

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

Договорен Фонд „ДСК Растеж“
 за Август 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 31.07.2007 г. е представена в Таблица 1.

Таблица 1

СТРУКТУРА НА ПОРТФЕЙЛА		
АКТИВИ	Към 31.07.2007 г.	
	Стойност (лв.)	Дял (%)
Парични средства по разплащателни сметки	118 314.67	0.24
Депозити	12 850 859.83	26.33
Дългови ценни книжа /общо/	3 782 470.52	7.75
Корпоративни облигации	2 400 529.94	4.92
Структурирани продукти	1 381 940.58	2.83
Акции /общо/	31 225 901.05	63.97
Акции - Холдинги	4 535 999.39	9.29
Акции - Туризм	681 278.04	1.40
Акции - Лека промишленост	1 499 314.59	3.07
Акции - Химическа промишленост	3 022 573.02	6.19
Акции - Машиностроене	1 953 044.66	4.00
Акции - Металургия	1 046 818.32	2.14
Акции - АДСИЦ	2 416 993.85	4.95
Акции - Финанси	10 651 096.86	21.82
Акции - Застраховане	802 607.00	1.65
Акции - Тежка промишленост	3 183 537.77	6.52
Акции - Строителство и ремонт	434 580.75	0.89
Акции - Фармация	338 956.80	0.70
Акции - Търговия	659 100.00	1.35
Дялове на Договорни фондове	832 702.38	1.71
Общо	48 810 248.45	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.)
01.08.2007	покупка	Акции - АДСИЦ	10 000	81 243.00
01.08.2007	покупка	Акции - Финанси	2 386	31 704.91
03.08.2007	покупка	Акции - Лека промишленост	7 000	121 868.25
03.08.2007	покупка	Акции - Финанси	6 554	88 350.02
06.08.2007	покупка	Акции - Финанси	5 692	82 267.79
10.08.2007	покупка	Акции - Лека промишленост	300	5 215.11
10.08.2007	покупка	Акции - Холдинги	16 500	211 833.60
14.08.2007	покупка	Акции - Финанси	41 676	547 411.45
16.08.2007	покупка	Корпоративни облигации	160	312 932.80
20.08.2007	покупка	Акции - Химическа промишленост	5 530	98 061.71
21.08.2007	покупка	Акции - Металургия	7 000	110 580.75
21.08.2007	покупка	Акции - Тежка промишленост	18 000	1 173 510.00
21.08.2007	покупка	Акции - Химическа промишленост	40 711	712 796.64
21.08.2007	покупка	Акции - Холдинги	1 000	12 537.50
22.08.2007	покупка	Дялове на Договорни фондове	135 403	149 999.44
29.08.2007	покупка	Акции - Тежка промишленост	35 000	514 288.25
31.08.2007	покупка	Акции - Химическа промишленост	2 000	345 036.01
Общо:			334 912	4 599 637.23

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.)
02.08.2007	продажба	Акции - Търговия	9 730	50 424.81
02.08.2007	продажба	Акции - Лека промишленост	7 300	127 348.79
07.08.2007	продажба	Акции - Финанси	1 192	223 861.05
28.08.2007	продажба	Корпоративни облигации	160	313 655.24
Общо:			18 382	715 289.89

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 десет публични дружества, спадащи към седем икономически отрасли и продадени акции от три публични дружества спадащи към три икономически отрасли.

Към **31.08.2007 г.** дялът на акциите възлиза на **70.16%** от стойността на портфейла на Фонда.

3.2. Корпоративни облигации

През периода бяха закупени и продадени корпоративни облигации на един емитент. Към **31.08.2007 г.** дялът на корпоративните облигации възлиза на **4.41%** от стойността на портфейла на Фонда.

3.3. Структурирани продукти

През периода няма реализирани сделки с ценни книжа от този вид. Към **31.08.2007 г.** дялът на структурните продукти е **2.56%** от стойността на портфейла на Фонда.

3.4. Дялове от колективни инвестиционни схеми

През периода бяха закупени дялове от една колективна инвестиционна схема. Към **31.08.2007 г.** дялът на дяловете на колективни инвестиционни схеми е **1.83%** от стойността на портфейла на Фонда..

