

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 23.12.2008 г.: 14 180 492.2644 дяла.

Към 30.12.2008 г.: 14 180 492.2644 дяла.

Към 30.09.2008 г.: 12 280 762.3312 дяла.

Забележка: 23.12.2008 г. е датата, на която последно е изчислена и публикувана нетна стойност на активите на един дял. Емитирането и обратното изкупуване на дялове на фондовете, организирани и управлявани от Райфайзен Асет Мениджмънт (България) ЕАД е временно спряно за периода 29.12.2008 – 30.12.2008 г. включително, съгласно решение на УС на РАМ от 02.12.2008 г.

Период	Декември.08	Януари.09	Февруари.09	Март.09
Общ брой емитирани дялове	3 873 480.3353	398 184.9133	1 222 993.8082	1 048 130.0246
Общ брой обратно изкупени дялове	5 074.7800	2 524 024.7250	1 212 971.8704	832 042.0839
Брой дялове в обръщение	14 180 492.2644	12 054 652.4527	12 064 674.3905	12 280 762.3312

б) Нетна стойност на активите на един дял

Нетната стойност на активите на дял към 23.12.2008 г. е: 1.1295 лева.

Нетната стойност на активите на дял към 30.12.2008 г. е: 1.1315 лева.

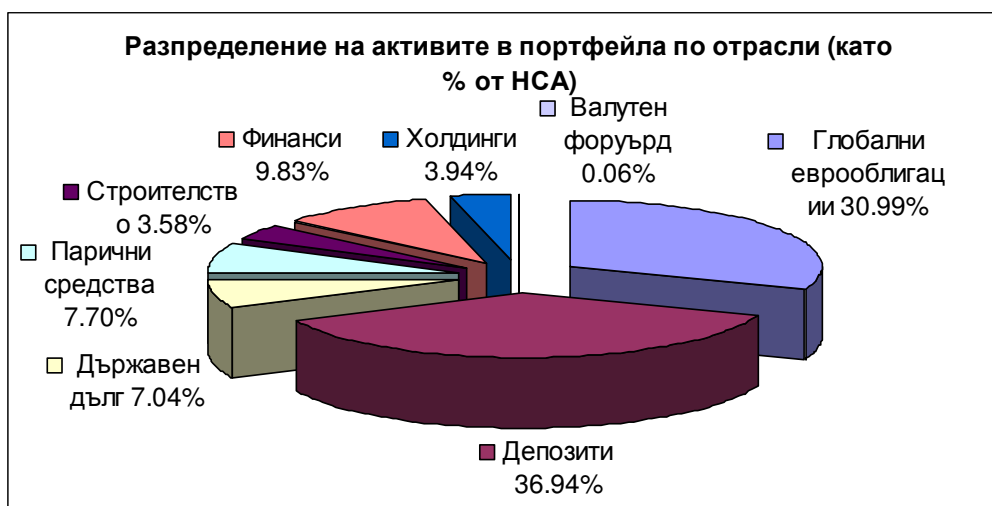
Нетната стойност на активите на дял към 31.03.2009 г. е: 1.1473 лева.

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

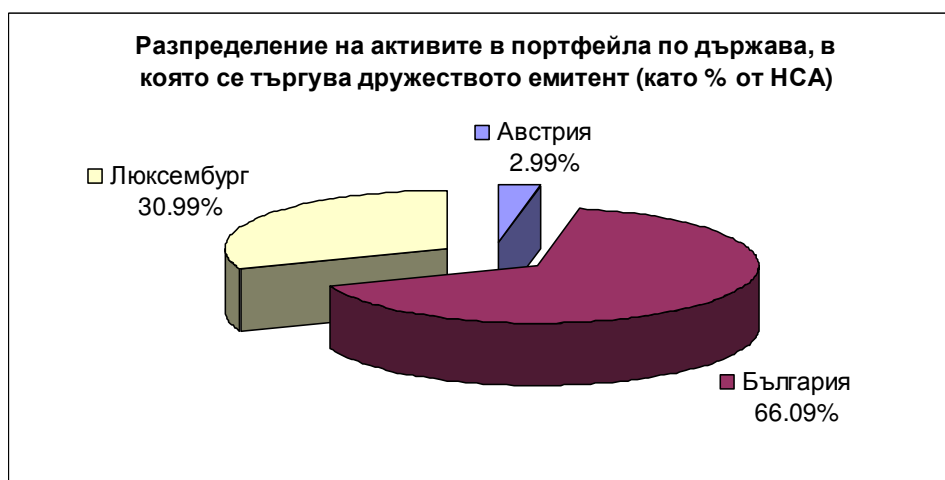
Разпределението на активите в портфейла на фонда по отрасли е представено в таблицата по-долу, като отрасъл промишленост е по-широкоспектърен и обобщава различни подотрасли от леката и тежката промишленост.

