

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

**Договорен Фонд „ДСК Растеж“**  
за Юли 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 **30.06.2007 г.** е представена в Таблица 1.

Таблица 1

<b>СТРУКТУРА НА ПОРТФЕЙЛА</b>		
<b>АКТИВИ</b>	<b>Към 30.06.2007 г.</b>	
	<b>Стойност (лв.)</b>	<b>Дял (%)</b>
Парични средства по разплащателни сметки	95 152.69	0.23
Депозити	10 339 596.44	24.93
Дългови ценни книжа /общо/	3 775 183.90	9.10
Корпоративни облигации	2 337 326.14	5.63
Структурирани продукти	1 437 857.76	3.47
Акции /общо/	26 484 619.84	63.84
Акции - Холдинги	3 766 309.71	9.08
Акции - Туризм	678 322.88	1.63
Акции - Лека промишленост	951 415.85	2.29
Акции - Химическа промишленост	2 628 871.12	6.34
Акции - Машиностроене	673 664.99	1.62
Акции - Металургия	910 917.84	2.20
Акции - АДСИЦ	2 136 245.40	5.15
Акции - Финанси	9 796 889.28	23.62
Акции - Застраховане	836 073.00	2.01
Акции - Тежка промишленост	2 807 350.39	6.77
Акции - Строителство и ремонт	354 930.00	0.85
Акции - Фармация	342 834.38	0.83
Акции - Търговия	600 795.00	1.45
Дялове на Договорни фондове	787 875.53	1.90
<b>Общо</b>	<b>41 482 428.40</b>	<b>100.00</b>

## 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.)
02.07.2007	покупка	Акции - Холдинги	10 000	83 299.15
09.07.2007	покупка	Акции - АДСИЦ	10 000	79 237.00
31.07.2007	покупка	Акции - Лека промишленост	235	837.46
<b>Общо:</b>			<b>20 235</b>	<b>163 373.61</b>

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

Валюр на сделката	Вид сделки	Сектори	Общ брой изтъргвани ценни книжа	Обща стойност на сделките*
			(брой)	(лв.)
-	-	-	-	-
<b>Общо:</b>			<b>-</b>	<b>-</b>

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 три публични дружества, спадащи към три икономически отрасли.

Към 31.07.2007 г. делът на акциите възлиза на 63.97% от стойността на портфейла на Фонда.

### 3.2. Корпоративни облигации

През периода няма реализирани сделки с ценни книжа от този вид. Към 31.07.2007 г. делът на корпоративните облигации възлиза на 4.92% от стойността на портфейла на Фонда.

### 3.3. Структурирани продукти

През периода няма реализирани сделки с ценни книжа от този вид. Към 31.07.2007 г. делът на структурните продукти е 2.83% от стойността на портфейла на Фонда.

### 3.4. Дялове от колективни инвестиционни схеми

През периода няма реализирани сделки с ценни книжа от този вид. Към **31.07.2007 г.** дялт на дяловете на колективни инвестиционни схеми е **1.71%** от стойността на портфейла на Фонда..

### 3.5. Депозити и разплащателни сметки

В края на отчетния период дялт на банковите депозити в структурата на портфейла на Фонда е **26.33%**.

