



МЕСЕЧЕН ОТЧЕТ

съгласно чл. 18 от Наредба № 26 за изискванията към дейността
на управляващите дружества и
чл. 52 от Правилата на ДФ”Стандарт Инвестмънт Балансиран
фонд”
за периода 1.10.2007 –31.10.2007 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 в каса.

2. Парични средства по разплащателни сметки

Фондът има разплащателна сметка в ТБ „Алианц България” АД.

3. Депозити

През отчетния период фондът има депозитна сметка в Банка ДСК.

4. Дългови ценни книжа

През отчетния период не са купувани облигации.

5. Акции

Таблица 1: Изменение в структурата на ценните книжа през периода

	Изменение в броя на ценните книжа
<i>Акции</i>	
Биовет АД-Пещера	650.00
Полимери АД - Девня	0.00
Слънчев бряг АД - к.к. Слънчев бряг	0.00
Холдинг Варна А АД-Варна	0.00
Неохим АД - Димитровград	0.00
Ю. Гагарин-БТ АД	-699.00
Оловно-Цинков Комплекс АД - Кърджали	0.00
Мел Инвест Холдинг АД - София	1 100.00
Проучване и добив на нефт и газ АД - Плевен	0.00
Св. Св. Константин и Елена Х-г АД - Варна	0.00
Химимпорт АД	0.00
Одесос АД - Варна	0.00
Гама Кабел АД - Смолян	0.00



Стандарт Асет Мениджмънт

Управляващо дружество

Облигации	0.00
Св. Св. Константин и Елена АД - Варна	0.00
Търговска лига - НАЦ АД	0.00
Роял Патейтос	0.00
Обединена Млечна Компания	0.00
Балканкар ЗАРЯ АД	0.00
Зънени Храни България ЕАД - София	0.00
Финанс Консултинг ЕАД - София	0.00
Петрол АД - София	0.00
Ти Би Ай Кредит АД - София 4 емисия	0.00

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 **9 023 598.58** лева, а в края **9 527 004.99** лева.

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 са **43 661.31** лева. Извършените разходи по операции с финансови активи и преоценка на финансови активи и инструменти са в размер на **612.35** лева.

Влезният 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	1.08. – 31.08. 2007	1.09. – 30.09. 2007	1.10. – 31.10. 2007	1.01. – 31.10. 2007
<i>Панел. А Стойност в лева</i>				
Такси за Комисията за финансов надзор				0.00
Разходи за БФБ			200.4	800.40
Одиторски разходи				1 000.00
Разходи за реклама			212.38	613.18
Разходи за Централен Депозитар				0.00
Възнаграждение на Управляващо дружество	33 575.20	26 129.85	40 616.17	195 638.26
Банкови такси за преводни операции	28.40	17.20	15.80	252.00
Банкови такси за трансфер на ценни книжа	457.87	255.19	1 387.53	21 303.03
Разходи за Банка-депозитар*	528.19	384.60	546.67	4 917.01



Стандарт Асет Менеджмънт

Управляващо дружество

Други		604.35	682.36	1 286.71
ОБЩО РАЗХОДИ	34 589.66	27 391.19	43 661.31	225 810.59
Средна Нетна стойност на активите	7 764 860.34	8 563 886.56	9 239 236.17	6 752 280.35
<i>Панел Б. % от средната НСА за периода</i>	1.08. – 31.08. 2007	1.09. – 30.09. 2007	1.10. – 31.10. 2007	
Такси за Комисията за финансов надзор	0.000%	0.000%	0.000%	0.00%
Разходи за БФБ	0.000%	0.000%	0.002%	0.01%
Одиторски разходи	0.000%	0.000%	0.000%	0.02%
Разходи за реклама	0.000%	0.000%	0.002%	0.01%
Разходи за Централен Депозитар	0.000%	0.000%	0.000%	0.00%
Възнаграждение на Управляващо дружество	0.432%	0.306%	0.476%	2.79%
Банкови такси за преводни операции	0.000%	0.000%	0.000%	0.00%
Банкови такси за трансфер на ценни книжа	0.006%	0.003%	0.016%	0.33%
Разходи за Банка-депозитар*	0.007%	0.005%	0.006%	0.08%
Други		0.007%	0.008%	0.02%
ОБЩО РАЗХОДИ	0.445%	0.321%	0.511%	3.25%

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

4. ПРИХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА

За периода 1.10 – 31.10.2007 има начислени приходи в размер на **119 628.63** лв. (Таблица 3)

Таблица 3: Приходи на фонда в лева.

