



## МЕСЕЧЕН ОТЧЕТ

съгласно чл. 18 от Наредба № 26 за изискванията към дейността  
на управляващите дружества и  
чл. 52 от Правилата на ДФ "Стандарт Инвестмънт  
Високодоходен фонд"  
за периода 1.11.2007 – 30.11.2007 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 ТБ „Алианц България” АД.

#### 3. Депозити

През отчетния период има една депозитна сметка в Банка ДСК АД.

#### 4. Дългови ценни книжа

През отчетния период не са извършвани сделки с дългови ценни книжа.

#### 5. Акции

Портфейлният мениджмънт е изградил портфейла на фонда от следните компоненти:

1. *Акции, издадени от български емитенти.* Основен риск в тази група е липсата на ликвидност.
2. *Акции, издадени от чуждестранни емитенти.*

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

	Изменение в броя на ценните книжа
Биовет АД-Пещера	0
Машстрой АД-Троян	0
Полимери АД - Девня	0
Слънчев бряг АД - к.к. Слънчев бряг	250
Холдинг Варна А АД-Варна	0
Неохим АД - Димитровград	0
Ю. Гагарин-БТ АД	300



# Стандарт Асет Мениджмънт

Управляващо дружество

Св. Св. Константин и Елена Х-г АД - Варна	0
Оловно-Цинков Комплекс АД - Кърджали	0
Проучване и добив на нефт и газ АД - Плевен	3 660
Балканкар-Рекорд АД - Пловдив	0
Елма АД - Троян	0
Петрол АД	0
Химимпорт АД	13 671
Одесос АД - Варна	0
М+Ц Хидравлик АД - Казанлък	0
Фаворит Холд АД - София	0
Каолин АД - Сеново	0
ЦКБ АД	0
Синергон Холдинг АД	2 500
Балкан Ловеч АД	1 042
Чугунолеене АД	1 310
ИХ България АД	25 156
Ломско Пиво АД	2 989
Елпром ЗЕМ АД	1 891
Балканкар-ЗАРЯ АД	3 820
Доверие Обединен Холдинг АД	2 175
Dogan Sirketler Gurbu Holding A.S.	0
CIMSA Cimento Sanayi A.S.	0
Trakya Cam Sanayi S.A.	0
Voestalpine AG	0
SIF MOLDOVA S.A.	0
SIF OLTENIA S.A.	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 **23 125 774.96** лева, а в края е **22 045 547.49** 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 е **82 311.22** лева. През отчетния период са извършени разходи по операции и преценка на финансови активи и инструменти общо за **3044.01** 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	1.09. – 30.9. 2007	1.10. – 31.10. 2007	1.11. – 31.11. 2007	1.01. – 30.11. 2007
Панел. А Стойност в лева				



# Стандарт Асет Мениджмънт

Управляващо дружество

Такси за Комисията за финансов надзор		100.2		100.2
Такси за БФБ		0		600
Одиторски		0		1000
Разходи за реклама				400.80
Разходи за Централен Депозитар				0
Възнаграждение на Управляващо дружество	68 141.09	105292.80	80 602.60	594 265.33
Банкови такси за преводни операции	10.40	145.80	62.00	2194.42
Банкови такси за трансфер на ценни книжа	2 241.67	5 254.80	725.19	37822.49
Разходи за Банка-депозитар*	835.94	7371.1	921.43	22579.65
Други	49.00	696.36	0.00	745.36
<b>ОБЩО РАЗХОДИ</b>	<b>71 278.10</b>	<b>118 861.06</b>	<b>82 311.22</b>	<b>625 197.02</b>
<b>Средна Нетна стойност на активите за периода</b>	<b>19 978 527.63</b>	<b>22 437 729.08</b>	<b>21 688 459.01</b>	<b>14 867 199.98</b>
<i>Панел Б. % от средната НСА за периода</i>	<b>1.09. – 30.09. 2007</b>	<b>1.10. – 31.10. 2007</b>	<b>1.11. – 30.11. 2007</b>	<b>1.01. – 30.11. 2007</b>
Такси за Комисията за финансов надзор	0.00%	0.00%	0.00%	0.001%
Такси за БФБ	0.00%	0.00%	0.00%	0.004%
Одиторски	0.00%	0.00%	0.00%	0.007%
Разходи за реклама	0.00%	0.00%	0.00%	0.003%
Разходи за Централен Депозитар	0.00%	0.00%	0.00%	0.000%
Възнаграждение на Управляващо дружество	0.34%	0.53%	0.40%	3.997%
Банкови такси за преводни операции	0.00%	0.00%	0.00%	0.015%
Банкови такси за трансфер на ценни книжа	0.01%	0.03%	0.00%	0.254%
Разходи за Банка-депозитар*	0.00%	0.04%	0.00%	0.152%
Други	0.00%	0.00%	0.00%	0.005%
<b>ОБЩО</b>	<b>0.36%</b>	<b>0.59%</b>	<b>0.41%</b>	<b>4.205%</b>

