

ТРИМЕСЕЧЕН ОТЧЕТ
по чл.52 ал.1 от Правилата на Договорен Фонд „ДСК Растеж”(Фонда)
за периода 01 Юли – 30 Септември 2007 г.

I. Обща информация

ДСК Растеж 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 в началото на отчетния период

Структурата на портфейла на ДСК Растеж за предходния и отчетния период в стойностно изражение и като процент е както следва:

Таблица 1

СТРУКТУРА НА ПОРТФЕЙЛА						
АКТИВИ	Към 31.03.2007 г.		Към 30.06.2007 г.		Към 30.09.2007 г.	
	Стойност (лв.)	Дял (%)	Стойност (лв.)	Дял (%)	Стойност (лв.)	Дял (%)
Разплащателни сметки	355 901.68	1.24	95 152.69	0.23	615 340.08	0.83
Депозити	9 082 248.20	31.55	10 339 596.44	24.93	19 096 853.36	25.63
Дългови ценни книжа /общо/	4 270 528.92	14.84	3 775 183.90	9.10	3 992 390.79	5.36
Корпоративни облигации	2 834 226.04	9.85	2 337 326.14	5.63	2 581 054.08	3.46
Структурирани продукти	1 436 302.88	4.99	1 437 857.76	3.47	1 411 336.71	1.89
Акции /общо/	14 542 222.27	50.52	26 484 619.84	63.84	49 760 977.47	66.79
Акции - Холдинг	1 915 224.62	6.65	3 766 309.71	9.08	6 214 478.40	8.34
Акции - Туризм	530 225.50	1.84	678 322.88	1.63	799 370.78	1.07
Акции - Лека промишленост	1 336 952.32	4.64	951 415.85	2.29	2 036 863.03	2.73
Акции - Химическа промишленост	1 512 472.48	5.25	2 628 871.12	6.34	7 784 743.99	10.45
Акции - Машиностроене	623 044.66	2.16	673 664.99	1.62	3 537 046.59	4.75
Акции - Строителство и ремонт	259 005.00	0.90	354 930.00	0.85	547 455.00	0.73
Акции - Металургия	407 585.54	1.42	910 917.84	2.20	1 788 772.44	2.4
Акции - АДСИЦ	678 725.70	2.36	2 136 245.40	5.15	4 316 731.21	5.79
Акции - Финанси	5 292 580.58	18.39	9 796 889.28	23.62	13 134 630.70	17.63
Акции - Телекомуникации	160 401.55	0.56				
Акции - Застраховане	633 257.50	2.20	836 073.00	2.01	1 534 890.28	2.06
Акции - Тежка промишленост	215 978.88	0.75	2 807 350.39	6.77	7 142 828.94	9.59
Акции – Фармацевтична промишленост	347 827.94	1.21	342 834.38	0.83	353 086.31	0.47
Акции – Търговия	628 940.00	2.19	600 795.00	1.45	570 079.80	0.77
Дялове на Договорни фондове	533 938.70	1.85	787 875.53	1.90	1 037 750.17	1.39
Общо	28 784 839.77	100	41 482 428.40	100.00	74 503 311.87	100.00

Детайлизирана справка за структурата на портфейла на Фонда е представена в Приложение №1.

III. Направени промени в структурата на портфейла на Фонда и обосновка за тях

ДФ „ДСК Растеж” е колективна схема от отворен тип за инвестиране основно в акции и дългови ценни книжа. Договорният Фонд може да инвестира и в инструменти на паричния пазар.

3.1. Акции

През периода бяха закупени акции от 16 публични дружества и права за участие в увеличението на капитала на 1 публично дружество спадащи към 8 сектора. И съответно продадени акции от 4 публични дружества и права за участие в увеличението на капитала на 1 публично дружество, спадащи към 4 сектора на икономиката.

Към **30.09.2007 г.** делът на акциите възлиза на **66.79%** от стойността на портфейла на Фонда при стойност **63.84%** към **30.06.2007 г.** и **50.52%** към **31.03.2007 г.**

3.2. Корпоративни облигации

През изтеклия период са закупени корпоративни облигации на два емитента и съответно продадени корпоративни облигации на един емитент.

