

ТРИМЕСЕЧЕН ОТЧЕТ
 по чл.52, ал.1 от Правилата на Договорен Фонд „ДСК Баланс”(Фонда)
 за периода 01 Януари – 31 Март 2007

I. Обща информация

ДСК Баланс е договорен фонд по смисъла на чл. 164а от Закона за публичното предлагане на ценни книжа. Фондът е непersonифицирано дружество по смисъла на Закона за задълженията и договорите, не е юридическо лице и представлява обособено имущество за инвестиране на набраните парични средства в различни финансови инструменти чрез разпределение на риска и в съответствие с инвестиционната стратегия, описана в Проспекта и в Правилата на Фонда.

II. Обем и структура на инвестициите в портфейла на Фонда

Структурата на портфейла на ДСК Баланс към края на отчетния период и към края на двата предходни периода, в стойностно изражение и като процент, е както следва:

Таблица 1

СТРУКТУРА НА ПОРТФЕЙЛА						
АКТИВИ	Към 30.09.2006 г.		Към 31.12.2006 г.		Към 31.03.2007 г.	
	Стойност (лв.)	Дял (%)	Стойност (лв.)	Дял (%)	Стойност (лв.)	Дял (%)
Парични средства в каса и в разплащателни сметки	835 636.85	15.08	74 728.28	0.44	144 475.00	0.50
Депозити	1 223 447.48	22.08	6 619 488.40	38.89	10 008 003.45	34.91
Дългови ценни книжа /общо/	1 386 283.44	25.02	4 310 674.08	25.33	9 241 654.81	32.24
Корпоративни облигации	1 286 576.02	23.22	4 209 799.60	24.74	7 806 119.38	27.23
Ипотечни облигации	99 707.42	1.80	100 874.48	0.59	478 000.17	1.67
Структурирани продукти					957 535.26	3.34
Акции /общо/	1 999 260.52	36.09	5 910 333.72	34.72	9 164 431.54	31.96
Акции – Холдинги	157 362.85	2.84	612 857.80	3.6	1 071 329.66	3.74
Акции – Туризъм	187 199.48	3.38	247 140.54	1.45	315 594.00	1.10
Акции – Лека промишленост	456 526.72	8.24	754 716.83	4.43	555 080.94	1.94
Акции – Фармацевтична промишленост					101 139.50	0.35
Акции – Химическа промишленост	179 871.54	3.25	703 191.22	4.13	1 095 526.42	3.82
Акции – Машиностроене	151 935.84	2.74	148 050.78	0.87	193 498.66	0.68
Акции – Строителство и ремонт					138 136.00	0.48
Акции – Телекомуникации и високи технологии	85 040.00	1.53	80 560.00	0.47	100 400.00	0.35
Акции – Металургия	82 517.78	1.49	160 883.50	0.95	213 146.17	0.74
Акции – АДСИЦ	140 436.20	2.54	295 880.50	1.74	411 150.80	1.43
Акции – Финанси	397 918.31	7.18	2 649 942.30	15.57	4 190 769.99	14.62
Права – Застраховане			199 920.00	1.17	373 150.00	1.30
Акции – Тежка промишленост	3 980.00	0.07	57 190.00	0.34	66 850.00	0.23
Акции – Тежка промишленост – блокирани	43 071.80	0.78				
Акции – АДСИЦ – блокирани	36 000.00	0.65				
Акции – Търговия					338 660.00	1.18
Дялове на Договорни фондове	95 810.80	1.73	105 914.58	0.62	112 264.25	0.39
Общо	5 540 439.09	100.00	17 021 139.06	100.00	28 670 829.05	100.00

III. Направени промени в структурата на портфейла на Фонда

3.1. Акции

През отчетния период бяха закупени акции от 14 публични дружества и права за участие в увеличението на капитала на 6 публично дружество, спадащи към 9 сектора. За периода бяха продадени акции на 2 публични дружества, спадащи към 2 сектора.

