

Информация по чл. 73д, т. 3 от Наредба № 25
за изискванията към дейността на инвестиционните дружества и договорните фондове
Договорен фонд "Райфайзен (България) Фонд Облигации"

а) Брой дялове в началото и края на отчетния период

В началото и края на отчетния период броят дялове в обръщение на Райфайзен (България) Фонд Облигации е, както следва:

Към 31.03.2010 г.: 5 146 423.4516 дяла.

Към 30.06.2010 г.: 5 968 788.5352 дяла.

Период	Март.10	Април.10	Май.10	Юни.10
Общ брой емитирани дялове	2 017 087.2849	16 380.4374	794 450.2802	53 608.9144
Общ брой обратно изкупени дялове	4 464.5225	28 003.8680	13 278.6012	792.0792
Брой дялове в обръщение	5 146 423.4516	5 134 800.0210	5 915 971.7000	5 968 788.5352

б) Нетна стойност на активите на един дял

Нетната стойност на активите на дял към 31.03.2010 г. е: 1.2495 лева.

Нетната стойност на активите на дял към 30.06.2010 г. е: 1.2700 лева.

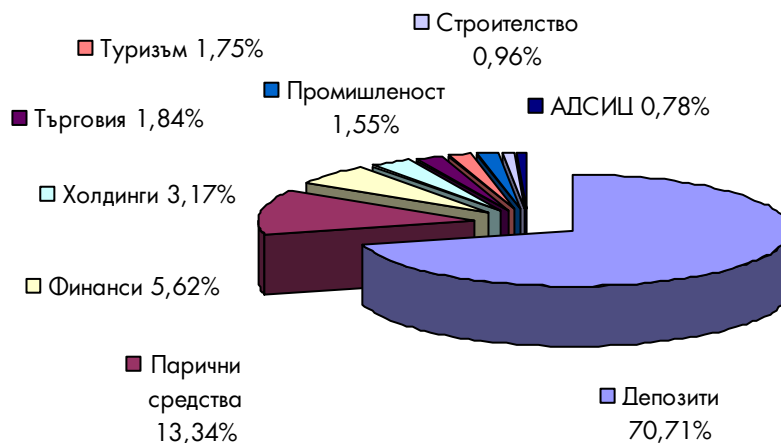
в) Обем и структура на инвестициите в портфейла по видове финансови инструменти, анализирани по най-подходящите икономически, географски или валутни показатели, съгласно политиката на договорния фонд с посочване на относителния им дял в нетните активи

1. Обем и структура на инвестициите в портфейла по отрасли като процент от общата нетна стойност на активите

Разпределението на активите в портфейла на фонда по отрасли е представено в таблицата по-долу, като отрасъл промишленост е по-широкоспектърен и обобщава различни подотрасли от леката и тежката промишленост.

Отрасъл	Стойност в лева	% от портфейла	% от НСА
Депозити	5 360 031,52	70,90%	70,71%
Парични средства	1 011 487,75	13,38%	13,34%
Финанси	426 322,89	5,64%	5,62%
Холдинги	240 232,00	3,18%	3,17%
Търговия	139 673,83	1,85%	1,84%
Туризъм	132 479,18	1,75%	1,75%
Промишленост	117 510,40	1,55%	1,55%
Строителство	73 059,13	0,97%	0,96%
АДСИЦ	59 014,06	0,78%	0,78%
Общо	7 559 810,76	100,00%	99,73%

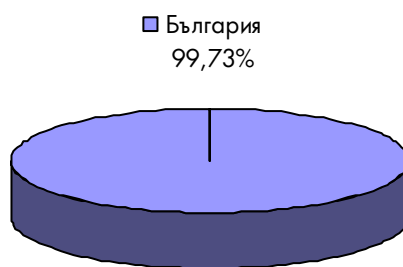
**Разпределение на активите в портфейла по отрасли
(като % от НСА)**



2. Обем и структура на инвестициите в портфейла по географско разпределение (държава, в която се търгува дружеството емитент) като процент от общата нетна стойност на активите

Държава	Равностойност в лева	% от портфейла	% от НСА
България	6 439 579.44	100.00%	99.73%
Общо	7 559 810.76	100.00%	99.73%

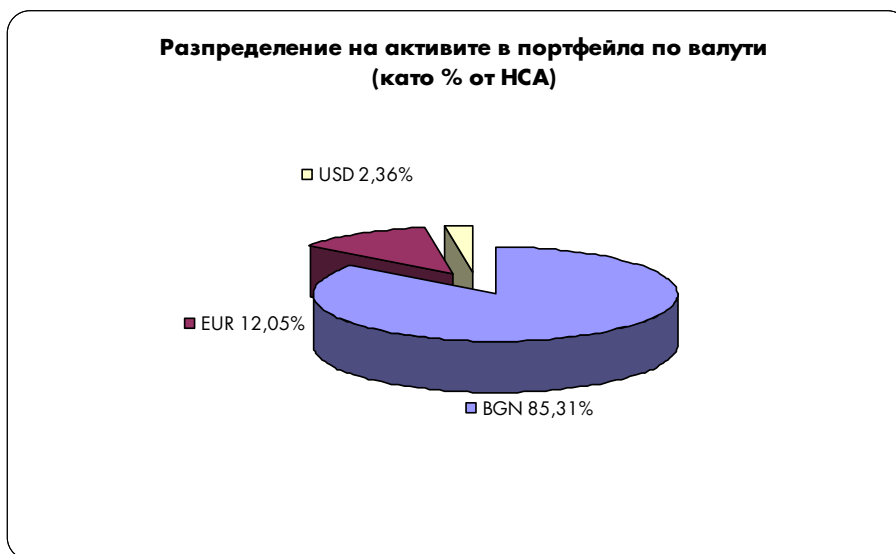
Разпределение на активите в портфейла по държава, в която се търгува дружеството емитент (като % от НСА)



