



ТРИМЕСЕЧЕН 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 –31.12.2007 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 „Алианс България” АД.

3. Депозити

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

4. Дългови ценни книжа

През отчетния период не са купувани облигации.

5. Акции

5.1. Акции, издадени от български емитенти и приети за търговия на регулиран пазар на ценни книжа в страната

Таблица 1: *Изменение в структурата на ценните книжа през периода*

	Изменение в броя на ценните книжа спрямо края на предходния отчетен период
<i>Акции</i>	
Биовет АД-Пещера	-250
Полимери АД - Девня	0
Слънчев бряг АД - к.к. Слънчев бряг	0
Холдинг Варна А АД-Варна	-500
Неохим АД - Димитровград	0
Ю. Гагарин-БТ АД	-944
Оловно-Цинков Комплекс АД - Кърдажли	0
Мел Инвест Холдинг АД - София	1180
Проучване и добив на нефт и газ АД - Плевен	1000
Св. Св. Константин и Елена Х-г АД - Варна	0



Стандарт Асет Менеджмънт

Управляващо дружество

Химимпорт АД	-2971
Одесос АД - Варна	0
Гама Кабел АД - Смолян	0
Петрол АД	1000
Каолин АД - Сеново	11882
Зърнени Храни България АД	177777
<i>Облигации</i>	
Роял Патейтос	0
Св. Св. Константин и Елена АД - Варна	0
Търговска лига - НАЦ АД	0
Обединена Млечна Компания	0
Балканкар ЗАРЯ АД	0
Зърнени Храни България ЕАД - София	0
Финанс Консултинг ЕАД - София	0
Петрол АД - София	0
Ти Би Ай Кредит АД - София 4 емисия	0

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-**10 334 064.60** 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 **102 427.88** 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	1.04. – 30.06. 2007	1.07. – 30.09. 2007	1.10. – 31.12. 2007	1.01. – 31.12. 2007
<i>Панел. А Стойност в лева</i>				
Такси за Комисията за финансов надзор		0.00	200.4	200.40
Такси за БФБ	600.00	0.00	0	600.00
Одиторски услуги	1000.00	0.00	0	1 000.00
Разходи за реклама	43.20	0.00	4196.38	4 597.18
Разходи за Централен Депозитар	0.00	0.00	0	0.00
Възнаграждение на Управляващо дружество	37 822.20	81 899.38	92607.23	247 629.32



Стандарт Асет Мениджмънт

Управляващо дружество

Банкови такси за преводни операции	55.60	60.40	93.4	329.60
Банкови такси за трансфер на ценни книжа	7 947.43	6 508.01	2967.35	22 882.85
Разходи за Банка-депозитар*	1 346.06	1 373.94	1560.76	5 931.10
Други разходи	1 000	604.35	802.36	1 406.71
ОБЩО РАЗХОДИ	48 814.49	89 841.73	102427.88	284 577.16
Средна Нетна стойност на активите	6 076 226.74	7 652 455.54	9 232 918.97	7 035 415.46
<i>Панел Б. % от средната НСА за периода</i>	1.04. – 30.06. 2007	1.07. – 30.09. 2007	1.10. – 31.12. 2007	1.01. – 31.12. 2007
Такси за Комисията за финансов надзор		0.00%	0.007%	0.01%
Такси за БФБ	0.010%	0.00%	0.002%	0.01%
Одиторски услуги	0.017%	0.00%	0.000%	0.02%
Разходи за реклама	0.001%	0.00%	0.049%	0.06%
Разходи за Централен Депозитар	0.000%	0.00%	0.000%	0.00%
Възнаграждение на Управляващо дружество	0.622%	1.07%	1.085%	3.40%
Банкови такси за преводни операции	0.001%	0.00%	0.001%	0.00%
Банкови такси за трансфер на ценни книжа	0.131%	0.10%	0.035%	0.35%
Разходи за Банка-депозитар*	0.022%	0.02%	0.017%	0.09%
Други разходи	0.00%	0.01%	0.020%	0.03%
ОБЩО РАЗХОДИ	0.803%	1.19%	1.200%	3.94%

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

4. ПРИХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА

За периода 1.10 – 31.12.2007 има начислени приходи в размер на **226 959.34** лв. (Таблица 3)

Таблица 3: Приходи на фонда в лева.