Отрасъл	Стойност в лева	% от портфейла	% от НСА
Глобални еврооблигации	4 366 294.92	30.97%	30.99%
Депозити	5 204 602.22	36.91%	36.94%
Държавен дълг	991 945.55	7.04%	7.04%
Парични средства	1 085 255.42	7.70%	7.70%
Строителство	504 041.47	3.57%	3.58%
Финанси	1 385 297.31	9.82%	9.83%
Холдинги	554 468.71	3.93%	3.94%
Валутен форуърд	7 871.83	0.06%	0.06%
ОБЩО	14 099 777.43	100.00%	100.07%



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

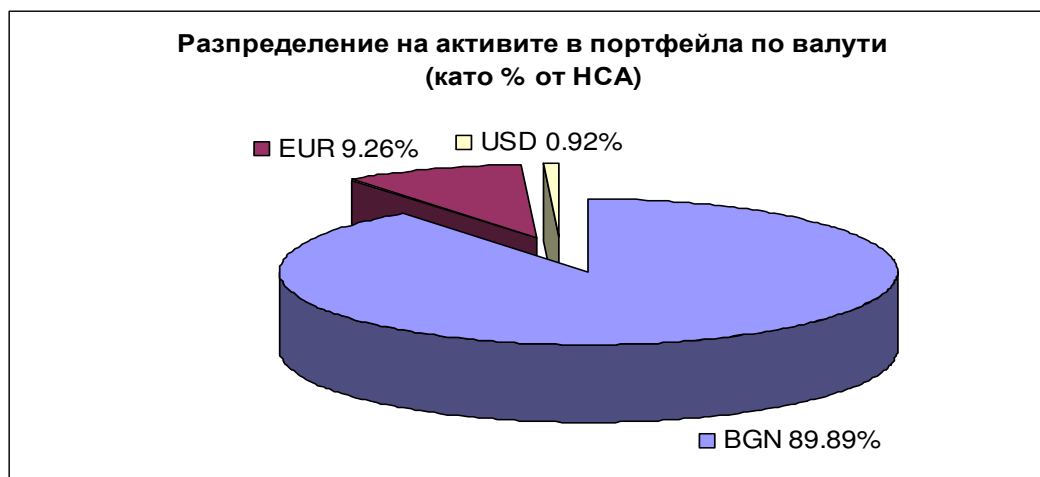
Държава	Равностойност в лева	% от портфейла	% от НСА
Австрия	421 301.89	2.99%	2.99%
България	9 312 180.62	66.04%	66.09%
Люксембург	4 366 294.92	30.97%	30.99%
Общо	14 099 777.43	100.00%	100.07%



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

Към 31.03.2009 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	12 664 773.25	89.82%	89.89%
EUR	1 305 351.73	9.26%	9.26%
USD	129 652.45	0.92%	0.92%
ОБЩО	14 099 777.43	100.00%	100.07%



Вземанията и задълженията на фонда са в лева и представляват съответно 0,00% и 0,08% от НСА на фонда.

