

ОБЕМ И СТРУКТУРА НА ИНВЕСТИЦИИТЕ ПО ВИДОВЕ АКТИВИ
на УПФ "ДСК-Родина"

| № по ред | АКТИВИ | към края на предходната година | | към 31.12.2011г. | |
|----------|---|--------------------------------|---|---------------------------|---|
| | | Стойност /в хил. лева/ | Относителен дял от активите на фонда /в %/ | Стойност /в хил. лева/ | Относителен дял от активите на фонда /в %/ |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| 1. | Ценни книжа - общо, в т.ч.: | 162,191 | 57.62% | 213,090 | 57.87% |
| 1.1. | дългови ценни книжа | 87,983 | 31.26% | 146,732 | 39.85% |
| 1.2. | дялови ценни книжа (акции, права, дялове) | 74,209 | 26.36% | 66,358 | 18.02% |
| 2. | Банкови депозити | 62,162 | 22.08% | 87,106 | 23.66% |
| 3. | Инвестиционни имоти | 0 | 0.00% | 0 | 0.00% |
| 4. | Парични средства на каса и по разплащателни сметки | 56,978 | 20.24% | 65,194 | 17.70% |
| 5. | Вземания | 141 | 0.05% | 2,843 | 0.77% |
| | ОБЩО | 281,471 | 100.00% | 368,234 | 100.00% |

ОБЕМ И СТРУКТУРА НА ИНВЕСТИЦИИТЕ В ДЯЛОВИ ЦЕННИ КНИЖА ПО ЕМИТЕНТИ НА УПФ ДСК-РОДИНА

| № по ред | НАИМЕНОВАНИЕ НА ЕМИТЕНТА | Вид ценна книга | Вид икономическа дейност на емитента* | Код на валута | към 31.12.2011г. | |
|----------|--|-----------------|--|---------------|------------------------|--|
| | | | | | Стойност /в хил. лева/ | Относителен дял от активите на фонда /в %/ |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
| 1 | Акции, извън посочените по т.2 и 3, приети за търговия на регулиран пазар на ценни книжа и права, издадени във връзка с увеличаване на капитала на публично дружество - общо, в т.ч.: | | | | 11,672 | 3.17% |
| 1.1 | Албена АД-к.к. Албена | акция | Туризъм | BGN | 64 | 0.02% |
| 1.2 | ЗПАД Булстрад-София | акция | Застраховане | BGN | 44 | 0.01% |
| 1.3 | Първа Инвестиционна Банка АД-София | акция | Парично посредничество | BGN | 776 | 0.21% |
| 1.4 | Агрива Груп Холдинг АД Варна | акция | Дейност на холдингови дружества | BGN | 102 | 0.03% |
| 1.5 | КММ АД-Шумен | акция | Производство на цистерни, резервоари и контейнери от метал | BGN | 50 | 0.01% |
| 1.6 | Мак АД-Габрово | акция | Производство на тъкани | BGN | 93 | 0.03% |
| 1.7 | Спарки Елтос АД - Ловеч | акция | Производство на преносими инструменти с вграден двигател | BGN | 47 | 0.01% |
| 1.8 | Спарки АД - Русе | акция | Производство на преносими инструменти с вграден двигател | BGN | 27 | 0.01% |
| 1.9 | Капитан Дядо Никола АД - Габрово | акция | Производство на изделия от пластмаси | BGN | 11 | 0.00% |
| 1.10 | Меком АД - София | акция | Производство и преработка на месо, без месо от домашни птици | BGN | 38 | 0.01% |
| 1.11 | Захарни заводи АД-Горна Оряховица | акция | Производство на захар | BGN | 87 | 0.02% |
| 1.12 | Холдинг Пътища АД | акция | Дейност на холдингови дружества | BGN | 2 | 0.00% |
| 1.13 | Каолин АД-Сеново | акция | Добив на трошен камък, чакъл и пясък; добив на глина и каолин | BGN | 1,012 | 0.27% |
| 1.14 | Индустриален Капитал Холдинг АД-София | акция | Дейност на холдингови дружества | BGN | 95 | 0.03% |
| 1.15 | Дружба АД-Разград | акция | Производство на други метални изделия | BGN | 8 | 0.00% |
| 1.16 | Хидроизомат АД-София | акция | Производство на изделия от други неметални минерали | BGN | 21 | 0.01% |
| 1.17 | Елхим Искра АД-Пазарджик | акция | Производство на акумулаторни батерии и акумулатори | BGN | 116 | 0.03% |
| 1.18 | Метизи АД-Роман | акция | Производство на изделия от тел, вериги и пружини | BGN | 6 | 0.00% |
| 1.19 | Монбат АД-София | акция | Производство на акумулаторни батерии и акумулатори | BGN | 1,274 | 0.35% |
| 1.20 | Топливо АД-София | акция | Търговия на едро с твърди, течни и газообразни горива и подобни продукти | BGN | 52 | 0.01% |
| 1.21 | София Комерс-Заложни къщи АД-София | акция | Други форми на предоставяне на кредит | BGN | 440 | 0.12% |
| 1.22 | София Комерс-Заложни къщи АД-София | акция | Други форми на предоставяне на кредит | BGN | 499 | 0.14% |
| 1.23 | Пловдив-Юрий Гагарин БТ АД-Пловдив | акция | Печатна дейност | BGN | 262 | 0.07% |
| 1.24 | Гамакабел АД-Смолян | акция | Производство на изолирани проводници и електроинсталационни изделия | BGN | 26 | 0.01% |