Към **31.07.2007 г.** паричните средства по разплащателни сметки са **0.24%** 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 31.05.2007 г.		към 30.06.2007 г.		към 31.07.2007 г.	
	Стойност (лв.)	Дял (%)	Стойност (лв.)	Дял (%)	Стойност (лв.)	Дял (%)
Парични средства по разплащателни сметки	476 286.19	1.32	95 152.69	0.23	118 314.67	0.24
Депозити	9 109 415.44	25.21	10 339 596.44	24.93	12 850 859.83	26.33
Дългови ценни книжа /общо/	4 325 650.92	11.97	3 775 183.90	9.10	3 782 470.52	7.75
Корпоративни облигации	2 867 432.97	7.94	2 337 326.14	5.63	2 400 529.94	4.92
Структурирани продукти	1 458 217.95	4.03	1 437 857.76	3.47	1 381 940.58	2.83
Акции /общо/	21 454 666.90	59.38	26 484 619.84	63.84	31 225 901.05	63.97
Акции - Холдинг	2 962 775.28	8.20	3 766 309.71	9.08	4 535 999.39	9.29
Акции - Туризм	597 737.94	1.65	678 322.88	1.63	681 278.04	1.40
Акции - Лека промишленост	1 506 968.24	4.17	951 415.85	2.29	1 499 314.59	3.07
Акции - Химическа промишленост	2 279 237.33	6.31	2 628 871.12	6.34	3 022 573.02	6.19
Акции - Машиностроене	679 407.99	1.88	673 664.99	1.62	1 953 044.66	4.00
Акции - Металургия	835 916.16	2.31	910 917.84	2.20	1 046 818.32	2.14
Акции - АДСИЦ	1 863 745.68	5.16	2 136 245.40	5.15	2 416 993.85	4.95
Акции - Финанси	6 793 392.49	18.80	9 796 889.28	23.62	10 651 096.86	21.82
Акции - Телекомуникации	140 213.96	0.39				
Акции - Застраховане	761 928.50	2.11	836 073.00	2.01	802 607.00	1.65
Акции - Тежка промишленост	1 592 759.56	4.41	2 807 350.39	6.77	3 183 537.77	6.52
Акции - Строителство и ремонт	307 680.00	0.85	354 930.00	0.85	434 580.75	0.89
Акции - Фармация	334 625.27	0.93	342 834.38	0.83	338 956.80	0.70
Акции - Търговия	616 200.00	1.71	600 795.00	1.45	659 100.00	1.35
Права - Машиностроене	182 078.50	0.50				
Дялове на Договорни фондове	764 792.26	2.12	787 875.53	1.90	832 702.38	1.71
<b>Общо</b>	<b>36 130 811.71</b>	<b>100.00</b>	<b>41 482 428.40</b>	<b>100.00</b>	<b>48 810 248.45</b>	<b>100.00</b>

**Структура на портфейла на ДСК Растеж  
към 31.07.2007 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 **30.06.2007 г.** стойността на портфейла на Фонда е **41 482 428.40 лв.**

Към **31.07.2007 г.** стойността на портфейла на Фонда е **48 810 248.45 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.)		
		Май 2007 г.	Юни 2007 г.	Юли 2007 г.
1.	Разходи по преоценка на финансови активи и инструменти *	1 395 193.99	2 409 347.16	4 181 503.14
2.	Други финансови разходи	175.00	404.99	118.40
3.	Разходи за външни услуги	91 170.25	98 892.97	122 715.48
4.	Разходи по операции с финансови активи и инструменти		559.97	
5.	Разходи по валутни операции		7.16	6.11
	<b>Общо разходи</b>	<b>1 486 539.24</b>	<b>2 509 212.25</b>	<b>4 304 343.13</b>

*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 31.07.2007 г.
1.	Разходи по преценка на финансови активи и инструменти *	14 751 297.72
2.	Други финансови разходи	1 962.99
3.	Разходи за външни услуги	575 029.15
4.	Разходи по операции с финансови активи и инструменти	10 178.00
5.	Разходи по валутни операции	140.83
	<b>Общо разходи</b>	<b>15 338 608.69</b>