Към **31.03.2007** г. делът на акциите възлиза на **31.96%** от стойността на портфейла на Фонда при стойност **34.72%** към **31.12.2006** г. и **36.09%** към **30.09.2006** г.

3.2. Корпоративни облигации

През изтеклия период бяха закупени корпоративни облигации на 11 емитента и няма извършени продажби на корпоративни облигации.

Към **31.03.2007** г. делът на корпоративните облигации възлиза на **27.23%** от стойността на портфейла на Фонда спрямо **24.74%** към **31.12.2006** г. и **23.22%** към **30.09.2006** г.

3.3. Ипотечни облигации

През изтеклия период бяха закупени ипотечни облигации на 1 емитент и няма извършени продажби на ценни книжа от този вид.

Към **31.03.2007** г. делът на ипотечните облигации е **1.67%** от стойността на портфейла на Фонда при стойност **0.59%** към **31.12.2006** г. и **1.80%** към **30.09.2006** г.

3.4. Дялове от колективни инвестиционни схеми

През отчетния период не бяха реализирани сделки с дялове на договорни фондове, като общият дял на този вид книжа в портфейла на Фонда към **31.03.2007** г. е **0.39%** спрямо **0.62%** към **31.12.2006** г. и **1.73%** към **30.09.2006** г.

3.5. Депозити и разплащателни сметки

В края на отчетния период делът на банковите депозити в структурата на портфейла на Фонда е **34.91%** при стойност **38.89%** към **31.12.2006** г. и **22.08%** към **30.09.2006** г.

Към **31.03.2007** г. паричните средства по разплащателни сметки са **0.50%** от активите спрямо **0.44%** към **31.12.2006** г. и **15.08%** към **30.09.2006** г.

IV. Извършени разходи по управление на дейността или портфейла

4.1. Общо разходи

Сравнителни данни за общите разходи на Фонда за предходния и отчетния период са представени в таблица 2.

Таблица 2

№	РАЗХОДИ	Стойност (лв.)		
		01.07-30.09.2006 г.	01.10-31.12.2006 г.	01.01-31.03.2007 г.
1.	Разходи по преценка на финансови активи и инструменти *	357 182.13	1 100 930.34	3 402 565.40
2.	Други финансови разходи	610.63	1 267.71	808.21
3.	Разходи за външни услуги	31 640.16	85 033.06	165 291.95
4.	Разходи по операции с финансови активи и инструменти	2 119.69	1 917.98	135.94
5.	Разходи по валутни операции		128.50	100.84
	Общо разходи	391 552.61	1 189 277.59	3 568 902.34

Заб.: Комисионните на инвестиционните посредници при покупка на ценни книжа са включени в цената им на придобиване.

Общите разходи на Фонда към края на отчетния период са представени в таблица 3.

Таблица 3

№	РАЗХОДИ	Стойност (лв.)
		към 31.03.2007 г.
1.	Разходи по преценка на финансови активи и инструменти *	3 402 565.40
2.	Други финансови разходи	808.21
3.	Разходи за външни услуги	165 291.95
4.	Разходи по операции с финансови активи и инструменти	135.94
5.	Разходи по валутни операции	100.84
Общо разходи		3 568 902.34

Заб.: Комисионните на инвестиционните посредници при покупка на ценни книжа са включени в цената им на придобиване.

Разходите по преценка на финансови активи и инструменти се формират от капиталова загуба – отрицателната преценка на ценните книжа на база промяната в тяхната цена.

Разходите за външни услуги се формират от възнаграждението на Управляващото Дружество (такса за управление на активите) и възнаграждението на Банката Депозитар за обслужващи и контролни функции.

Разходите по операции с финансови активи и инструменти са вследствие на по-ниската цена при продажба на ценни книжа спрямо тяхната балансова стойност.