ОБЕМ И СТРУКТУРА НА ИНВЕСТИЦИИТЕ В ДЯЛОВИ ЦЕННИ КНИЖА ПО ЕМИТЕНТИ НА УПФ ДСК-РОДИНА

| | | | | | | |
|----------|--|-------|--|-----|---------------|--------------|
| 1.25 | Енергоремонт Холдинг АД-София | акция | Дейност на холдингови дружества | BGN | 40 | 0.01% |
| 1.26 | БГ АГРО АД | акция | Търговия на едро със зърно, семена, фуражи и необработен тютюн | BGN | 268 | 0.07% |
| 1.27 | Зърнени Храни България АД | акция | Търговия на едро със зърно, семена, фуражи и необработен тютюн | BGN | 95 | 0.03% |
| 1.28 | Химимпорт АД-София | акция | Дейност на холдингови дружества | BGN | 218 | 0.06% |
| 1.29 | Адванс Екуити Холдинг АД-София | акция | Дейност на холдингови дружества | BGN | 441 | 0.12% |
| 1.30 | Катекс АД-Казанлък | акция | Производство на тъкани | BGN | 30 | 0.01% |
| 1.31 | М+С хидравлик АД-Казанлък | акция | Производство на други метални изделия, неклафицирани другаде | BGN | 1,902 | 0.52% |
| 1.32 | Алкомет АД-Шумен | акция | Производство на алуминий | BGN | 442 | 0.12% |
| 1.33 | ЕМКА АД-Севлиево | акция | Производство на изолирани проводници и електроинсталационни изделия | BGN | 34 | 0.01% |
| 1.34 | ТБ Централна кооперативна банка АД-София | акция | Парично посредничество | BGN | 67 | 0.02% |
| 1.35 | ТБ Българо-Американска Кредитна Банка АД | акция | Парично посредничество | BGN | 35 | 0.01% |
| 1.36 | Елпром-ЗЕМ АД-София | акция | Производство на електрически двигатели, генератори и трансформатори | BGN | 37 | 0.01% |
| 1.37 | Синергон Холдинг АД-София | акция | Дейност на холдингови дружества | BGN | 34 | 0.01% |
| 1.38 | Хидравлични елементи и системи АД-Ямбол | акция | Производство на хидравлични помпи, хидравлични и пневматични двигатели | BGN | 470 | 0.13% |
| 1.39 | Индустриален Холдинг България АД-София | акция | Дейност на холдингови дружества | BGN | 61 | 0.02% |
| 1.40 | Софарма АД-София | акция | Производство на лекарствени продукти | BGN | 1,118 | 0.30% |
| 1.41 | Стара планина Холд АД-София | акция | Дейност на холдингови дружества | BGN | 1,044 | 0.28% |
| 1.42 | Кораборем. завод Одесос АД-Варна | акция | Строителство на плавателни съдове | BGN | 135 | 0.04% |
| 1.43 | Софарма Трейдинг АД | акция | Търговия на едро с фармацевтични стоки, медицинска техника и апаратура | BGN | 50 | 0.01% |
| 2 | Акции на дружество със специална инвестиционна цел, лицензирано по реда на Закона за дружествата със специална инвестиционна цел и права, издадени във връзка с увеличаване на капитала на публично дружество - общо, в т.ч.: | | | | 3,304 | 0.90% |
| 2.1 | Прайм Пропърти БГ АДСИЦ | акция | Операции с недвижими имоти | BGN | 355 | 0.10% |
| 2.2 | Ексклузив Пропърти АДСИЦ-София | акция | Операции с недвижими имоти | BGN | 90 | 0.02% |
| 2.3 | ФеърПлей Пропъртис АДСИЦ-София | акция | Операции с недвижими имоти | BGN | 38 | 0.01% |
| 2.4 | Актив Пропъртис АДСИЦ-Пловдив | акция | Операции с недвижими имоти | BGN | 60 | 0.02% |
| 2.5 | Фонд за недвижими имоти България АДСИЦ | акция | Операции с недвижими имоти | BGN | 749 | 0.20% |
| 2.6 | Булленд инвестмънтс АДСИЦ-София | акция | Операции с недвижими имоти | BGN | 350 | 0.09% |
| 2.7 | Адванс Терафонд АДСИЦ-София | акция | Операции с недвижими имоти | BGN | 1,042 | 0.28% |
| 2.8 | И Ар Джи Капитал - 3 АДСИЦ-София | акция | Операции с недвижими имоти | BGN | 166 | 0.05% |
| 2.9 | И Ар Джи Капитал - 2 АДСИЦ-София | акция | Операции с недвижими имоти | BGN | 412 | 0.11% |
| 2.10 | И Ар Джи Капитал - 1 АДСИЦ-София | акция | Операции с недвижими имоти | BGN | 42 | 0.01% |
| 3 | Акции и/или дялове, издадени от колективни инвестиционни схеми по реда на Закона за публичното предлагане на ценни книжа - общо, в т.ч.: | | | | 13,860 | 3.76% |