\* 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	Май 2007 г.		Юни 2007 г.		Юли 2007 г.	
		Ст-ст (лв.)	Процент от ср. НСА за периода 01-31.05.2007г	Ст-ст (лв.)	Процент от ср. НСА за периода 01-30.06.2007г	Ст-ст (лв.)	Процент от ср. НСА за периода 01-31.07.2007г
1.	Възнаграждение на Управляващото Дружество	90 770.25	0.255	98 472.97	0.247	122 107.40	0.255
2.	Комисионни на инвестиционни посредници	3 312.52	0.009	7212.26	0.018	939.19	0.002
3.	Възнаграждение на Банката Депозитар	400.00	0.001	420	0.001	608.08	0.001
4.	Други финансови разходи	175.00	0.001	404.99	0.001	118.40	0.000
4.1.	Банкови такси по преводни операции	32.00	0.000	41.6	0.000	64.40	0.000
4.2.	Банкови такси свързани с трансфер на ценни книжа	129.00	0.001	349.39	0.001	40.00	0.000
4.3.	Други	14.00	0.000	14	0.000	14.00	0.000
	<b>Общо разходи</b>	<b>94 657.77</b>	<b>0.266</b>	<b>106 510.22</b>	<b>0.267</b>	<b>123 773.07</b>	<b>0.258</b>

№	РАЗХОДИ	към 31.07.2007 г.	
		Стойност (лв.)	Процент от ср. НСА за периода 01.01-31.07.2007 г.
1.	Възнаграждение на Управляващото Дружество	571 971.07	1.743
2.	Комисионни на инвестиционни посредници	30 330.17	0.092
3.	Възнаграждение на Банката Депозитар	3 058.08	0.009
4.	Други финансови разходи	1 962.99	0.006
4.1.	Банкови такси по преводни операции	309.00	0.001
4.2.	Банкови такси свързани с трансфер на ценни книжа	1 555.98	0.005
4.3.	Други	98.01	0.000
<b>Общо разходи</b>		<b>607 322.31</b>	<b>1.850</b>

**VI. Приходи от дейността или портфейла през отчетния период**

Приходите на Фонда за отчетния период са в размер на **7 696 064.72 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 **31.07.2007 г** са представени в таблица 10.

**Таблица 9**

№	ПРИХОДИ	Стойност (лв.)		
		Май 2007 г.	Юни 2007 г.	Юли 2007 г.
1.	Приходи от лихви	46 803.37	45 540.95	59 669.95
2.	Приходи от преценка на финансови активи и инструменти	3 052 485.27	4 093 089.40	7 086 896.75
3.	Приходи от операции с финансови активи и инструменти		10 986.69	
4.	Приходи от съучастия в лева	13 687.61	579 051.90	549 498.02
5.	Приходи по валутни операции		0.32	
<b>Общо приходи</b>		<b>3 112 976.25</b>	<b>4 728 669.26</b>	<b>7 696 064.72</b>

**Таблица 10**

№	ПРИХОДИ	Стойност (лв.)
		към 31.07.2007 г.
1.	Приходи от лихви	305 023.84
2.	Приходи от преценка на финансови активи и инструменти	23 218 615.56
3.	Приходи от операции с финансови активи и инструменти	71 014.94
4.	Приходи от съучастия в лева	1 208 890.34
5.	Приходи по валутни операции	0.33
<b>Общо приходи</b>		<b>24 803 545.01</b>

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

Към **30.06.2007 г.** нетната стойност на активите на Фонда е **43 350 568.66 лв.**

Към **31.07.2007 г.** нетната стойност на активите на Фонда е **50 362 727.05 лв.**

