



ТРИМЕСЕЧЕН ОТЧЕТ

съгласно чл. 18 от Наредба № 26 за изискванията към дейността на управляващите дружества и чл. 52 от Правилата на ДФ”Стандарт Инвестмънт Международен фонд” за периода 1.07.2007 – 30.09.2007 година

1. НАПРАВЕНИ ПРОМЕНИ В СТРУКТУРАТА НА ПОРТФЕЙЛА И ОБОСНОВКА ЗА ТЯХ (ЧЛ. 18, АЛ. 1, Т.1)

1. Парични средства в каса

През периода са се съхранявали парични средства.

2. Парични средства по разплащателни сметки

Фондът има разплащателна сметка в УниКредит Булбанк АД.

3. Депозити

През отчетния период има една депозитна сметка в „Българска пощенска банка” АД.

4. Дългови ценни книжа

През отчетния период няма сделки с корпоративни облигации.

5. Акции

Портфейлният мениджмънт е изградил портфейла на фонда от следните компоненти:

1. Акции, издадени от български емитенти..
2. Акции, издадени от чуждестранни емитенти.

Таблица 1: Изменение в структурата на ценните книжа през периода

| | Изменение в броя на ценните книжа |
|--------------------------------------|-----------------------------------|
| - | - |
| Акции на български дружества | |
| Ю. Гагарин-БТ АД | 920 |
| Химимпорт АД | 9500 |
| Каолин АД - Сеново | 5974 |
| Оловно-Цинков Комплекс АД - Кърдажли | 535 |
| Холдинг Варна А АД-Варна | 0 |
| Петрол АД | 0 |
| Елма АД - Троян | 20000 |
| Акции на турски дружества | |
| Aygaz A.S. | 1134 |



Стандарт Асет Мениджмънт

Управляващо дружество

| | |
|--|---------|
| Dogan Sirketler Gurbu Holding A.S. | 0 |
| Adana Cimento (A) | 0 |
| Celebi Hava Servisi A.S. | 0 |
| Tupras A.S. | 0 |
| Soda Sanayi A.S. | 0 |
| KARSAN OTOMOTIV SAN VE TIC. AS | 22620 |
| CEMTAS CELIK MAKINA SANAYI VE TICARET A.S. | 25000 |
| ANADOLU CAM | 14300 |
| T. Garanti Bankasi A.S. | -8 549 |
| KARDEMIR Karabuk Demir Celik A.S. | -63 000 |
| Voestalpine AG | 602 |
| COMPA S. A. | 122100 |
| IMPACT DEVELOPER & CONTRACTOR S.A. | 197200 |
| SANTIERUL NAVAL ORSOVA S.A. | 5800 |
| VRANCART SA | 420700 |
| ZENTIVA S.A. | 128500 |
| ALUMIL ROM INDUSTRY S.A. | 17700 |
| T.M.K. - ARTROM S.A. | 3800 |
| Galenika Fitofarmacija a.d. Zemun | 212 |

2. СТОЙНОСТ НА ПОРТФЕЙЛА В НАЧАЛОТО И КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД (ЧЛ. 18, АЛ. 1 Т. 2)

Стойността на портфейла в началото на периода е **1 633 503.91** лева, а в края – **4 071 062.95**

3. ИЗВЪРШЕНИ РАЗХОДИ ПО УПРАВЛЕНИЕТО НА ФОНДА ПРЕЗ ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД (ЧЛ. 18, АЛ. 1 Т. 3)

Общият размер на разходите по управлението на фонда през отчетния период е **42822.71** лева. През отчетния период са извършени разходи по операции и преценка на финансови активи и инструменти общо за **7803.50** лева.

Влезият в сила от 1.01.2007 г. ЗППЦК не ограничава размера на разходите, свързани с дейността на фонда, включително годишното възнаграждение на управляващото дружество. Въпреки това УД "Стандарт асет мениджмънт" е възприело политика на стриктен контрол на разходите.