ОБЕМ И СТРУКТУРА НА ИНВЕСТИЦИИТЕ В ДЯЛОВИ ЦЕННИ КНИЖА ПО ЕМИТЕНТИ НА УПФ ДСК-РОДИНА

| | | | | | | |
|----------|--|--------|--|-----|---------------|---------------|
| 3.1 | ДФ Статус Глобал ETF's | дял | Фондове за инвестиране и подобни финансови субекти | EUR | 547 | 0.15% |
| 3.2 | ДФ Астра Кеш | дял | Фондове за инвестиране и подобни финансови субекти | BGN | 12,273 | 3.33% |
| 3.3 | Advance EE | дял | Фондове за инвестиране и подобни финансови субекти | EUR | 339 | 0.09% |
| 3.4 | ДФ Аврора Кепитъл Commodity Fund | дял | Фондове за инвестиране и подобни финансови субекти | BGN | 277 | 0.08% |
| 3.5 | ДФ "Статус Финанси" | дял | Фондове за инвестиране и подобни финансови субекти | BGN | 106 | 0.03% |
| 3.6 | ДФ "Статус Нови Акции" | дял | Фондове за инвестиране и подобни финансови субекти | BGN | 318 | 0.09% |
| 4 | Акции и/или дялове на колективна инвестиционна схема, чието седалище или седалището на управляващото я дружество се намира в държава – членка на Европейския съюз, или в друга държава – страна по Споразумението за Европейско икономическо пространство, съответно в държава, посочена в наредба на КФН - общо, в т.ч.: | | | | 37,523 | 10.19% |
| 4.1 | RYDEX S&P EQ WGT ENERGY ETF | дялове | Фондове за инвестиране и подобни финансови субекти | USD | 3,466 | 0.94% |
| 4.2 | ISHARES DJ US INDEX FUND | дялове | Фондове за инвестиране и подобни финансови субекти | USD | 9,288 | 2.52% |
| 4.3 | RYDEX S&P EQ WGT CON DISCRET | дялове | Фондове за инвестиране и подобни финансови субекти | USD | 3,877 | 1.05% |
| 4.4 | XLY CONSUMER DISCRETIONARY SECTOR | дялове | Фондове за инвестиране и подобни финансови субекти | USD | 5,792 | 1.57% |
| 4.5 | UTILITIES SELECT SECTOR SPDR | дялове | Фондове за инвестиране и подобни финансови субекти | USD | 5,908 | 1.60% |
| 4.6 | ENERGY SELECT SECTOR SPDR | дялове | Фондове за инвестиране и подобни финансови субекти | USD | 5,460 | 1.48% |
| 4.7 | RYDEX S&P EQ WGT UTILITIES E | дялове | Фондове за инвестиране и подобни финансови субекти | USD | 3,732 | 1.01% |
| | ОБЩО | | | | 66,358 | 18.02% |

* Видът на икономическата дейност на емитента се посочва съгласно последната утвърдена от председателя на НСИ Класификация на икономическите дейности: сектори и подсектори

**ОБЕМ И СТРУКТУРА НА ИНВЕСТИЦИИТЕ В ДЪЛГОВИ ЦЕННИ КНИЖА НА
 УПФ ДСК-РОДИНА**

| № по ред | НАИМЕНОВАНИЕ НА ЕМИТЕНТА | Вид икономическа дейност на емитента* | Код на валута | Към 31.12.2011г. | |
|----------|---|--|---------------|---|--|