4.2. Оперативни разходи

Тези разходи се приспадат от активите на ДСК Баланс и така косвено се поемат от всички притежатели на дялове. Те са вторият компонент разходи след транзакционните разходи при покупка/обратно изкупуване на дялове, които инвеститорът следва да има предвид, инвестирайки в Договорния Фонд.

Представените разходи, преизчислени на годишна база са както следва:

- за периода **01.07-30.09.2006 г.** – **2.98%**
- за периода **01.10-31.12.2006 г.** – **2.80%**
- за периода **01.01-31.03.2007 г.** – **2.66%**

Таблица 4

№	РАЗХОДИ	01.07-30.09.2006 г.		01.10-31.12.2006		01.01-31.03.2007	
		Стойност (лв.)	Процент от ср. НСА за периода	Стойност (лв.)	Процент от ср. НСА за периода	Стойност (лв.)	Процент от ср. НСА за периода
1.	Възнаграждение на Управляващото Дружество	30 410.16	0.630	83 803.06	0.627	164 061.95	0.616
2.	Комисионни на инвестиционни посредници	3 991.24	0.083	8 063.77	0.060	8 359.24	0.031
3.	Възнаграждение на Банката Депозитар	1 230.00	0.025	1 230.00	0.009	1 230.00	0.005
4.	Други финансови разходи	610.63	0.013	1 267.71	0.009	808.21	0.003
4.1.	Банкови такси по преводни операции	69.20	0.001	699.72	0.005	130.00	0.001
4.2.	Банкови такси свързани с трансфер на ценни книжа	499.42	0.010	525.99	0.004	636.21	0.002
4.3.	Други	42.01	0.001	42.00	0.000	42.00	0.000
Общо разходи		36 242.03	0.751	94 364.54	0.706	174 459.40	0.656

Таблица 5

№	РАЗХОДИ	01.01-31.03.2007 г.	
		Стойност (лв.)	Процент от ср. НСА за периода
1.	Възнаграждение на Управляващото Дружество	164 061.95	0.616
2.	Комисионни на инвестиционни посредници	8 359.24	0.031
3.	Възнаграждение на Банката Депозитар	1 230.00	0.005
4.	Други финансови разходи	808.21	0.003
4.1.	Банкови такси по преводни операции	130.00	0.001
4.2.	Банкови такси свързани с трансфер на ценни книжа	636.21	0.002
4.3.	Други	42.00	0.000
	Общо разходи	174 459.40	0.655

V. Приходи от дейността или портфейла

Приходите на Фонда се формират от приходи от преценка на финансови активи, приходи от лихви по дългови ценни книжа и предоставени депозити, приходи от операции с финансови активи и приходи от съучастия (таблици 6 и 7).

Приходите от преценка на финансови активи и инструменти се формират от положителната преценка на финансовите активи и инструменти на база промяната в тяхната цена.

Приходите от операции с финансови активи и инструменти са вследствие на по-високата цена при продажба на ценни книжа спрямо тяхната балансова стойност.

Таблица 6

№	ПРИХОДИ	Стойност (лв.)		
		01.07-30.09.2006 г.	01.10-31.12.2006 г.	01.01-31.03.2007 г.
1.	Приходи от лихви	46 502.83	130 553.90	242 204.96
2.	Приходи от преценка на финансови активи и инструменти	661 387.49	2 447 631.48	5 020 687.49
3.	Приходи от операции с финансови активи и инструменти	292.09	4 547.50	34 196.32
4.	Приходи от съучастия	49 874.50	40 165.9	22 844.22
	Общо приходи	758 056.91	2 622 898.78	5 319 932.99

Таблица 7

№	ПРИХОДИ	Стойност (лв.)
		към 31.03.2007 г.
1.	Приходи от лихви	242 204.96
2.	Приходи от преценка на финансови активи и инструменти	5 020 687.49
3.	Приходи от операции с финансови активи и инструменти	34 196.32
4.	Приходи от съучастия	22 844.22
	Общо приходи	5 319 932.99

VI. Нетна стойност на активите на Фонда

Към **30.09.2006** г. нетната стойност на активите на Фонда е **6 026 770.20** лв.