Таблица 2: Разходи, свързани с дейността на фонда.

| Вид разход | 1.04. – 30.6. 2007 | 1.07. – 30.9. 2007 | 1.01. – 30.9. 2007 |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|
| <i>Панел. А Стойност в лева</i> | | | |
| Такси за Комисията за финансов надзор | 0 | 0 | 0 |
| Разходи за реклама | 350.00 | 0 | 350.00 |
| Разходи за Централен Депозитар | 0.00 | 0 | 0.00 |
| Възнаграждение на Управляващо дружество | 11 236.38 | 34408.59 | 45 644.97 |
| Банкови такси за преводни операции | 33.85 | 102.71 | 136.56 |
| Банкови такси за трансфер на ценни книжа | 1 432.81 | 340.82 | 1 773.63 |



Стандарт Асет Менеджмънт

Управляващо дружество

| | | | |
|---|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Разходи за Банка-депозитар* | 7 199.13 | 2992.6 | 10 191.73 |
| Други | 123.82 | 4977.99 | 5 451.81 |
| ОБЩО РАЗХОДИ | 20 375.99 | 42822.71 | 63 548.70 |
| Средна Нетна стойност на активите за периода | 979 948.90 | 2 828 778.21 | 1 930 185.19 |
| <i>Панел Б. % от средната НСА за периода</i> | 1.04. – 30.6. 2007 | 1.07. – 30.9. 2007 | 1.01. – 30.9. 2007 |
| Такси за Комисията за финансов надзор | 0.000% | 0.000% | 0.000% |
| Разходи за реклама | 0.018% | 0.000% | 0.018% |
| Разходи за Централен Депозитар | 0.000% | 0.000% | 0.000% |
| Възнаграждение на Управляващо дружество | 0.582% | 1.783% | 2.365% |
| Банкови такси за преводни операции | 0.002% | 0.005% | 0.007% |
| Банкови такси за трансфер на ценни книжа | 0.074% | 0.018% | 0.092% |
| Разходи за Банка-депозитар* | 0.373% | 0.155% | 0.528% |
| Други | 0.006% | 0.258% | 0.282% |
| ОБЩО | 1.056% | 2.219% | 3.292% |

Забележка: * са отбелязани месечното възнаграждение на банката депозитар и таксата за проверка на НСА.

4. ПРИХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА

За периода 1.07 – 30.09.2007 приходите са **73897.91** лв. (Таблица 3)

Таблица 3: Приходи на фонда в лева

| | 1.04. – 30.6. 2007 | 1.07. – 30.9. 2007 | 1.01. – 30.9. 2007 |
|---|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| 1. Положителни разлики от операции с финансови активи | 1205.69 | 8583 | 9 788.69 |
| 2. Приходи от лихви | 204.08 | 2381.14 | 2 585.22 |
| 3. Приходи от съучастия | 0 | 31759.77 | 31 759.77 |
| 4. Приходи от преоценка на финансови активи и инструменти | 0 | 30514.06 | 30 514.06 |
| 5. Положителни разлики от преоценка | 0 | 659.94 | 659.94 |
| Общо | 1409.77 | 73897.91 | 75 307.68 |

5. СТРУКТУРА И ОБЕМ НА ИНВЕСТИЦИОННИЯ ПОРТФЕЙЛ В НАЧАЛОТО НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД (ЧЛ. 18, АЛ. 2 Т. 1)

Стойността на портфейла в началото на отчетния период е **1 633 503.91** лева

Таблица 4: Структура и обем на инвестиционния портфейл към 30.6.2007 г.