Към **30.09.2007 г.** делът на корпоративните облигации възлиза на **3.46%** от стойността на портфейла на Фонда спрямо **5.63%** към **30.06.2007 г.** и **9.85%** към **31.03.2007 г.**

3.3. Структурирани продукти

В периода бяха няма извършени сделки с финансови инструменти от този вид. Към **30.09.2007 г.** делът на структурните продукти е **1.89%** от стойността на портфейла на Фонда спрямо **3.47%** към **30.06.2007 г.** и **4.99%** към **31.03.2007 г.**

3.4. Дялове от колективни инвестиционни схеми

През отчетния период бяха закупени дялове на един договорен фонд, като общият дял на този вид книжа в портфейла на Фонда към **30.09.2007 г.** е **1.39%** спрямо **1.90%** към **30.06.2007 г.** и **1.85%** към **31.03.2007 г.**

3.4. Депозити и разплащателни сметки

В края на отчетния период делът на банковите депозити в структурата на портфейла на Фонда е **25.63%** при стойност **24.93%** към **30.06.2007 г.** и **31.55%** към **31.03.2007 г.**

Към **30.09.2007 г.** паричните средства по разплащателни сметки са **0.83%** от активите спрямо **0.23%** към **30.06.2007 г.** и **1.24%** към **31.03.2007 г.**

IV. Извършени разходи по управление на дейността или портфейла през отчетния период

4.1. Общо разходи

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

Таблица 2

№	РАЗХОДИ	Стойност (лв.)		
		01.01-31.03.2007 г.	01.04-30.06.2007 г.	01.07-30.09.2007 г.
1.	Разходи по преценка на финансови активи и инструменти *	5 203 977.09	5 365 817.47	11 408 196.79
2.	Други финансови разходи	962.31	882.28	762.90
3.	Разходи за външни услуги	184 253.23	268 060.44	407 014.54
4.	Разходи по операции с финансови активи и инструменти	9 192.38	985.62	707.71
5.	Разходи по валутни операции	127.56	7.16	7.16
	Общо разходи	5 398 512.57	5 635 752.97	11 816 689.10

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 30.09.2007 г.
1.	Разходи по преценка на финансови активи и инструменти *	21 977 991.37
2.	Други финансови разходи	2 607.49
3.	Разходи за външни услуги	859 328.21
4.	Разходи по операции с финансови активи и инструменти	10 885.71
5.	Разходи по валутни операции	141.88
	Общо разходи	22 850 954.66

* 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 Растеж 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 **01.01-31.03.2007 г.** – **3.29%**
- за периода **01.04-30.06.2007 г.** – **3.18%**
- за периода **01.07-30.09.2007 г.** – **3.25%**

Таблица 4

№	РАЗХОДИ	01.01-31.03.2007 г.		01.04-30.06.2007 г.		01.07-30.09.2007 г.	
		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	183 023.23	0.740	266 840.44	0.748	405 486.80	0.756
2.	Комисионни на инвестиционни посредници	15 085.48	0.061	14 305.50	0.040	28 984.68	0.054
3.	Възнаграждение на Банката Депозитар	1 230.00	0.005	1 220.00	0.003	1 527.74	0.003
4.	Други финансови разходи	962.31	0.004	882.28	0.002	762.90	0.001
4.1.	Банкови такси по преводни операции	127.20	0.001	117.40	0.000	200.90	0.000
4.2.	Банкови такси свързани с трансфер на ценни книжа	793.10	0.003	722.88	0.002	520.00	0.001
4.3.	Други	42.01	0.000	42.00	0.000	42.00	0.000
	Общо разходи	200 301.02	0.810	283 248.22	0.794	436 762.12	0.815

Таблица 5

№	РАЗХОДИ	01.01-30.09.2007 г.	
		Стойност (лв.)	Процент от ср. НСА за периода
1.	Възнаграждение на Управляващото Дружество	855 350.47	2.244
2.	Комисионни на инвестиционни посредници	58 375.66	0.153
3.	Възнаграждение на Банката Депозитар	3 977.74	0.010
4.	Други финансови разходи	2 607.49	0.007
4.1.	Банкови такси по преводни операции	445.50	0.001
4.2.	Банкови такси свързани с трансфер на ценни книжа	2 035.98	0.005
4.3.	Други	126.01	0.000
	Общо разходи	920 311.36	2.414