3.5. Депозити и разплащателни сметки

В края на отчетния период дялът на банковите депозити в структурата на портфейла на Фонда е **20.75%**.

Към **31.08.2007 г.** паричните средства по разплащателни сметки са **0.28%** 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 30.06.2007 г.		към 31.07.2007 г.		към 31.08.2007 г.	
	Стойност (лв.)	Дял (%)	Стойност (лв.)	Дял (%)	Стойност (лв.)	Дял (%)
Парични средства по разплащателни сметки	95 152.69	0.23	118 314.67	0.24	151 193.59	0.28
Депозити	10 339 596.44	24.93	12 850 859.83	26.33	11 197 803.00	20.75
Дългови ценни книжа /общо/	3 775 183.90	9.10	3 782 470.52	7.75	3 763 112.71	6.97
Корпоративни облигации	2 337 326.14	5.63	2 400 529.94	4.92	2 381 876.23	4.41
Структурирани продукти	1 437 857.76	3.47	1 381 940.58	2.83	1 381 236.48	2.56
Акции /общо/	26 484 619.84	63.84	31 225 901.05	63.97	37 854 445.14	70.16
Акции - Холдинги	3 766 309.71	9.08	4 535 999.39	9.29	5 087 488.42	9.43

Акции - Туризъм	678 322.88	1.63	681 278.04	1.40	696 167.50	1.29
Акции - Лека промишленост	951 415.85	2.29	1 499 314.59	3.07	1 987 544.71	3.68
Акции - Химическа промишленост	2 628 871.12	6.34	3 022 573.02	6.19	4 496 079.27	8.33
Акции - Машиностроене	673 664.99	1.62	1 953 044.66	4.00	2 256 567.93	4.18
Акции - Металургия	910 917.84	2.20	1 046 818.32	2.14	1 139 086.08	2.11
Акции - АДСИЦ	2 136 245.40	5.15	2 416 993.85	4.95	3 871 309.14	7.18
Акции - Финанси	9 796 889.28	23.62	10 651 096.86	21.82	10 910 729.42	20.22
Акции - Застраховане	836 073.00	2.01	802 607.00	1.65	931 278.00	1.73
Акции - Тежка промишленост	2 807 350.39	6.77	3 183 537.77	6.52	5 146 551.14	9.54
Акции - Строителство и ремонт	354 930.00	0.85	434 580.75	0.89	479 490.00	0.89
Акции - Фармация	342 834.38	0.83	338 956.80	0.70	313 043.25	0.58
Акции - Търговия	600 795.00	1.45	659 100.00	1.35	539 110.28	1.00
Дялове на Договорни фондове	787 875.53	1.90	832 702.38	1.71	987 211.01	1.83
Общо	41 482 428.40	100.00	48 810 248.45	100.00	53 953 765.45	100.00

Графика 1

**Структура на портфейла на ДСК Растеж
към 31.08.2007 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 **31.07.2007 г.** стойността на портфейла на Фонда е **48 810 248.45 лв.**

Към **31.08.2007 г.** стойността на портфейла на Фонда е **53 953 765.45 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.)		
		Юни 2007 г.	Юли 2007 г.	Август 2007 г.
1.	Разходи по преценка на финансови активи и инструменти *	2 409 347.16	4 181 503.14	3 561 577.73
2.	Други финансови разходи	404.99	118.40	357.70
3.	Разходи за външни услуги	98 892.97	122 715.48	132 163.88
4.	Разходи по операции с финансови активи и инструменти	559.97		707.71
5.	Разходи по валутни операции	7.16	6.11	
	Общо разходи	2 509 212.25	4 304 343.13	3 694 807.02

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 31.08.2007 г.
1.	Разходи по преценка на финансови активи и инструменти *	18 312 875.45
2.	Други финансови разходи	2 320.69
3.	Разходи за външни услуги	707 193.03
4.	Разходи по операции с финансови активи и инструменти	10 885.71
5.	Разходи по валутни операции	140.83
	Общо разходи	19 033 415.71

