

МЕСЕЧЕН ОТЧЕТ

По чл.18 от Наредба 26 от 22.03.2006г. за изискванията към дейността на
управляващите дружества на Комисията за финансов надзор

Договорен фонд “ЮГ МАРКЕТ МАКСИМУМ”
За Декември 2006г.

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

Информация за обема и структурата на инвестициите в портфейла на Фонда към 30.11.2006г. е представена в Таблица 1.

Таблица 1

			Пазарна стойн.	Тегло
	Обща стойност		666387.31	100.00%
Ценни книжа			492876.8	73.96%
Свободни пари			173510.51	26.04%
Депозити			0	0.00%
		Емисия	Брой	Пазарна стойн.
				Тегло
Парични средства по разплащателна сметка /общо/ в т.ч.			173510.51	0.00%
Парични средства по разплащателна сметка		BGN	173510.51	0.00%
	Общо		173510.51	0.00%
Парични средства на каса /общо/ в т.ч.			0	0.00%
Парични средства на каса		BGN	0	0.00%
	Общо		0	0.00%
Свободни пари /общо/ в т.ч.			173510.51	26.04%
Свободни пари		BGN	173510.51	26.04%
	Общо		173510.51	26.04%
Дългови ценни книжа /общо/ в т.ч.			36434.53	5.47%
	Общо		36434.53	5.47%
Акции /общо/ в т.ч.			456442.28	68.49%
	Общо		456442.28	68.49%
Права /общо/ в т.ч.			0	0.00%
	Общо		0	0.00%

II.Сключени сделки с активи от портфейла на Фонда за периода

2.1.Информация за придобити ценни книжа

2.2.Информация за продадени ценни книжа

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

Коментар за промените в структурата на портфейла и обосновка за тях е изготвен от инвестиционния консултант на УД"Юг Маркет Фонд Мениджмънт", организиращо и управляващо ДФ"Юг Маркет Максимум" Гено Тонев.

IV.Обем и структура на инвестициите в портфейла на Фонда в края на отчетния период

Информация за обема и структурата на инвестициите в портфейла на Фонда към 31.12.2006г. е представена в Таблица 4.

Таблица 4

				Пазарна стойн.	Тегло
	Обща стойност			999958.35	100.00%
	Ценни книжа			697935.96	69.80%
	Свободни пари			302022.39	30.20%
	Депозити			0.00	0.00%
		Емисия	Брой	Пазарна стойн.	Тегло
Парични средства по разплащателна сметка /общо/ в т.ч.				302022.39	0.00%
Парични средства по разплащателна сметка	BGN		302022	302022.39	0.00%
	Общо			302022.39	0.00%
Парични средства на каса /общо/ в т.ч.				2000.00	0.00%
Парични средства на каса	BGN		2000	2000.00	0.00%
	Общо			2000.00	0.00%
Свободни пари /общо/ в т.ч.				302022.39	30.20%
Свободни пари	BGN		302022	302022.39	30.20%
	Общо			302022.39	30.20%
Дългови ценни книжа /общо/ в т.ч.				59832.20	5.98%
	Общо			59832.20	5.98%
Акции /общо/ в т.ч.				638103.76	63.81%
	Общо			638103.76	63.81%
Права /общо/ в т.ч.				0.00	0.00%
	Общо			0.00	0.00%

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

Към 30.11.2006 г. стойността на портфейла на Фонда е **666 387.31 лв.**

Към 31.12.2006г. стойността на портфейла на Фонда е **999 958.35 лв.**

VI. Извършени разходи по управление на портфейла през отчетния период

6.1.Общите разходи

Сравнителни данни за общите разходи на Фонда за отчетния период, както и за предходния период са представени в Таблица 5.

Таблица 5

N	РАЗХОДИ	СТОЙНОСТ (лв)		
		м.Октомври 2006	м.Ноември 2006г.	м.Декември 2006г.
1	Разходи по преценка на финансови активи и инструменти	1151.35	32612.68	56215.07
2	Разходи за външни услуги	1056.74	1832.85	2603.58
3	Други финансови разходи	13.05	17.50	54.50
	Общо:	2221.14	34463.03	58873.15

Общите разходи на Фонда към края на отчетния период са представени в Таблица 6.

Таблица 6

N	РАЗХОДИ	СТОЙНОСТ (лв)
		към 31.12.2006
1	Разходи по преценка на финансови активи и инструменти	89979.10
2	Разходи за външни услуги	5493.17
3	Други финансови разходи	85.05
	Общо:	95557.32

6.2.Разходи съгласно чл.171 от ЗППЦК

Разходи съгласно чл.171 от Закона за публично предлагане на ценни книжа, които не могат да надвишават 5.00% от средната годишна нетна стойност на активите на Фонда са представени за отчетния и за предходния (Таблица 7) и към края на отчетния период (Таблица 8).

