



## МЕСЕЧЕН 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 1.12.2007 – 31.12.2007 година

### 1. НАПРАВЕНИ ПРОМЕНИ В СТРУКТУРАТА НА ПОРТФЕЙЛА И ОБОСНОВКА ЗА ТЯХ (чл. 18, ал. 1, т.1)

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

|  | Изменение в броя<br>на ценните книжа |
|--|--------------------------------------|
| -  | -                                    |
| <b>Акции на български дружества</b>        |                                      |
| Ю. Гагарин-БТ АД                           | 0                                    |
| Химимпорт АД                               | 0                                    |
| Каолин АД - Сеново                         | 0                                    |
| Оловно-Цинков Комплекс АД - Кърдажли       | 200                                  |
| Холдинг Варна А АД-Варна                   | 0                                    |
| Петрол АД                                  | 0                                    |
| Елма АД - Троян                            | 0                                    |
| Биовет АД-Пещера                           | 1814                                 |
| Зърнени Храни България АД                  | 133333                               |
| <b>Акции на турски дружества</b>           |                                      |
| CEMTAS CELIK MAKINA SANAYI VE TICARET A.S. | 0                                    |
| ANADOLU CAM                                | 0                                    |
| Tupras A.S.                                | 1980                                 |
| BORUSAN MANNESMANN                         | 0                                    |
| TEKFEN HOLDING                             | 0                                    |
| <b>Акции на румънски дружества</b>         |                                      |
| COMPA S. A.                                | 0                                    |
| IMPACT DEVELOPER & CONTRACTOR S.A.         | 0                                    |
| ZENTIVA S.A.                               | 0                                    |



|                                    |   |
|------------------------------------|---|
| ALUMIL ROM INDUSTRY S.A.           | 0 |
| T.M.K. - ARTROM S.A.               | 0 |
| SIF MOLDOVA S.A.                   | 0 |
| SIF OLTENIA S.A.                   | 0 |
| I PROEB SA Bistrita (566930)       | 0 |
| ARTEGO SA Tg. Jiu (2157428)        | 0 |
| BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A. | 0 |
| VRANCART SA                        | 0 |
| <b>Акции на сръбски дружества</b>  |   |
| Galenika Fitofarmacija a.d. Zemun  | 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 4 265 677.99 лева, а в края 4 566 183.37 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 16 629.62 лева. През отчетния период са извършени разходи по операции и преоценка на финансови активи и инструменти общо за 4067.52 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.*



# Стандарт Асет Мениджмънт

Управляващо дружество

**Таблица 2: Разходи, свързани с дейността на фонда.**

| Вид разход  | 1.10-31.10.<br>2007         | 1.11-30.11.<br>2007         | 1.12-31.12.<br>2007         | 1.01.-31.12.<br>2007           |
|---|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|--------------------------------|
| <i>Панел. А Стойност в лева</i>                     |                             |                             |                             |                                |
| Такси за Комисията за финансов надзор               |                             |                             |                             |                                |
| Разходи БФБ   |                             |                             |                             | 0.00                           |
| Разходи за Централен Депозитар                      |                             |                             |                             | 0.00                           |
| Възнаграждение на Управляващо дружество             | 19868.7                     | 13822.95                    | 12645.11                    | 91 981.73                      |
| Банкови такси за преводни операции                  | 93.6                        | 51.05                       | 149.47                      | 430.68                         |
| Банкови такси за трансфер на ценни книжа            | 1254.12                     | 1.04                        | 1118.42                     | 4 147.21                       |
| Разходи за Банка-депозитар*                         | 1105.1                      | 2646.26                     | 2716.62                     | 16 659.71                      |
| Други   | 604.36                      | 0                           | 0                           | 6 406.17                       |
| <b>ОБЩО РАЗХОДИ</b>                                 | <b>22 925.88</b>            | <b>16 521.30</b>            | <b>16 629.62</b>            | <b>119 625.50</b>              |
| <b>Средна Нетна стойност на активите за периода</b> | <b>3 785 924.64</b>         | <b>4 318 663.48</b>         | <b>4 396 080.46</b>         | <b>2 668 310.21</b>            |
| <i>Панел Б. % от средната НСА за периода</i>        | <b>1.10-31.10.<br/>2007</b> | <b>1.11-30.11.<br/>2007</b> | <b>1.12-31.12.<br/>2007</b> | <b>1.01. – 31.12.<br/>2007</b> |
| Такси за Комисията за финансов надзор               | 0.000%                      | 0.000%                      | 0.000%                      | 0.000%                         |
| Разходи за БФБ                                      | 0.000%                      | 0.000%                      | 0.000%                      | 0.023%                         |
| Разходи за Централен Депозитар                      | 0.000%                      | 0.000%                      | 0.000%                      | 0.000%                         |
| Възнаграждение на Управляващо дружество             | 0.527%                      | 0.367%                      | 0.336%                      | 2.853%                         |
| Банкови такси за преводни операции                  | 0.002%                      | 0.001%                      | 0.004%                      | 0.012%                         |
| Банкови такси за трансфер на ценни книжа            | 0.033%                      | 0.000%                      | 0.030%                      | 0.138%                         |
| Разходи за Банка-депозитар*                         | 0.029%                      | 0.070%                      | 0.072%                      | 0.683%                         |
| Други   | 0.016%                      | 0.000%                      | 0.000%                      | 0.185%                         |
| <b>ОБЩО</b>   | <b>0.608%</b>               | <b>0.438%</b>               | <b>0.442%</b>               | <b>3.894%</b>                  |