Към **31.12.2006** г. нетната стойност на активите на Фонда е **17 064 554.74** лв.

Към **31.03.2007** г. нетната стойност на активите на Фонда **29 159 401.02** лв.

VII. Средна нетна стойност на активите на Фонда

За периода **01.07-30.09.2006** г. средната нетна стойност на активите на Фонда е **4 825 623.60** лв.

За периода **01.10-31.12.2006** г. средната нетна стойност на активите на Фонда е **13 365 197.51** лв.

За периода **01.01-31.03.2007** г. средната нетна стойност на активите на Фонда е **26 612 668.61** лв.

VIII. Данни за обявените емисионна стойност и цена на обратно изкупуване

Дяловете на ДФ „ДСК Баланс” се придобиват по емисионна стойност равна на Нетна стойност на активите на един дял (НСАД), увеличена с транзакционни разходи в размер на **0.30%** от НСАД и фиксирана част от **1.00** лв. Допълнително при първа покупка се дължат **0.40** лв.

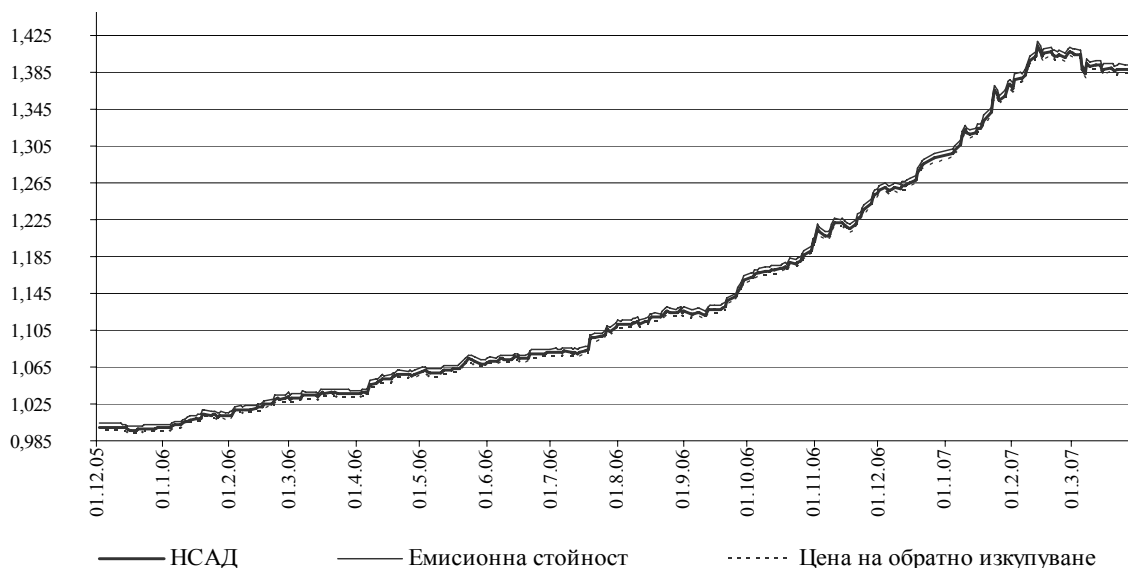
Дяловете на ДФ „ДСК Баланс” се изкупуват обратно от Фонда по цена на обратно изкупуване равна на НСАД, намалена с транзакционни разходи в размер на **0.30%** от НСАД и фиксирана част от **1.00** лв.