**VIII. Средна нетна стойност на активите на Фонда за периода**

Средната месечна нетна стойност на активите на Фонда е **47 919 929.65 лв.**

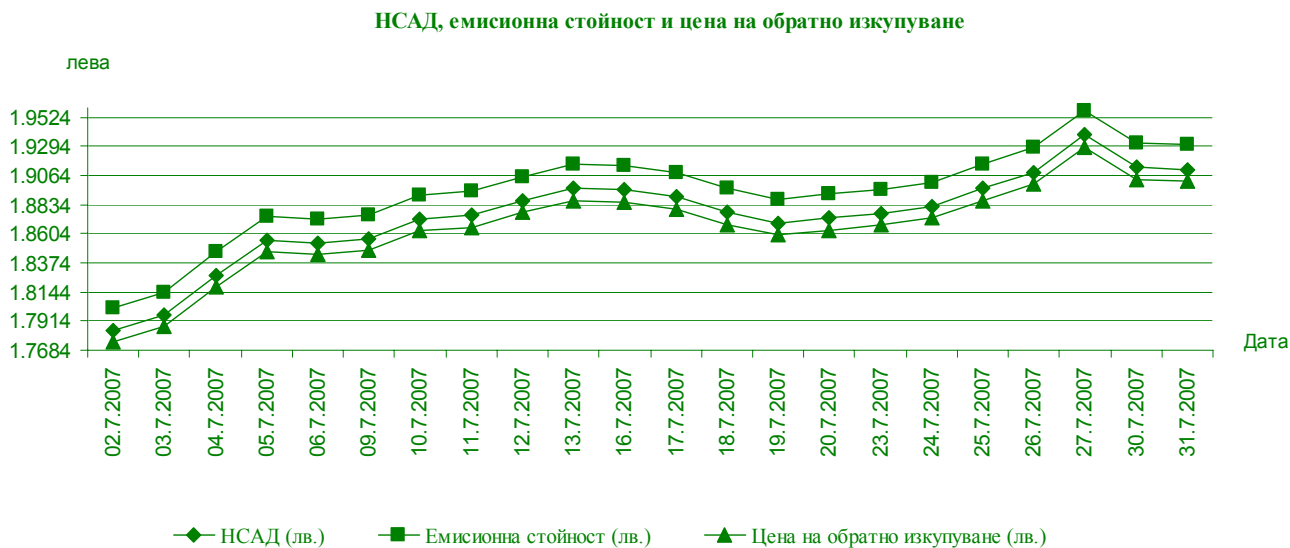
За периода **01.01-31.07.2007 г.** средната нетна стойност на активите на Фонда е **32 822 685.96.19 лв.**

**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.)
02/7/2007	1.78423	1.80207	1.77531
03/7/2007	1.79605	1.81401	1.78707
04/7/2007	1.82779	1.84607	1.81865
05/7/2007	1.85564	1.87420	1.84636
06/7/2007	1.85312	1.87165	1.84385
09/7/2007	1.85636	1.87492	1.84708
10/7/2007	1.87199	1.89071	1.86263
11/7/2007	1.87499	1.89374	1.86562
12/7/2007	1.88650	1.90537	1.87707
13/7/2007	1.89610	1.91506	1.88662
16/7/2007	1.89474	1.91369	1.88527
17/7/2007	1.88945	1.90834	1.88000
18/7/2007	1.87712	1.89589	1.86773
19/7/2007	1.86888	1.88757	1.85954
20/7/2007	1.87278	1.89151	1.86342
23/7/2007	1.87658	1.89535	1.86720
24/7/2007	1.88209	1.90091	1.87268
25/7/2007	1.89616	1.91512	1.88668
26/7/2007	1.90901	1.92810	1.89946
27/7/2007	1.93846	1.95784	1.92877
30/7/2007	1.91292	1.93205	1.90336
31/7/2007	1.91135	1.93046	1.90179



**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 **2 842 334 дяла** като детайлизирана справка е представена в Таблица 12.

**Таблица 12**

Дата	Брой	Емисионна стойност
02.7.2007	253 858	1.80207
03.7.2007	57 170	1.81401
04.7.2007	89 107	1.84607
05.7.2007	97 769	1.87420
06.7.2007	299 107	1.87165
09.7.2007	140 522	1.87492
10.7.2007	162 665	1.89071
11.7.2007	131 424	1.89374
12.7.2007	71 680	1.90537
13.7.2007	147 989	1.91506
16.7.2007	167 750	1.91369
17.7.2007	324 231	1.90834
18.7.2007	124 614	1.89589
19.7.2007	54 077	1.88757
20.7.2007	29 849	1.89151
23.7.2007	107 762	1.89535

24.7.2007	123 282	1.90091
25.7.2007	43 192	1.91512
26.7.2007	117 231	1.92810
27.7.2007	150 268	1.95784
30.7.2007	93 442	1.93205
31.7.2007	55 345	1.93046

## 10.2. Информация за броя и цените на изкупените обратно дялове

През отчетният период обратно са изкупени **903 603** дяла като детайлизирана справка е представена в Таблица 13.