V. Приходи от дейността или портфейла през отчетния период

Приходите на Фонда се формират от приходи от преоценка на финансови активи приходи от лихви по дългови ценни книжа и предоставени депозити приходи от съучастия приходи от операции с финансови активи и инструменти и приходи по валутни операции (таблицы 6 и 7)

Приходите от преоценка на финансови активи и инструменти се формират от положителната преоценка 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.)		
		01.01-31.03.2007 г.	01.04-30.06.2007 г.	01.07-30.09.2007 г.
1.	Приходи от лихви	109 569.10	136 664.91	186 795.24
2.	Приходи от преоценка на финансови активи и инструменти	7 367 695.82	8 763 142.89	23 123 137.62
3.	Приходи от операции с финансови активи и инструменти	60 028.25	10 986.69	9 482.23
4.	Приходи от съучастия	42 309.31	617 083.01	1 399 844.45
5.	Приходи по валутни операции	0.01	0.32	
	Общо приходи	7 579 602.49	9 527 877.82	24 719 259.54

Таблица 7

№	ПРИХОДИ	Стойност (лв.)
		към 30.09.2007 г.
1.	Приходи от лихви	432 149.13
2.	Приходи от преценка на финансови активи и инструменти	39 254 856.43
3.	Приходи от операции с финансови активи и инструменти	80 497.17
4.	Приходи от съучастия	2 059 236.77
5.	Приходи по валутни операции	0.33
Общо приходи		41 826 739.83

VI. Нетна стойност на активите на Фонда

Към **31.03.2007 г.** нетната стойност на активите на Фонда е **29 518 888.32 лв.**

Към **30.06.2007 г.** нетната стойност на активите на Фонда е **43 350 568.66 лв.**

Към **30.09.2007 г.** нетната стойност на активите на Фонда е **75 368 506.19 лв.**

VII. Средна нетна стойност на активите на Фонда

За периода **01.01-31.03.2007 г.** средната нетна стойност на активите на Фонда е **24 739 998.91 лв.**

За периода **01.04-30.06.2007 г.** средната нетна стойност на активите на Фонда е **35 673 535.20 лв.**

За периода **01.07-30.09.2007 г.** средната нетна стойност на активите на Фонда е **53 619 744.39 лв.**

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

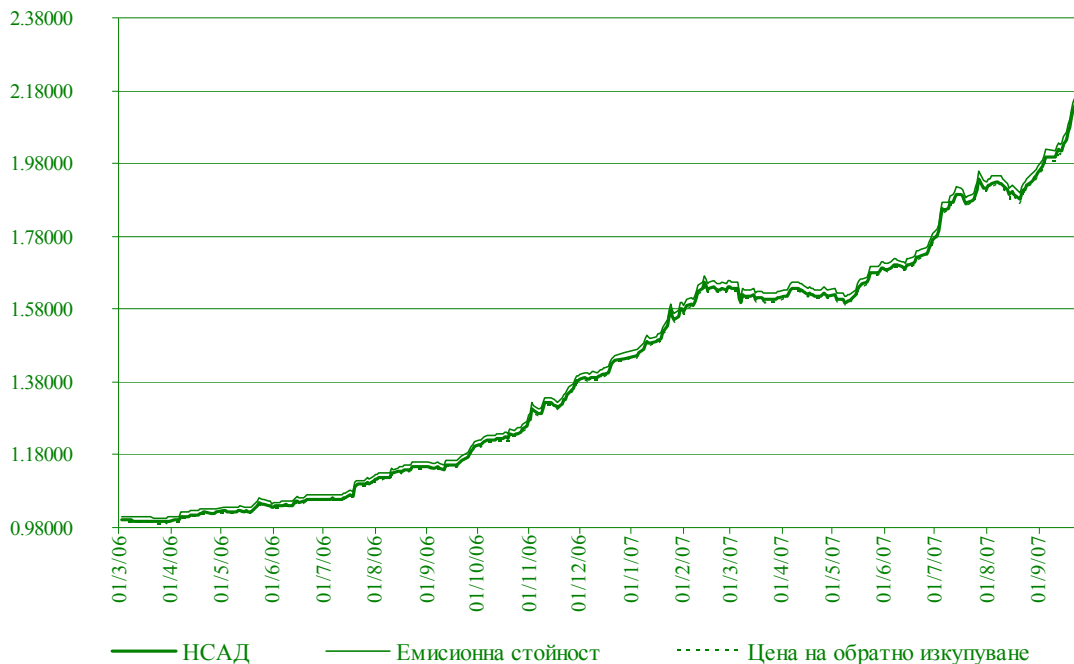
За периода от създаването на Фонда до **14.05.2007 г.** дяловете на ДФ „ДСК Растеж“ са придобивани по емисионна стойност равна на Нетна стойност на активите на един дял (НСАД) увеличена с транзакционни разходи в размер на **1.00%** от НСАД и фиксирана част от **1.00 лв.** Допълнително при първа покупка се дължими **0.40 лв.** Считано от **15.05.2007 г.** е премахната фиксираната част от 1.00 лв. и 0.40 лв.