Таблица 8

	01.07-30.09.2006 г.	01.10-31.12.2006 г.	01.01-31.03.2007 г.
НСАД в началото на периода	1.08073	1.16213	1.29723
Минимална НСАД	1.07999	1.16213	1.29723
Максимална НСАД	1.15902	1.29107	1.41342
Средна НСАД за периода	1.11277	1.21803	1.37433
НСАД в края на периода	1.15902	1.29107	1.38866

На предоставената по-долу графика е представено хронологичното движение на НСА, емисионна стойност на един дял при покупка на 1 000 дяла и цена на обратно изкупуване на един дял при продажба на 1 000 дяла, обявени за периода от 01.12.2005 г. (стартиране на дейността на Фонда) до края на първото тримесечие на 2007 г.

**НСАД, емисионна стойност и цена на обратно изкупуване
за периода 01.12.2005 - 31.03.2007 г.**



IX. Брой дялове в обръщение

Таблица 9

Дялове в обръщение (бр.)	01.07-30.09.2006 г.	01.10-31.12.2006 г.	01.01-31.03.2007 г.
В началото на периода	3 228 924	5 185 890	13 213 332
Изменение			
увеличение - емитирани дялове	2 096 645	8 352 752	8 680 699
намаление - обратно изкупени дялове	139 679	325 310	939 479
Към края на периода	5 185 890	13 213 332	20 954 552

X. Информация относно състоянието на другите активи на Фонда

Към **30.09.2006 г.** Фонда има вземания в размер на **491 032.00 лв.**, свързани с придобиването на акции на едно публично дружество и **9 600 лв.**, свързани с продажба на акции на едно публично дружество.

Към **31.12.2006 г.** Фонда има вземания в размер на **94 244.80 лв.**, свързани с придобиването на акции на две публични дружества.

Към **31.03.2007 г.** Фонда има вземания в размер на **1 283 229.99 лв.**, свързани с придобиването на акции на пет публични дружества.

XI. Информация относно състоянието на текущите пасиви на Фонда

Към **30.09.2006 г.** стойността на текущите пасиви е **14 300.89 лв.**

Към **31.12.2006 г.** стойността на текущите пасиви е **50 829.12 лв.**

Към **31.03.2007 г.** стойността на текущите пасиви е **794 658.02 лв.**

Детайлизирана справка за текущите задължения е представена в таблица 7.

Таблица 7

№	ТЕКУЩИ ПАСИВИ	Стойност (лв.)		
		към 30.09.2006 г.	към 31.12.2006 г.	към 31.03.2007 г.
1.	Задължения към Управляващото Дружество	13 355.12	40 027.28	66 970.77
1.1.	Такса управление	11 638.14	32 800.02	61 344.85
1.2.	Разходи при емитиране и обратно изкупуване на дялове на Фонда	1 638.14	7 227.26	5 625.92
2.	Задължения към Банката Депозитар	390.00	390.00	420.00
3.	Други задължения	555.77	10 411.84	727 267.25
	Общо текущи пасиви	14 300.89	50 829.12	794 658.02

Обобщена информация за дейността на Фонда е представена в таблица 8.

Таблица 8

Показател	30.06.2006 - 30.09.2006 г.	30.09.2006 - 31.12.2006 г.	31.12.2006 - 31.03.2007 г.
Стойност на активите в началото на периода	3 500 707.56	6 041 071.09	17 115 383.86
Стойност на активите към края на периода	6 041 071.09	17 115 383.86	29 954 059.04
Стойност на текущите задължения в началото на периода	11 118.66	14 300.89	50 829.12
Стойност на текущите задължения към края на периода	14 300.89	50 829.12	794 658.02
Общо приходи от дейността към края на периода	1 093 631.36	3 716 530.14	5 319 932.99
Общо разходи за дейността към края на периода	618 819.65	1 808 097.24	3 568 902.34
Финансов резултат към края на периода	474 811.71	1 908 432.90	1 751 030.65
Финансов резултат от минали години	-873.46	-873.46	1 907 559.44
Нетна стойност на активите (НСА) в началото на периода	3 489 588.90	6 026 770.20	17 064 554.74
Нетна стойност на активите (НСА) към края на периода	6 026 770.20	17 064 554.74	29 159 401.02
Брой дялове в обръщение към края на периода	5 185 890	13 213 332	20 954 552
Средна НСА за периода	4 825 623.60	13 365 197.51	26 612 668.61
НСА за един дял *	1.16213	1.29107	1.39153
Емисионна стойност на 1 дял при покупка на 1 000 дяла *	1.16662	1.29594	1.39670
Цена на обратно изкупуване на 1 дял при продажба на 1 000 дяла *	1.15764	1.28620	1.38636

