ДСК Управление на активи
OTP GROUP

ТРИМЕСЕЧЕН ОТЧЕТ
по чл.52, ал.1 от Правилата на Договорен Фонд „ДСК Стандарт”(Фонда)
за периода 01 октомври 2005 – 31 декември 2005

I. Обем и структура на инвестициите в портфейла на Фонда в началото на отчетния период

Публичното предлагане на дялове на Договорен Фонд „ДСК Стандарт” започна на 01.12.2005 г., поради това обема на инвестициите в началото на отчетния период е **0.00 лв**.

II. Сключени сделки с активи от портфейла на Фонда

Информация за сключените сделки с активи от портфейла на Фонда през отчетния период е представена в обобщен вид в Таблица 1.

Таблица 1

Вальор на сделката	Вид сделки	Сектори	Общ брой изтъргувани ценни книжа	Обща стойност на сделките (лв.)
05.12.2005	Откриване на депозити			400 000.00
06.12.2005	Покупки	Корпоративни облигации	25	49 807.65
07.12.2005	Покупки	Корпоративни облигации Ипотечни облигации	75	102 343.12
Общо:			**100**	**552 150.77**

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

ДФ „ДСК Стандарт” е колективна схема от отворен тип за инвестиране в инструменти на паричния пазар и други дългови ценни книжа.

Публичното предлагане на дялове на Договорен Фонд „ДСК Стандарт” започна на 01.12.2005 г. Към 31.12.2005 г. общия размер на активите на Фонда е **668 345.85 лв.**

3.1. Корпоративни облигации

През изтеклия период бяха закупени корпоративни облигации на два емитента, като към 31.12.2005 г. дела на корпоративните облигации възлиза на **15.42%** от стойността на портфейла на Фонда.

3.2. Ипотечни облигации

През периода бяха закупени ипотечни облигации на един емитент, като дела на този актив в портфейла на Фонда към 31.12.2005 г. е **7.46%.**

София, п.к. 1504
ул. Оборище № 47
тел. (02) 942 70 24
ел. поща: office@dskam.bg
ел. страница: www.dskam.bg

3.3. Депозити и разплащателни сметки

В края на отчетния период дела на банковите депозити в структурата на портфейла на Фонда е **60.09%.**

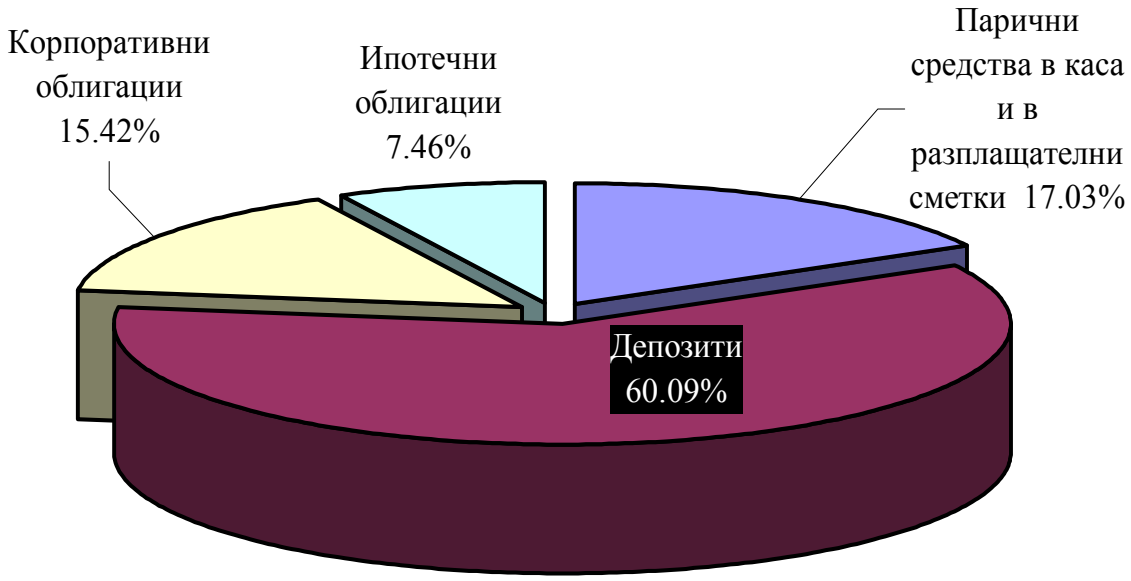
Паричните средства по разплащателни сметки към 31.12.2005 г. са **17.03%** от активите.

Информация за структурата на портфейла на Фонда към 31.12.2005 г. е представена в Таблица 2.

Таблица 2

СТРУКТУРА НА ПОРТФЕЙЛА КЪМ 31.12.2005 г.		
АКТИВИ	**Стойност на актива (лв.)**	**Дял от активите**
Парични средства в каса и в разплащателни сметки	113 823.97	17.03%
Депозити	401 632.91	60.09%
Дългови ценни книжа /общо/	152 888.97	22.88%
Корпоративни облигации	103 040.09	15.42%
Ипотечни облигации	49 848.88	7.46%
Общо:	**668 345.85**	**100.00%**

Графика 1



IV. Стойност на портфейла в началото и в края на отчетния период

Публичното предлагане на дялове на Договорен Фонд"ДСК Стандарт" започна на 01.12.2005 г. - стойността на портфейла в началото на отчетния период е **0.00 лв**.