За периода от създаването на Фонда до **14.05.2007 г.** дяловете на ДФ „ДСК Растеж“ са изкупувани обратно по цена на обратно изкупуване равна на НСАД намалена с транзакционни разходи в размер на **0.50%** от НСАД и фиксирана част от **1.00 лв.** Считано от **15.05.2007 г.** е премахната фиксираната част от 1.00 лв.

Таблица 8

	01.01-31.03.2007 г.	01.04-30.06.2007 г.	01.07-30.09.2007 г.
НСАД в началото на периода	1.45326	1.61488	1.78423
Минимална НСАД	1.45326	1.60004	1.78423
Максимална НСАД	1.65580	1.76811	1.94904
Средна НСАД за периода	1.58584	1.66024	2.22920
НСАД в края на периода	1.60943	1.76811	2.22920

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 01.03.2006 г. (стартиране на дейността на Фонда) до края на второто тримесечие на 2007 г.

НСАД, емисионна стойност и цена на обратно изкупуване за периода 01.03. - 30.09.2007

IX. Брой дялове в обръщение
Таблица 9

Дялове в обръщение (бр.)	01.01-31.03.2007 г.	01.04-30.06.2007 г.	01.07-30.09.2007 г.
В началото на периода	11 819 590	18 279 980	24 297 664
Изменение			
увеличение - емитирани дялове	7 720 423	6 803 238	11 567 926
намаление - обратно изкупени дялове	1 260 033	785 554	2 231 025
Към края на периода	18 279 980	24 297 664	33 634 565

X. Информация относно състоянието на другите активи на Фонда

Към **31.03.2007 г.** Фонда има вземания в размер на **1 921 733.26 лв.** свързани с придобиването на акции на пет публични дружества.

Към **30.06.2007 г.** Фонда има вземания в размер на **2 723 431.93 лв.** свързани с придобиването на акции на три публични дружества, **150 176.75 лв.** от продажбата на акции на един емитент и **20 483.69 лв.** от дивиденди на пет емитента.

Към **30.09.2007 г.** Фонда има вземания в размер на **1 551 081.26 лв.** свързани с придобиването на акции на четири публични дружества, **1 916.67 лв.** от дивиденди на един емитент и **5.62 лв.** от продажбата на права за увеличение на капитала на един емитент.

XI. Информация относно състоянието на текущите пасиви на Фонда

Към **31.03.2007** г. стойността на текущите пасиви е **1 187 684.71**лв.

Към **30.06.2007** г. стойността на текущите пасиви е **1 025 952.11** лв.

Към **30.09.2007** г. стойността на текущите пасиви е **687 809.23** лв.

Детайлизирана справка за текущите задължения е представена в таблица 10.

