0.000
4.2.	Банкови такси свързани с трансфер на ценни книжа	60.00	0.000	60.00	0.000	60.10	0.000
4.3.	Други	14.00	0.000	14.00	0.000	14.00	0.000
	Общо разходи	88 687.67	0.217	93 157.94	0.220	95 766.10	0.212

Таблица 8

№	РАЗХОДИ	към 30.09.2007 г.	
		Стойност (лв.)	Процент от ср. НСА за периода 01.01-30.09.2007
1.	Възнаграждение на Управляващото Дружество	650 726.76	1.870
2.	Комисионни на инвестиционни посредници	22 670.27	0.065
3.	Възнаграждение на Банката Депозитар	3 929.79	0.011
4.	Други финансови разходи	1 868.66	0.005
4.1.	Банкови такси по преводни операции	456.80	0.001
4.2.	Банкови такси свързани с трансфер на ценни книжа	1 285.86	0.004
4.3.	Други	126.00	0.000
	Общо разходи	679 195.48	1.952

VI. Приходи от дейността или портфейла през отчетния период

Приходите на Фонда за отчетния период са в размер на **5 703 228.52 лв.**, включващи приходи от преценка на финансови активи приходи от лихви по дългови ценни книжа и предоставени депозити и приходи от съучастия (таблица 9). Общите приходи към **30.09.2007 г** са представени в таблица 10.

Таблица 9

№	ПРИХОДИ	Стойност (лв.)		
		Юли 2007 г.	Август 2007 г.	Септември 2007 г.
1.	Приходи от лихви	113 710.02	115 763.53	118 101.32
2.	Приходи от преценка на финансови активи и инструменти	4 084 366.58	2 644 327.26	5 152 141.59
3.	Приходи от операции с финансови активи и инструменти	1 338.00	2 198.77	9 512.53
4.	Приходи от съучастия	257 569.31	2.11	423 473.08
5.	Приходи по валутни операции	0.09		
	Общо приходи	4 456 984.00	2 762 291.67	5 703 228.52

Таблица 10

№	ПРИХОДИ	Стойност (лв.)
		към 30.09.2007 г.
1.	Приходи от лихви	885 676.90
2.	Приходи от преценка на финансови активи и инструменти	22 564 621.39
3.	Приходи от операции с финансови активи и инструменти	55 500.62
4.	Приходи от съучастия	1 071 125.79
5.	Приходи по валутни операции	1.58
	Общо приходи	24 576 926.28

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

Към **31.08.2007** г. нетната стойност на активите на Фонда е **42 780 977.29** лв.

Към **30.09.2007** г. нетната стойност на активите на Фонда е **47 467 774.94** лв.

VIII. Средна нетна стойност на активите на Фонда за периода

Средната месечна нетна стойност на активите на Фонда е **45 122 450.77** лв.

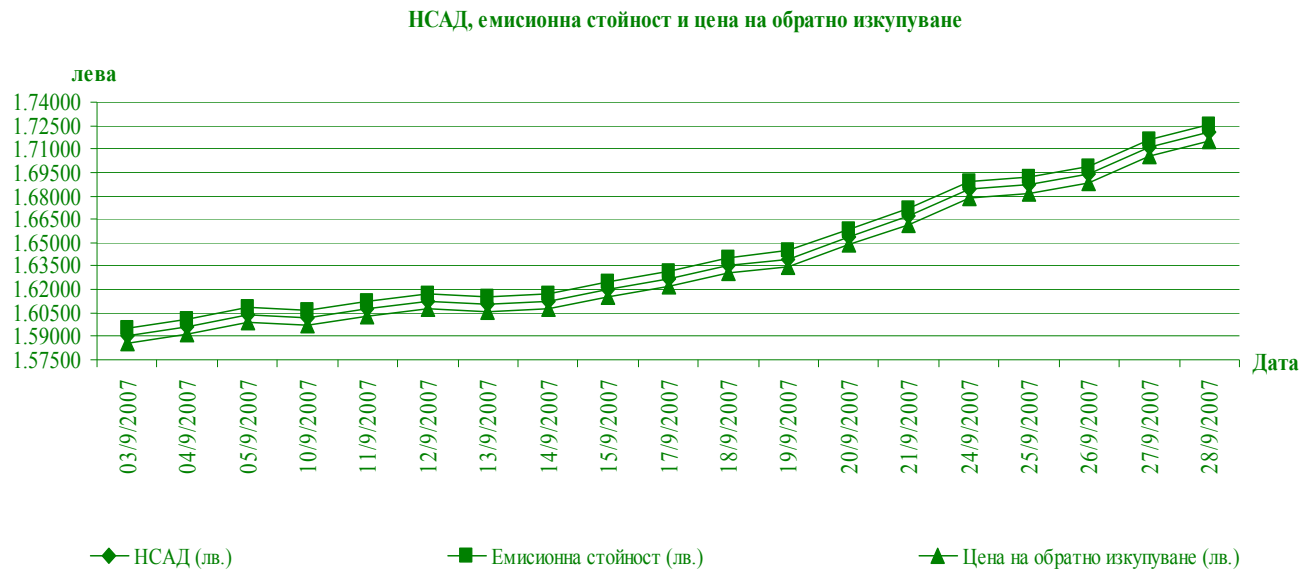
За периода **01.01-30.09.2007** г. средната нетна стойност на активите на Фонда е **34 798 387.86** лв.