| | | | | Стойност на дълговите ценни книжа /в хил. лева/ | Относителен дял от активите на фонда /в %/ |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| 1 | Ценни книжа, издадени или гарантирани от българската държава, задълженията по които съставляват държавен или държавногарантиран дълг - общо, в т.ч. по емисии: | | | 9,742 | 2.65% |
| 1.1 | МИНИСТЕРСТВО НА ФИНАНСИТЕ | X | EUR | 981 | 0.27% |
| 1.2 | МИНИСТЕРСТВО НА ФИНАНСИТЕ | X | BGN | 997 | 0.27% |
| 1.3 | МИНИСТЕРСТВО НА ФИНАНСИТЕ | X | BGN | 244 | 0.07% |
| 1.4 | МИНИСТЕРСТВО НА ФИНАНСИТЕ | X | BGN | 940 | 0.26% |
| 1.5 | МИНИСТЕРСТВО НА ФИНАНСИТЕ | X | EUR | 6,580 | 1.79% |
| 2 | Ипотечни облигации, издадени съгласно Закона за ипотечните облигации, приети за търговия на регулиран пазар на ценни книжа - общо, в т.ч.: | | | 2,757 | 0.75% |
| 2.1 | ТБ ИНВЕСТБАНК АД СОФИЯ | Парично посредничество | EUR | 1,473 | 0.40% |
| 2.2 | ТБ БАКБ АД СОФИЯ | Парично посредничество | EUR | 1,284 | 0.35% |
| 3 | Корпоративни облигации, издадени или гарантирани от банки с над 50% държавно участие с цел финансиране на инфраструктурни проекти - общо, в т.ч.: | | | 6,260 | 1.70% |
| 3.1 | Българска банка за развитие | Парично посредничество | EUR | 6,260 | 1.70% |
| 4 | Корпоративни облигации, извън посочените в т.2 и 3, приети за търговия на регулиран пазар на ценни книжа - общо, в т.ч.: | | | 12,161 | 3.30% |
| 4.1 | Фарин АД-Добрич | Търговия на едро със зърно, семена, фуражи и необработен тютюн | EUR | 1,221 | 0.33% |
| 4.2 | Никром тръбна мебел АД-Ловеч | Производство на мебели | EUR | 1,045 | 0.28% |
| 4.3 | Хлебни Изделя - Подуяне АД | Производство на хлебни и тестени изделия | EUR | 426 | 0.12% |
| 4.4 | Интеркапитал Пропърти Дивелопмънт АДСИЦ-София | Операции с недвижими имоти | EUR | 633 | 0.17% |
| 4.5 | Еврокредит ЕАД-Пловдив | Други форми на предоставяне на кредит | BGN | 199 | 0.05% |
| 4.6 | Балканкар-Заря АД-Павликени | Производство на части и принадлежности за автомобили | EUR | 369 | 0.10% |
| 4.7 | Български пощи ЕАД | Дейност на националната поща | EUR | 1,977 | 0.54% |
| 4.8 | Балканстрой АД-Разлог | Строителство | EUR | 827 | 0.22% |
| 4.9 | Авто Унион Груп | Търговия с автомобили | EUR | 1,060 | 0.29% |
| 4.10 | Алфа финанс холдинг АД-София | Дейност на холдингови дружества | EUR | 3,996 | 1.09% |
| 4.11 | ФеърПлей Пропъртис АДСИЦ-София | Операции с недвижими имоти | EUR | 261 | 0.07% |
| 4.12 | Евролизинг ЕАД-София - 2 | Финансов лизинг | EUR | 147 | 0.04% |