Заб.: Стойностите са валидни за поръчки подадени в деня или в най-близкия предходен работен ден към края на периода.

XII. Вътрешна ин формация относно обстоятелствата, настъпили през първото тримесечие на 2007 г.

На 23.03.2007 г. се проведе Общо събрание на акционерите на “ДСК Управление на активи” АД – управляващото дружество на Фонда, на което беше прието решение за освобождаване от длъжност на членовете на Надзорния съвет на Дружеството във връзка с изтичане на мандата им и за избор на членове на Надзорния съвет с нов мандат.

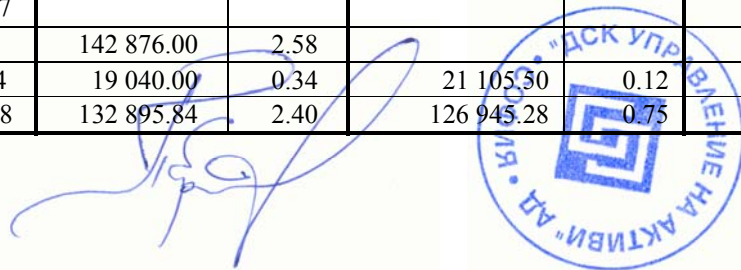
Общото събрание освободи от длъжност членовете на Надзорния съвет Бенедек Балаж Кьовеш, гражданин на Унгария, роден на 26 май 1971 г., Диана Дечева Митева, българска гражданка, ЕГН 6411037558 и Петер Габор Холцер, гражданин на Унгария, роден на 19 март 1967 г. и избра нов Надзорен съвет с мандат от 5 години, в състав: Ищван Хамец, гражданин на Унгария, роден на 28 февруари 1967 г., Бенедек Балаж Кьовеш, гражданин на Унгария, роден на 26 май 1971 г. и Диана Дечева Митева, българска гражданка, ЕГН 6411037558.



Петко Кръстев
Изпълнителен директор
на УД „ДСК Управление на активи” АД,
организиращо и управляващо
Договорен фонд „ДСК Баланс”