Към 31.12.2005 г. стойността на портфейла на Фонда е **668 345.85лв**.

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

5.1. Общо разходи

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

Таблица 3

№	РАЗХОДИ	Стойност (лв.)
1	Разходи по преоценка на финансови активи и инструменти *	111.45
2	Други финансови разходи	116.20
3	Разходи за външни услуги	707.52
	Общо разходи	**935.17**

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

5.2. Разходи съгласно чл. 171 от ЗППЦК

Разходите по чл. 171 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа, които не могат да надвишават 5.00% от средната годишна нетна стойност на активите на Фонда са както следва:

Таблица 4

№	РАЗХОДИ	Стойност (лв.)	Процент от средната НСА за периода
1	Възнаграждение на Управляващото Дружество	297.52	0.051%
2	Комисионни на инвестиционни посредници	22.16	0.004%
3	Възнаграждение на Банката Депозитар	410.00	0.070%
4	Други финансови разходи	116.20	0.020%
4.1	Банкови такси по преводни операции	29.20	0.005%
4.2	Банкови такси свързани с трансфер на ценни книжа	30.00	0.005%
4.3	Други	57.00	0.010%
	Общо разходи	**845.88**	**0.145%**

VI. Приходи от дейността или портфейла през отчетния период

Приходите на Фонда са в размер на **2 689.49 лв.**, включващи приходи от преоценка на финансови активи и приходи от лихви по дългови ценни книжа и предоставени депозити (таблица 5).

Таблица 5

№	ПРИХОДИ	Стойност (лв.)
1	Приходи от лихви	2 688.91
2	Приходи от преоценка на финансови активи и инструменти	0.58
	Общо приходи	**2 689.49**

VII. Нетна стойност на активите на Фонда в началото и в края на отчетния период

Нетната стойност на активите на фонда към 01.12.2005 г. е **0.00 лв**.

Към 31.12.2005 г. нетната стойност на активите на Фонда е **667 397.11 лв.**

VIII. Средна нетна стойност на активите на Фонда за периода

Средната месечна нетна стойност на активите на Фонда е **583 747.71 лв**.

IX. Данни за обявените емисионна стойност и цена на обратно изкупуване и датите на тяхното обявяване

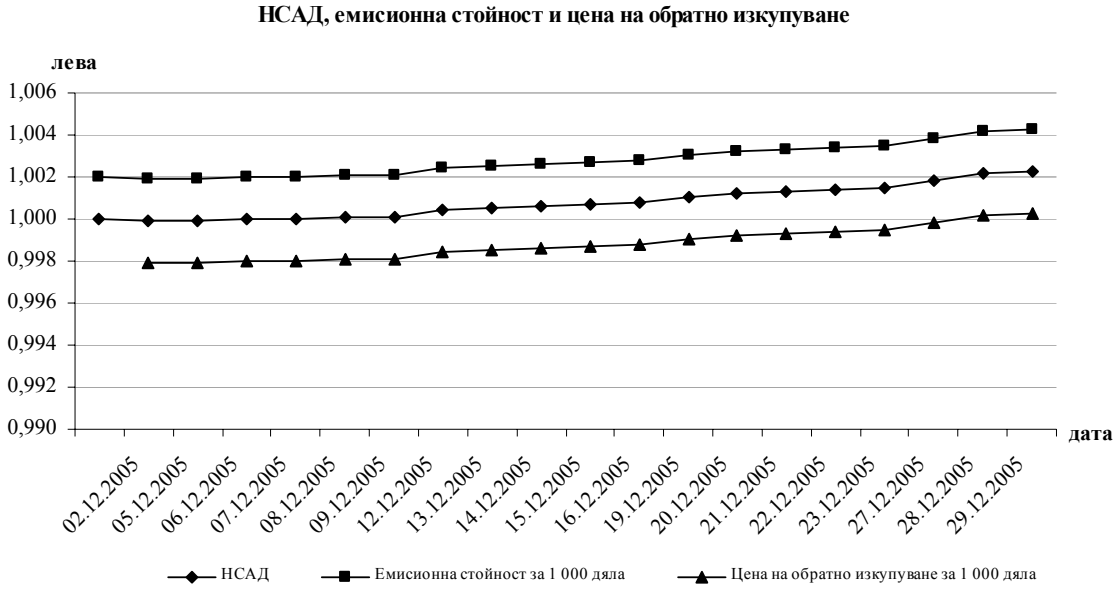
Информация за обявените НСАД, емисионна стойност и цена на обратно изкупуване и датите на тяхното обявяване е представена в Таблица 6 и графика 2.