3. Обем и структура на инвестициите в портфейла по валути като процент от общата нетна стойност на активите

Към 30.06.2010 г. инвестициите в портфейла на ДФ "Райфайзен (България) Фонд Облигации" представляват корпоративни и ипотечни облигации, депозити и парични средства по разплащателни сметки в лева и валута. В зависимост от валутата на инвестицията, те са разпределени в общата нетна стойност на активите на фонда, както следва:

Валута	Равностойност в лева	% от портфейла	% от НСА
BGN	6 466 898,76	85.54%	85.31%
EUR	913 828,40	12.09%	12.05%
USD	179 083,60	2.37%	2.36%
ОБЩО	7 559 810,76	100.00%	99.73%



Вземанията и задълженията на фонда са съответно в размер на 0,40 % и 0.13% от НСА. Разходите за бъдещи периоди са 0,01% от НСА.

г) Промени в структурата на портфейла, които са настъпили през отчетния период

Промените в структурата на портфейла на ДФ "Райфайзен (България) Фонд Облигации", направени през отчетния период, изцяло отговарят на инвестиционната политика и рисковата насоченост, заложен в Проспекта на договорния фонд, както и на изискванията на съответните нормативни актове.

Активи	Към 30.06.2010г.		Към 31.03.2010г.	
	Стойност (лв.)	Дял (%)	Стойност (лв.)	Дял (%)
Депозити	5 360 031,52	70.90%	4 921 385.25	76.42%
Корпоративни облигации	1 090 019,05	14.42%	1 316 683.40	20.45%
Ипотечни облигации	98 272,44	1.30%	100 562.81	1.56%
Парични средства	1 011 487,75	13.38%	100 947.98	1.57%
Общо	7 559 810,76	100.00%	6 439 579.44	100.00%

д) Промени в състоянието на активите в рамките на отчетния период, включващи приходи от инвестиции, други приходи, разходи за управление, такса за обслужване на банката депозитар, други плащания и данъци, нетни приходи, разпределение на дохода и инвестиции на този доход, промени в капитала, нарастване или спад на инвестициите и всички други промени, които са се отразили в стойността на активите и пасивите.

Обща стойност на активите в началото и в края на отчетния период

Общата стойност на активите към 31.03.2010 г. е в размер на 6 440 528.97 лв.
Общата стойност на активите към 30.06.2010 г. е в размер на 7 590 410.95 лв.

Нетна стойност на активите в началото и в края на отчетния период

Нетната стойност на активите към 31.03.2010 г. е в размер на 6 430 576.66 лв.

Нетната стойност на активите към 30.06.2010 г. е в размер на 7 580 653,52лв.

В таблиците по-долу са представени извършените разходи и приходи на фонда по тримесечия - за първо и второ тримесечие на 2010г. В последните колони е изчислено увеличението/намалението на съответните суми за второ тримесечие на 2010г. спрямо първо тримесечие на 2010г., в стойностно и процентно изражение. Разходите за външни услуги са показани подробно.

Разходи	Стойност (лв.)	Стойност (лв.)	Изменение	
	за 1-во тримес.09г.	за 2-ро тримес.09г.	в стойност	в %
Разходи от сделки с инвестиции	14	1 060	1 046	7469.36%
Разходи от преоценка на инвестиции	88 332	22 326	-66 006	-74.73%
Разходи по валутни операции	20 928	24 416	3 488	16.67%
Разходи за външни услуги	19 724	27 435	7 711	39.09%
Общо	128 998	75 237	-53 761	-41.68%

Приходи	Стойност (лв.)	Стойност (лв.)	Изменение	
	за 1-во тримес.09г.	за 2-ро тримес.09г.	в стойност	в %
Приходи от лихви	72 715	117 076	44 360	61.01%
Приходи от сделки с инвестиции	56 222	0	-56 222	-100.00%
Приходи от преоценки на инвестиции	70 288	29 620	-40 669	-57.86%
Приходи от валутни операции	32 172	40 339	8 167	25.38%
Общо	231 397	187 034	-44 364	-19.17%

Разходи за външни услуги	Стойност (лв.)	Стойност (лв.)	Изменение	
	за 1-во тримес.09г.	за 2-ро тримес.09г.	в стойност	в %
Възнаграждение на Управляващото дружество	16 717	25 730	9 014	53.92%
Комисионни на ИП	988	21	-967	-97.88%
Възнаграждение на банката депозитар	1 206	1 200	-6	-0.51%
Банкови такси и комисионни	351	27	-324	-92.25%
Разходи за публикации "каре"	206	203	-3	-1.57%
Разходи БФБ	32	29	-3	-9.00%
Разходи КФН	75	75	0	0.16%
Разходи Централен депозитар	150	150	0	0.00%
Разходи за одит	0	0	0	-
Други	0	0	0	-
Общо	19 724	27 435	7 711	39.09%

Представяващи:

Александър Леков
/Изп. Директор/

Евелина Милтенова
/Председател на УС/