** 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	Юни 2007 г.		Юли 2007 г.		Август 2007 г.	
		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	Ст-ст (лв.)	Процент от ср. НСА за периода 01-31.08.2007г
1.	Възнаграждение на Управляващото Дружество	98 472.97	0.247	122 107.40	0.255	131 684.05	0.255
2.	Комисионни на инвестиционни посредници	7212.26	0.018	939.19	0.002	13 374.15	0.026
3.	Възнаграждение на Банката Депозитар	420	0.001	608.08	0.001	479.83	0.001
4.	Други финансови разходи	404.99	0.001	118.40	0.000	357.70	0.001
4.1.	Банкови такси по преводни операции	41.6	0.000	64.40	0.000	83.70	0.000
4.2.	Банкови такси свързани с трансфер на ценни книжа	349.39	0.001	40.00	0.000	260.00	0.001
4.3.	Други	14	0.000	14.00	0.000	14.00	0.000
	Общо разходи	106 510.22	0.267	123 773.07	0.258	145 895.73	0.282

Таблица 8

№	РАЗХОДИ	към 31.08.2007 г.	
		Стойност (лв.)	Процент от ср. НСА за периода 01.01-31.08.2007 г.
1.	Възнаграждение на Управляващото Дружество	703 655.12	1.997
2.	Комисионни на инвестиционни посредници	43 704.32	0.124
3.	Възнаграждение на Банката Депозитар	3 537.91	0.010
4.	Други финансови разходи	2 320.69	0.007
4.1.	Банкови такси по преводни операции	392.70	0.001
4.2.	Банкови такси свързани с трансфер на ценни книжа	1 815.98	0.005
4.3.	Други	112.01	0.000
	Общо разходи	753 218.04	2.138

VI. Приходи от дейността или портфейла през отчетния период

Приходите на Фонда за отчетния период са в размер на **5 090 717.77 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 **31.08.2007 г** са представени в таблица 10.

Таблица 9

№	ПРИХОДИ	Стойност (лв.)		
		Юни 2007 г.	Юли 2007 г.	Август 2007 г.
1.	Приходи от лихви	45 540.95	59 669.95	65 208.40
2.	Приходи от преценка на финансови активи и инструменти	4 093 089.40	7 086 896.75	5 022 525.27
3.	Приходи от операции с финансови активи и инструменти	10 986.69		2 979.35
4.	Приходи от съучастия в лева	579 051.90	549 498.02	4.75
5.	Приходи по валутни операции	0.32		
	Общо приходи	4 728 669.26	7 696 064.72	5 090 717.77

Таблица 10

№	ПРИХОДИ	Стойност (лв.)
		към 31.08.2007 г.
1.	Приходи от лихви	370 232.24
2.	Приходи от преценка на финансови активи и инструменти	28 241 140.83
3.	Приходи от операции с финансови активи и инструменти	73 994.29
4.	Приходи от съучастия в лева	1 208 895.09
5.	Приходи по валутни операции	0.33
	Общо приходи	29 894 262.78

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

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

Към 31.08.2007 г. нетната стойност на активите на Фонда е **54 040 338.46** лв.

VIII. Средна нетна стойност на активите на Фонда за периода

Средната месечна нетна стойност на активите на Фонда е **51 678 192.16** лв.

За периода 01.01-31.08.2007 г. средната нетна стойност на активите на Фонда е **35 228 120.91** лв.

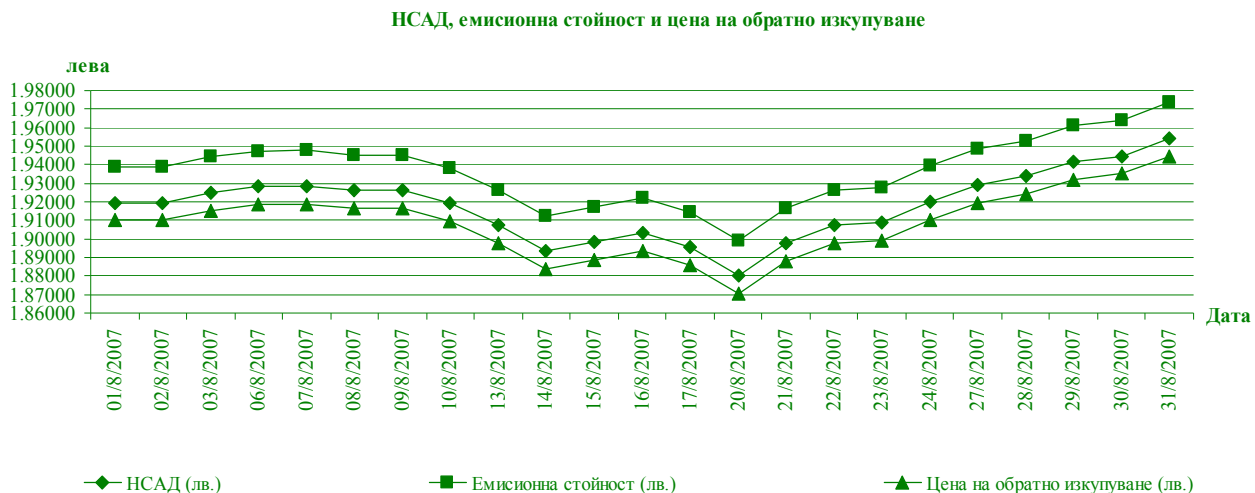
IX. Данни за обявените емисионна стойност и цена на обратно изкупуване и датите на тяхното обявяване