**ОБЕМ И СТРУКТУРА НА ИНВЕСТИЦИИТЕ В ДЪЛГОВИ ЦЕННИ КНИЖА НА
 УПФ ДСК-РОДИНА**

| | | | | | |
|----------|--|------------------------|-----|----------------|---------------|
| 5 | Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държави – членки на Европейския съюз, или от други държави – страни по Споразумението за Европейско икономическо пространство, или техни централни банки - общо, в т.ч.: | | | 87,746 | 23.83% |
| 5.1 | GERMANY | X | EUR | 46,333 | 12.58% |
| 5.2 | GERMANY | X | EUR | 41,414 | 11.25% |
| 6 | Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държави, посочени в наредба на КФН, или от техни централни банки - общо, в т.ч.: | | | 15,047 | 4.09% |
| 6.1 | United States of America | X | USD | 15,047 | 4.09% |
| 7 | Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от Европейската централна банка или от Европейската инвестиционна банка - общо, в т.ч.: | | | 4,207 | 1.14% |
| 7.1 | ЕВРОПЕЙСКА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА | Парично посредничество | BGN | 4,207 | 1.14% |
| 8 | Дългови ценни книжа, извън посочените в т. 5, 6 и 7 приети за търговия на регулирани пазари на ценни книжа в държави – членки на Европейския съюз, или други държави – страни по Споразумението за Европейско икономическо пространство - общо, в т.ч.: | | | 8,812 | 2.39% |
| 8.1 | LAFARGE SA | Производство на цимент | EUR | 1,015 | 0.28% |
| 8.2 | PKO FIN AB (PKO BANK PL) | Парично посредничество | EUR | 2,709 | 0.74% |
| 8.3 | OTE PLC | Далекосъобщения | EUR | 574 | 0.16% |
| 8.4 | Allegro Investment Corporation S.A. | Парично посредничество | BGN | 3,007 | 0.82% |
| 8.5 | BNP Paribas | Парично посредничество | BGN | 1,506 | 0.41% |
| | ОБЩО | | | 146,732 | 39.85% |

* Видът на икономическата дейност на емитента се посочва съгласно последната утвърдена от председателя на НСИ Класификация на икономическите дейности: сектори и подсектори

** Квалифицирани дългови ценни книжа са дългови ценни книжа с инвестиционен кредитен рейтинг, присъден от международно призната рейтингова агенция