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 (лв.)	Цена на обратно изкупуване на 1 дял (лв.)
03/9/2007	1.59040	1.59517	1.58563
04/9/2007	1.59575	1.60054	1.59096
05/9/2007	1.60362	1.60843	1.59881
10/9/2007	1.60219	1.60700	1.59738
11/9/2007	1.60785	1.61267	1.60303
12/9/2007	1.61266	1.61750	1.60782
13/9/2007	1.61012	1.61495	1.60529
14/9/2007	1.61198	1.61682	1.60714
15/9/2007	1.62039	1.62525	1.61553
17/9/2007	1.62642	1.63130	1.62154
18/9/2007	1.63550	1.64041	1.63059
19/9/2007	1.63968	1.64460	1.63476
20/9/2007	1.65356	1.65852	1.64860
21/9/2007	1.66680	1.67180	1.66180
24/9/2007	1.68400	1.68905	1.67895
25/9/2007	1.68689	1.69195	1.68183
26/9/2007	1.69366	1.69874	1.68858
27/9/2007	1.71096	1.71609	1.70583
28/9/2007	1.72056	1.72572	1.71540



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 **1 145 469** дяла, като детайлизирана справка е представена в Таблица 12.

Таблица 12

Дата	Брой	Емисионна стойност
03/9/2007	518 409	1.59517
04/9/2007	18 490	1.60054
05/9/2007	27 508	1.60843
10/9/2007	33 277	1.60700
11/9/2007	45 793	1.61267
12/9/2007	34 124	1.61750
13/9/2007	10 553	1.61495
14/9/2007	10 883	1.61682
15/9/2007	63 853	1.62525
17/9/2007	27 867	1.63130
18/9/2007	35 292	1.64041
19/9/2007	71 637	1.64460
20/9/2007	30 412	1.65852
21/9/2007	11 662	1.67180
24/9/2007	23 909	1.68905
25/9/2007	69 954	1.69195
26/9/2007	64 341	1.69874
27/9/2007	27 451	1.71609
28/9/2007	20 054	1.72572

10.2. Информация за броя и цените на изкупените обратно дялове

През отчетният период обратно са изкупени **531 248** дяла като детайлизирана справка е представена в Таблица 13.

Таблица 13

Дата	Брой	Цена при обратно изкупуване
03/9/2007	21 584	1.58563
04/9/2007	11 787	1.59096
05/9/2007	3 969	1.59881
10/9/2007	29 011	1.59738
11/9/2007	93 892	1.60303
12/9/2007	41 457	1.60782
13/9/2007	7 896	1.60529
14/9/2007	9 175	1.60714
15/9/2007	5 123	1.61553
18/9/2007	16 193	1.63059
19/9/2007	18 902	1.63476
20/9/2007	37 771	1.64860
21/9/2007	15 390	1.66180
24/9/2007	10 815	1.67895
25/9/2007	35 948	1.68183
26/9/2007	10 898	1.68858
27/9/2007	144 487	1.70583
28/9/2007	16 950	1.71540

Към **30.09.2007** г. общият брой дялове в обръщение на Фонда **27 513 770** дяла.

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

Към **31.08.2007** г. Фонда има вземания в размер на **62 982.80** лв. свързани с придобиването на акции на две публични дружества и **36 747.20** лв. от дивиденди на четири емитента. По набирателната сметка на Фонда са налични **800 000** лв., свързани с придобиването на негови дялове. Тези средства са отразени и в перо „Други задължения” в текущите пасиви на Фонда.

Към **30.09.2007** г. Фонда има вземания в размер на **831 371.72** лв., свързани с придобиването на акции на четири публични дружества, **1 007.01** лв. от дивиденди на един емитент, **24 449.46** лв. от лихвено плащане по една корпоративна облигация и **1.87** лв. от продажба на права за увеличение на капитала на един емитент.