	1.07. – 31.07. 2007	1.08. – 31.08. 2007	1.10. – 30.09. 2007	1.01. – 31.10. 2007
1. Положителни разлики от операции с финансови активи	348.50	23 331.36	8 960.41	79 361.77
2. Приходи от лихви	18 033.29	18 068.32	21 432.46	95 528.58
3. Приходи от съучастия	4 627.46	18005.46	0	23 973.63
4. Приходи от преоценка на финансови активи	16 182.22	16 675.45	89 235.76	1 139 565.48
Общо	39 191.47	76 080.59	119 628.63	1 338 429.46

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



Стандарт Асет Менеджмънт

Управляващо дружество

Стойността на инвестиционния портфейл на ДФ "Стандарт Инвестмънт Балансиран фонд" в началото на отчетния период е **9 023 598.58** лева.

Таблица 4: Структура и обем на инвестиционния портфейл към 30.9.2007 г.

Актив (Емитент)	Стойност в лева	% от актива
1. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА В КАСА	5 425.00	0.06%
2. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА ПО РАЗПЛАЩАТЕЛНИ СМЕТКИ	501 186.94	5.55%
3. ДЕПОЗИТИ	866 568.60	9.60%
4. ДЪЛГОВИ ЦЕННИ КНИЖА	2 364 646.73	26.21%
4.3. Корпоративни облигации, издадени от български емитенти, приети за търговия на регулиран пазар в страната	2 364 646.73	26.21%
<i>С приключил сетълмент</i>	-	
Търговска лига - НАЦ АД	49 491.45	0.55%
Натрупана лихва по облигации	508.08	0.01%
Св. Св. Константин и Елена АД - Варна	248 194.80	2.75%
Натрупана лихва по облигации	5 967.71	0.07%
Роял Патейтос	49 083.88	0.54%
Натрупана лихва по облигации	831.91	0.01%
Обединена Млечна Компания	293 638.50	3.25%
Натрупана лихва по облигации	3 600.88	0.04%
Балканкар ЗАРЯ АД	577 349.40	6.40%
Натрупана лихва по облигации	11 421.66	0.13%
Зънени Храни България ЕАД - София	256 702.75	2.84%
Натрупана лихва по облигации	9 527.44	0.11%
Финанс Консултинг ЕАД - София	237 965.82	2.64%
Натрупана лихва по облигации	2 377.86	0.03%
Петрол АД - София	302 949.00	3.36%
Натрупана лихва по облигации	9 017.61	0.10%
Ти Би Ай Кредит АД - София 4 емисия	300 840.00	3.33%
Натрупана лихва по облигации	5 178.00	0.06%
5. АКЦИИ	5 189 623.29	57.51%
5.1. Акции, издадени от български емитенти и приети за търговия на регулиран пазар на ценни книжа в страната	5 189 623.29	57.51%
<i>С приключил сетълмент</i>	-	



Стандарт Асет Менеджмънт

Управляващо дружество

Биовет АД-Пещера	493 896.18	5.47%
Полимери АД - Девня	321 952.05	3.57%
Слънчев бряг АД - к.к. Слънчев бряг	322 836.40	3.58%
Ю. Гагарин-БТ АД	461 621.16	5.12%
Мел Инвест Холдинг АД - София	156 045.24	1.73%
Неохим АД - Димитровград	189 393.43	2.10%
Оловно-Цинков Комплекс АД - Кърджали	679 836.63	7.53%
Проучване и добив на нефт и газ АД - Плевен	329 733.06	3.65%
Св. Св. Константин и Елена Х-г АД - Варна	143 455.44	1.59%
Холдинг Варна А АД-Варна	213 761.00	2.37%
Химимпорт АД	662 719.81	7.34%
Одесос АД - Варна	615 704.39	6.82%
Гама Кабел АД - Смолян	314 268.50	3.48%
Петрол АД	284 400.00	3.15%
6. ВЗЕМАНИЯ	96 148.02	1.07%
6.1 Вземания от лихви по депозити	6 676.78	0.07%
6.2. Вземане по сделки с ЦК	10 021.20	0.11%
6.3 Други вземания акции на Химимпорт	79 449.16	0.88%
6.4 Други вземания права на Химимпорт	0.88	0.00%
ОБЩО АКТИВИ	9 023 598.58	100%