Структура на портфейла на ДФ "ДСК БАЛАНС"		към 30/09/2006 г.		към 31/12/2006 г.		към 31/03/2007 г.	
Актив/Емитент	ISIN код	Стойност на актива		Стойност на актива		Стойност на актива	
		лева	%	лева	%	лева	%
1. Парични средства в каса							
2. Парични средства в разплащателни сметки		835 636.85	15.08	74 728.28	0.44	144 475.00	0.50
3. Депозити		1 223 447.48	22.08	6 619 488.40	38.89	10 008 003.45	34.91
4. Дългови ценни книжа		1 386 283.44	25.02	4 310 674.08	25.33	9 241 654.81	32.24
4.1. ДЦК с остатъчен срок до падежа до 3 мес.							
4.2. Други, в т.ч.:		1 386 283.44	25.02	4 310 674.08	25.33	9 241 654.81	32.24
4.2.1. Корпоративни облигации:		1 286 576.02	23.22	4 209 799.60	24.74	7 806 119.38	27.23
ЛИЗИНГОВА КОМПАНИЯ АД	BG2100032056	51 096.58	0.92	148 510.10	0.87	151 234.64	0.53
ЕВРОЛИЗИНГ ЕАД	BG2100021042	21 617.48	0.39	83 221.26	0.49	84 795.94	0.30
ТИ БИ АЙ КРЕДИТ ЕАД	BG2100014054			387 667.24	2.28	398 644.67	1.39
ОБЕДИНЕНА МЛЕЧНА КОМПАНИЯ АД	BG2100004063	280 173.99	5.06	283 118.44	1.66	683 866.04	2.38
СВ. СВ. КОНСТАНТИН И ЕЛЕНА АД 2	BG2100041057	456 548.11	8.24	643 312.78	3.78	960 481.20	3.35
ФИНАНС КОНСУЛТИНГ АД	BG2100022057	477 139.86	8.61	697 749.90	4.1	1 244 049.29	4.34
ИЗТОЧНА ГАЗОВА КОМПАНИЯ АД	BG2100017065			281 386.65	1.65	287 530.86	1.00
РОЯЛ ПАТЕЙТОС АД	BG2100026066			162 768.87	0.96	159 158.66	0.56
Б.Л. ЛИЗИНГ АД	BG2100019061			359 358.26	2.11	582 342.29	2.03
ТИ БИ АЙ КРЕДИТ ЕАД	BG2100038061			394 709.96	2.32	602 440.55	2.10
АЙ ТИ ДИ НЕГУЪРК АД	BG2100043061			393 501.26	2.31	393 558.76	1.37
ЕВРОКРЕДИТ ЕАД	BG2100047062			80 340.00	0.47	82 063.27	0.29
НИКРОМ - ТРЪБНА МЕБЕЛ АД	BG2100044069			294 154.88	1.73	1 166 174.30	4.07
4.2.2. Ипотечни облигации:		99 707.42	1.80	100 874.48	0.59	478 000.17	1.67
ТБ ЧПБ ТЕКСИМБАНК АД	BG2100019046	99 707.42	1.80	100 874.48	0.59	98 607.33	0.35
ТБ ИНВЕСТБАНК АД	BG2100040059					379 392.84	1.32
4.2.3. Структурирани продукти						957 535.26	3.34
SGA SOCIETE GENERAL ACCEPTANCE N.V.	DE000SG5S8S3					583 697.91	2.04
AVN AMRO BANK NV	XS0287847759					373 837.35	1.30
5. Акции		1 999 260.52	36.08	5 910 333.72	34.72	9 164 431.54	31.96
АЛБЕНА АД	BG11ALBAAT17	187 199.48	3.38	247 140.54	1.45	315 594.00	1.10
КЗ ОДЕСОС АД	BG11KOVABT17					138 136.00	0.48
ФАЗЕРЛЕС АД	BG11FASIAT18	142 876.00	2.58				
ХИДРОЕЛЕМЕНТИ И СИСТЕМИ АД	BG11HIYMAT14	19 040.00	0.34	21 105.30	0.12	45 492.00	0.16
М+С ХИДРАВЛИК АД	BG11MPKAAT18	132 895.84	2.40	126 945.28	0.75	148 006.66	0.52