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

## 4. ПРИХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА

За периода 1.11 – 31.11.2007 приходите са **13 830.93** лв. (Таблица 3)

Таблица 3: Приходи на фонда в лева

	1.09. – 30.09. 2007	1.10. – 31.10. 2007	1.11. – 30.11. 2007	1.01. – 30.11. 2007
1. Положителни разлики от операции с финансови активи	66 337.32	17 299.11	25.20	168 662.71
2. Приходи от лихви	6 416.38	8 339.15	9 388.21	62 591.86
3. Приходи от съучастия	40694.04	120029.4	4417.52	220 741.79
4. Приходи от преоценка на финансови активи и инструменти	90 852.48	320 135.25	0.00	2 227 036.16
5. Приходи от валутни операции	2 319.71	0.00	0	2 351.18



# Стандарт Асет Менеджмънт

Управляващо дружество

Общо	206 619.93	465 802.91	13 830.93	2 206 167.38
------	------------	------------	-----------	--------------

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

Стойността на инвестиционния портфейл на ДФ "Стандарт Инвестмънт Високодоходен фонд" в началото на отчетния период е **22 045 547.49** лева.

**Таблица 4:** Структура и обем на инвестиционния портфейл към 31.10.2007 г.

Актив (Емитент)	Стойност в лева	% от актива
<b>1. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА В КАСА</b>	<b>38 257.96</b>	<b>0.16%</b>
<b>2. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА ПО РАЗПЛАЩАТЕЛНИ СМЕТКИ</b>	<b>1 230 854.46</b>	<b>5.31%</b>
<b>3. ДЕПОЗИТИ</b>	<b>2 204 899.14</b>	<b>9.51%</b>
<b>4. ДЪЛГОВИ ЦЕННИ КНИЖА</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
<b>5. АКЦИИ</b>	<b>19 321 271.56</b>	<b>83.29%</b>
<b>5.1. Акции, издадени от български емитенти и приети за търговия на регулиран пазар на ценни книжа в страната</b>	<b>17 623 037.54</b>	<b>75.97%</b>
Биовет АД-Пещера	1 075 468.08	4.64%
Машстрой АД-Троян	685 271.53	2.95%
Неохим АД - Димитровград	595 850.00	2.57%
Оловно-Цинков Комплекс АД - Кърджали	2 151 528.96	9.28%
Полимери АД - Девня	769 070.45	3.32%
Проучване и добив на нефт и газ АД - Плевен	854 324.93	3.68%
Св. Св. Константин и Елена Х-г АД - Варна	441 447.00	1.90%
Слънчев бряг АД - к.к. Слънчев бряг	624 047.03	2.69%
Ю. Гагарин-БТ АД	1 636 336.76	7.05%
Холдинг Варна А АД-Варна	559 304.80	2.41%
Балканкар-Рекорд АД - Пловдив	328 770.70	1.42%
Елма АД - Троян	777 453.06	3.35%
Химимпорт АД	1 499 169.42	6.46%
Петрол АД	731 638.17	3.15%
Одесос АД - Варна	1 360 398.75	5.86%
М+Ц Хидравлик АД - Казанлък	878 561.60	3.79%
Фаворит Холд АД - София	781 668.14	3.37%
Каолин АД - Сеново	959 750.52	4.14%
ЦКБ АД	651 035.00	2.81%