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 30.12.2008г.		Към 31.01.2009г.		Към 28.02.2009г.		Към 31.03.2009г.	
	Стойност (лв.)	Дял (%)	Стойност (лв.)	Дял (%)	Стойност (лв.)	Дял (%)	Стойност (лв.)	Дял (%)
Депозити	9 424 966.18	58.70%	4 031 638.89	29.38%	3 624 978.54	26.32%	5 204 602.22	36.91%
Корпоративни облигации	2 167 902.37	13.50%	2 148 422.49	15.65%	2 154 386.54	15.64%	2 443 807.49	17.33%
ДЦК	4 379 934.09	27.28%	3 840 933.04	27.99%	5 403 315.86	39.23%	5 358 240.47	38.00%
Парични средства в разплащателни сметки в лева	71 806.60	0.45%	3 702 717.14	26.98%	2 589 884.94	18.81%	1 085 255.42	7.70%
Справедлива стойност на валутен форуърд	11 055.18	0.07%					7 871.83	0.06%
Общо	16 055 664.42	100.00%	13 723 711.56	100.00%	13 772 565.88	100.00%	14 099 777.43	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 23.12.2008 г. е в размер на 16 024 633.32 лв.
 Общата стойност на активите към 30.12.2008 г. е в размер на 16 055 664.42 лв.
 Общата стойност на активите към 31.03.2009 г. е в размер на 14 100 698.01 лв.

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

Нетната стойност на активите към 23.12.2008 г. е в размер на 16 017 194.47 лв.

Нетната стойност на активите към 30.12.2008 г. е в размер на 16 045 817.85 лв.

Нетната стойност на активите към 31.03.2009 г. е в размер на 14 089 769.39 лв.

В таблиците по-долу са представени извършените разходи и приходи на фонда за първо тримесечие на 2009г., четвърто тримесечие на 2008г. и годишните стойности към 31.12.2008г. В последните колони е изчислено увеличението/намалението на съответните суми за първо тримесечие на 2009г. спрямо четвърто тримесечие на 2008г., в стойностно и процентно изражение. Разходите за външни услуги са показани подробно.

Разходи	Стойност (лв.)	Стойност (лв.)	Стойност (лв.)	Изменение	
	Декември.08	за 4-то тримес.08г.	за 1-во тримес.09г.	в стойност	в %
Разходи от сделки с инвестиции	14 595	3	0	-3	-100.00%
Разходи от преоценки на инвестиции	236 829	115 645	183 803	68 158	58.94%
Разходи за външни услуги	59 389	26 191	29 449	3 258	12.44%
Разходи от валутни операции	98 063	98 040	75 923	-22 117	-22.56%
Общо	408 876	239 879	289 175	49 296	20.55%

Приходи	Стойност (лв.)	Стойност (лв.)	Стойност (лв.)	Изменение	
	Декември.08	за 4-то тримес.08г.	за 1-во тримес.09г.	в стойност	в %
Приходи от лихви	434 121	218 865	246 393	27 529	12.58%
Приходи от сделки с инвестиции	1 769	151	1 300	1 149	759.28%
Приходи от преоценка на инвестиции	264 261	138 700	158 164	19 464	14.03%
Приходи от валутни операции	96 564	96 564	80 677	-15 888	-16.45%
Общо	796 715	454 280	486 534	32 254	7.10%

Разходи за външни услуги	Стойност (лв.)	Стойност (лв.)	Стойност (лв.)	Изменение	
	Декември.08	за 4-то тримес.08г.	за 1-во тримес.09г.	в стойност	в %
Възнаграждение на Управляващото дружество	47 198	23 276	26 812	3 535	15.19%
Комисионни на ИП	310	132	43	-89	-67.16%
Възнаграждение на банката депозитар	4 217	1 258	1 482	224	17.82%
Банкови такси и комисионни	1 380	470	608	138	29.42%
Разходи за публикации "каре"	2 876	708	194	-514	-72.56%
Разходи БФБ	600	151	29	-122	-80.88%
Разходи КФН	300	75	74	-2	-2.02%
Разходи Централен депозитар	480	120	134	14	11.30%
Разходи за одит		0	0	0	0.00%
Други разходи	2 028	0	72	72	0.00%
Общо	59 389	26 191	29 449	3 258	12.44%

Промените в портфейла по отделни позиции за периода 30.12.2008 г. – 31.03.2009 г. могат да бъдат разгледани в следната таблица:

Структура на портфейла на фонд Паричен пазар		към 31.03.2009		към 31.12.2008	
Актив/Емитент	ISIN код	Стойност		Стойност	
		лева	в % от портфейла	лева	в % от портфейла
Корпоративни облигации					
ТЪ ИНВЕСТБАНК АД	BG2100013080				
OSTERREICH VOLKSBANKEN	AT000B056940	421 301.89	2.99%	308 233.00	1.92%
ТЪ ПИРЕОС БЪЛГАРИЯ АД-СОФИЯ	BG2100004071	588 044.44	4.17%	591 823.83	3.69%
ТРАНСЛИЗИНГ ЕАД	BG2100005060	96 722.92	0.69%	115 400.70	0.72%
АГРИЛИЗИНГ ЕАД	BG2100006068	64 646.44	0.46%	75 072.52	0.47%
АУТОБОХЕМИЯ АД	BG2100012041	32 615.40	0.23%	66 837.75	0.42%
ТЪ МКБ ЮНИОНБАНК АД	BG2100015044	52 313.77	0.37%	108 139.11	0.67%
ЕЛАНА ХОЛДИНГАД	BG2100020069	388 722.02	2.76%	97 193.74	0.61%
БЪЛГАРО АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА - АД	BG2100020085	129 652.45	0.92%	125 965.14	0.78%
ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ АД	BG2100030076	165 746.69	1.18%	184 096.33	1.15%
ФЕЪРПЛЕЙ ИНТЕРНЕТЪНЪЛ	BG2100036057	504 041.47	3.57%	495 140.25	3.08%
ДЦК					
МИНИСТЕРСТВО НА ФИНАНСИТЕ	BG2030004118			511 284.76	3.18%
МИНИСТЕРСТВО НА ФИНАНСИТЕ	BG2030105113	991 945.55	7.04%	991 566.89	6.18%
EUROPEAN INVESTMENT BANK	XS0271969932	3 077 010.13	21.82%	2 877 082.44	17.92%
EUROPEAN INVESTMENT BANK	XS0352902901	1 289 284.79	9.14%		
Други активи					
справедлива стойност валутни форуърди		7 871.83	0.06%	11 055.18	0.07%
Парични средства в разплащателни сметки в лева		1 084 712.40	7.69%	34 421.73	0.21%
Парични средства в разплащателни сметки във валута		543.02	0.00%	37 384.87	0.23%
Депозити в лева		5 204 602.22	36.91%	9 424 966.18	58.70%
ОБЩО		14 099 777.43	100.00%	16 055 664.42	100.00%

Хеджиращите сделки са както следва:

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

Към 31.03.2009 Договорен фонд Райфайзен (България) Фонд Паричен Пазар има сключени 2 форуърдни валутни сделки, които касаят валутната позиция на фонда. Общата стойност на откритата валутна позиция възлиза на - 653,638.24 лв.

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

вид деривативен инструмент: валутен форуърд

Форуърдно вземане в EUR	€70,186.38
Форуърдно задължение в USD	\$90,000.00
Преоценка на форуърд към 31.03.2009	\$3,382.98
Контрагент	Райфайзенбанк (България) ЕАД
Падеж	12.05.2009

вид деривативен инструмент: валутен форуърд

Форуърдно вземане в BGN	1,961, 230.00
Форуърдно задължение в EUR	€1,000,000.00
Преоценка на форуърд към 31.03.2009	2,900.00
Контрагент	Райфайзенбанк (България) ЕАД
Падеж	17.04.2009

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		129,652.45
Задължения по форуърд с Райфайзенбанк (България) ЕАД/в лв./	+	-132,269.40
Открита валутна позиция	ОБЩО	-2,616.95
НСА в лв.		14,089,769.38
Обща рискова позиция като % от НСА		0.01857%
		Суми в лв.
Еврови инвестиции		1,304,808.71
Задължения по форуърд с Райфайзенбанк (България) ЕАД/в лв./	+	-1,955,830.00
Открита валутна позиция	ОБЩО	-651,021.29
НСА в лв.		14,089,769.38
Обща рискова позиция като % от НСА		4.62%

Представяващи:

Александър Леков
/Изп. Директор/

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