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



#### 4. ПРИХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА

За периода 1.12–31.12.2007 приходите са 14457.96 лв.  
(Таблица3)

**Таблица 3: Приходи на фонда в лева**

|   | 1.10-31.10.<br>2007 | 1.11-30.11.<br>2007 | 1.12-31.12.<br>2007 | 1.01. -31.12.<br>2007 |
|---|---------------------|---------------------|---------------------|-----------------------|
| 1. Положителни разлики от операции с финансови активи     | 0                   | 2.3                 | 2825                | 12 615.99             |
| 2. Приходи от лихви                                       | 1577.51             | 1925.61             | -1731.04            | 4 357.30              |
| 3. Приходи от съучастия                                   | 84026.15            | 42833.37            | 0                   | 158 619.29            |
| 4. Приходи от преоценка на финансови активи и инструменти | 34467.08            | 0                   | 13364               | 78 345.14             |
| 5. Положителни разлики от преоценка                       | 0                   | 2710.66             | 0                   | 3 370.60              |
| <b>Общо</b>   | <b>120 070.74</b>   | <b>47 471.94</b>    | <b>14 457.96</b>    | <b>257 308.32</b>     |

#### 5. СТРУКТУРА И ОБЕМ НА ИНВЕСТИЦИОННИЯ ПОРТФЕЙЛ В НАЧАЛОТО НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД (чл. 18, ал. 2 т. 1)

**Таблица 4: Структура и обем на инвестиционния портфейл към 30.11.2007 г.**

| Актив (Емитент)  | Стойност на актива в лева | % от актива |
|--|---------------------------|-------------|
| <b>1. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА В КАСА</b>  | 557.73                    | 0.01%       |
| <b>2. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА ПО РАЗПЛАЩАТЕЛНИ СМЕТКИ</b>   | 548 177.66                | 12.85%      |
| <b>3. ДЕПОЗИТИ</b>   | 456 540.00                | 10.70%      |
| <b>4. ДЪЛГОВИ ЦЕННИ КНИЖА</b>  | 0.00                      | 0.00%       |
| <b>5. АКЦИИ</b>  | 3 215 426.85              | 75.38%      |
| <b>5.1. Акции, издадени от български емитенти и приети за търговия на регулиран пазар на ценни</b> | 1 391 751.03              | 32.63%      |