Таблица 10

№	ТЕКУЩИ ПАСИВИ	Стойност (лв.)		
		към 31.03.2007 г.	към 30.06.2007 г.	към 30.09.2007 г.
1.	Задължения към Управляващото Дружество	112 522.39	135 821.72	237 269.37
1.1.	Такса управление	73 369.91	98 472.97	151 695.35
1.2.	Разходи при емитиране и обратно изкупуване на дялове на Фонда	39 152.48	37 348.75	85 574.02
2.	Задължения към Банката Депозитар	420.00	420.00	390.00
3.	Други задължения	1 074 742.32	889 710.39	450 149.86
	Общо текущи пасиви	1 187 684.71	1 025 952.11	687 809.23

Обобщена информация за отчетния период е представена в таблица 11.

Таблица 11

Показател	31.12.2006 - 31.03.2007 г.	31.03.2007 - 30.06.2007 г.	30.06.2007 - 30.09.2007 г.
Стойност на активите в началото на периода	17 163 629.61	30 706 573.03	44 376 520.77
Стойност на активите към края на периода	30 706 573.03	44 376 520.77	76 056 315.42
Стойност на текущите задължения в началото на периода	80 007.27	1 187 684.71	1 025 952.11
Стойност на текущите задължения към края на периода	1 187 684.71	1 025 952.11	687 809.23
Общо приходи от дейността към края на периода	7 579 602.49	17 107 480.29	41 826 739.83
Общо разходи за дейността към края на периода	5 398 512.57	11 034 265.56	22 850 954.66
Финансов резултат към края на периода	2 181 089.92	6 073 214.73	18 975 785.17
Финансов резултат от минали години	2 874 818.15	2 874 818.15	2 874 818.15
Нетна стойност на активите (НСА) в началото на периода	17 083 622.34	29 518 888.32	43 350 568.66
Нетна стойност на активите (НСА) към края на периода	29 518 888.32	43 350 568.66	75 368 506.19
Брой дялове в обръщение към края на периода	18 279 980	24 297 664.00	33 634 565.00
Средна НСА за периода	24 739 998.91	35 673 535.20	53 619 744.39
НСА за един дял *	1.61488	1.78423	2.24102
Емисионна стойност на 1 дял при покупка на 1 000 дяла *	1.63203	1.80207	2.26343
Цена на обратно изкупуване на 1 дял при продажба на 1 000 дяла *	1.60581	1.77531	2.22981

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

ХІІ. Вътрешна ин формация относно обстоятелствата, настъпили през третото тримесечие на 2007 г.

С Решение №8 на СГС от 10.07.2007 г. Димитър Тончев е вписан в Регистъра на търговските дружества като прокурист на „ДСК Управление на активи” АД (управляващото дружество на Фонда). Господин Тончев е лицензиран инвестиционен консултант, завършил е „Финанси” в Стопанска академия “Д.А.Ценов”, Свищов (1996 г.), специализирал е икономика в Университета на Нотингам, Великобритания (2002-2003 г.) и е преминал редица квалификационни програми относно капиталови пазари, управление на активи и мениджмънт. От януари 2005 г. Димитър Тончев е Ръководител на отдел “Управление на портфейли, а преди това е бил портфолио мениджър на ПОК ”ДСК-Родина” АД (2004 г.), експерт по инвестиции в ДЗИ, брокер и прокурист на инвестиционен посредник “ДЗИ Инвест” (1996-2003 г.).



Марко Марков
Финансов Директор



Димитър Тончев
Прокурист
на УД „ДСК Управление на активи” АД
организиращо и управляващо
Договорен фонд „ДСК Растеж”