	1.04. – 30.06. 2007	1.07. – 30.09. 2007	1.10. – 31.12. 2007	1.01. – 31.12. 2007
1. Положителни разлики от операции с финансови активи	8 359.81	52 107.64	13 633.82	84 035.18
2. Приходи от лихви	16 152.97	49 106.90	69 966.62	144 062.74
3. Приходи от съучастия	0.00	23 747.72	1 267.20	25 240.83
4. Приходи от преоценка на финансови активи	507 535.64	335 462.02	142 091.70	1 192 421.42
Общо	532 048.42	460 424.28	226 959.34	1 445 760.17

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



Стандарт Асет Менеджмънт

Управляващо дружество

В структурно отношение в началото на отчетния период инвестициите в акции съставляват **59.26%** от активите на фонда. Дълговите ценни книжа заемат **15.84%** в структурата на активите на фонда. Паричните средства в депозитни и разплащателни сметки са **24.84%** от общата стойност на активите.

Таблица 4: Структура и обем на инвестиционния портфейл към 30.09.2007 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	5 189 623.29	57.51%



Стандарт Асет Менеджмънт

Управляващо дружество

страната		
<i>С приключил сетълмент</i>	-	
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%
7. РАЗХОДИ ЗА БЪДЕЩИ ПЕРИОДИ	0.00	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 **55.03%** от активите на фонда. Дълговите ценни книжа заемат **22.72%** в структурата на активите на фонда. Паричните средства в депозитни и разплащателни сметки са **20.25%** от общата стойност на активите.

Таблица 5: Структура и обем на инвестиционния портфейл към 31.12.2007 г.

Актив (Емитент)	Стойност на актива в лева	% от актива
1. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА В КАСА	32 018.46	0.31%