Стандарт Асет Менеджмънт

Управляващо дружество

| Актив (Емитент) | Стойност в лева | % от актива |
|---|---------------------|---------------|
| 1. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА В КАСА | 2 500.00 | 0.15% |
| 2. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА ПО РАЗПЛАЩАТЕЛНИ СМЕТКИ | 460 811.18 | 28.22% |
| 3. ДЕПОЗИТИ | 0.00 | 0.00% |
| 4. ДЪЛГОВИ ЦЕННИ КНИЖА | 0.00 | 0.00% |
| 5. АКЦИИ | 1 163 363.67 | 71.23% |
| 5.1. Акции, издадени от български емитенти и приети за търговия на регулиран пазар на ценни книжа в страната | 452 450.58 | 27.70% |
| <i>С приключил сетълмент</i> | - | - |
| Химимпорт АД | 75 518.00 | 4.62% |
| Ю. Гагарин-БТ АД | 64 534.29 | 3.95% |
| Каолин АД - Сеново | 69 199.98 | 4.24% |
| Оловно-Цинков Комплекс АД - Кърдажли | 104 620.00 | 6.41% |
| Холдинг Варна А АД-Варна | 46 178.31 | 2.83% |
| Петрол АД | 92 400.00 | 5.66% |
| <i>В процес на сетълмент</i> | - | - |
| <i>Продажби в процес на сетълмент</i> | | 0.00% |
| 5.2. Акции, издадени от чуждестранни емитенти и приети за търговия на международно признат и ликвиден регулиран пазар на ценни книжа в чужбина | 710 913.09 | 43.53% |
| <i>С приключил сетълмент</i> | - | - |
| Aygaz A.S. | 132 227.50 | 8.10% |
| Dogan Sirketler Gurbu Holding A.S. | 122 766.00 | 7.52% |
| Adana Cimento (A) | 138 480.00 | 8.48% |
| Celebi Hava Servisi A.S. | 60 689.20 | 3.72% |
| Tupras A.S. | 66 369.60 | 4.06% |
| Soda Sanayi A.S. | 62 058.94 | 3.80% |
| T. Garanti Bankasi A.S. | 66 707.85 | 4.08% |
| KARDEMIR Karabuk Demir Celik A.S. | 61 614.00 | 3.77% |
| <i>В процес на сетълмент</i> | - | - |
| 6. ВЗЕМАНИЯ | 6 513.83 | 0.40% |
| 6.1 Вземания от лихви по депозити | 0.00 | 0.00% |



Стандарт Асет Менеджмънт

Управляващо дружество

| | | |
|---|---------------------|--------------|
| 6.2 Вземания от лихви по разплащателна с-ка | 134.46 | 0.01% |
| 6.3. Други вземания - клиенти | 0.00 | 0.00% |
| 6.4. Вземане сплит - AYGAZ | 6 379.37 | 0.39% |
| 7. РАЗХОДИ ЗА БЪДЕЩИ ПЕРИОДИ | 0.00 | 0.00% |
| ОБЩО АКТИВИ | 1 633 188.68 | 100% |

6. СТРУКТУРА И ОБЕМ НА ИНВЕСТИЦИОННИЯ ПОРТФЕЙЛ В КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД (ЧЛ. 18, АЛ. 2 Т. 1)

Таблица 5: Структура и обем на инвестиционния портфейл към 30.09.2007 г.