Таблица 7

N	РАЗХОДИ	м.Октомври 2006		м.Ноември 2006		м.Декември 2006	
		Ст-ст (лв)	Процент от ср.НСА	Ст-ст (лв)	Процент от ср.НСА	Ст-ст (лв)	Процент от ср.НСА
1	Възнаграждение на Управляващото дружество	306.74	0.256	1082.85	0.238	1853.59	0.231
2	Възнаграждение на Банката депозитар	750.00	0.625	750.00	0.165	750.00	0.093
3	Други финансови разходи	13.05	0.011	17.50	0.004	54.50	0.007
	Общо:	1069.79	0.892	1850.35	0.407	2658.09	0.331

Таблица 8

N	РАЗХОДИ	към 31.12.2006г.	
		Стойност (лв)	Процент от ср.НСА
1	Възнаграждение на Управляващото дружество	3243.18	0.717
2	Възнаграждение на Банката депозитар	2250.00	0.498
3	Други финансови разходи	85.05	0.019
	Общо:	5578.23	1.234

VII. Приходи от дейността или портфейла през отчетния период

Приходите на Фонда за отчетния период са в размер на **125 165.66 лв.**, който се състоят от приходи от преоценка на финансови активи, приходи от операции с финансови активи и инструменти и приходи от лихви по предоставени депозити (Таблица 9). Общите приходи към 31.12.2006г. са представени в Таблица 10.

Таблица 9

N	ПРИХОДИ	СТОЙНОСТ (лв)	СТОЙНОСТ (лв)	СТОЙНОСТ (лв)
		Октомври 2006г.	Ноември 2006г.	Декември 2006г.
1	Приходи от преценка на финансови активи	18440.39	89075.59	122777.71
2	Приходи от операции с финансови активи и инструменти	0.00	279.18	2053.25
3	Приходи от лихви	0.36	98.64	334.70
	Общо:	18440.75	89453.41	125165.66

Таблица 10

N	ПРИХОДИ	СТОЙНОСТ (лв)
		към 31.12.2006
1	Приходи от преценка на финансови активи	230293.69
2	Приходи от операции с финансови активи и инструменти	2332.43
3	Приходи от лихви	434.06
	Общо:	233060.18

VIII. Нетна стойност на активите на Фонда в началото и в края на отчетния период; средната месечна нетна стойност на активите

Към 30.11.2006 нетната стойност на активите на Фонда е **680 648.27 лв**

Към 31.12.2006 нетната стойност на активите на Фонда е **1 013 828.52лв**

Средната месечна нетна стойност на активите на Фонда е **803 641.60 лв**

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

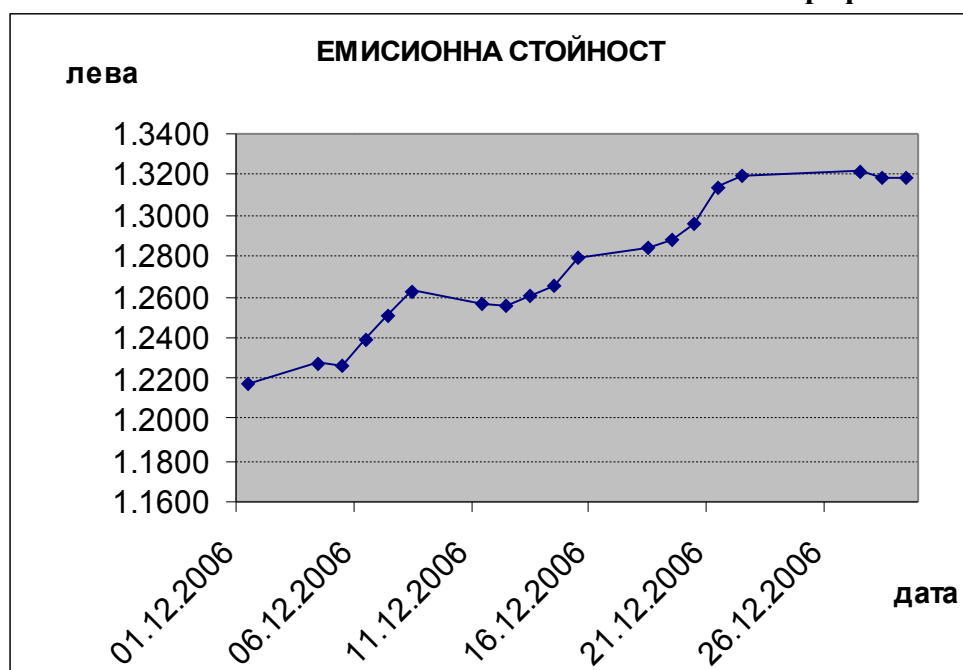
Информация за обявените емисионна стойност, цената на обратно изкупуване и датите на тяхното обявяване е представена в Таблица 11 и Графика 1. Според правилата на Фонда емисионната стойност е равна на НСА на един дял. Цената на обратно изкупуване е равна на нетната стойност на активите на един дял, намалена с разходите по обратно изкупуване в размер на 2 на сто от нетната стойност на активите на един дял.