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.)
01/8/2007	1.91957	1.93877	1.90997
02/8/2007	1.91959	1.93879	1.90999
03/8/2007	1.92495	1.94420	1.91533
06/8/2007	1.92821	1.94749	1.91857
07/8/2007	1.92832	1.94760	1.91868
08/8/2007	1.92618	1.94544	1.91655
09/8/2007	1.92614	1.94540	1.91651
10/8/2007	1.91918	1.93837	1.90958
13/8/2007	1.90741	1.92648	1.89787
14/8/2007	1.89338	1.91231	1.88391
15/8/2007	1.89844	1.91742	1.88895
16/8/2007	1.90307	1.92210	1.89355
17/8/2007	1.89530	1.91425	1.88582
20/8/2007	1.88019	1.89899	1.87079
21/8/2007	1.89733	1.91630	1.88784
22/8/2007	1.90715	1.92622	1.89761
23/8/2007	1.90888	1.92797	1.89934
24/8/2007	1.92007	1.93927	1.91047
27/8/2007	1.92914	1.94843	1.91949
28/8/2007	1.93366	1.95300	1.92399
29/8/2007	1.94169	1.96111	1.93198
30/8/2007	1.94473	1.96418	1.93501
31/8/2007	1.95424	1.97378	1.94447

Графика 2



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 **2 123 142** дяла като детайлизирана справка е представена в Таблица 12.

Таблица 12

Дата	Брой	Емисионна стойност
01/08/2007	185 212	1.93877
02/08/2007	41 642	1.93879
03/08/2007	66 794	1.94420
06/08/2007	75 217	1.94749
07/08/2007	85 612	1.94760
08/08/2007	65 777	1.94544
09/08/2007	120 897	1.94540
10/08/2007	72 932	1.93837
13/08/2007	103 126	1.92648
14/08/2007	38 434	1.91231
15/08/2007	55 197	1.91742
16/08/2007	372 049	1.92210
17/08/2007	52 146	1.91425
20/08/2007	127 810	1.89899
21/08/2007	59 789	1.91630
22/08/2007	43 471	1.92622
23/08/2007	62 898	1.92797
24/08/2007	45 596	1.93927
27/08/2007	67 478	1.94843
28/08/2007	81 658	1.95300
29/08/2007	64 699	1.96111
30/08/2007	167 179	1.96418
31/08/2007	67 529	1.97378

10.2. Информация за броя и цените на изкупените обратно дялове

През отчетният период обратно са изкупени **933 918** дяла като детайлизирана справка е представена в Таблица 13.

Таблица 13

Дата	Брой	Цена при обратно изкупуване
01/08/2007	18 833	1.90997
02/08/2007	15 803	1.90999
03/08/2007	30 492	1.91533
06/08/2007	38 924	1.91857
07/08/2007	9 990	1.91868
08/08/2007	24 033	1.91655
09/08/2007	17 440	1.91651

10/08/2007	7 248	1.90958
13/08/2007	37 237	1.89787
14/08/2007	65 130	1.88391
15/08/2007	20 143	1.88895
16/08/2007	19 849	1.89355
17/08/2007	35 995	1.88582
20/08/2007	88 640	1.87079
21/08/2007	23 235	1.88784
22/08/2007	32 081	1.89761
23/08/2007	10 986	1.89934
24/08/2007	322 742	1.91047
27/08/2007	22 140	1.91949
28/08/2007	11 495	1.92399
29/08/2007	31 361	1.93198
30/08/2007	7 099	1.93501
31/08/2007	43 022	1.94447

Към **31.08.2007 г.** общия брой дялове в обръщение на Фонда е **27 425 619** дяла.