# Стандарт Асет Менеджмънт

Управляващо дружество

Химимпорт АД - блокирани	202 877.64	0.87%
<i>В процес на сетълмент</i>	-	-
Ю. Гагарин-БТ АД	59 065.00	0.25%
<i>Продажби в процес на сетълмент</i>		0.00%
Оловно-Цинков Комплекс АД - Кърдажли	14 284.80	0.06%
Холдинг Варна А АД-Варна	45 200.00	0.19%
<b>5.2. Акции, издадени от чуждестранни емитенти и приети за търговия на международно признат и ликвиден регулиран пазар на ценни книжа в чужбина</b>	<b>1 698 234.02</b>	<b>7.32%</b>
Dogan Sirketler Gurbu Holding A.S.	319 608.83	1.38%
CIMSA Cimento Sanayi A.S.	401 662.80	1.73%
Trakya Cam Sanayi S.A.	325 143.85	1.40%
Voestalpine AG	275 795.70	1.19%
SIF MOLDOVA S.A.	199 490.38	0.86%
SIF OLTENIA S.A.	176 532.46	0.76%
<b>5.3. Акции, издадени от инвестиционни дружества и дялове от други договорни фондове</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
<b>6. ВЗЕМАНИЯ</b>	<b>401 181.72</b>	<b>1.73%</b>
6.1 Вземания от лихви по депозити	9 225.99	0.04%
6.2. Вземане по сделки с ЦК	0.00	0.00%
6.3. Вземане по сделки с ЦК - КЦМ	346 752.00	1.49%
6.4. Вземане по сделки с ЦК	45 200.00	0.19%
6.5. Вземане акции на Химимпорт	0.00	0.00%
6.6. Вземане права на Химимпорт	3.72	0.00%
6.5. Други вземания - ценни книжа	0.00	0.00%
<b>7. РАЗХОДИ ЗА БЪДЕЩИ ПЕРИОДИ</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>	<b>23 196 464.84</b>	<b>100%</b>

## 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 **87.14%**, като дялът на акции, издадени от български емитенти е **78.39%**, а този на чуждестранните акции – **6.75%**. Останалата част се пада на паричните средства по разплащателни сметки и депозити.