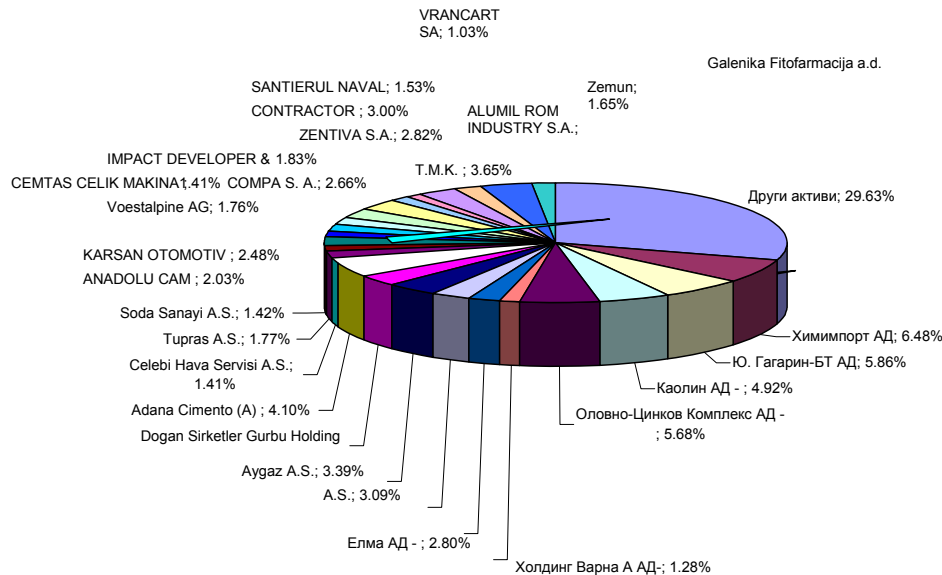
| Актив (Емитент) | Стойност в лева | % от актива |
|---|---------------------|---------------|
| 1. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА В КАСА | 459.51 | 0.01% |
| 2. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА ПО РАЗПЛАЩАТЕЛНИ СМЕТКИ | 881 248.45 | 21.65% |
| 3. ДЕПОЗИТИ | 295 000.00 | 7.25% |
| 4. ДЪЛГОВИ ЦЕННИ КНИЖА | 0.00 | 0.00% |
| 5. АКЦИИ | 2 864 681.39 | 70.37% |
| 5.1. Акции, издадени от български емитенти и приети за търговия на регулиран пазар на ценни книжа в страната | 1 194 735.73 | 29.35% |
| <i>С приключил сетълмент</i> | - | - |
| Химимпорт АД | 263 796.00 | 6.48% |
| Ю. Гагарин-БТ АД | 238 432.53 | 5.86% |
| Каолин АД - Сеново | 200 494.80 | 4.92% |
| Оловно-Цинков Комплекс АД - Кърджали | 231 420.15 | 5.68% |
| Холдинг Варна А АД-Варна | 51 992.25 | 1.28% |
| Петрол АД | 94 800.00 | 2.33% |
| Елма АД - Троян | 113 800.00 | 2.80% |
| 5.2. Акции, издадени от чуждестранни емитенти и приети за търговия на международно признат и ликвиден регулиран пазар на ценни книжа в чужбина | 1 669 945.66 | 41.02% |
| <i>С приключил сетълмент</i> | - | - |
| Aygaz A.S. | 137 903.52 | 3.39% |



Стандарт Асет Мениджмънт

Управляващо дружество

| | | |
|---|---------------------|--------------|
| Dogan Sirketler Gurbu Holding A.S. | 125 790.00 | 3.09% |
| Adana Cimento (A) | 166 785.00 | 4.10% |
| Celebi Hava Servisi A.S. | 57 411.20 | 1.41% |
| Tupras A.S. | 71 887.86 | 1.77% |
| Soda Sanayi A.S. | 57 984.58 | 1.42% |
| KARSAN OTOMOTIV SAN VE TIC. AS | 101 111.40 | 2.48% |
| CEMTAS CELIK MAKINA SANAYI VE TICARET A.S. | 57 300.00 | 1.41% |
| ANADOLU CAM | 82 739.80 | 2.03% |
| Voestalpine AG | 71 586.23 | 1.76% |
| COMPA S. A. | 108 302.70 | 2.66% |
| IMPACT DEVELOPER & CONTRACTOR S.A. | 122 264.00 | 3.00% |
| SANTIERUL NAVAL ORSOVA S.A. | 62 181.80 | 1.53% |
| VRANCART SA | 42 070.00 | 1.03% |
| ZENTIVA S.A. | 114 622.00 | 2.82% |
| ALUMIL ROM INDUSTRY S.A. | 74 357.70 | 1.83% |
| T.M.K. - ARTROM S.A. | 148 637.00 | 3.65% |
| Galenika Fitofarmacija a.d. Zemun | 67 010.87 | 1.65% |
| 6. ВЗЕМАНИЯ | 29 673.60 | 0.73% |
| 6.1 Вземания от лихви по депозити | 2 133.85 | 0.05% |
| 6.2 Вземания от лихви по разплащателна с-ка | 381.75 | 0.01% |
| 6.3. .Вземане акции на Химимпорт | 27 155.80 | 0.67% |
| 6.4. .Вземане права на Химимпорт | 2.20 | 0.00% |
| 6.5. Други вземания - клиенти | 0.00 | 0.00% |
| 7. РАЗХОДИ ЗА БЪДЕЩИ ПЕРИОДИ | 0.00 | 0.00% |
| ОБЩО АКТИВИ | 4 071 062.95 | 100% |



7. ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ НА ДРУГИТЕ АКТИВИ И ПАСИВИ В НАЧАЛОТО И КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД (ЧЛ. 18, АЛ. 2 Т. 2)

Паричните средства по разплащатели сметки в началото на периода са били **460 811.18** лева, а в края – **881 248.45** лева.

Депозитите в началото на периода са били **0** лева, а в края – **295 000.00** лева.

Вземанията в началото на периода са били **6 513.83** лева, а в края – **29 673.60** лева.

Сумата на задълженията на договорния фонд в началото на отчетния период е **18 261.59** лева. По-подробно те са представени в Таблица 6.

Таблица 6: Задължения на договорния фонд към 1.7.2007 г. в лева.

| | |
|--|-----------|
| 1.Задължения по парични средства на клиенти | 5 000.00 |
| 2.Други задължения - в т.ч.: | 13 261.59 |
| задължения към инвестиционен посредник | 0.00 |
| задължения към инвестиционен посредник в чужбина | 0.00 |
| задължения към Централен депозитар | 0.00 |



Стандарт Асет Менеджмънт

Управляващо дружество

| | |
|---|-----------|
| задължения към Комисия за финансов надзор | 0.00 |
| задължения към БФБ-София АД | 0.00 |
| задължения към управляващо дружество | 122.08 |
| задължения към Банка-депозитар | 11 483.51 |
| задължения към Банка-депозитар чужбина | 1 656.00 |
| други | 0.00 |

Към края на отчетния период задълженията на фонда са 15 086.00 лева.

Таблица 7: Задължения на договорния фонд към 30.09.2007 г. в лева.

| Пасиви | Стойност |
|--|-----------|
| 1.Задължения по парични средства на клиенти | 3.23 |
| 2.Други задължения - в т.ч.: | 15 082.77 |
| задължения към инвестиционен посредник | 0.00 |
| задължения към инвестиционен посредник в чужбина | 0.00 |
| задължения към Централен депозитар | 0.00 |
| задължения към Комисия за финансов надзор | 0.00 |
| задължения към БФБ-София АД | 0.00 |
| задължения към управляващо дружество | 14 368.79 |
| задължения към Банка-депозитар | 310.67 |
| задължения към Банка-депозитар чужбина | 403.31 |
| други | 0.00 |

8. НЕТНА СТОЙНОСТ НА АКТИВИТЕ В НАЧАЛОТО И КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД. СРЕДНА МЕСЕЧНА НЕТНА СТОЙНОСТ НА АКТИВИТЕ (ЧЛ. 18, АЛ. 2 Т. 3)

Нетната стойност на активите в началото на периода е **1 614 927.09** лева, а в края е **4 036 899.45** лева.

Средната месечна нетна стойност на активите е **2 828 778.21** лева.

9. ОБЯВЕНИ ЕМИСИОННА СТОЙНОСТ И ЦЕНА НА ОБРАТНО ИЗКУПУВАНЕ ПО ДАТИ ПРЕЗ ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД (ЧЛ. 18, АЛ. 2 Т. 4)

| Дата | Емисионна стойност на дял | Цена на обратно изкупуване на дял |
|------------|---------------------------|-----------------------------------|
| 02.07.2007 | 10.2412 | 10.2412 |
| 03.07.2007 | 10.3580 | 10.3580 |
| 04.07.2007 | 10.4654 | 10.4654 |
| 05.07.2007 | 10.5210 | 10.5210 |
| 06.07.2007 | 10.5333 | 10.5333 |
| 09.07.2007 | 10.6635 | 10.6635 |
| 10.07.2007 | 10.7413 | 10.7413 |
| 11.07.2007 | 10.7378 | 10.7378 |
| 12.07.2007 | 10.6833 | 10.6833 |
| 13.07.2007 | 10.8356 | 10.8356 |
| 16.07.2007 | 10.8648 | 10.8648 |