**Таблица 13**

Дата	Брой	Цена при обратно изкупуване
02.7.2007	3 368	1.77531
03.7.2007	13 496	1.78707
04.7.2007	220	1.81865
05.7.2007	2 820	1.84636
06.7.2007	13 317	1.84385
09.7.2007	37 669	1.84708
10.7.2007	268 193	1.86263
11.7.2007	13 706	1.86562
12.7.2007	11 692	1.87707
13.7.2007	9 423	1.88662
16.7.2007	4 437	1.88527
17.7.2007	11 901	1.88000
18.7.2007	27 570	1.86773
19.7.2007	125 675	1.85954
20.7.2007	134 390	1.86342
23.7.2007	3 838	1.86720
24.7.2007	7 153	1.87268
25.7.2007	31 302	1.88668
26.7.2007	17 488	1.89946
27.7.2007	15 242	1.92877
30.7.2007	72 635	1.90336
31.7.2007	78 068	1.90179

Към **31.07.2007** г. общия брой дялове в обръщение на Фонда е **26 236 395** дяла.

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

Към **30.06.2007 г.** Фонда има вземания в размер на **2 723 431.93 лв.** свързани с придобиването на акции на три публични дружества, **150 176.75 лв.** от продажбата на акции на един емитент и **20 483.69 лв.** от дивиденди на пет емитента.

Към **31.07.2007 г.** Фонда има вземания в размер на **1 636 722.43 лв.** свързани с придобиването на акции на пет публични дружества и **100 963.55 лв.** от дивиденди на осем емитента.

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

Към **30.06.2007 г.** стойността на текущите пасиви е **1 025 952.11 лв.**

Към **31.07.2007 г.** стойността на текущите пасиви е **185 207.38 лв.**

Детайлизирана справка за текущите задължения е представена в таблица 14.

**Таблица 14**

№	ТЕКУЩИ ПАСИВИ	Стойност (лв.)		
		към 31.05.2007 г.	към 30.06.2007 г.	към 31.07.2007 г.
1.	Задължения към Управляващото Дружество	112 605.81	135 821.72	183 785.47
1.1.	Такса управление	90 770.25	98 472.97	122 107.40
1.2.	Разходи при емитиране и обратно изкупуване на дялове на Фонда	21 835.56	37 348.75	61 678.07
2.	Задължения към Банката Депозитар	400.00	420.00	420.00
3.	Други задължения	595.13	889 710.39	1 001.91
	<b>Общо текущи пасиви</b>	<b>113 600.94</b>	<b>1 025 952.11</b>	<b>185 207.38</b>

Обобщена информация за отчетния период и за двата предходни периода е представена в таблица 15.

**Таблица 15**

Показател	30.04.2007 - 31.05.2007 г.	31.05.2007 - 30.06.2007 г.	30.06.2007 - 31.07.2007 г.
Стойност на активите в началото на периода	33 334 112.98	37 977 977.16	44 376 520.77
Стойност на активите към края на периода	37 977 977.16	44 376 520.77	50 547 934.43
Стойност на текущите задължения в началото на периода	102 697.90	113 600.94	1 025 952.11
Стойност на текущите задължения към края на периода	113 600.94	1 025 952.11	185 207.38
Общо приходи от дейността към края на периода	12 378 811.03	17 107 480.29	24 803 545.01
Общо разходи за дейността към края на периода	8 525 053.31	11 034 265.56	15 338 608.69
Балансова печалба към края на периода	3 853 757.72	6 073 214.73	9 464 936.32
Балансова печалба от минали години	2 874 818.15	2 874 818.15	2 874 818.15
Нетна стойност на активите (НСА) в началото на периода	33 231 415.08	37 864 376.22	43 350 568.66
Нетна стойност на активите (НСА) към края на периода	37 864 376.22	43 350 568.66	50 362 727.05
Брой дялове в обръщение към края на периода	22 396 285	24 297 664.00	26 236 395.00
Средна НСА за периода	35 621 956.91	39 932 989.24	47 919 929.65
НСА за един дял *	1.69065	1.78423	1.91957
Емисионна стойност на 1 дял при покупка на 1 000 дяла *	1.70756	1.80207	1.93877
Цена на обратно изкупуване на 1 дял при продажба на 1 000 дяла *	1.68220	1.77531	1.90997