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

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.

Към **31.08.2007 г.** Фонда има вземания в размер на **206 796.84 лв.** свързани с придобиването на акции на две публични дружества и **74 903.46 лв.** от дивиденди на четири емитента.

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

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

Към **31.08.2007 г.** стойността на текущите пасиви е **195 127.29 лв.**

Детайлизирана справка за текущите задължения е представена в таблица 14.

Таблица 14

№	ТЕКУЩИ ПАСИВИ	Стойност (лв.)		
		към 30.06.2007 г.	към 31.07.2007 г.	към 31.08.2007 г.
1.	Задължения към Управляващото Дружество	135 821.72	183 785.47	181 323.14
1.1.	Такса управление	98 472.97	122 107.40	131 684.05
1.2.	Разходи при емитиране и обратно изкупуване на дялове на Фонда	37 348.75	61 678.07	49 639.09
2.	Задължения към Банката Депозитар	420.00	420.00	430.00
3.	Други задължения	889 710.39	1 001.91	13 374.15
	Общо текущи пасиви	1 025 952.11	185 207.38	195 127.29

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

Таблица 15

Показател	31.05.2007 - 30.06.2007 г.	30.06.2007 - 31.07.2007 г.	31.07.2007 - 31.08.2007 г.
Стойност на активите в началото на периода	37 977 977.16	44 376 520.77	50 547 934.43
Стойност на активите към края на периода	44 376 520.77	50 547 934.43	54 235 465.75
Стойност на текущите задължения в началото на периода	113 600.94	1 025 952.11	185 207.38
Стойност на текущите задължения към края на периода	1 025 952.11	185 207.38	195 127.29
Общо приходи от дейността към края на периода	17 107 480.29	24 803 545.01	29 894 262.78
Общо разходи за дейността към края на периода	11 034 265.56	15 338 608.69	19 033 415.71
Балансова печалба към края на периода	6 073 214.73	9 464 936.32	10 860 847.07
Балансова печалба от минали години	2 874 818.15	2 874 818.15	2 874 818.16
Нетна стойност на активите (НСА) в началото на периода	37 864 376.22	43 350 568.66	50 362 727.05
Нетна стойност на активите (НСА) към края на периода	43 350 568.66	50 362 727.05	54 040 338.46
Брой дялове в обръщение към края на периода	24 297 664.00	26 236 395.00	27 425 619.00
Средна НСА за периода	39 932 989.24	47 919 929.65	51 678 192.16
НСА за един дял *	1.78423	1.91957	1.97043
Емисионна стойност на 1 дял при покупка на 1 000 дяла *	1.80207	1.93877	1.99013
Цена на обратно изкупуване на 1 дял при продажба на 1 000 дяла *	1.77531	1.90997	1.96058

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
Прокурис
на УД „ДСК Управление на активи” АД
организиращо и управляващо
Договорен фонд „ДСК Растеж”