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

Към **31.08.2007** г. стойността на текущите пасиви е **900 195.73** лв.

Към **30.09.2007** г. стойността на текущите пасиви е **409 416.78** лв.

Детайлизирана справка за текущите задължения е представена в таблица 14.

Таблица 14

№	ТЕКУЩИ ПАСИВИ	Стойност (лв.)		
		към 31.07.2007 г.	към 31.08.2007 г.	към 30.09.2007 г.
1.	Задължения към Управляващото Дружество	93 560.21	97 003.44	100 930.12
1.1.	Такса управление	86 946.44	89 796.72	92 723.65
1.2.	Разходи при емитиране и обратно изкупуване на дялове на Фонда	6 613.77	7 206.72	8 206.47
2.	Задължения към Банката Депозитар	420.00	430.00	390.00
3.	Други задължения	860.06	802 762.29	308 096.66
	Общо текущи пасиви	94 840.27	900 195.73	409 416.78

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

Таблица 15

Показател	30.06.2007 - 31.07.2007 г.	31.07.2007 - 31.08.2007 г.	31.08.2007 - 30.09.2007 г.
Стойност на активите в началото на периода	39 637 543.28	41 910 271.57	43 681 173.02
Стойност на активите към края на периода	41 910 271.57	43 681 173.02	47 877 191.72
Стойност на текущите задължения в началото на периода	526 870.69	94 840.27	900 195.73
Стойност на текущите задължения към края на периода	94 840.27	900 195.73	409 416.78
Общо приходи от дейността към края на периода	16 111 406.09	18 873 697.76	24 576 926.28
Общо разходи за дейността към края на периода	9 718 219.33	11 952 638.33	13 947 205.52
Финансов резултат към края на периода	6 393 186.76	6 921 059.43	10 629 720.76
Финансов резултат от минали години	1 907 559.44	1 907 559.44	1 907 559.44
Нетна стойност на активите (НСА) в началото на периода	39 110 672.59	41 815 431.30	42 780 977.29
Нетна стойност на активите (НСА) към края на периода	41 815 431.30	42 780 977.29	47 467 774.94
Брой дялове в обръщение към края на периода	26 618 735.00	26 899 549.00	27 513 770.00
Средна НСА за периода	40 946 154.52	42 288 472.04	45 122 450.77
НСА за един дял *	1.57090	1.59040	1.72518
Емисионна стойност на 1 дял при покупка на 1 000 дяла *	1.57561	1.59517	1.73036
Цена на обратно изкупуване на 1 дял при продажба на 1 000 дяла *	1.56619	1.58563	1.72000

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



Марко Марков
Финансов Директор




Димитър Тончев
Прокурист
на УД „ДСК Управление на активи” АД
организиращо и управляващо
Договорен фонд „ДСК Баланс”