Стандарт Асет Мениджмънт

Управляващо дружество

| | | |
|------------|---------|---------|
| 17.07.2007 | 10.8648 | 10.8648 |
| 18.07.2007 | 10.7321 | 10.7321 |
| 19.07.2007 | 10.6765 | 10.6765 |
| 20.07.2007 | 10.8118 | 10.8118 |
| 23.07.2007 | 10.8984 | 10.8984 |
| 24.07.2007 | 11.1069 | 11.1069 |
| 25.07.2007 | 11.2560 | 11.2560 |
| 26.07.2007 | 11.3592 | 11.3592 |
| 27.07.2007 | 11.0912 | 11.0912 |
| 30.07.2007 | 10.9151 | 10.9151 |
| 31.07.2007 | 10.9591 | 10.9591 |
| 01.08.2007 | 11.1466 | 11.1466 |
| 02.08.2007 | 10.9227 | 10.9227 |
| 03.08.2007 | 11.0585 | 11.0585 |
| 06.08.2007 | 11.0644 | 11.0644 |
| 07.08.2007 | 10.8371 | 10.8371 |
| 08.08.2007 | 10.8797 | 10.8797 |
| 09.08.2007 | 11.0082 | 11.0082 |
| 10.08.2007 | 10.8032 | 10.8032 |
| 13.08.2007 | 10.7379 | 10.7379 |
| 14.08.2007 | 10.8492 | 10.8492 |
| 15.08.2007 | 10.8014 | 10.8014 |
| 16.08.2007 | 10.5551 | 10.5551 |
| 17.08.2007 | 10.2380 | 10.2380 |
| 20.08.2007 | 10.3729 | 10.3729 |
| 21.08.2007 | 10.4548 | 10.4548 |
| 22.08.2007 | 10.4174 | 10.4174 |
| 23.08.2007 | 10.5299 | 10.5299 |
| 24.08.2007 | 10.5852 | 10.5852 |
| 27.08.2007 | 10.5898 | 10.5898 |
| 28.08.2007 | 10.6333 | 10.6333 |
| 29.08.2007 | 10.6309 | 10.6309 |
| 30.08.2007 | 10.6274 | 10.6274 |
| 31.08.2007 | 10.6957 | 10.6957 |
| 03.09.2007 | 10.7879 | 10.7879 |
| 04.09.2007 | 10.8802 | 10.8802 |
| 05.09.2007 | 10.9447 | 10.9447 |
| 10.09.2007 | 10.7666 | 10.7666 |
| 11.09.2007 | 10.6767 | 10.6767 |
| 12.09.2007 | 10.7278 | 10.7278 |
| 13.09.2007 | 10.7264 | 10.7264 |
| 14.09.2007 | 10.8306 | 10.8306 |
| 15.09.2007 | 10.8404 | 10.8404 |
| 17.09.2007 | 10.8653 | 10.8653 |
| 18.09.2007 | 10.8662 | 10.8662 |
| 19.09.2007 | 10.9344 | 10.9344 |
| 20.09.2007 | 11.0488 | 11.0488 |
| 21.09.2007 | 11.1139 | 11.1139 |
| 24.09.2007 | 11.1269 | 11.1269 |



Стандарт Асет Менеджмънт

Управляващо дружество

| | | |
|------------|---------|---------|
| 25.09.2007 | 11.0856 | 11.0856 |
| 26.09.2007 | 11.0879 | 11.0879 |
| 27.09.2007 | 11.1816 | 11.1816 |
| 28.09.2007 | 11.2402 | 11.2402 |

10. БРОЙ И ЦЕНИ НА ПРОДАДЕНИ ДЯЛОВЕ (ЧЛ. 18, АЛ. 2 Т. 5)

През отчетния период са продадени общо 227440.1901 дяла, като в Таблица 8 са посочени продажбите на дялове по дати и цени.