|   |                     |               |
|---|---------------------|---------------|
| <b>книжа в страната</b>   |                     |               |
| Химимпорт АД  | 265 858.90          | 6.23%         |
| Ю. Гагарин-БТ АД  | 358 512.44          | 8.40%         |
| Каолин АД – Сеново  | 196 988.88          | 4.62%         |
| Оловно-Цинков Комплекс АД - Кърдажли  | 255 882.90          | 6.00%         |
| Холдинг Варна А АД-Варна  | 51 992.25           | 1.22%         |
| Петрол АД   | 94 500.00           | 2.22%         |
| Елма АД – Троян   | 92 701.00           | 2.17%         |
| Биовет АД-Пещера  | 75 314.66           | 1.77%         |
| <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>1 823 675.82</b> | <b>42.75%</b> |
| Dogan Sirketler Gurbu Holding A.S.  | 105 187.95          | 2.47%         |
| Adana Cimento (A)   | 131 902.35          | 3.09%         |
| Celebi Hava Servisi A.S.  | 47 017.34           | 1.10%         |
| Tupras A.S.   | 67 771.09           | 1.59%         |
| Soda Sanayi A.S.  | 45 804.41           | 1.07%         |
| CEMTAS CELIK MAKINA SANAYI VE TICARET A.S.  | 50 646.05           | 1.19%         |
| ANADOLU CAM   | 81 373.79           | 1.91%         |
| Voestalpine AG  | 56 115.34           | 1.32%         |
| COMPA S. A.   | 102 858.06          | 2.41%         |
| IMPACT DEVELOPER & CONTRACTOR S.A.  | 50 274.04           | 1.18%         |
| VRANCART SA   | 34 973.80           | 0.82%         |
| ZENTIVA S.A.  | 78 338.43           | 1.84%         |
| ALUMIL ROM INDUSTRY S.A.  | 59 838.70           | 1.40%         |
| T.M.K. - ARTROM S.A.  | 117 937.16          | 2.76%         |
| Galenika Fitofarmacija a.d. Zemun   | 53 761.75           | 1.26%         |
| SIF MOLDOVA S.A.  | 122 980.53          | 2.88%         |
| SIF OLTENIA S.A.  | 122 592.58          | 2.87%         |
| I PROEB SA Bistrita (566930)  | 72 275.31           | 1.69%         |
| BORUSAN MANNESMANN  | 84 929.53           | 1.99%         |
| ARTEGO SA Tg. Jiu (2157428)   | 91 201.78           | 2.14%         |
| TEKFEN HOLDING  | 132 458.90          | 3.11%         |
| BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.  | 113 436.93          | 2.66%         |
| <b>6. ВЗЕМАНИЯ</b>  | <b>44 975.75</b>    | <b>1.05%</b>  |
| 6.1 Вземания от лихви по депозити   | 1 885.97            | 0.04%         |
| 6.2 Вземания от лихви по разплащателна с-ка   | 536.77              | 0.01%         |
| 6.3. .Вземане акции на Химимпорт  | 0.00                | 0.00%         |



|                                     |                     |              |
|-------------------------------------|---------------------|--------------|
| 6.5. Вземания по сделки с ЦК        | 129.84              | 0.00%        |
| 6.5. Вземания ценни книжа IMP       | 42 423.17           | 0.99%        |
| 6.5. Вземания по сделки с ЦК        | 0.00                | 0.00%        |
| <b>7. РАЗХОДИ ЗА БЪДЕЩИ ПЕРИОДИ</b> | <b>0.00</b>         | <b>0.00%</b> |
| <b>ОБЩО АКТИВИ</b>                  | <b>4 265 677.99</b> | <b>100%</b>  |