Приложение № 1

Структура на портфейла на ДФ "ДСК БАЛАНС"		към 31/07/2007 г.		към 31/08/2007 г.		към 30/09/2007 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		14 672.56	0.04	44 871.71	0.10	76 881.48	0.16
3. Депозити		10 235 775.54	24.92	9 130 815.37	21.34	10 365 023.45	22.04
4. Дългови ценни книжа		11 415 354.61	27.80	12 291 210.37	28.73	12 550 484.94	26.69
4.1. ДЦК с остатъчен срок до падежа до 3 мес.							
4.2. Други, в т.ч.:		11 415 354.61	27.80	12 291 210.37	28.73	12 550 484.94	26.69
4.2.1. Корпоративни облигации:		9 385 780.02	22.86	10 217 969.58	23.88	10 617 215.85	22.58
ЛИЗИНГОВА КОМПАНИЯ АД	BG2100032056	150 219.42	0.37	150 414.31	0.35	151 898.47	0.32
ЕВРОЛИЗИНГ ЕАД	BG2100021042	82 856.88	0.20	83 352.33	0.19	83 769.86	0.18
ОБЕДИНЕНА МЛЕЧНА КОМПАНИЯ АД	BG2100004063	701 841.48	1.71	679 657.56	1.59	684 094.32	1.45
СВ. СВ. КОНСТАНТИН И ЕЛЕНА ХОЛДИНГ АД 2	BG2100041057	1 000 735.87	2.44	1 003 891.50	2.35	1 011 008.09	2.15
ФИНАНС КОНСУЛТИНГ АД	BG2100022057	1 296 590.90	3.16	1 243 828.90	2.91	1 255 168.65	2.67
ИЗТОЧНА ГАЗОВА КОМПАНИЯ АД	BG2100017065	284 237.01	0.69	285 987.91	0.67	287 682.75	0.61
РОЯЛ ПАТЕЙТОС АД	BG2100026066	156 882.60	0.38	158 040.45	0.37	159 180.01	0.34
Б.Л. ЛИЗИНГ АД	BG2100019061	590 233.50	1.44	593 916.50	1.39	585 964.71	1.25
ТИ БИ АЙ КРЕДИТ ЕАД	BG2100038061	595 682.84	1.45	599 233.49	1.40	602 669.61	1.28
ТИ БИ АЙ КРЕДИТ ЕАД	BG2100014054	393 526.58	0.96	395 815.80	0.93	398 063.91	0.85
АЙ ТИ ДИ НЕТУЪРК АД	BG2100043061	396 738.98	0.97	399 938.29	0.93	394 477.30	0.84
ЕВРОКРЕДИТ ЕАД	BG2100047062	80 960.00	0.20	81 586.40	0.19	82 197.48	0.17
НИКРОМ - ТРЪБНА МЕБЕЛ АД	BG2100044069	1 174 186.38	2.86	1 181 845.63	2.76	1 166 734.51	2.48
ТИ БИ АЙ ЛИЗИНГ ЕАД	BG2100006076	511 663.51	1.25	514 806.14	1.20	517 880.67	1.10
ФАРИН АД	BG2100015069	983 793.32	2.40	989 787.63	2.31	995 782.03	2.12
БАЛКАНКАР ЗАРЯ Заря АД	BG2100015077	985 630.75	2.40	991 566.69	2.32	981 867.34	2.09
Интеркапитал Пропърти Дивелопмънт АДСИЦ	BG2100019079			864 300.05	2.02	870 566.52	1.85
СОФИЯ КОМЕРС КРЕДИТ ГРУП	BG2100024079					196 202.51	0.42
ЕВРОЛИЗИНГ ЕАД	BG2100025076					192 007.11	0.41
4.2.2. Ипотечни облигации:		1 108 280.87	2.70	1 152 416.47	2.69	992 377.95	2.11
ТБ ЧПБ ТЕКСИМБАНК АД	BG2100019046	100 279.28	0.24	141 040.66	0.33		
ТБ ИНВЕСТБАНК АД	BG2100040059	377 536.70	0.92	377 824.21	0.88	380 044.38	0.81
ТБ ИНВЕСТБАНК АД	BG2100004055	630 464.89	1.54	633 551.60	1.48	612 333.57	1.30

4.2.3. Структурирани продукти		921 293.72	2.24	920 824.32	2.15	940 891.14	2.00
SGA SOCIETE GENERAL ACCEPTANCE N.V.	DE000SG5S8S3	541 158.60	1.32	537 168.71	1.26	538 224.86	1.14
ABN AMRO BANK NV	XS0287847759	380 135.12	0.93	383 655.61	0.90	402 666.28	0.86
5. Акции		17 929 967.18	43.66	19 919 907.97	46.56	22 607 195.33	48.08
АЛБЕНА АД	BG11ALBAAT17	384 095.52	0.94	392 490.00	0.92	450 674.64	0.96
ХИДРОЕЛЕМЕНТИ И СИСТЕМИ АД	BG11HIYMAT14	49 640.00	0.12	749 909.16	1.75	832 316.76	1.77
ХИДРОЕЛЕМЕНТИ И СИСТЕМИ АД-БЛОКИРАНИ	BG11HIYMAT14	577 888.64	1.41				
ФАВОРИТ ХОЛД АД	BG1100035986	60 543.00	0.15	60 057.08	0.14	76 632.00	0.16
АЛКОМЕТ АД	BG11ALSUAT14	643 516.31	1.57	631 300.14	1.48	753 067.77	1.60
АДВАНС ТЕРАФОНД АДСИЦ	BG1100025052	89 308.45	0.22	103 922.56	0.24	106 706.20	0.23
ИНТЕРКАПИТАЛ ПРОПЪРТИ ДИВЕЛОПМЪНТ АДСИЦ	BG1100018057	108 000.00	0.26	99 606.00	0.23	117 666.00	0.25
ЗПАД ДЗИ АД	BG1100064036	73 186.00	0.18				
СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД	BG1100033981	928 722.60	2.26	1 025 988.80	2.40	1 319 012.50	2.81
КАПИТАН ДЯДО НИКОЛА АД	BG11KAGAAT13	35 328.96	0.09	50 184.14	0.12	58 256.64	0.12
БЕНЧМАРК АДСИЦ	BG1100036042	81 915.00	0.20	82 409.50	0.19	89 440.00	0.19
И АР ДЖИ КАПИТАЛ - 2 АДСИЦ	BG1100030052	66 139.00	0.16	67 879.50	0.16	67 888.20	0.14
ТЪ БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА АД	BG1100098059	2 087 184.06	5.08	1 973 881.16	4.61	1 983 765.03	4.22
ФОНД ЗА НЕДВИЖИМИ ИМОТИ БЪЛГАРИЯ АДСИЦ	BG1100001053	269 014.46	0.66	319 364.76	0.75	333 750.56	0.71
ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД	BG1100019980	858 805.85	2.09	1 015 286.30	2.37	754 198.50	1.60
ЕМКА АД	BG11EMSEAT19	195 559.18	0.48	554 438.82	1.30	682 722.06	1.45
ЕМКА АД - БЛОКИРАНИ	BG11EMSEAT19	318 431.24	0.78				
ТОПЛИВО АД	BG11TOSOAT18	1 024 425.00	2.49	1 018 262.50	2.38	1 286 150.00	2.74
М+С ХИДРАВЛИК АД	BG11MPKAAT18	186 658.25	0.45	201 417.44	0.47	317 363.20	0.67
ЗД ЕВРОИНС АД	BG1100081055	472 940.00	1.15	548 760.00	1.28	904 438.68	1.92
ЗД ЕВРОИНС АД - БЛОКИРАНИ	BG1100081055			147 901.32	0.35		0.00
ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА АД	BG1100014973	354 179.00	0.86	353 970.00	0.83	434 340.00	0.92
ХИМИМПОРТ АД	BG1100046066	2 604 528.42	6.34	2 582 869.14	6.04	2 543 162.54	5.41