**Таблица 5:** Структура и обем на инвестиционния портфейл към 30.11.2007 г.



# Стандарт Асет Мениджмънт

Управляващо дружество

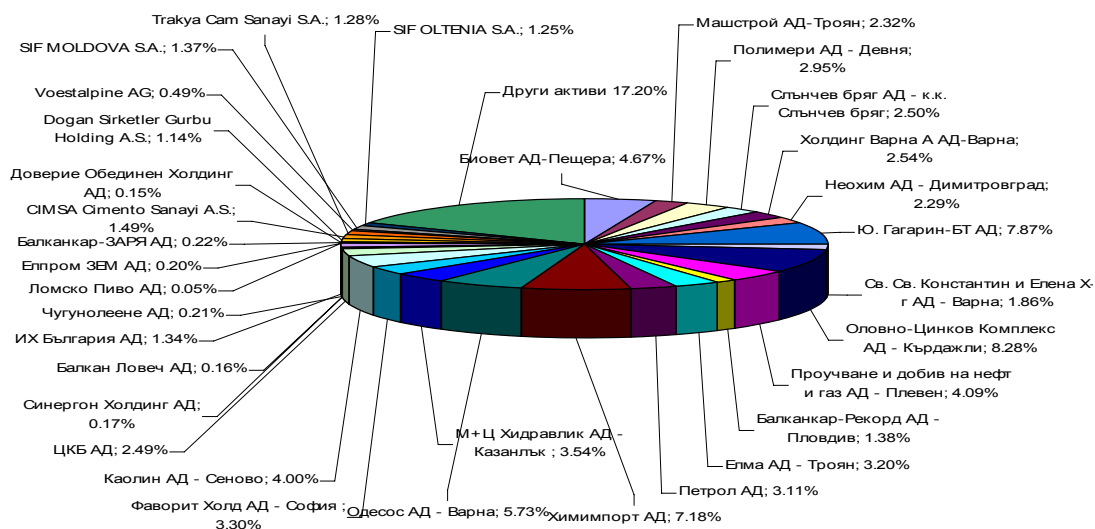
Актив (Емитент)	Стойност на актива в лева	% от актива
<b>1. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА В КАСА</b>	<b>37 244.85</b>	<b>0.17%</b>
<b>2. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА ПО РАЗПЛАЩАТЕЛНИ СМЕТКИ</b>	<b>874 516.24</b>	<b>3.97%</b>
<b>3. ДЕПОЗИТИ</b>	<b>2 351 799.14</b>	<b>10.67%</b>
<b>4. ДЪЛГОВИ ЦЕННИ КНИЖА</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
<b>5. АКЦИИ</b>	<b>18 768 966.14</b>	<b>85.14%</b>
<b>5.1. Акции, издадени от български емитенти и приети за търговия на регулиран пазар на ценни книжа в страната</b>	<b>16 709 185.91</b>	<b>75.79%</b>
Биовет АД-Пещера	1 028 671.61	4.67%
Машстрой АД-Троян	511 655.90	2.32%
Неохим АД - Димитровград	505 756.80	2.29%
Оловно-Цинков Комплекс АД - Кърджали	1 824 389.56	8.28%
Полимери АД - Девня	650 769.12	2.95%
Проучване и добив на нефт и газ АД - Плевен	902 496.84	4.09%
Св. Св. Константин и Елена Х-г АД - Варна	410 922.56	1.86%
Слънчев бряг АД - к.к. Слънчев бряг	550 531.13	2.50%
Ю. Гагарин-БТ АД	1 734 210.72	7.87%
Холдинг Варна А АД-Варна	559 923.50	2.54%
Балканкар-Рекорд АД - Пловдив	304 301.13	1.38%
Елма АД - Троян	704 396.46	3.20%
Химимпорт АД	1 582 145.91	7.18%
Петрол АД	684 769.50	3.11%
Одесос АД - Варна	1 262 812.50	5.73%
М+Ц Хидравлик АД - Казанлък	781 359.04	3.54%
Фаворит Холд АД - София	726 500.25	3.30%
Каолин АД - Сеново	882 224.66	4.00%
ЦКБ АД	549 774.50	2.49%
Балканкар-ЗАРЯ АД	37 480.80	0.17%
Синергон Холдинг АД	36 800.00	0.17%
Балкан Ловеч АД	34 469.36	0.16%
Чугунолеене АД	40 996.08	0.19%
ИХ България АД	154 094.18	0.70%
Ломско Пиво АД	11 567.43	0.05%
Елпром ЗЕМ АД	30 005.84	0.14%
Доверие Обединен Холдинг АД	32 277.00	0.15%
Елпром ЗЕМ АД	8 003.15	0.04%