Приложение №1

Структура на портфейла на ДФ "ДСК РАСТЕЖ"		към 30/06/2007 г.		към 31/07/2007 г.		към 31/08/2007 г.		
		Стойност на актива		Стойност на актива		Стойност на актива		
		Актив/Емитент	Стойност на актива	лева	%	лева	%	лева
1. Парични средства в каса								
2. Парични средства в разплащателни сметки			95 152.69	0.23	118 314.67	0.24	151 193.59	0.28
3. Депозити			10 339 596.44	24.93	12 850 859.83	26.33	11 197 803.00	20.75
4. Дългови ценни книжа			3 775 183.90	9.10	3 782 470.52	7.75	3 763 112.71	6.97
4.1. ДЦК с остатъчен срок до падежа до 3 мес.								
4.2. Други, в т.ч.:			3 775 183.90	9.10	3 782 470.52	7.75	3 763 112.71	6.97
4.2.1. Корпоративни облигации:			2 337 326.14	5.63	2 400 529.94	4.92	2 381 876.23	4.41
ЕВРОЛИЗИНГ ЕАД		BG2100021042	21 613.57	0.05	21 749.93	0.04	21 879.99	0.04
СВ. СВ. КОНСТАНТИН И ЕЛЕНА ХОЛДИНГ АД		BG2100041057	904 635.77	2.18	962 972.24	1.97	966 008.80	1.79
ИЗТОЧНА ГАЗОВА КОМПАНИЯ АД		BG2100017065	60 549.76	0.15	60 907.93	0.13	61 283.12	0.11
ФИНАНС КОНСУЛТИНГ АД		BG2100022057	645 700.29	1.56	654 778.41	1.34	628 133.60	1.16
Б.Л. ЛИЗИНГ АД		BG2100019061	121 389.32	0.29	122 117.28	0.25	122 879.27	0.23
ЕВРОКРЕДИТ ЕАД		BG2100047062	85 360.77	0.20	86 020.00	0.18	86 685.55	0.16
ТИ БИ АЙ ЛИЗИНГ ЕАД		BG2100006076	498 076.66	1.20	491 984.15	1.01	495 005.90	0.92
4.2.2. Ипотечни облигации:								
4.2.3. Структурирани продукти:			1 437 857.76	3.47	1 381 940.58	2.83	1 381 236.48	2.56
SGA SOCIETE GENERAL ACCEPTANCE N.V.		DE000SG5S8S3	850 991.41	2.06	811 737.90	1.66	805 753.06	1.49
ABN AMRO BANK NV		XS0287847759	586 866.35	1.41	570 202.68	1.17	575 483.42	1.07





5. Акции		26 484 619.84	63.84	31 225 901.05	63.97	37 854 445.14	70.16
ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД	BG1100019980	1 224 237.51	2.95	1 839 082.49	3.77	2 174 176.22	4.03
АЛБЕНА АД	BG11ALBAAT17	678 322.88	1.64	681 278.04	1.40	696 167.50	1.29
КАПИТАН ДЯДО НИКОЛА АД	BG11KAGAAT13	59 627.65	0.14	65 015.10	0.13	440 853.77	0.82
ХИДРОЕЛЕМЕНТИ И СИСТЕМИ АД	BG11HIYMAT14	44 896.91	0.11	49 932.00	0.10	1 470 959.49	2.73
ХИДРОЕЛЕМЕНТИ И СИСТЕМИ АД-БЛОКИРАНИ	BG11HIYMAT14			1 175 070.96	2.41		
АЛКОМЕТ АД	BG11ALSUAT14	910 917.84	2.20	1 046 818.32	2.14	1 139 086.08	2.11
ЗПАД ДЗИ АД	BG1100064036	188 336.00	0.45	202 878.40	0.42		0.00
ИНТЕРКАПИТАЛ ПРОПЪРТИ ДИВЕЛОПМЪНТ АДСИЦ	BG1100018057	202 818.00	0.49	327 060.00	0.67	384 645.17	0.71
ТЪ БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА АД	BG1100098059	2 661 231.42	6.42	2 810 213.64	5.76	2 657 661.04	4.93
БЕНЧМАРК ФОНД ИМОТИ АДСИЦ	BG1100036042	131 603.85	0.32	135 883.65	0.28	136 703.95	0.25
СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД	BG1100033981	1 757 407.20	4.24	1 929 524.40	3.95	2 129 587.20	3.95
АДВАНС ТЕРАФОНД АДСИЦ	BG1100025052	166 500.00	0.40	173 250.00	0.36	201 600.00	0.37
ФОНД ЗА НЕДВИЖИМИ ИМОТИ БЪЛГАРИЯ АДСИЦ	BG1100001053	473 691.30	1.14	512 024.70	1.05	607 858.20	1.13
ЕМКА АД	BG11EMSEAT19	260 084.16	0.63	332 139.64	0.68	941 664.36	1.75
ЕМКА АД - БЛОКИРАНИ	BG11EMSEAT19			540 826.76	1.11		
ТОПЛИВО АД	BG11TOSOAT18	1 359 662.50	3.27	1 448 325.00	2.97	1 439 612.50	2.67
М+С ХИДРАВЛИК АД	BG11MPKAAT18	628 768.08	1.52	728 041.70	1.49	785 608.44	1.46
ЗД ЕВРОИНС АД	BG1100081055	836 073.00	2.02	802 607.00	1.64	931 278.00	1.73
ЗД ЕВРОИНС АД - БЛОКИРАНИ	BG1100081055					251 000.27	0.47
БЪЛГАРСКА РОЗА-СЕВТОПОЛИС АД	BG11BAKABT17	426 838.03	1.03	229 160.48	0.47	251 517.60	0.47
ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА АД	BG1100014973	846 436.67	2.04	870 245.76	1.78	869 732.24	1.61
ХИМИМПОРТ АД	BG1100046066	2 978 132.80	7.17	3 471 280.80	7.11	3 698 920.35	6.86
МОНБАТ АД	BG1100075065	1 209 580.97	2.92	1 509 232.92	3.09	2 615 613.00	4.85
КРЕМИКОВЦИ АД	BG11KRSOAT14	105 894.67	0.26	129 304.21	0.27	134 861.02	0.25
БУЛГАРТАБАК ХОЛДИНГ АД	BG11BUSOGT14	784 665.00	1.89	767 392.50	1.57	783 725.00	1.45
И АР ДЖИ КАПИТАЛ - 2 АДСИЦ	BG1100030052	95 807.25	0.23	94 563.00	0.19	97 051.50	0.18
КОРЕБОРЕМОНТЕН ЗАВОД ОДЕСОС АД	BG11KOVABT17	354 930.00	0.86	434 580.75	0.89	479 490.00	0.89