Таблица 6

Дата	НСАД (лв.)	Емисионна стойност на 1 дял при покупка на 1 000 дяла (лв.)	Цена на обратно изкупуване на 1 дял при продажба на 1 000 дяла (лв.)
02.12.2005	1,00000	1.00200	-
05.12.2005	0,99992	1.00192	0.99792
06.12.2005	0,99988	1.00188	0.99788
07.12.2005	0,99996	1.00196	0.99796
08.12.2005	1,00000	1.00200	0.99800
09.12.2005	1,00009	1.00209	0.99809

12.12.2005	1,00010	1.00210	0.9981
13.12.2005	1,00045	1.00245	0.99845
14.12.2005	1,00054	1.00254	0.99854
15.12.2005	1,00064	1.00264	0.99864
16.12.2005	1,00070	1.00270	0.99870
19.12.2005	1,00078	1.00278	0.99878
20.12.2005	1,00108	1.00308	0.99908
21.12.2005	1,00118	1.00318	0.99918
22.12.2005	1,00127	1.00327	0.99927
23.12.2005	1,00136	1.00336	0.99936
27.12.2005	1,00145	1.00345	0.99945
28.12.2005	1,00186	1.00386	0.99986
29.12.2005	1,00215	1.00415	1.00015
30.12.2005	1,00223	1.00423	1.00023

Графика 2



X. Брой и цени на продадените дялове. Брой и цени на изкупените обратно дялове

10.1. Информация за броя и цените на продадените дялове

През отчетния период инвеститорите във Фонда са придобили общо **665 877 дяла**, като детайлизирана справка е представена в Таблица 7.

Таблица 7

Дата	Брой	НСАД *
02.12.2005	550 495	1.00000
05.12.2005	5 092	0.99992
06.12.2005	6 098	0.99988
07.12.2005	5 098	0.99996
08.12.2005	100	1.00000
12.12.2005	8 496	1.00010
13.12.2005	25 317	1.00045
14.12.2005	497	1.00054
21.12.2005	31 957	1.00118
22.12.2005	198	1.00127
27.12.2005	98	1.00145
28.12.2005	29 941	1.00186
29.12.2005	2 490	1.00215

*Заб.: Дяловете на ДФ „ДСК Стандарт" се придобиват по емисионна стойност равна на НСАД, увеличена с разходи по емитиране в размер на **0.10%** от НСАД и фиксирана част от **1.00 лв**., но не повече от **2.00 лв.** по една поръчка Допълнително при първа покупка се дължат **0.40 лв**.*

10.2. Информация за броя и цените на изкупените обратно дялове

През отчетният период обратно са изкупени на 98 дяла (Таблица 8).

Таблица 8

Дата	Брой	НСАД *
07.12.2005	98.00	0.99996

*Заб.: Дяловете на ДФ „ДСК Стандарт" се изкупуват обратно по цена равна на НСАД, намалена с разходи при обратно изкупуване в размер на **0.10%** от НСАД и фиксирана част от **1.00 лв**., но не повече от **2.00 лв.** по една поръчка.*

XI. Информация по Финансово състояние на другите активи на Фонда в началото и края на отчетния период

ДФ „ДСК Стандарт" не притежава други активи от посочените в раздел III.

XII. Информация по Финансово състояние на текущите пасиви на Фонда в началото и края на отчетния период

Публичното предлагане на дялове на Договорен Фонд „ДСК Стандарт" започна на 01.12.2005 г., като стойността на текущите пасиви е **0.00 лв**.

Към 31.12.2005 г. стойността на текущите пасиви на Фонда е **948.74 лв**., в т.ч.:

Таблица 9

№	ТЕКУЩИ ПАСИВИ	Стойност (лв.)
1	Задължения към Управляващото Дружество	342.22
1.1	Такса управление	297.52
1.2	Разходи при емитиране и обратно изкупуване на дялове на Фонда	44.70
2	Задължения към Банката Депозитар	360.00
3.	Задължения по начислен корпоративен данък	246.52
	Общо текущи пасиви	**948.74**

Обобщена информация за отчетния период е представена в таблица 10.

Таблица 10

Показател	01.12.2005 - 31.12.2005 г.
Стойност на активите в началото на периода	0.00
Стойност на активите към края на периода	668 345.85
Стойност на текущите задължения в началото на периода	0.00
Стойност на текущите задължения към края на периода	948.74
Общо приходи от дейността към края на периода	2 689.49
Общо разходи за дейността към края на периода	935.17
Балансова печалба към края на периода	1 507.80
Нетна стойност на активите (НСА) в началото на периода	0.00
Нетна стойност на активите (НСА) към края на периода	667 397.11
Средна НСА за периода	583 747.71
НСА за един дял към края на периода	1,00223
Емисионна стойност на 1 дял при покупка на 1000 дяла към края на периода	1.00423
Цана на обратно изкупуване на 1 дял при покупка на 1000 дяла към края на периода	1.00023

Петко Кръстев

Изпълнителен директор
на УД „ДСК Управление на активи" АД,
организиращо и управляващо
Договорен фонд „ДСК Стандарт"