# Стандарт Асет Менеджмънт

Управляващо дружество

ИХ България АД	23 854.50	0.11%
Чугунолеене АД	4 749.12	0.02%
Елпром ЗЕМ АД	7 167.00	0.03%
Балканкар-ЗАРЯ АД	11 720.80	0.05%
ИХ България АД	118 389.00	0.54%
<b>5.2. Акции, издадени от чуждестранни емитенти и приети за търговия на международно признат и ликвиден регулиран пазар на ценни книжа в чужбина</b>	<b>1 487 209.42</b>	<b>6.75%</b>
Dogan Sirketler Gurbu Holding A.S.	278 998.52	1.27%
CIMSA Cimento Sanayi A.S.	364 651.56	1.65%
Trakya Cam Sanayi S.A.	313 594.06	1.42%
Voestalpine AG	210 479.15	0.95%
SIF MOLDOVA S.A.	166 902.15	0.76%
SIF OLTENIA S.A.	152 583.98	0.69%
<b>5.4. Акции, издадени от български емитенти, различни от тези по т. 5.1.</b>	<b>572 570.81</b>	<b>2.60%</b>
КЦМ АД	572 570.81	2.60%
<b>6. ВЗЕМАНИЯ</b>	<b>13 021.12</b>	<b>0.06%</b>
6.1 Вземания от лихви по депозити	11 622.86	0.05%
6.2. Вземане по сделки с ЦК	0.00	0.00%
6.3. Вземане по сделки с ЦК	1 398.26	0.01%
6.4. Други вземания - ценни книжа	0.00	0.00%
<b>7. РАЗХОДИ ЗА БЪДЕЩИ ПЕРИОДИ</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>	<b>22 045 547.49</b>	<b>100%</b>



Фиг. 1. Инвестициите в акции като процент от активите на фонда към 30.11.2007



**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 **1 230 854.46** лева, а в края **911 760.99**–лева.

Депозитите в началото на периода са били **2 204 899.14** лева., а в края **2 351799.14** лева.

Вземанията в началото на периода са били **401 181.72** лева, а в края **13021.12** лева.

Сумата на задълженията на договорния фонд в началото на отчетния период е **70 689.88** лева. По-подробно те са представени в Таблица 6.

**Таблица 6:** *Задължения на договорния фонд към 31.10.2007 г. в лева.*

<b>Пасиви</b>	<b>Стойност</b>
1.Задължения по парични средства на клиенти	10 100.00
2.Други задължения - в т.ч.:	60 589.88
<i>задължения към инвестиционен посредник</i>	<i>60 110.80</i>
<i>задължения към инвестиционен посредник в чужбина</i>	<i>0.00</i>
<i>задължения към Централен депозитар</i>	<i>0.00</i>
<i>задължения към Комисия за финансов надзор</i>	<i>0.00</i>
<i>задължения към БФБ-София АД</i>	<i>0.00</i>
<i>задължения към управляващо дружество</i>	<i>0.00</i>
<i>задължения към Банка-депозитар</i>	<i>479.08</i>
<i>задължения към Банка-депозитар чужбина</i>	<i>0.00</i>
<i>други</i>	<i>0.00</i>

В сравнение с началния период към края на отчетния период задълженията на фонда са **202 400.66** лева.

**Таблица 7:** *Задължения на договорния фонд към 30.11.2007 г. в лева.*

<b>Пасиви</b>	<b>Стойност</b>
1.Задължения по парични средства на клиенти	27 200.00
2.Други задължения - в т.ч.:	175 200.66
<i>задължения към инвестиционен посредник</i>	<i>174 637.11</i>
<i>задължения към инвестиционен посредник в чужбина</i>	<i>0.00</i>
<i>задължения към Централен депозитар</i>	<i>0.00</i>
<i>задължения към Комисия за финансов надзор</i>	<i>0.00</i>
<i>задължения към БФБ-София АД</i>	<i>0.00</i>



# Стандарт Асет Менеджмънт

Управляващо дружество

задължения към управляващо дружество	0.00
задължения към Банка-депозитар	563.55
задължения към Банка-депозитар чужбина	0.00
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 **23 125 774.96** лева в края е **21 843 146.83** лева.