Таблица 8: Продадени дялове на договорния фонд по дати.

| <i>Дата</i> | <i>Брой продадени дялове</i> | <i>Цена на продажба</i> |
|-------------|------------------------------|-------------------------|
| 02.07.2007 | 493.1356 | 10.1392 |
| 04.07.2007 | 5327.1738 | 10.3580 |
| 05.07.2007 | 6672.3364 | 10.4654 |
| 06.07.2007 | 4277.16 | 10.5210 |
| 11.07.2007 | 325.8451 | 10.7413 |
| 12.07.2007 | 2542.4202 | 10.7378 |
| 13.07.2007 | 4024.9736 | 10.6833 |
| 16.07.2007 | 671.744 | 10.8356 |
| 17.07.2007 | 6566.2411 | 10.8648 |
| 18.07.2007 | 322.1412 | 10.8648 |
| 19.07.2007 | 4367.2944 | 10.7321 |
| 20.07.2007 | 1827.8462 | 10.6765 |
| 23.07.2007 | 1567.7315 | 10.8118 |
| 25.07.2007 | 3601.3649 | 11.1069 |
| 26.07.2007 | 71.0732 | 11.2560 |
| 27.07.2007 | 774.7024 | 11.3592 |
| 30.07.2007 | 901.6156 | 11.0912 |
| 01.08.2007 | 547.4902 | 10.9591 |
| 02.08.2007 | 2135.1802 | 10.9227 |
| 03.08.2007 | 366.2098 | 11.0585 |
| 06.08.2007 | 2311.1181 | 11.0644 |
| 08.08.2007 | 55000.8729 | 10.8797 |
| 09.08.2007 | 5718.4481 | 11.0082 |
| 10.08.2007 | 1863.6108 | 10.8032 |
| 13.08.2007 | 925.6517 | 10.7379 |
| 14.08.2007 | 18625.6158 | 10.8492 |
| 16.08.2007 | 92.5806 | 10.5551 |
| 21.08.2007 | 250.6531 | 10.4548 |
| 22.08.2007 | 277.3845 | 10.4174 |
| 23.08.2007 | 38781.2697 | 10.5299 |
| 24.08.2007 | 94.9677 | 10.5852 |
| 27.08.2007 | 472.3576 | 10.5898 |
| 29.08.2007 | 23699.1339 | 10.6309 |
| 30.08.2007 | 1081.7523 | 10.6274 |
| 31.08.2007 | 940.9639 | 10.6957 |



Стандарт Асет Мениджмънт

Управляващо дружество

| | | |
|------------|-------------|---------|
| 03.09.2007 | 2 898.3610 | 10.6957 |
| 10.09.2007 | 420.2948 | 10.9447 |
| 13.09.2007 | 1 202.4833 | 10.7278 |
| 14.09.2007 | 9 089.4792 | 10.7264 |
| 19.09.2007 | 1 840.7223 | 10.8662 |
| 20.09.2007 | 509.8588 | 10.9344 |
| 24.09.2007 | 5.5786 | 11.1139 |
| 25.09.2007 | 35.9489 | 11.1269 |
| 26.09.2007 | 451.0356 | 11.0856 |
| 27.09.2007 | 12 197.9431 | 11.0879 |
| 28.09.2007 | 1 268.4244 | 11.1816 |

11. БРОЙ И ЦЕНИ НА ИЗКУПЕНИ ОБРАТНО ДЯЛОВЕ (ЧЛ. 18, АЛ. 2 Т. 6)

През отчетния период обратно изкупените дялове са в размер на 27064.4488.