**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 31.12.2007 г.**

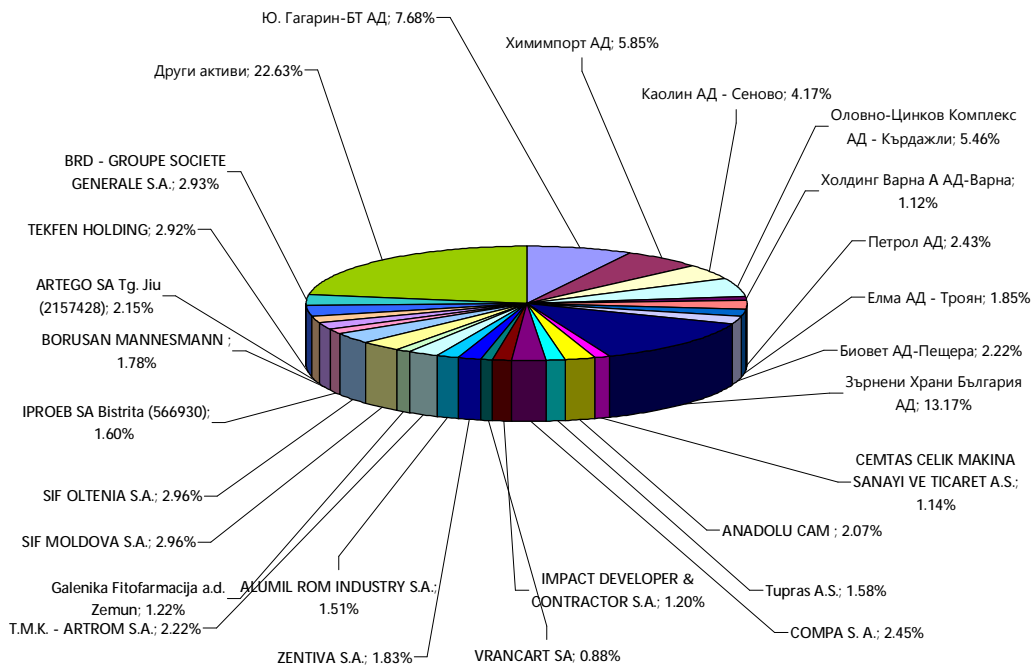
| <b>Актив (Емитент)</b>  | <b>Стойност на актива в лева</b> | <b>% от актива</b> |
|---|----------------------------------|--------------------|
| <b>1. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА В КАСА</b>   | 557.73                           | 0.01%              |
| <b>2. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА ПО РАЗПЛАЩАТЕЛНИ СМЕТКИ</b>  | 547 915.94                       | 12.00%             |
| <b>3. ДЕПОЗИТИ</b>  | 0.00                             | 0.00%              |
| <b>4. ДЪЛГОВИ ЦЕННИ КНИЖА</b>   | 0.00                             | 0.00%              |
| <b>5. АКЦИИ</b>   | 3 532 857.55                     | 77.37%             |
| <b>5.1. Акции, издадени от български емитенти и приети за търговия на регулиран пазар на ценни книжа в страната</b>                                   | 2 006 945.46                     | 43.95%             |
| Химимпорт АД  | 267 237.30                       | 5.85%              |
| Ю. Гагарин-БТ АД  | 350 758.20                       | 7.68%              |
| Каолин АД - Сеново  | 190 524.84                       | 4.17%              |
| Оловно-Цинков Комплекс АД - Кърдажли  | 249 377.30                       | 5.46%              |
| Холдинг Варна А АД-Варна  | 51 141.99                        | 1.12%              |
| Петрол АД   | 110 880.00                       | 2.43%              |
| Елма АД - Троян   | 84 255.00                        | 1.85%              |
| Биовет АД-Пещера  | 101 439.00                       | 2.22%              |
| Зърнени Храни България АД   | 601 331.83                       | 13.17%             |
| <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> | 1 525 912.09                     | 33.42%             |
| <i>С приключил сетълмент</i>  | -                                | -                  |
| Tupras A.S.   | 72 248.79                        | 1.58%              |



# Стандарт Асет Мениджмънт

Управляващо дружество

|   |                     |               |
|---|---------------------|---------------|
| CEMTAS CELIK MAKINA SANAYI VE TICARET A.S.  | 51 883.20           | 1.14%         |
| ANADOLU CAM                                 | 94 589.82           | 2.07%         |
| COMPA S. A.                                 | 111 972.43          | 2.45%         |
| IMPACT DEVELOPER & CONTRACTOR S.A.          | 54 800.99           | 1.20%         |
| VRANCART SA                                 | 40 451.08           | 0.89%         |
| ZENTIVA S.A.                                | 83 560.40           | 1.83%         |
| ALUMIL ROM INDUSTRY S.A.                    | 68 862.49           | 1.51%         |
| T.M.K. - ARTROM S.A.                        | 101 376.28          | 2.22%         |
| Galenika Fitofarmacija a.d. Zemun           | 55 839.40           | 1.22%         |
| SIF MOLDOVA S.A.                            | 135 390.69          | 2.97%         |
| SIF OLTENIA S.A.                            | 135 079.44          | 2.96%         |
| I PROEB SA Bistrita (566930)                | 72 928.12           | 1.60%         |
| BORUSAN MANNESMANN                          | 81 416.71           | 1.78%         |
| ARTEGO SA Tg. Jiu (2157428)                 | 98 263.85           | 2.15%         |
| TEKFEN HOLDING                              | 133 413.93          | 2.92%         |
| BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.          | 133 834.47          | 2.93%         |
| <i>В процес на сетълмент</i>                |                     |               |
| <i>Продажби в процес на сетълмент</i>       |                     |               |
| Dogan Sirketler Gurbu Holding A.S.          | 104 404.96          | 2.29%         |
| Voestalpine AG                              | 55 114.55           | 1.21%         |
| Soda Sanayi A.S.                            | 45 350.44           | 0.99%         |
| Adana Cimento (A)                           | 121 440.89          | 2.66%         |
| Celebi Hava Servisi A.S.                    | 48 667.58           | 1.07%         |
| Transgaz - права                            | 39 487.17           | 0.86%         |
| <b>6. ВЗЕМАНИЯ</b>                          | <b>484 852.15</b>   | <b>10.62%</b> |
| 6.1 Вземания от лихви по депозити           | 0.00                | 0.00%         |
| 6.2 Вземания от лихви по разплащателна с-ка | 576.60              | 0.01%         |
| 6.3. Вземане акции на Енемона               | 25 099.23           | 0.55%         |
| 6.4. Вземания по сделки с ЦК                | 129.84              | 0.00%         |
| 6.5. Вземания по сделки с ЦК                | 321 870.06          | 7.05%         |
| 6.6. Вземания по сделки с ЦК                | 56 103.57           | 1.23%         |
| <b>6.7. Вземания по сделки с ЦК</b>         | <b>38 649.68</b>    | <b>0.85%</b>  |
| 6.8. Вземания ценни книжа IMP               | 42 423.18           | 0.93%         |
| <b>7. РАЗХОДИ ЗА БЪДЕЩИ ПЕРИОДИ</b>         | <b>0.00</b>         | <b>0.00%</b>  |
| <b>ОБЩО АКТИВИ</b>                          | <b>4 566 183.37</b> | <b>100%</b>   |