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

В структурно отношение към края на отчетния период инвестициите в акции съставляват **56.72%** от активите на фонда. Дълговите ценни книжа заемат **24.98%** в структурата на активите на фонда. Паричните средства в депозитни и разплащателни сметки са **16.92%** от общата стойност на активите.

Таблица 5: Структура и обем на инвестиционния портфейл към 31.10.2007 г.

Актив (Емитент)	Стойност на актива в лева	% от актива
1. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА В КАСА	38 518.46	0.40%
2. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА ПО РАЗПЛАЩАТЕЛНИ СМЕТКИ	714 176.15	7.50%



Стандарт Асет Менеджмънт

Управляващо дружество

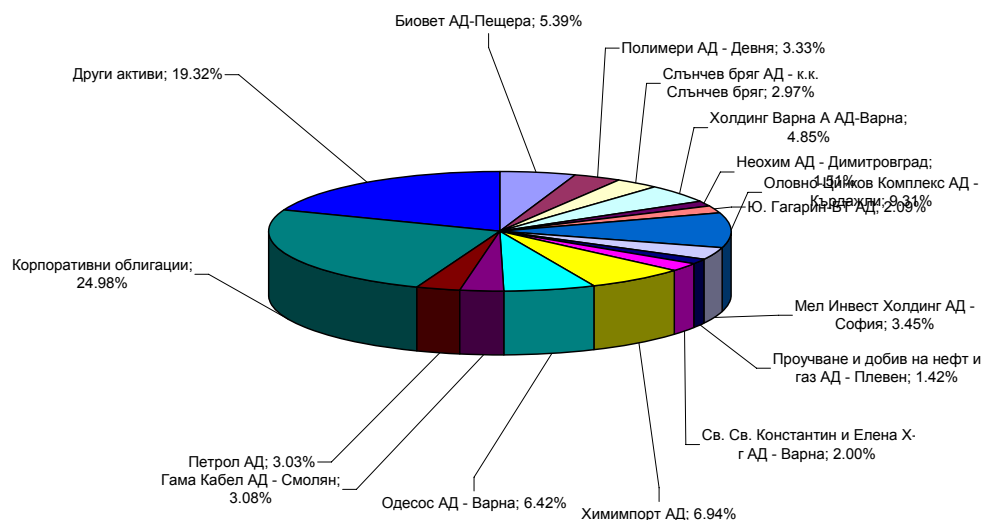
3. ДЕПОЗИТИ	897 573.94	9.42%
4. ДЪЛГОВИ ЦЕННИ КНИЖА	2 380 307.93	24.98%
4.3. Корпоративни облигации, издадени от български емитенти, приети за търговия на регулиран пазар в страната	2 380 307.93	24.98%
Търговска лига - НАЦ АД	49 118.50	0.52%
Натрупана лихва по облигации	881.03	0.01%
Св. Св. Константин и Елена АД - Варна	248 194.80	2.61%
Натрупана лихва по облигации	7 937.07	0.08%
Роял Патейтос	49 076.45	0.52%
Натрупана лихва по облигации	1 229.78	0.01%
Обединена Млечна Компания	293 638.50	3.08%
Натрупана лихва по облигации	5 722.86	0.06%
Балканкар ЗАРЯ АД	575 424.60	6.04%
Натрупана лихва по облигации	15 267.80	0.16%
Зънени Храни България ЕАД - София	257 925.13	2.71%
Натрупана лихва по облигации	11 773.42	0.12%
Финанс Консултинг ЕАД - София	237 965.82	2.50%
Натрупана лихва по облигации	4 755.72	0.05%
Петрол АД - София	302 145.00	3.17%
Натрупана лихва по облигации	11 289.17	0.12%
Ти Би Ай Кредит АД - София 4 емисия	300 750.00	3.16%
Натрупана лихва по облигации	7 212.30	0.08%
5. АКЦИИ	5 404 142.86	56.72%
5.1. Акции, издадени от български емитенти и приети за търговия на регулиран пазар на ценни книжа в страната	5 404 142.86	56.72%
Биовет АД-Пещера	513 891.84	5.39%
Полимери АД - Девня	317 474.71	3.33%
Слънчев бряг АД - к.к. Слънчев бряг	282 495.08	2.97%
Ю. Гагарин-БТ АД	462 478.95	4.85%
Мел Инвест Холдинг АД - София	143 638.53	1.51%
Неохим АД - Димитровград	198 821.13	2.09%
Оловно-Цинков Комплекс АД - Кърджали	886 490.88	9.31%
Проучване и добив на нефт и газ АД - Плевен	328 463.95	3.45%
Св. Св. Константин и Елена Х-г АД - Варна	134 808.00	1.42%
Холдинг Варна А АД-Варна	190 924.80	2.00%
Химимпорт АД	661 152.17	6.94%
Одесос АД - Варна	611 998.05	6.42%
Гама Кабел АД - Смолян	293 554.41	3.08%