| <i>Дата</i> | <i>Брой обратно изкупени дялове</i> | <i>Цена на обратно изкупуване</i> |
|-------------|-------------------------------------|-----------------------------------|
| 03.07.2007 | 10.2412 | 127.5623 |
| 11.07.2007 | 10.7413 | 930.986 |
| 12.07.2007 | 10.7378 | 2793.8684 |
| 13.07.2007 | 10.6833 | 7268.2714 |
| 17.07.2007 | 10.8648 | 138.0605 |
| 25.07.2007 | 11.1069 | 4505.8819 |
| 30.07.2007 | 11.0912 | 1989.9226 |
| 16.08.2007 | 10.5551 | 456.2418 |
| 10.09.2007 | 10.9447 | 396.8333 |
| 11.09.2007 | 10.7666 | 1 110.1346 |
| 13.09.2007 | 10.7278 | 3 214.3830 |
| 18.09.2007 | 10.8653 | 50.0000 |
| 19.09.2007 | 10.8662 | 968.6303 |
| 20.09.2007 | 10.9344 | 299.9730 |
| 26.09.2007 | 11.0856 | 5.5786 |
| 27.09.2007 | 11.0879 | 2 808.1211 |



Стандарт Асет Менеджмънт

Управляващо дружество

12. СКЛЮЧЕНИ СДЕЛКИ С АКТИВИ ОТ ПОРТФЕЙЛА НА ФОНДА ПРЕЗ ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД (ЧЛ. 18, АЛ. 2 Т. 7)

Таблица 9: Направени покупки/продажби на акции по дати (в лева)

| Дата | Стойност на покупката | Стойност на продажбата | Стойност на покупка на акции в Турция, Румъния, Австрия и Сърбия. |
|------------|-----------------------|------------------------|---|
| 08.08.2007 | | | 179158.85 |
| 09.08.2007 | | | 29110.99 |
| 24.08.2007 | | | 13824.18 |
| 27.08.2007 | | | 20398.23 |
| 28.08.2007 | | | 96444.00 |
| 29.08.2007 | 75435.09 | | |
| 30.08.2007 | 49620.00 | | |
| 03.09.2007 | | | 1 251 950 |
| 04.09.2007 | | | 1 290 000 |
| 05.09.2007 | | | 150 000 |
| 11.09.2007 | 32 296.61 | | |
| 13.09.2007 | 64 932.62 | | 14 971.00 |
| 14.09.2007 | 94 268.95 | | 98 173.00 |
| 15.09.2007 | 95 480.00 | | |
| 17.09.2007 | 19 834.00 | | 166 934.98 |
| 18.09.2007 | | | 181 276.00 |
| 20.09.2007 | 10 021.20 | | 272 069.00 |

13. ОБОБЩЕНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД (ЧЛ. 18, АЛ.3)

| | 1.01. – 31.03. 2007 | 1.04. – 30.06. 2007 | 1.07. – 30.09. 2007 |
|--|------------------------|------------------------|------------------------|
| Стойност на активите в началото на периода | 0 | 0 | 1 633 188.68 |
| Стойност на активите в края на периода | 0 | 1 633 188.68 | 4 071 062.95 |
| Стойност на текущите задължения в началото на периода | 0 | 0 | 18 261.59 |
| Стойност на текущите задължения в края на периода | 0 | 18 261.59 | 34 163.50 |
| Нетна стойност на активите (НСА) в началото на периода | 0 | 0 | 1 614 927.09 |
| Нетна стойност на активите (НСА) в края на периода | 0 | 1 614 927.09 | 4 036 899.45 |
| Брой дялове в обръщение към края на периода | 0 | 159 276.3761 | 359 148.0161 |



Стандарт Асет Мениджмънт

Управляващо дружество

| | | | |
|--|---|----------------|---------------------|
| Средна НСА за периода | 0 | 979 948.90 | 2 828 778.21 |
| НСА за един дял към края на периода | 0 | 10.1392 | 11.2402 |
| Емисионна стойност на 1 дял при покупка към края на периода | 0 | 10.1392 | 11.2402 |
| Емисионна стойност на 1 дял при продажба към края на периода | 0 | 10.1392 | 11.2402 |

Пламен Пътев,

Стефан Стефанов