Стандарт Асет Менеджмънт

Управляващо дружество

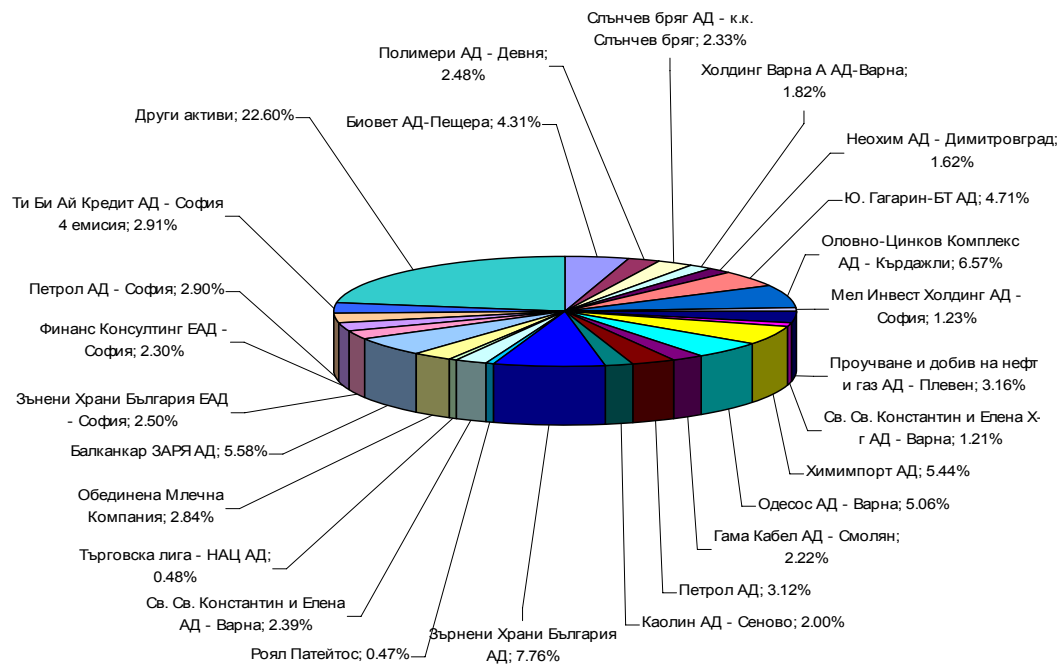
2. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА ПО РАЗПЛАЩАТЕЛНИ СМЕТКИ	2 060 663.69	19.94%
3. ДЕПОЗИТИ	0.00	0.00%
4. ДЪЛГОВИ ЦЕННИ КНИЖА	2 347 511.40	22.72%
4.1. Корпоративни облигации, издадени от български емитенти, приети за търговия на регулиран пазар в страната	2 347 511.40	22.72%
Търговска лига - НАЦ АД	49 581.85	0.48%
Натрупана лихва по облигации	417.91	0.00%
Св. Св. Константин и Елена АД - Варна	247 490.73	2.39%
Натрупана лихва по облигации	62.90	0.00%
Роял Патейтос	49 070.99	0.47%
Натрупана лихва по облигации	1 844.64	0.02%
Обединена Млечна Компания	293 638.54	2.84%
Натрупана лихва по облигации	9 002.20	0.09%
Балканкар ЗАРЯ АД	576 187.52	5.58%
Натрупана лихва по облигации	0.00	0.00%
Зънени Храни България ЕАД - София	257 925.08	2.50%
Натрупана лихва по облигации	2 832.53	0.03%
Финанс Консултинг ЕАД - София	237 965.84	2.30%
Натрупана лихва по облигации	8 430.47	0.08%
Петрол АД - София	300 000.00	2.90%
Натрупана лихва по облигации	2 133.90	0.02%
Ти Би Ай Кредит АД - София 4 емисия	300 570.00	2.91%
Натрупана лихва по облигации	10 356.30	0.10%
5. АКЦИИ	5 686 425.74	55.03%
5.1. Акции, издадени от български емитенти и приети за търговия на регулиран пазар на ценни книжа в страната	5 686 425.74	55.03%
Биовет АД-Пещера	445 468.01	4.31%
Полимери АД - Девня	256 061.51	2.48%
Слънчев бряг АД - к.к. Слънчев бряг	240 546.20	2.33%
Ю. Гагарин-БТ АД	486 823.20	4.71%
Мел Инвест Холдинг АД - София	126 909.42	1.23%
Неохим АД - Димитровград	167 282.03	1.62%
Оловно-Цинков Комплекс АД - Кърдажли	679 017.45	6.57%
Проучване и добив на нефт и газ АД - Плевен	326 893.43	3.16%
Св. Св. Константин и Елена Х-г АД - Варна	124 633.28	1.21%
Холдинг Варна А АД-Варна	188 010.24	1.82%
Химимпорт АД	561 772.20	5.44%
Одесос АД - Варна	522 868.78	5.06%



Стандарт Асет Мениджмънт

Управляващо дружество

Гама Кабел АД - Смолян	229 657.75	2.22%
Петрол АД	322 080.00	3.12%
Каолин АД - Сеново	206 627.97	2.00%
Зърнени Храни България АД	801 774.27	7.76%
<i>Продажби в процес на сепълмент</i>		
Химимпорт АД	139 590.00	1.35%
6. ВЗЕМАНИЯ	207 445.31	2.01%
6.1 Вземания от лихви по депозити	0.00	0.00%
6.2. Вземане по сделки с ЦК	140 497.31	1.36%
6.3 Други вземания акции на Химимпорт	0.00	0.00%
6.4. Вземания от лихви по облигации	0.00	0.00%
6.5. Вземания от ЦК - Енемона АД	66 948.00	0.65%
6.5. Вземания от ЦК - Заря АД	0.00	0.00%
7. РАЗХОДИ ЗА БЪДЕЩИ ПЕРИОДИ	0.00	0.00%
ОБЩО АКТИВИ	10 334 064.60	100%



Фиг. 1. Инвестициите в акции като процент от активите на фонда към 31.12.2007 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 – 2 092 682.15 лева.