Приложение № 1

Структура на портфейла на ДФ "ДСК РАСТЕЖ"		към 31/03/2007 г.		към 30/06/2007 г.		към 30/09/2007 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		355 901.68	1.24	95 152.69	0.23	615 340.08	0.83
3. Депозити		9 082 248.20	31.55	10 339 596.44	24.93	19 096 853.36	25.63
4. Дългови ценни книжа		4 270 528.92	14.84	3 775 183.90	9.10	3 992 390.79	5.36
4.1. ДЦК с остатъчен срок до падежа до 3 мес.							
4.2. Други, в т.ч.:		4 270 528.92	14.84	3 775 183.90	9.10	3 992 390.79	5.36
4.2.1. Корпоративни облигации:		2 834 226.04	9.85	2 337 326.14	5.63	2 581 054.08	3.46
ЕВРОЛИЗИНГ ЕАД	BG2100021042	22 258.94	0.08	21 613.57	0.05	21 989.59	0.03
СВ. СВ. КОНСТАНТИН И ЕЛЕНА ХОЛДИНГ АД	BG2100041057	924 236.63	3.21	904 635.77	2.17	972 856.83	1.31
ИЗТОЧНА ГАЗОВА КОМПАНИЯ АД	BG2100017065	61 613.76	0.22	60 549.76	0.15	61 646.30	0.08
ФИНАНС КОНСУЛТИНГ АД	BG2100022057	628 244.89	2.18	645 700.29	1.56	633 860.17	0.85
ЕВРОКРЕДИТ ЕАД	BG2100047062	87 192.23	0.30	85 360.77	0.21	87 334.83	0.12
РАЙФАЙЗЕНБАНК /БЪЛГАРИЯ/ ЕАД	BG2100036065	500 596.80	1.74				
Б.Л. ЛИЗИНГ АД	BG2100019061	120 484.61	0.42	121 389.32	0.29	121 234.08	0.16
ТИ БИ АЙ ЛИЗИНГ ЕАД	BG2100006076	489 598.18	1.70	498 076.66	1.20	497 962.19	0.67
ЕВРОЛИЗИНГ ЕАД	BG2100025076					184 170.09	0.25
4.2.2. Ипотечни облигации:							
4.2.3. Структурирани продукти :		1 436 302.88	4.99	1 437 857.76	3.47	1 411 336.71	1.89
SGA SOCIETE GENERAL ACCEPTANCE N.V.	DE000SG5S8S3	875 546.86	3.04	850 991.41	2.06	807 337.29	1.08
ABN AMRO BANK NV	XS0287847759	560 756.02	1.95	586 866.35	1.41	603 999.42	0.81





5. Акции		14 542 222.27	50.52	26 484 619.84	63.84	49 760 977.47	66.79
ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД	BG1100019980	782 649.64	2.72	1 224 237.51	2.95	1 835 940.90	2.46
КЗ ОДЕСОС АД	BG11KOVABT17	259 005.00	0.90	354 930.00	0.86	547 455.00	0.73
АЛБЕНА АД	BG11ALBAAT17	530 225.50	1.84	678 322.88	1.64	799 370.78	1.07
КАПИТАН ДЯДО НИКОЛА АД	BG11KAGAAT13	54 640.88	0.19	59 627.65	0.14	511 768.40	0.69
ХИДРОЕЛЕМЕНТИ И СИСТЕМИ АД	BG11HIYMAT14	45 759.60	0.16	44 896.91	0.11	2 299 203.39	3.09
АЛКОМЕТ АД	BG11ALSUAT14	407 585.54	1.42	910 917.84	2.20	1 788 772.44	2.40
М+С ХИДРАВЛИК АД	BG11MPKAAT18	577 285.06	2.01	628 768.08	1.52	1 237 843.20	1.66
ЗПАД ДЗИ АД	BG1100064036	202 049.96	0.70	188 336.00	0.45		
ИНТЕРКАПИТАЛ ПРОПЪРТИ ДИВЕЛОПМЪНТ АДСИЦ	BG1100018057	156 668.00	0.54	202 818.00	0.49	454 386.87	0.61
ТЪ БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА АД	BG1100098059	2 149 044.18	7.47	2 661 231.42	6.42	2 670 968.82	3.59
БЕНЧМАРК ФОНД ИМОТИ АДСИЦ	BG1100036042	106 281.70	0.37	131 603.85	0.32	215 529.60	0.29
СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД	BG1100033981	317 124.98	1.10	1 757 407.20	4.24	3 574 837.50	4.80
БЪЛГАРСКА ТЕЛЕКОМУНИКАЦИОННА КОМПАНИЯ АД	BG1100005997	160 401.55	0.56				
АДВАНС ТЕРАФОНД АДСИЦ	BG1100025052	130 500.00	0.45	166 500.00	0.40	207 000.00	0.28
ФОНД ЗА НЕДВИЖИМИ ИМОТИ БЪЛГАРИЯ АДСИЦ	BG1100001053	188 224.50	0.65	473 691.30	1.14	635 239.20	0.85