НЕОХИМ АД	BG11NEDIAT11	28 000.50	0.51	24 942.50	0.15		
ДУРОПАК - ТРАКИЯ ПАПИР АД	BG11TRPAAT14	165 090.19	2.98	283 825.19	1.67		
АЛБЕНА ИНВЕСТХОЛДИНГ АД	BG1100046983	7 809.00	0.14				
БЪЛГАРСКА ТЕЛЕКОМУНИКАЦИОННА КОМПАНИЯ АД	BG1100005997	85 040.00	1.53	80 560.00	0.47	100 400.00	0.35
ФАВОРИТ ХОЛД АД	BG1100035986	2 403.15	0.04	32 960.00	0.19	46 221.00	0.16
АЛКОМЕТ АД	BG11ALSUAT14	82 517.78	1.49	160 883.75	0.95	213 146.17	0.74
СОФИЯ ХОТЕЛ БАЛКАН АД	BG11ZESOAT12					67 271.30	0.23
АДВАНС ТЕРАФОНД АДСИЦ	BG1100025052	7 714.20	0.14	50 517.50	0.3		
ДОВЕРИЕ ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД	BG1100038980	522.00	0.01				
ИНТЕРКАПИТАЛ ПРОПЪРТИ ДИВЕЛ. АДСИЦ – БЛОК.	BG1100018057	36 000.00	0.65				
ИНТЕРКАПИТАЛ ПРОПЪРТИ ДИВЕЛОПМЪНТ АДСИЦ	BG1100018057	18 600.00	0.34	76 800.00	0.45	88 680.00	0.31
ЗПАД ДЗИ АД	BG1100064036	42 720.50	0.77	85 737.70	0.5	72 887.15	0.25
СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД	BG1100033981	106 001.40	1.91	137 374.40	0.81	171 226.46	0.60
КАПИТАН ДЯДО НИКОЛА АД	BG11KAGAAT13	26 591.04	0.48	25 168.32	0.15	29 691.65	0.10
БЕНЧМАРК АДСИЦ	BG1100036042	4 170.00	0.08	59 555.00	0.35	64 070.00	0.22
И АР ДЖИ КАПИТАЛ - 2 АДСИЦ	BG1100030052	19 602.00	0.35	21 258.00	0.12	67 879.50	0.24
ТЪ БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА АД	BG1100098059	355 197.81	6.41	973 414.64	5.72	1 798 064.97	6.27
ФОНД ЗА НЕДВИЖИМИ ИМОТИ БЪЛГАРИЯ АДСИЦ	BG1100001057	90 350.00	1.63	87 750.00	0.52	123 250.00	0.43
ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД	BG1100019980	40 627.30	0.73	265 973.40	1.56	454 831.60	1.59
ПРАВА ЗД ЕВРОИНС АД	BG4000024068						
ЗД ЕВРОИНС АД	BG1100081055	77 400.00	1.40	199 920.00	1.17	373 150.00	1.30
ЕМКА АД	BG11EMSEAT19	148 560.53	2.68	336 491.64	1.98	431 080.94	1.50
ТОПЛИВО АД	BG11TOSOAT18	125 280.00	2.26	506 630.00	2.98	870 181.25	3.04
ПРОУЧВАНЕ И ДОБИВ НА НЕФТ И ГАЗ	BG1100019022	3 980.00	0.07	57 190.00	0.34	66 850.00	0.23
ПРОУЧВАНЕ И ДОБИВ НА НЕФТ И ГАЗ - БЛОКИРАНИ	BG1100019022	43 071.80	0.78				
ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА АД	BG1100014973			269 040.00	1.58	300 770.00	1.05
ХИМИМПОРТ АД	BG1100046066			1 321 749.96	7.77	2 019 047.87	7.04
МОНБАТ АД	BG1500003063			146 450.40	1.86	195 653.52	0.68
БЪЛГАРСКА РОЗА-СЕВТОПОЛИС АД	BG11BAKABT17			134 400.00	0.79	124 000.00	0.43
БУЛГАРТАБАК ХОЛДИНГ АД	BG11BUSOGT14			176 550.00	1.04	399 050.00	1.39
БИОВЕТ АД	BG11BIPEAT11					101 139.50	0.35
ПЕТРОЛ АД	BG11PESOBT13					338 660.00	1.18
6. Дялове. в т.ч.:		95 810.80	1.73	105 914.58	0.62	112 264.25	0.39
ДФ РАЙФАЙЗЕН (БЪЛГАРИЯ) БАЛАНСИРАН ФОНД	BG9000005066	95 810.80	1.73	105 914.58	0.62	112 264.25	0.39
ОБЩО:		5 540 439.09	100	17 021 139.06	100	28 670 829.05	100.00