Стандарт Асет Менеджмънт

Управляващо дружество

Петрол АД	288 480.00	3.03%
Химимпорт АД - блокирани	89 470.36	0.94%
<i>Продажби в процес на сепълмент</i>	-	
Ю. Гагарин-БТ АД	63 081.42	0.66%
Холдинг Варна А АД-Варна	22 600.00	0.24%
6. ВЗЕМАНИЯ	92 285.65	0.97%
6.1 Вземания от лихви по депозити	4 381.14	0.05%
6.2. Вземане по сделки с ЦК	87 902.65	0.92%
6.3 Други вземания акции на Химимпорт	0.00	0.00%
6.4 Други вземания права на Химимпорт	1.86	0.00%
ОБЩО АКТИВИ	9 527 004.99	100%



Фиг. 1. Инвестициите в акции като процент от активите на фонда към 30.09.2007 г.

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 **501 186.94** лева, а в края **714 176.15** лева.

Депозитите в началото на периода са били **866 568.60** лева, а в края – **897 573.94** лева.

Вземанията в началото на периода са били **96 148.02** лева, а в края – **92 285.65** лева.



Стандарт Асет Менеджмънт

Управляващо дружество

Задълженията на договорния фонд в началото на отчетния период са в размер на **94 990.72** лева, като по-подробно са представени в Таблица 6.

Таблица 6: Задължения на договорния фонд към 30.9.2007 г. в лева.

Пасиви	Стойност
1.Задължения по парични средства на клиенти	2 164.92
2.Други задължения – в т.ч.:	92 825.80
задължения към инвестиционен посредник	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	26 129.85
задължения към Банка-депозитар	376.95
Други	66 319.00

В сравнение с началния период към края на отчетния период са задълженията на фонда са достигнали до **21185.31** лева.

Таблица 7: Задължения на договорния фонд към 31.10.2007 г. в лева.

Пасиви	Стойност
1.Задължения по парични средства на клиенти	20 000.00
2.Други задължения – в т.ч.:	1 185.31
задължения към инвестиционен посредник	703.24
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	0.00
задължения към Банка-депозитар	482.07
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 **8 928 607.86** лева, а в края **9 505 819.68** лева.

Средната месечна нетна стойност на активите е **9 239 236.17** лева.