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



**Даниела Александрова**  
**Главен счетоводител**




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

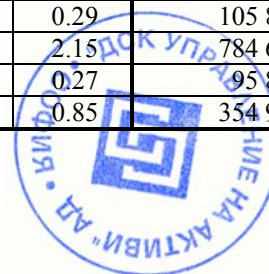
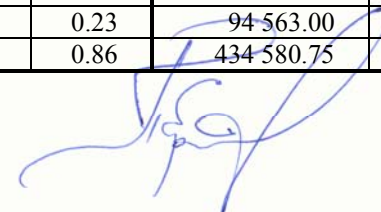
**Приложение №1**

Структура на портфейла на ДФ "ДСК РАСТЕЖ"		към 31/05/2007 г.		към 30/06/2007 г.		към 31/07/2007 г.		
		Стойност на актива		Стойност на актива		Стойност на актива		
		Актив/Емитент	Стойност на актива	лева	%	лева	%	лева
<b>1. Парични средства в каса</b>								
<b>2. Парични средства в разплащателни сметки</b>			<b>476 286.19</b>	<b>1.32</b>	<b>95 152.69</b>	<b>0.23</b>	<b>118 314.67</b>	<b>0.24</b>
<b>3. Депозити</b>			<b>9 109 415.44</b>	<b>25.21</b>	<b>10 339 596.44</b>	<b>24.93</b>	<b>12 850 859.83</b>	<b>26.33</b>
<b>4. Дългови ценни книжа</b>			<b>4 325 650.92</b>	<b>11.97</b>	<b>3 775 183.90</b>	<b>9.10</b>	<b>3 782 470.52</b>	<b>7.75</b>
4.1. ДЦК с остатъчен срок до падежа до 3 мес.						0.00		
4.2. Други, в т.ч.:			4 325 650.92	11.97	3 775 183.90	9.10	3 782 470.52	7.75
<b>4.2.1. Корпоративни облигации:</b>			<b>2 867 432.97</b>	<b>7.94</b>	<b>2 337 326.14</b>	<b>5.63</b>	<b>2 400 529.94</b>	<b>4.92</b>
ЕВРОЛИЗИНГ ЕАД		BG2100021042	21 461.97	0.06	21 613.57	0.05	21 749.93	0.04
СВ. СВ. КОНСТАНТИН И ЕЛЕНА ХОЛДИНГ АД		BG2100041057	937 460.40	2.59	904 635.77	2.18	962 972.24	1.97
ИЗТОЧНА ГАЗОВА КОМПАНИЯ АД		BG2100017065	62 578.02	0.17	60 549.76	0.15	60 907.93	0.13
ФИНАНС КОНСУЛТИНГ АД		BG2100022057	640 356.08	1.77	645 700.29	1.56	654 778.41	1.34
Б.Л. ЛИЗИНГ АД		BG2100019061	121 991.97	0.34	121 389.32	0.29	122 117.28	0.25
ЕВРОКРЕДИТ ЕАД		BG2100047062	88 455.25	0.24	85 360.77	0.20	86 020.00	0.18
РАЙФАЙЗЕНБАНК /БЪЛГАРИЯ/ ЕАД		BG2100036065	499 878.90	1.38		0.00		
ТИ БИ АЙ ЛИЗИНГ ЕАД		BG2100006076	495 250.38	1.37	498 076.66	1.20	491 984.15	1.01
<b>4.2.2. Ипотечни облигации:</b>								
<b>4.2.3. Структурирани продукти:</b>			<b>1 458 217.95</b>	<b>4.03</b>	<b>1 437 857.76</b>	<b>3.47</b>	<b>1 381 940.58</b>	<b>2.83</b>
SGA SOCIETE GENERAL ACCEPTANCE N.V.		DE000SG5S8S3	872 290.40	2.41	850 991.41	2.06	811 737.90	1.66
ABN AMRO BANK NV		XS0287847759	585 927.55	1.62	586 866.35	1.41	570 202.68	1.17





