

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

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 Паричен Пазар е, както следва:

Към 31.03.2009 г.: 12 280 762.3312 дяла.

Към 30.06.2009 г.: 11 921 489.1163 дяла.

Период	Март.09	Април.09	Май.09	Юни.09
Общ брой емитирани дялове	1 048 130.0246	0.0000	0.0000	0.0000
Общ брой обратно изкупени дялове	832 042.0839	35 238.2697	211 518.2863	112 516.6589
Брой дялове в обръщение	12 280 762.3312	12 245 524.0615	12 034 005.7752	11 921 489.1163

б) Нетна стойност на активите на един дял

Нетната стойност на активите на дял към 31.03.2009 г. е: 1.1473 лева.

Нетната стойност на активите на дял към 30.06.2009 г. е: 1.1632 лева.

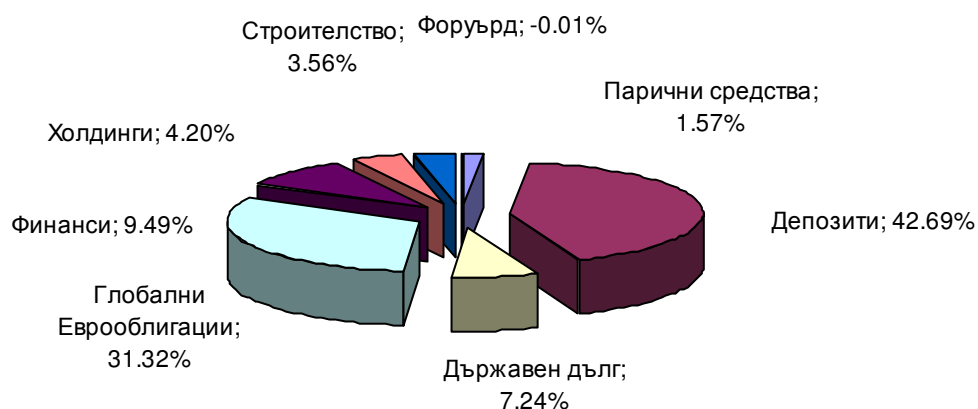
в) Обем и структура на инвестициите в портфейла по видове финансови инструменти, анализирани по най-подходящите икономически, географски или валутни показатели, съгласно политиката на договорния фонд с посочване на относителния им дял в нетните активи

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.

Отрасъл	Стойност в лева	% от портфейла	% от НСА
Парични средства	217 340.59	1.57%	1.57%
Депозити	5 919 752.51	42.66%	42.69%
Държавен дълг	1 003 724.86	7.23%	7.24%
Глобални Еврооблигации	4 342 886.17	31.30%	31.32%
Финанси	1 316 475.40	9.49%	9.49%
Холдинги	582 918.65	4.20%	4.20%
Строителство	493 145.22	3.55%	3.56%
Форуърд	-770.60	-0.01%	-0.01%
Общо	13 875 472.80	100.00%	100.06%

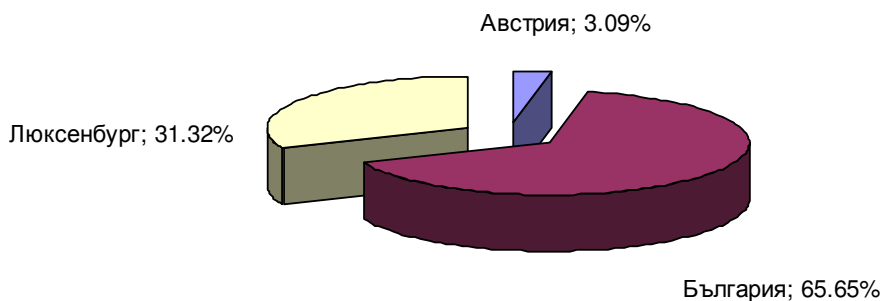
Разпределение на активите в портфейла по отрасли (като % от НСА)



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	Стойност в лева	% от портфейла	% от НСА
Австрия	428626.44	3.089%	3.09%
България	9103960.19	65.612%	65.65%
Люксембург	4342886.17	31.299%	31.32%
Общо	13 875 472.80	100.000%	100.06%