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



Стандарт Асет Мениджмънт

Управляващо дружество

Дата	Емисионна стойност на дял	Цена на обратно изкупуване на дял
01.10.2007	18.0472	18.0472
02.10.2007	18.0732	18.0732
03.10.2007	18.1951	18.1951
04.10.2007	18.2756	18.2756
05.10.2007	18.3847	18.3847
08.10.2007	18.1805	18.1805
09.10.2007	18.0551	18.0551
10.10.2007	18.1126	18.1126
11.10.2007	18.1550	18.1550
12.10.2007	18.3463	18.3463
15.10.2007	18.2612	18.2612
16.10.2007	18.1371	18.1371
17.10.2007	17.9594	17.9594
18.10.2007	17.8756	17.8756
19.10.2007	18.0844	18.0844
22.10.2007	18.0026	18.0026
23.10.2007	17.9349	17.9349
24.10.2007	17.9800	17.9800
25.10.2007	18.2607	18.2607
26.10.2007	18.4978	18.4978
29.10.2007	18.8031	18.8031
30.10.2007	18.7176	18.7176
31.10.2007	18.5259	18.5259

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

През отчетния период са продадени общо 39 405.7489 дяла, като в Таблица 8 са посочени продажбите на дялове по дати и цени.

Таблица 8: Продадени дялове на договорния фонд по дати.

Дата	Брой издадени дялове	Цена на продажба
01.10.2007	901.8840	18.0472
02.10.2007	7 697.5483	18.0732
03.10.2007	88.1073	18.1951
04.10.2007	263.8174	18.2756
05.10.2007	3 415.5997	18.3847
08.10.2007	2 739.7915	18.1805
09.10.2007	6 407.6476	18.0551
10.10.2007	5 786.9255	18.1126
11.10.2007	1 818.4165	18.1550
12.10.2007	173.6503	18.3463
15.10.2007	1 286.1737	18.2612



Стандарт Асет Мениджмънт

Управляващо дружество

16.10.2007	1 847.4459	18.1371
17.10.2007	1 348.4502	17.9594
18.10.2007	1 348.4502	17.8756
23.10.2007	536.8263	17.9349
24.10.2007	3 294.2067	17.9800
26.10.2007	450.8078	18.4978

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

През отчетния период обратно са изкупени 5 672.5294 дяла.

<i>Дата</i>	<i>Брой обратно изкупени дялове</i>	<i>Цена на обратно изкупуване</i>
01.10.2007	233.0698	18.0472
03.10.2007	341.4177	18.1951
04.10.2007	422.9721	18.2756
10.10.2007	886.1961	18.1126
12.10.2007	99.9960	18.3463
16.10.2007	87.5128	18.1371
25.10.2007	3 601.3649	18.2607

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

Общият обем на направените сделки за покупка на акции и облигации за периода е 27 465.20 лева, а по продажби – 145 595.61 лева. Стойността на извършените сделки е представена в Таблица 9.

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

<i>Дата</i>	<i>Стойност на покупките</i>	<i>Стойност на продажбите</i>
02.10.2007	0.00	9 000.00
12.10.2007	0.00	8 917.96
18.10.2007	1 470.54	0.00
23.10.2007	10 984.76	0.00
24.10.2007	2 934.90	0.00
25.10.2007	0.00	39 775.00
26.10.2007	12075	0.00
30.10.2007	0.00	1995.2
31.10.2007	0.00	85907.45



Стандарт Асет Менеджмънт

Управляващо дружество

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

	1.08. -31.08. 2007	1.09. -30.09. 2007	1.09. -30.09. 2007
Стойност на активите в началото на периода	7 063 507.60	8 340 436.71	9 023 598.58
Стойност на активите в края на периода	8 340 436.71	9 023 598.58	9 527 004.99
Стойност на текущите задължения в началото на периода	22 620.78	36 148.51	94 990.72
Стойност на текущите задължения в края на периода	36 148.51	94 990.72	21 185.31
Нетна стойност на активите (НСА) в началото на периода	7 040 886.82	8 304 288.20	8 928 607.86
Нетна стойност на активите (НСА) в края на периода	8 304 288.20	8 928 607.86	9 505 819.68
Брой дялове в обръщение към края на периода	491953.4502	494755.3849	513110.9186
Средна НСА за периода	7 764 860.34	8 563 886.56	9 239 236.17
НСА за един дял към края на периода	16.8802	18.0465	18.5259
Емисионна стойност на 1 дял при покупка към края на периода	16.8802	18.0465	18.5259
Емисионна стойност на 1 дял при продажба към края на периода	16.8802	18.0465	18.5259

Пламен Пътев,

Стефан Стефанов,