Стандарт Асет Менеджмънт

Управляващо дружество

Депозитите в началото на периода са били **866 568.60** лева, а в края – **0.00** лева.

Вземанията в началото на периода са били **96 148.02** лева., а в края – **207 445.31** лева.

Задълженията на договорния фонд в началото на отчетния период са в размер на **92 825.80** лева, като по-подробно са представени в Таблица 6.

Таблица 6: *Задължения на договорния фонд към 30.09.2007 г. в лева.*

Пасиви	Стойност
1.Задължения по парични средства на клиенти	2 164.92
2.Други задължения – в т.ч.:	92 825.80
<i>задължения към инвестиционен посредник</i>	0.00
<i>задължения към Централен депозитар</i>	0.00
<i>задължения към Комисия за финансов надзор</i>	0.00
<i>задължения към БФБ-София АД</i>	0.00
<i>задължения към управляващо дружество</i>	26 129.85
<i>задължения към Банка-депозитар</i>	376.95
<i>Други</i>	66 319.00

В сравнение с началния период към края на отчетния период задълженията на фонда са достигнали до **3 321 401.35** лева.

Таблица 7: *Задължения на договорния фонд към 31.12.2007 г. в лева.*

Пасиви	Стойност
1.Задължения по парични средства на клиенти	3 321 401.35
2.Други задължения – в т.ч.:	23 197.88
<i>задължения към инвестиционен посредник</i>	0.00
<i>задължения към Централен депозитар</i>	0.00
<i>задължения към Комисия за финансов надзор</i>	0.00
<i>задължения към БФБ-София АД</i>	0.00
<i>задължения към управляващо дружество</i>	0.00
<i>задължения към Банка-депозитар</i>	1 288.25
<i>Други</i>	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)



Стандарт Асет Мениджмънт

Управляващо дружество

Нетната стойност на активите в началото на периода е **8 928 607.86** лева,
а в края **6 989 465.37** лева.

Средната месечна нетна стойност на активите е **9 232 918.97** 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
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
1.11.2007	18.3826	18.3826
2.11.2007	18.1596	18.1596
5.11.2007	17.8503	17.8503
6.11.2007	17.9102	17.9102
7.11.2007	18.0646	18.0646
8.11.2007	17.9123	17.9123
9.11.2007	17.8690	17.8690
12.11.2007	17.6433	17.6433
13.11.2007	17.5710	17.5710
14.11.2007	17.6128	17.6128
15.11.2007	17.6751	17.6751
16.11.2007	17.5935	17.5935
19.11.2007	17.5461	17.5461
20.11.2007	17.1674	17.1674
21.11.2007	17.0150	17.0150
22.11.2007	17.0574	17.0574



Стандарт Асет Менеджмънт

Управляващо дружество

23.11.2007	17.1440	17.1440
26.11.2007	17.1116	17.1116
27.11.2007	17.1848	17.1848
28.11.2007	17.2451	17.2451
29.11.2007	17.3823	17.3823
30.11.2007	17.6158	17.6158
3.12.07	17.7817	17.7817
4.12.07	17.6630	17.6630
5.12.07	17.5987	17.5987
6.12.07	17.5448	17.5448
7.12.07	17.4744	17.4744
10.12.07	17.4360	17.4360
11.12.07	17.4208	17.4208
12.12.07	17.3742	17.3742
13.12.07	17.4323	17.4323
14.12.07	17.4264	17.4264
15.12.07	17.3317	17.3317
17.12.07	17.2743	17.2743
18.12.07	17.1071	17.1071
19.12.07	16.6723	16.6723
20.12.07	17.2136	17.2136
21.12.07	17.5022	17.5022
27.12.07	17.5022	17.5022
28.12.07	17.5022	17.5022