## 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 548 473.67 лева, а в края 548 735.39 лева.

**Депозитите** в началото на периода са били 456 540.00 лева, а в края -0.00 лева.

**Вземанията** в началото на периода са били 44 975.75 лева, а в края -484 852.15 лева.

Сумата на **задълженията** на договорния фонд в началото на отчетния период е 3650.58 лева. По-подробно те са представени в Таблица 6.

**Таблица 6:** Задължения на договорния фонд към 30.11.2007 г. в лева.

| Пасиви   | Стойност |
|--|----------|
| 1.Задължения по парични средства на клиенти      | 3 647.35 |
| 2.Други задължения - в т.ч.:                     | 37.44    |
| задължения към инвестиционен посредник           | 0.00     |
| задължения към инвестиционен посредник в чужбина | 0.00     |



# Стандарт Асет Менеджмънт

Управляващо дружество

|   |          |
|---|----------|
| задължения към Централен депозитар        | 0.00     |
| задължения към Комисия за финансов надзор | 0.00     |
| задължения към БФБ-София АД               | 789.81   |
| задължения към управляващо дружество      | 548.60   |
| задължения към Банка-депозитар            | 2 271.50 |
| задължения към Банка-депозитар чужбина    | 0.00     |
| Други                                     | 3.23     |

Към края на отчетния период задълженията на фонда са 563 889.60 лева.

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

| <b>Пасиви</b>                                    |            |
|--|------------|
| 1.Задължения по парични средства на клиенти      | 549 417.94 |
| 2.Други задължения - в т.ч.:                     | 14 471.66  |
| задължения към инвестиционен посредник           | 216.56     |
| задължения към инвестиционен посредник в чужбина | 1 118.14   |
| 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             | 12 645.10  |
| задължения към Банка-депозитар                   | 219.33     |
| задължения към Банка-депозитар чужбина           | 0.00       |
| Други  | 272.53     |

## **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 4 262 027.41 лева, а в края е 4 002 293.77 лева.

Средната месечна нетна стойност на активите е 4 396 080.46 лева.



**9. ОБЯВЕНИ ЕМИСИОННА СТОЙНОСТ И ЦЕНА НА ОБРАТНО ИЗКУПУВАНЕ ПО ДАТИ ПРЕЗ ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД (чл. 18, ал. 2 т. 4)**

| <b>Дата</b> | <b>Емисионна стойност на дял</b> | <b>Цена на обратно изкупуване на дял</b> |
|-------------|----------------------------------|--|
| 3.12.07     | 10.6485                          | 10.6485                                  |
| 4.12.07     | 10.5742                          | 10.5742                                  |
| 5.12.07     | 10.5669                          | 10.5669                                  |
| 6.12.07     | 10.6728                          | 10.6728                                  |
| 7.12.07     | 10.6761                          | 10.6761                                  |
| 10.12.07    | 10.6570                          | 10.6570                                  |
| 11.12.07    | 10.6573                          | 10.6573                                  |
| 12.12.07    | 10.5899                          | 10.5899                                  |
| 13.12.07    | 10.5905                          | 10.5905                                  |
| 14.12.07    | 10.5440                          | 10.5440                                  |
| 15.12.07    | 10.5198                          | 10.5198                                  |
| 17.12.07    | 10.4867                          | 10.4867                                  |
| 18.12.07    | 10.3864                          | 10.3864                                  |
| 19.12.07    | 10.2555                          | 10.2555                                  |
| 20.12.07    | 10.3572                          | 10.3572                                  |
| 21.12.07    | 10.6077                          | 10.6077                                  |
| 27.12.07    | 10.6077                          | 10.6077                                  |
| 28.12.07    | 10.6077                          | 10.6077                                  |