МОНБАТ АД	BG1100075065	894 715.20	2.18	1 181 119.94	2.76	1 667 845.19	3.55
БЪЛГАРСКА РОЗА-СЕВТОПОЛИС АД	BG11BAKABT17	65 600.00	0.16	72 000.00	0.17	68 200.00	0.15
БУЛГАРТАБАК ХОЛДИНГ АД	BG11BUSOGT14	375 532.50	0.91	383 525.00	0.90	393 300.00	0.84
КОРЕБОРЕМОНТЕН ЗАВОД ОДЕСОС АД	BG11KOVABT17	231 776.40	0.56	255 728.00	0.60	291 976.00	0.62
БИОВЕТ АД	BG11VIPEAT11	98 560.00	0.24	91 025.00	0.21	102 668.50	0.22
ПЕТРОЛ АД	BG11PESOBVT13	354 900.00	0.86	275 485.49	0.64	291 310.92	0.62
ФОНД ЗА ЗЕМЕД. ЗЕМЯ МЕЛ ИНВЕСТ АДСИЦ	BG1100025060	187 875.00	0.46	213 000.00	0.50	264 750.00	0.56
АКТИВ ПРОПЪРТИС АДСИЦ	BG1100003059	231 600.00	0.56	246 000.00	0.58	279 000.00	0.59
ЕКСКЛУЗИВ ПРОПЪРТИ АДСИЦ	BG1100083069	542 625.00	1.32	581 250.00	1.36	643 125.00	1.37
СОФАРМА ЛОГИСТИКА АД	BG1100041000	125 335.00	0.31	122 867.50	0.29	110 250.00	0.23
КОРПОРАТИВНА ТЪРГОВСКА БАНКА АД	BG1100129052	413 687.52	1.01	409 395.96	0.96	495 840.24	1.05
КАОЛИН АД	BG1100039012	1 060 134.40	2.58	1 141 051.30	2.67	1 592 466.00	3.39
ОЛОВНО ЦИНКОВ КОМПЛЕКС АД	BG11OLKAAT10	452 465.00	1.10	1 013 580.00	2.37	1 232 415.00	2.62
ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА АД	BG1100106050	1 425 152.22	3.47	1 368 530.73	3.20	1 431 562.20	3.04
И АР ДЖИ КАПИТАЛ - 3 АДСИЦ	BG1100069068			585 450.73	1.37	630 935.00	1.34
6. Дялове. в т.ч.:		1 468 714.54	3.58	1 394 637.60	3.26	1 420 776.46	3.02
ДФ РАЙФАЙЗЕН (БЪЛГАРИЯ) БАЛАНСИРАН ФОНД	BG9000005066	124 289.99	0.30	126 777.77	0.30	138 641.85	0.29
Forsyth Lodsworth Global Em Markets Debt Fund	IE00B1L2SC98	1 344 424.55	3.27	1 267 859.83	2.96	1 282 134.61	2.73
ОБЩО:		41 064 484.43	100.00	42 781 443.02	100.00	47 020 361.66	100.00