БИОВЕТ АД	BG11BIPEAT11	342 834.38	0.83	338 956.80	0.69	313 043.25	0.58
ПЕТРОЛ АД	BG11PESOBT13	600 795.00	1.45	659 100.00	1.35	539 110.28	1.00
ПЛОВДИВ - ЮРИЙ ГАГАРИН БТ АД	BG11PLPLVT16	264 493.66	0.64	397 187.71	0.81	543 362.48	1.01
ФОНД ЗА ЗЕМЕД. ЗЕМЯ МЕЛ ИНВЕСТ АДСИЦ	BG1100025060	196 000.00	0.47	219 187.50	0.45	248 500.00	0.46
АКТИВ ПРОПЪРТИС АДСИЦ	BG1100003059	272 700.00	0.66	347 400.00	0.71	369 000.00	0.68
ЕКСКЛУЗИВ ПРОПЪРТИ АДСИЦ	BG1100083069	545 625.00	1.32	542 625.00	1.11	581 250.00	1.08
СОФАРМА ЛОГИСТИКА АД	BG1100041000	200 200.00	0.48	232 765.00	0.48	228 182.50	0.42
КОРПОРАТИВНА ТЪРГОВСКА БАНКА АД	BG1100129052	735 580.82	1.77	768 339.48	1.57	760 368.79	1.41
КАОЛИН АД	BG1100039012	1 995 270.72	4.80	2 114 498.56	4.33	2 646 670.12	4.91
БУЛЛЕНД ИНВЕСТМЪНТС АДСИЦ	BG1100067054	51 500.00	0.12	65 000.00	0.13	65 775.00	0.12
ОЛОВНО ЦИНКОВ КОМПЛЕКС АД	BG11OLKAAT10	706 185.00	1.70	939 735.00	1.93	2 365 020.00	4.38
ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА АД	BG1100106050	2 186 971.57	5.26	2 295 373.78	4.70	2 695 864.50	5.00
И АР ДЖИ КАПИТАЛ - 3 АДСИЦ	BG1100069068					1 178 925.32	2.19
6. Дялове, в т.ч.:		787 875.53	1.90	832 702.38	1.71	987 211.01	1.83
ДФ РАЙФАЙЗЕН (БЪЛГАРИЯ) ФОНД АКЦИИ	BG9000006064	92 321.96	0.22	97 175.34	0.20	99 359.66	0.18
ДФ СТАТУС НОВИ АКЦИИ	BG9000012062	695 553.57	1.68	735 527.04	1.51	737 660.99	1.37
ДФ ДСК СТАНДАРТ	BG9000003053					150 190.36	0.28
ОБЩО:		41 482 428.40	100.00	48 810 248.45	100.00	53 953 765.45	100.00