**10. БРОЙ И ЦЕНИ НА ПРОДАДЕНИ ДЯЛОВЕ (чл. 18, ал. 2 т. 5)**

През отчетния период са продадени общо 31726.3898 дяла, като в Таблица 8 са посочени продажбите на дялове по дати и цени.

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

| <b>Дата</b> | <b>Брой продадени дялове</b> | <b>Цена на продажба</b> |
|-------------|------------------------------|-------------------------|
| 6.12.2007   | 47.3176                      | 10.6728                 |
| 13.12.2007  | 28753.8126                   | 10.5905                 |
| 21.12.2007  | 2925.25.96                   | 10.6077                 |



### 11. БРОЙ И ЦЕНИ НА ИЗКУПЕНИ ОБРАТНО ДЯЛОВЕ (чл. 18, ал. 2 т. 6)

През отчетния период обратно изкупените дялове са в размер на 61660.1629 дяла.

| <i>Дата</i> | <i>Брой обратно изкупени дялове</i> | <i>Цена на обратно изкупуване</i> |
|-------------|-------------------------------------|-----------------------------------|
| 5.21.2007   | 209.2663                            | 10.5669                           |
| 12.12.2007  | 93.4955                             | 10.5899                           |
| 18.12.2007  | 7 828.7107                          | 10.3864                           |
| 19.12.2007  | 53 528.6904                         | 10.2555                           |

### 12. СКЛЮЧЕНИ СДЕЛКИ С АКТИВИ ОТ ПОРТФЕЙЛА НА ФОНДА ПРЕЗ ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД (чл. 18, ал. 2 т. 7)

През отчетния период са закупени ценни книжа, както в България, Турция така и в Румъния.

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

| <i>Дата</i> | <i>Стойност на покупката</i> | <i>Стойност на продажбата</i> |
|-------------|------------------------------|-------------------------------|
|             | <b>България</b>              |                               |
| 10.12.2007  | 21 865.00                    |                               |
| 11.12.2007  | 2 072.00                     |                               |
| 12.12.2007  | 1 800.00                     |                               |
| 15.12.2007  | 25 233.00                    |                               |
| 18.12.2007  | 591 998.52                   |                               |
|             | <b>Румъния</b>               |                               |
| 20.12.2007  |                              | 38 649.68                     |
|             | <b>Турция</b>                |                               |
| 19.12.2007  |                              | 321 870.06                    |
|             | <b>Австрия</b>               |                               |
| 19.12.2007  |                              | 56 103.57                     |



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

|  | 1.10. – 31.10.<br>2007 | 1.11. – 30.11.<br>2007 | 1.12. – 31.12.<br>2007 |
|--|------------------------|------------------------|------------------------|
| Стойност на активите в началото на периода                   | 4 071 062.95           | 4 524 412.26           | 4 265 677.99           |
| Стойност на активите в края на периода                       | 4 524 412.26           | 4 265 677.99           | 4 566 183.37           |
| Стойност на текущите задължения в началото на периода        | 34 163.50              | 70 440.10              | 3 650.58               |
| Стойност на текущите задължения в края на периода            | 70 440.10              | 3 650.58               | 563 889.60             |
| Нетна стойност на активите (НСА) в началото на периода       | 4 036 899.45           | 4 453 972.16           | 4 262 027.41           |
| Нетна стойност на активите (НСА) в края на периода           | 4 453 972.16           | 4 262 027.41           | 4 002 293.77           |
| Брой дялове в обръщение към края на периода                  | 390 631.1698           | 407 235.6644           | 377 301.8913           |
| Средна НСА за периода  | 3 785 924.64           | 4 318 663.48           | 4 396 080.46           |
| НСА за един дял към края на периода                          | 11.4020                | 10.4658                | 10.6077                |
| Емисионна стойност на 1 дял при покупка към края на периода  | 11.4020                | 10.4658                | 10.6077                |
| Емисионна стойност на 1 дял при продажба към края на периода | 11.4020                | 10.4658                | 10.6077                |

Пламен Пътев,

Стефан Стефанов