Средната месечна нетна стойност на активите е 21 688 459.01 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
1.11.2007	26.1724	26.1724
2.11.2007	25.7990	25.7990
5.11.2007	25.0547	25.0547
6.11.2007	25.0687	25.0687
7.11.2007	25.4009	25.4009
8.11.2007	25.1453	25.1453
9.11.2007	25.3566	25.3566
12.11.2007	24.8222	24.8222
13.11.2007	24.6932	24.6932
14.11.2007	24.9114	24.9114
15.11.2007	24.9416	24.9416
16.11.2007	24.7747	24.7747
19.11.2007	24.6403	24.6403
20.11.2007	23.8806	23.8806
21.11.2007	23.5785	23.5785
22.11.2007	23.6079	23.6079
23.11.2007	23.7217	23.7217
26.11.2007	23.6618	23.6618
27.11.2007	23.8450	23.8450
28.11.2007	23.8809	23.8809
29.11.2007	24.2069	24.2069
30.11.2007	24.6881	24.6881

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

През отчетния период са продадени общо 11985.5 дяла, като в Таблица 8 са посочени продажбите на дялове по дати и цени.

**Таблица 8:** Продадени дялове на договорния фонд по дати.



# Стандарт Асет Менеджмънт

Управляващо дружество

<i>Дата</i>	<i>Брой издадени дялове</i>	<i>Цена на продажба</i>
06.11.2007	485.1372	25.0687
14.11.2007	450.8078	24.9114
15.11.2007	6175.611	24.9416
16.11.2007	1403.278	24.7747
19.11.2007	1427.301	24.6403
21.11.2007	305.8137	23.5785
23.11.2007	1737.552	23.7217

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

През отчетния период обратно изкупените дялове са 29725.66 дяла.

<i>Дата</i>	<i>Брой обратно изкупени дялове</i>	<i>Цена на покупка</i>
5.11.2007	284.847	25.0547
6.11.2007	500.0364	25.0687
7.11.2007	18248.67	25.4009
8.11.2007	3267.885	25.1453
9.11.2007	459.9224	25.3566
15.11.2007	20.0711	24.9416
16.11.2007	200.167	24.7747
19.11.2007	363.2738	24.6403
21.11.2007	544.3749	23.5785
23.11.2007	93.1891	23.7217
26.11.2007	837.7269	23.6618
29.11.2007	2096.876	24.2069
30.11.2007	2808.621	24.6881

## 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)

<i>Дата</i>	<i>Стойност на Покупката</i>	<i>Стойност на продажбата</i>	<i>Стойност на покупките в чужбина</i>	<i>Стойност на продажбите в чужбина</i>
5.11.2007	39 153.00			
15.11.2007		1 398.26		
21.11.2007	308.83			
22.11.2007	170821.38			
23.11.2007	30 934.11			
26.11.2007	31 911.38			
27.11.2007	57 781.45			
28.11.2007	73 253.70			
29.11.2007	35 136.85			
30.11.2007	138114.25			



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

	<b>1.09. – 30.09. 2007</b>	<b>1.10. – 31.10. 2007</b>	<b>1.11. – 31.11. 2007</b>
Стойност на активите в началото на периода	18 416 799.55	21 879 352.18	23 196 464.84
Стойност на активите в края на периода	21 879 352.18	23 196 464.84	22 045 547.49
Стойност на текущите задължения в началото на периода	93 074.31	219 512.13	70 689.88
Стойност на текущите задължения в края на периода	219 512.13	70 689.88	202 400.66
Нетна стойност на активите (НСА) в началото на периода	18 323 725.24	21 659 840.05	23 125 774.96
Нетна стойност на активите (НСА) в края на периода	21 659 840.05	23 125 774.96	21 843 146.83
Брой дялове в обръщение към края на периода	848 004.7217	872 234.8573	884 764.1838
Средна НСА за периода	19 978 527.63	22 441 597.26	21 688 459.01
НСА за един дял към края на периода	25.5421	26.5132	24.6881
Емисионна стойност на 1 дял при покупка към края на периода	25.5421	26.5132	24.6881
Емисионна стойност на 1 дял при продажба към края на периода	25.5421	26.5132	24.6881

Пламен Пътев,  
Стефан Стефанов