**Разпределение на активите по държави в които се търгуват
(като % от НСА)**

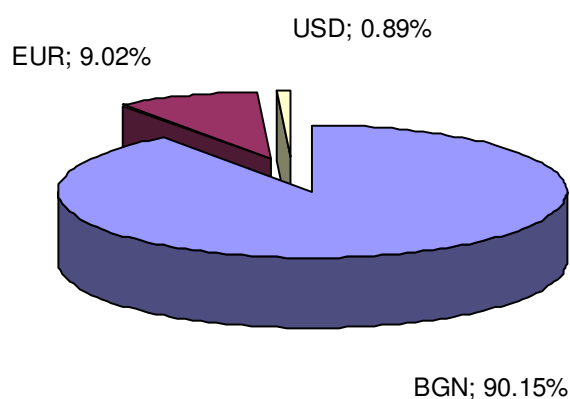


3. Обем и структура на инвестициите в портфейла по валути като процент от общата нетна стойност на активите

Към 30.06.2009 г. инвестициите в портфейла на ДФ “Райфайзен (България) Фонд Паричен Пазар” представляват глобални еврооблигации, корпоративни 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	12 501 187.67	90.10%	90.15%
EUR	1 251 300.06	9.02%	9.02%
USD	122 985.07	0.89%	0.89%
ОБЩО	13 875 472.80	100.00%	100.06%

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



Вземанията и задълженията на фонда са в лева и представляват съответно 0,00% и 0.07% от НСА на фонда. Разходите за бъдещи периоди са 0,005% от НСА.

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

Промените в структурата на портфейла на ДФ “Райфайзен (България) Фонд Паричен Пазар”, 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 31.03.2009г.		Към 30.04.2009г.		Към 31.05.2009г.		Към 30.06.2009г.	
	Стойност (лв.)	Дял (%)	Стойност (лв.)	Дял (%)	Стойност (лв.)	Дял (%)	Стойност (лв.)	Дял (%)
Депозити	5 204 602.22	36.91%	5 143 501.38	36.43%	5 980 832.78	40.38%	5919752.51	42.66%
Корпоративни облигации	2 443 807.49	17.33%	2 459 869.42	17.42%	2 448 545.69	16.53%	2392539.27	17.24%
ДЦК	5 358 240.47	38.00%	5 308 967.54	37.60%	6 179 178.53	41.71%	5346611.03	38.53%
Парични средства в разплащателни сметки в лева	1 085 255.42	7.70%	1 202 711.14	8.52%	198 345.75	1.34%	217340.59	1.57%
Справедлива стойност на валутен форуърд	7 871.83	0.06%	4 663.66	0.03%	6 211.28	0.04%	-770.60	-0.01%
Общо	14 099 777.43	100.00%	14 119 713.14	100%	14 813 114.02	100%	13 875 472.80	100%

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 31.03.2009г. е в размер на 14 100 698.01 лв.
Общата стойност на активите към 30.06.2009 г. е в размер на 13 876 863.41 лв.

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

Нетната стойност на активите към 31.03.2009 г. е в размер на 14 089 769.39 лв.
Нетната стойност на активите към 30.06.2009 г. е в размер на 13 866 565.98 лв.

В таблиците по-долу са представени извършените разходи и приходи на фонда по тримесечия - за първо и второ тримесечие на 2009г. В последните колони е изчислено увеличението/намалението на съответните суми за второ тримесечие на 2009г. спрямо първо тримесечие на 2009г., в стойностно и процентно изражение. Разходите за външни услуги са показани подробно.

Разходи	Стойност (лв.)	Стойност (лв.)	Изменение	
	за 1-во тримес.09г.	за 1-ро тримес.09г.	в стойност	в %
Разходи от сделки с инвестиции	0	0	0	-
Разходи от преоценки на инвестиции	183 803	105 867	-77 936	-42.40%
Разходи за външни услуги	29 449	31 410	1 961	6.66%
Разходи от валутни операции	75 923	51 856	-24 067	-31.70%
Общо	289 175	189 132	-100 043	-34.60%

Приходи	Стойност (лв.)	Стойност (лв.)	Изменение	
	за 1-во тримес.09г.	за 1-ро тримес.09г.	в стойност	в %
Приходи от лихви	246 393	245 630	-763	-0.31%
Приходи от сделки с инвестиции	1 300	0	-1 300	-100.00%
Приходи от преоценка на инвестиции	158 164	81 675	-76 489	-48.36%
Приходи от валутни операции	80 677	54 298	-26 379	-32.70%
Общо	486 534	381 603	-104 931	-21.57%

Разходи за външни услуги	Стойност (лв.)	Стойност (лв.)	Изменение	
	за 1-во тримес.09г.	за 1-ро тримес.09г.	в стойност	в %
Възнаграждение на Управляващото дружество	26 812	26 220	-592	-2.21%
Комисионни на ИП	43	0	-43	-100.00%
Възнаграждение на банката депозитар	1 482	1 610	128	8.60%
Банкови такси и комисионни	608	64	-545	-89.55%
Разходи за публикации "каре"	194	195	1	0.55%
Разходи БФБ	29	29	0	1.11%
Разходи КФН	74	75	1	1.11%