ЗД ЕВРОИНС АД	BG1100081055	633 257.50	2.20	836 073.00	2.02	1 534 890.28	2.06
ЕМКА АД	BG11EMSEAT19	732 152.12	2.54	260 084.16	0.63	1 159 541.88	1.56
ТОПЛИВО АД	BG11TOSOAT18	1 230 256.25	4.27	1 359 662.50	3.27	1 818 350.00	2.44
ПРОУЧВАНЕ И ДОБИВ НА НЕФТ И ГАЗ	BG1100019022	105 623.00	0.37				
БЪЛГАРСКА РОЗА-СЕВТОПОЛИС АД	BG11BAKABT17	431 712.20	1.50	426 838.03	1.03	238 243.06	0.32
ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА АД	BG1100014973	739 015.64	2.57	846 436.67	2.04	1 067 207.67	1.43
ХИМИМПОРТ АД	BG1100046066	2 202 470.80	7.65	2 978 132.80	7.17	4 878 281.35	6.55
МОНБАТ АД	BG1100075065	227 575.35	0.79	1 209 580.97	2.92	4 479 890.36	6.01
КРЕМИКОВЦИ АД	BG11KRSOAT14	110 355.88	0.38	105 894.67	0.26	165 285.54	0.22
БУЛГАРТАБАК ХОЛДИНГ АД	BG11BUSOGT14	815 450.00	2.83	784 665.00	1.89	803 700.00	1.08
И АР ДЖИ КАПИТАЛ - 2 АДСИЦ	BG1100030052	97 051.50	0.34	95 807.25	0.23	97 063.94	0.13
БИОВЕТ АД	BG11BIPEAT11	347 827.94	1.21	342 834.38	0.83	353 086.31	0.47
ПЕТРОЛ АД	BG11PESOBT13	628 940.00	2.18	600 795.00	1.45	570 079.80	0.77
ПЛОВДИВ - ЮРИЙ ГАГАРИН БТ АД	BG11PLPLVT16	173 088.00	0.60	264 493.66	0.64	639 078.09	0.86
ФОНД ЗА ЗЕМЕД. ЗЕМЯ МЕЛ ИНВЕСТ АДСИЦ	BG1100025060			196 000.00	0.47	308 875.00	0.41
АКТИВ ПРОПЪРТИС АДСИЦ	BG1100003059			272 700.00	0.66	418 500.00	0.56
ЕКСКЛУЗИВ ПРОПЪРТИ АДСИЦ	BG1100083069			545 625.00	1.32	643 125.00	0.86
СОФАРМА ЛОГИСТИКА АД	BG1100041000			200 200.00	0.48	204 750.00	0.27
КОРПОРАТИВНА ТЪРГОВСКА БАНКА АД	BG1100129052			735 580.82	1.77	984 005.26	1.32
КАОЛИН АД	BG1100039012			1 995 270.72	4.80	4 101 908.40	5.51
БУЛЛЕНД ИНВЕСТМЪНТС АДСИЦ	BG1100067054			51 500.00	0.12	66 500.00	0.09
ОЛОВНО ЦИНКОВ КОМПЛЕКС АД	BG11OLKAAT10			706 185.00	1.70	2 875 635.00	3.86
ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА АД	BG1100106050			2 186 971.57	5.26	3 329 417.60	4.47
И АР ДЖИ КАПИТАЛ - 3 АДСИЦ	BG1100069068					1 270 511.60	1.71
ОРГАХИМ АД	BG11ORRUAT13					974 735.23	1.31
6. Дялове. в т.ч.:		533 938.70	1.85	787 875.53	1.90	1 037 750.17	1.39
ДФ РАЙФАЙЗЕН (БЪЛГАРИЯ) ФОНД АКЦИИ	BG9000006064	86 810.29	0.30	92 321.96	0.22	110 766.01	0.15
ДФ СТАТУС НОВИ АКЦИИ	BG9000012062	447 128.41	1.55	695 553.57	1.68	776 072.10	1.04
ДФ ДСК СТАНДАРТ	BG9000003053					150 912.06	0.20
ОБЩО:		28 784 839.77	100.00	41 482 428.40	100.00	74 503 311.87	100.00