10. Брой и цени на продадени дялове (чл. 18, ал. 2 т. 5)

През отчетния период са продадени общо 75 878.2846 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 издадени дялове</i>	<i>Цена на продажба</i>
1.10.2007	1 124.2903	18.0472
5.10.2007	1 067.8172	18.3847
8.10.2007	1 577.3986	18.1805
10.10.2007	9 100.8732	18.1126
11.10.2007	1 077.4268	18.1550
15.10.2007	681.3363	18.2612
17.10.2007	1 634.3840	17.9594
18.10.2007	55.6811	17.8756
23.10.2007	195.7976	17.9349
25.10.2007	60.8154	18.2607
26.10.2007	109.5248	18.4978
31.10.2007	1831.5906	18.5259
1.11.2007	1 079.5697	18.3826



Стандарт Асет Мениджмънт

Управляващо дружество

6.11.2007	352.9353	17.9102
9.11.2007	111.6551	17.8690
15.11.2007	22 710.7558	17.6751
7.12.2007	56.8224	17.4744
10.12.2007	171.6797	17.4360
17.12.2007	144.2444	17.2743
19.12.2007	9119.0208	16.6723
20.12.2007	11995.9454	17.2136
21.12.2007	11618.7201	17.5022

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

През отчетния период обратно са изкупени 171 285.35 дяла.

<i>Дата</i>	<i>Брой обратно изкупени дялове</i>	<i>Цена на обратно изкупуване</i>
10.10.2007	70.3042	18.1126
23.10.2007	91.0980	17.9349
6.11.2007	400.0000	17.9102
21.11.2007	300.0000	17.0150
12.12.2007	418.3285	17.3742
13.12.2007	251.9950	17.4323
14.12.2007	300.0000	17.4264
18.12.2007	2 026.1313	17.1071
20.12.2007	167 427.4899	17.2136

12. 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 ценни книжа за периода е **287291.08** лева, а по продажби – **168383.92** лева. Стойността на извършените сделки е представена в Таблица 9.

Таблица 9: Направени покупки/продажби на акции 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



Стандарт Асет Мениджмънт

Управляващо дружество

31.10.2007	0.00	85907.45
15.11.2007		477.31
21.11.2007	53 722.69	
22.11.2007	50 130.08	
23.11.2007	22 099.61	
26.11.2007	6110	
27.11.2007	25 365.00	
28.11.2007	10 421.00	
29.11.2007	9 000.00	
3.12.07	19 727.50	
4.12.07	54 700.00	
6.12.07		1 300.00
11.12.07	8 550.00	
15.12.07		16 011.00
18.12.07	789 329.88	5 000.00

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

	1.04. -30.06. 2007	1.07. -30.09. 2007	1.10. -31.12. 2007
Стойност на активите в началото на периода	6 009 169.16	6 886 604.80	9 023 598.58
Стойност на активите в края на периода	6 886 604.80	9 023 598.58	10 334 064.60
Стойност на текущите задължения в началото на периода	18 586.99	530 077.25	94 990.72
Стойност на текущите задължения в края на периода	530 077.25	94 990.72	3 344 599.23
Нетна стойност на активите (НСА) в началото на периода	5 990 582.17	6 356 527.55	8 928 607.86
Нетна стойност на активите (НСА) в края на периода	6 356 527.55	8 928 607.86	6 989 465.37
Брой дялове в обръщение към края на периода	431486.7707	494755.3849	399348.3226
Средна НСА за периода	6 076 226.74	7 652 455.54	9 197 140.36
НСА за един дял към края на периода	14.7317	18.0465	17.5022
Емисионна стойност на 1 дял при покупка към края на периода	14.7317	18.0465	17.5022
Емисионна стойност на 1 дял при продажба към края на периода	14.7317	18.0465	17.5022

Пламен Пътев,

Стефан Стефанов