Таблица 11

Дата	Емисионна цена	Цена на обратно изкупуване

01.12.2006	1.2175	1.1932
04.12.2006	1.2273	1.2028
05.12.2006	1.2264	1.2018
06.12.2006	1.2395	1.2147
07.12.2006	1.2511	1.2261
08.12.2006	1.2627	1.2374
11.12.2006	1.2568	1.2317
12.12.2006	1.2555	1.2304
13.12.2006	1.2604	1.2352
14.12.2006	1.2661	1.2408
15.12.2006	1.2790	1.2534
18.12.2006	1.2847	1.2590
19.12.2006	1.2877	1.2620
20.12.2006	1.2959	1.2700
21.12.2006	1.3133	1.2870
22.12.2006	1.3195	1.2931
27.12.2006	1.3211	1.2947
28.12.2006	1.3186	1.2923
29.12.2006	1.3184	1.2920

Графика1



Х. Брой и цени на продадените дялове

През изминалия период инвеститорите са придобили общо **206 017.654** дяла, като детайлизирана справка е представена в Таблица 12. Съгласно чл.13 от Правилата на ДФ “Юг Маркет Максимум” могат да бъдат издавани и частични дялове срещу направена парична вноска с определен размер, ако срещу внесената сума не може да бъде издадено цяло число дялове.

Таблица 12

Сделки с дялове за период от	01.12.2006 до 29.12.2006		
	Дата	Брой дялове	НСАД
	05.12.2006	497.026	1.2273
	06.12.2006	11415.5252	1.2264
	08.12.2006	142.067	1.2511
	14.12.2006	47603.9353	1.2604
	19.12.2006	15567.8368	1.2847
	20.12.2006	776.5784	1.2877
	21.12.2006	11806.4665	1.2959
	27.12.2006	60629.0262	1.3195
	28.12.2006	10218.7571	1.3211
	29.12.2006	45881.9961	1.3186
	04.12.2006	1478.4394	1.2175
Общо за Продадени дялове		206017.654	

XI. Информация относно състоянието на другите активи на Фонда към края на отчетния период

Към **31.12.2006 г.** Фонда има вземания в размер на **17 988.32 лв.**, свързани с придобиването на акции на две публични дружества **16 911.18лв** и **1 077.14 лв** лихвени плащания по притежавани от дружеството дългови ценни книжа.

XII. Информация относно състоянието на текущите пасиви на Фонда в началото и в края на отчетния период

Към **30.11.2006г.** стойността на текущите пасиви е **2 650.00 лв.**

Към **31.12.2006г.** стойността на текущите пасиви е **5 041.01лв.**

Детайлизирана справка за текущите задължения е представена в Таблица 13.

Таблица 13

N	ТЕКУЩИ ПАСИВИ	Стойност (лв.)		
		към 31.10.2006	към 30.11.2006	към 31.12.2006
1	Задължения към Управляващото дружество	306.74	1082.85	1853.58

1.1.	Такса управление	306.74	1082.85	1853.58
2	Задължение към Банка депозитар	750.00	750.00	750
3	Задължение към Инвестиционни посредници	418.98	817.39	437.43
4	Други задължения	6200.00	0.00	2000
	Общо:	7675.72	2650.24	5041.01

Обобщена информация за отчетния период, както и за двата предходни периода е представена в Таблица 14.

Таблица 14

ПОКАЗАТЕЛ	01.10.2006-31.10.2006	01.11.2006-30.11.2006	01.12.2006-31.12.2006
Стойност на активите в началото на периода	17350.00	237217.23	683298.69
Стойност на активите към края на периода	237217.23	683298.69	1018869.51
Стойност на текущите задължения в началото на периода	7350.00	7675.72	2650.24
Стойност на текущите задължения към края на периода	7675.72	2650.24	5041.01
Общи приходи от дейността към края на периода	18440.75	107894.52	233060.18
Общо разходи за дейността към края на периода	2221.14	36684.17	95557.32
Балансова печалба към края на периода	16219.61	71210.35	137502.86
НСА в началото на периода	10000.00	229541.50	680648.27
НСА към края на периода	229541.50	680648.27	1013828.52
Брой издадени дялове към края на периода	207498.30	562972.60	768990.28
Средна НСА за периода	127146.16	454191.07	803641.60
Емисионна стойност към края на периода	1.1062	1.2090	1.3184
Цена на обратно изкупуване		1.1848	1.2920

Съставил:.....
Добромира Добрева
Гл.счетоводител на
УД “Юг Маркет Фонд Мениджмънт”
организиращо и управляващо
ДФ “Юг Маркет Максимум”

Ръководител:.....
Катя Папукова
Изпълнителен директор на
УД “Юг Маркет Фонд Мениджмънт”
организиращо и управляващо
ДФ “Юг Маркет Максимум”

Дата: 09.01.2007г.