<b>5. Акции</b>		<b>21 454 666.90</b>	<b>59.38</b>	<b>26 484 619.84</b>	<b>63.84</b>	<b>31 225 901.05</b>	<b>63.97</b>
ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД	BG1100019980	741 848.00	2.05	1 224 237.51	2.95	1 839 082.49	3.77
АЛБЕНА АД	BG11ALBAAT17	597 737.94	1.65	678 322.88	1.64	681 278.04	1.40
КАПИТАН ДЯДО НИКОЛА АД	BG11KAGAAT13	53 185.50	0.15	59 627.65	0.14	65 015.10	0.13
ХИДРОЕЛЕМЕНТИ И СИСТЕМИ АД	BG11HIYMAT14	43 606.71	0.12	44 896.91	0.11	49 932.00	0.10
ХИДРОЕЛЕМЕНТИ И СИСТЕМИ АД-БЛОКИРАНИ	BG11HIYMAT14					1 175 070.96	2.41
АЛКОМЕТ АД	BG11ALSUAT14	835 916.16	2.31	910 917.84	2.20	1 046 818.32	2.14
ЗПАД ДЗИ АД	BG1100064036	186 114.11	0.52	188 336.00	0.45	202 878.40	0.42
ИНТЕРКАПИТАЛ ПРОПЪРТИ ДИВЕЛОПМЪНТ АДСИЦ	BG1100018057	196 246.17	0.54	202 818.00	0.49	327 060.00	0.67
ТЪ БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА АД	BG1100098059	2 379 495.98	6.59	2 661 231.42	6.42	2 810 213.64	5.76
БЕНЧМАРК ФОНД ИМОТИ АДСИЦ	BG1100036042	129 463.95	0.36	131 603.85	0.32	135 883.65	0.28
СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД	BG1100033981	1 445 427.28	4.00	1 757 407.20	4.24	1 929 524.40	3.95
БЪЛГАРСКА ТЕЛЕКОМУНИКАЦИОННА КОМПАНИЯ АД	BG1100005997	140 213.96	0.39				
АДВАНС ТЕРАФОНД АДСИЦ	BG1100025052	149 715.00	0.41	166 500.00	0.40	173 250.00	0.36
ФОНД ЗА НЕДВИЖИМИ ИМОТИ БЪЛГАРИЯ АДСИЦ	BG1100001053	354 339.06	0.98	473 691.30	1.14	512 024.70	1.05
ЕМКА АД	BG11EMSEAT19	798 599.06	2.21	260 084.16	0.63	332 139.64	0.68
ЕМКА АД - БЛОКИРАНИ	BG11EMSEAT19					540 826.76	1.11
ТОПЛИВО АД	BG11TOSOAT18	1 230 025.63	3.40	1 359 662.50	3.27	1 448 325.00	2.97
М+С ХИДРАВЛИК АД	BG11MPKAAT18	635 801.28	1.76	628 768.08	1.52	728 041.70	1.49
ЗД ЕВРОИНС АД	BG1100081055	761 928.50	2.11	836 073.00	2.02	802 607.00	1.64
ПРОУЧВАНЕ И ДОБИВ НА НЕФТ И ГАЗ	BG1100019022	108 498.60	0.30				
БЪЛГАРСКА РОЗА-СЕВТОПОЛИС АД	BG11BAKAVT17	438 327.15	1.21	426 838.03	1.03	229 160.48	0.47
ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА АД	BG1100014973	844 195.81	2.34	846 436.67	2.04	870 245.76	1.78
ХИМИМПОРТ АД	BG1100046066	2 713 516.80	7.51	2 978 132.80	7.17	3 471 280.80	7.11
МОНБАТ АД	BG1100075065	996 026.20	2.76	1 209 580.97	2.92	1 509 232.92	3.09
КРЕМИКОВЦИ АД	BG11KRSOAT14	105 894.67	0.29	105 894.67	0.26	129 304.21	0.27
БУЛГАРТАБАК ХОЛДИНГ АД	BG11BUSOGT14	775 500.00	2.15	784 665.00	1.89	767 392.50	1.57
И АР ДЖИ КАПИТАЛ - 2 АДСИЦ	BG1100030052	97 051.50	0.27	95 807.25	0.23	94 563.00	0.19
КОРЕБОРЕМОНТЕН ЗАВОД ОДЕСОС АД	BG11KOVAVT17	307 680.00	0.85	354 930.00	0.86	434 580.75	0.89