Разходи Централен депозитар	134	167	32	24.18%
Разходи за одит	0	3 051	3 051	-
Други разходи	72	0	-72	-100.00%
Общо	29 449	31 410	1 961	6.66%

Промените в портфейла по отделни позиции за периода. – 31.03.2009 г. - 30.06.2009 г могат да бъдат разгледани в следната таблица:

Структура на портфейла на фонд Паричен пазар		към 30.06.2009		към 31.03.2009	
Вид/Емитент	ISIN код	Стойност		Стойност	
		лева	% от портфейла	лева	% от портфейла
Корпоративни облигации					
OSTERREICH VOLKSBANKEN	AT000B056940	428 626.44	7.23%	421 301.89	2.99%
ТЪ ПИРЕОС БЪЛГАРИЯ АД-СОФИЯ	BG2100004071	588 857.10	21.92%	588 044.44	4.17%
ТРАНСЛИЗИНГ ЕАД	BG2100005060	72 471.35	9.38%	96 722.92	0.69%
АГРИЛИЗИНГ ЕАД	BG2100006068	48 437.49	3.09%	64 646.44	0.46%
АУТОБОХЕМИЯ АД	BG2100012041	33 085.92	4.24%	32 615.40	0.23%
ТЪ МКБ ЮНИОНБАНК АД	BG2100015044	54 327.35	0.52%	52 313.77	0.37%
ЕЛАНА ХОЛДИНГАД	BG2100020069	385 262.42	0.35%	388 722.02	2.76%
БЪЛГАРО АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА - АД	BG2100020085	123 755.67	0.24%	129 652.45	0.92%
ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ АД	BG2100030076	164 570.31	0.39%	165 746.69	1.18%
ФЕЪРПЛЕЙ ИНТЕРНЕТЪНЪЛ	BG2100036057	493 145.22	2.78%	504 041.47	3.57%
ДЦК					
МИНИСТЕРСТВО НА ФИНАНСИТЕ	BG2030105113	1 003 724.86	0.89%	991 945.55	7.04%
EUROPEAN INVESTMENT BANK	XS0271969932	3 041 109.80	1.19%	3 077 010.13	21.82%
EUROPEAN INVESTMENT BANK	XS0352902901	1 301 776.37	3.55%	1 289 284.79	9.14%
Справедлива стойност на валутен форуърд		-770.6	-0.01%	7 871.83	0.06%
Парични средства в разплащателни сметки в лева		173 595.67	1.25%	1 084 712.40	7.69%
Парични средства в разплащателни сметки във валута		43 744.92	0.32%	543.02	0.00%
Депозити в лева		5 919 752.51	42.66%	5 204 602.22	36.91%
ОБЩО		13 875 472.80	100.00%	14 099 777.43	100.00%

Сделките, покриващи валутната позиция в портфейла на фонда са форуърдни сделки, както следва:

1) брой, цена и обща стойност на рисков актив, който се хеджира:

В края на отчетния период, активите в щатски долари, в портфейла на Договорен фонд Райфайзен (България) Фонд Паричен Пазар са в размер на 123 755.67 лв., по фиксинг на БНБ за 30.06.2009г. За покриване на тази позиция и минимизиране на валутния риск, фондът има сключена 1 форуърдна валутна сделка, задължението по която възлиза на 124 540.20 лв.

Общата стойност на откритата валутна позиция е: - 784.53лв.

2) вид финансов деривативен инструмент, брой, цена, обща стойност и стойност на базовия актив:

вид деривативен инструмент: валутен форуърд

Форуърдно вземане в EUR	€63,282.24
Форуърдно задължение в USD	\$90,000.00
Преоценка на форуърд към 30.06.2009	-\$556.88

Контрагент	Райфайзенбанк (България) ЕАД
Падеж	08.07.2009

3) държава и пазар, на който е сключена хеджиращата сделка:

вид деривативен инструмент: валутен форуърд

пазар: извънборсов пазар / България

4) обща рискова позиция и обща хеджираща позиция на договорния фонд:

		Суми в лв.
Доларови инвестиции в лв.		123,755.67
Задължения по форуърд с Райфайзенбанк (България) ЕАД/в лв./	+	-124,540.20
Открита валутна позиция в лв.	ОБЩО	- 784.53
НСА в лв.		13,866,565.98
Обща рискова позиция като % от НСА		0.005657%

Представяващи:

.....
Александър Леков
/Изп. Директор/

.....
Евелина Милтенова
/Председател на УС/