БИОВЕТ АД	BG11BIPEAT11	334 625.27	0.93	342 834.38	0.83	338 956.80	0.69
ПЕТРОЛ АД	BG11PESOBT13	616 200.00	1.71	600 795.00	1.45	659 100.00	1.35
ПЛОВДИВ - ЮРИЙ ГАГАРИН БТ АД	BG11PLPLVT16	270 042.03	0.75	264 493.66	0.64	397 187.71	0.81
ФОНД ЗА ЗЕМЕД. ЗЕМЯ МЕЛ ИНВЕСТ АДСИЦ	BG1100025060	183 750.00	0.51	196 000.00	0.47	219 187.50	0.45
АКТИВ ПРОПЪРТИС АДСИЦ	BG1100003059	272 430.00	0.75	272 700.00	0.66	347 400.00	0.71
ЕКСКЛУЗИВ ПРОПЪРТИ АДСИЦ	BG1100083069	431 250.00	1.19	545 625.00	1.32	542 625.00	1.11
СОФАРМА ЛОГИСТИКА АД - БЛОКИРАНИ	BG1100041000	157 668.29	0.44		0.00		
СОФАРМА ЛОГИСТИКА АД	BG1100041000			200 200.00	0.48	232 765.00	0.48
КОРПОРАТИВНА ТЪРГОВСКА БАНКА АД – БЛОК.	BG1500002073	512 401.50	1.42				
КОРПОРАТИВНА ТЪРГОВСКА БАНКА АД	BG1100129052			735 580.82	1.77	768 339.48	1.57
КАОЛИН АД	BG1100039012	784 616.04	2.17	1 995 270.72	4.80	2 114 498.56	4.33
БУЛЛЕНД ИНВЕСТМЪНТС АДСИЦ	BG1100067054	49 500.00	0.14	51 500.00	0.12	65 000.00	0.13
ХИДРАВЛИЧНИ ЕЛЕМЕНТИ И СИСТЕМИ АД - ПРАВА	BG4000015074	182 078.50	0.50				
ОЛОВНО ЦИНКОВ КОМПЛЕКС АД	BG110LKAAT10	593 750.25	1.64	706 185.00	1.70	939 735.00	1.93
ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА АД	BG1100106050			2 186 971.57	5.26	2 295 373.78	4.70
<b>6. Дялове, в т.ч.:</b>		<b>764 792.26</b>	<b>2.12</b>	<b>787 875.53</b>	<b>1.90</b>	<b>832 702.38</b>	<b>1.71</b>
ДФ РАЙФАЙЗЕН (БЪЛГАРИЯ) ФОНД АКЦИИ	BG9000006064	89 892.28	0.25	92 321.96	0.22	97 175.34	0.20
ДФ СТАТУС НОВИ АКЦИИ	BG9000012062	674 899.98	1.87	695 553.57	1.68	735 527.04	1.51
<b>ОБЩО:</b>		<b>36 130 811.71</b>	<b>100.00</b>	<b>41 482 428.40</b>	<b>100.00</b>	<b>48 810 248.45</b>	<b>100.00</b>



