

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 30.09.2010 г.: 6 292 180.0430 дяла.

Към 30.12.2010 г.: 6 072 491.2874 дяла.

Период	Септември.10	Октомври.10	Ноември.10	Декември.10
Общ брой емитирани дялове	220 339.5937	99 223.1165	51 571.9998	26 644.3674
Общ брой обратно изкупени дялове	18 764.6605	9 144.1924	7.7724	387 976.2745
Брой дялове в обръщение	6 292 180.0430	6 382 258.9671	6 433 823.1945	6 072 491.2874

б) Нетна стойност на активите на един дял

Нетната стойност на активите на дял към 30.09.2010 г. е: 1.2842 лева.

Нетната стойност на активите на дял към 30.12.2010 г. е: 1.3018 лева.

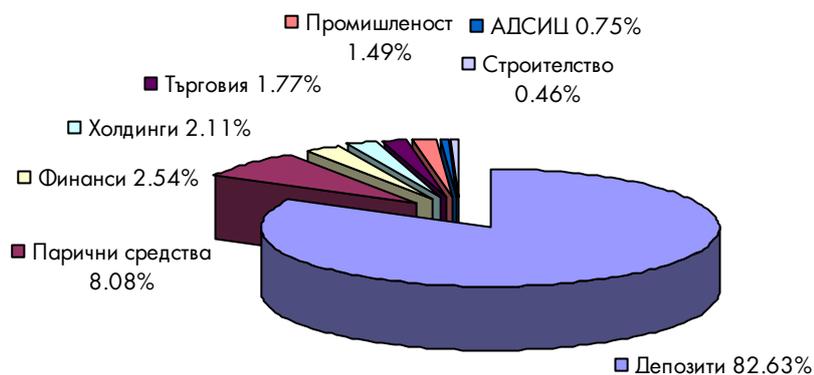
в) Обем и структура на инвестициите в портфейла по видове финансови инструменти, анализирани по най-подходящите икономически, географски или валутни показатели, съгласно политиката на договорния фонд с посочване на относителния им дял в нетните активи

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	6 532 270.12	82.77%	82.63%
Парични средства	639 064.76	8.10%	8.08%
Финанси	200 560.34	2.54%	2.54%
Холдинги	166 915.63	2.12%	2.11%
Търговия	139 687.52	1.77%	1.77%
Промишленост	117 509.25	1.49%	1.49%
АДСИЦ	59 174.33	0.75%	0.75%
Строителство	36 642.21	0.46%	0.46%
Общо	7 891 824.16	100.00%	99.83%

Структура на портфейла по сектори (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	7 891 824.16	100.00%	99.83%
Общо	7 891 824.16	100.00%	99.83%

Структура на портфейла по валути (като % от НСА)



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

Към 30.12.2010 г. инвестициите в портфейла на ДФ "Райфайзен (България) Фонд Облигации" представляват държавни ценни книжа, корпоративни облигации, дялове в други колективни инвестиционни схеми със сходен рисков профил, 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	7 055 616.61	89.40%	89.26%
EUR	666 634.65	8.45%	8.43%
USD	169 572.89	2.15%	2.15%
ОБЩО	7 891 824.16	100.00%	99.83%



Вземанията на фонда, към 30.12.2010г., са в размер на 0.37 % и представляват вземания за лихвено и главнично плащане по емисия облигации. Задълженията на фонда, към 30.12.2010г., са в размер на 0.20% от НСА, вкл. задължението към одитори в размер на 0,05%. Към 31.12.2010г., фондът няма разходи за бъдещи периоди.

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, заложи в Проспекта на договорния фонд, както и на изискванията на съответните нормативни актове.

Активи	Към 30.12.2010г.		Към 30.09.2010г.	
	Стойност (лв.)	Дял (%)	Стойност (лв.)	Дял (%)
Депозити	6 532 270.12	82.77%	5 723 356.27	70.74%
Парични средства в лева и евро	639 064.76	8.10%	1 163 673.69	14.38%
Корпоративни облигации	622 216.14	7.88%	734 221.19	9.08%
ДЦК	0.00	0.00%	368 805.02	4.56%
Ипотечни облигации	98 273.13	98 273.13	100 116.05	1.24%
Общо	7 891 824.16	100.00%	8 090 172.22	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 30.09.2010 г. е в размер на 8 090 496.88 лв.
Общата стойност на активите към 30.12.2010 г. е в размер на 7 921 098.03 лв.

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

Нетната стойност на активите към 30.09.2010 г. е в размер на 8 080 190.14 лв.
Нетната стойност на активите към 30.12.2010 г. е в размер на 7 904 988.33 лв.

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

Разходи	Стойност (лв.)	Стойност (лв.)	Изменение	
	за 3-то тримес.10г.	за 4-то тримес.10г.	в стойност	в %
Разходи от сделки с инвестиции	0	0	0	-
Разходи от преоценка на инвестиции	17 532	6 632	-10 899	-62.17%
Разходи по валутни операции	36 357	30 182	-6 175	-16.98%
Разходи за външни услуги	31 686	36 578	4 892	15.44%
Общо	85 575	73 393	-12 182	-14.24%

Приходи	Стойност (лв.)	Стойност (лв.)	Изменение	
	за 3-то тримес.10г.	за 4-то тримес.10г.	в стойност	в %
Приходи от лихви	135 920	137 448	1 528	1.12%
Приходи от сделки с инвестиции	947	2 273	1 326	140.06%
Приходи от преоценки на инвестиции	15 785	10 978	-4 807	-30.45%
Приходи от валутни операции	18 170	34 753	16 583	91.26%
Общо	170 822	185 451	14 630	8.56%

Разходи за външни услуги	Стойност (лв.)	Стойност (лв.)	Изменение	
	за 3-то тримес.10г.	за 4-то тримес.10г.	в стойност	в %
Възнаграждение на Управляващото дружество	29 225	30 753	1 529	5.23%
Комисионни на ИП	587	0	-587	-100.00%
Възнаграждение на банката депозитар	1 198	1 187	-11	-0.94%
Банкови такси и комисионни	207	55	-151	-73.18%
Разходи за публикации "каре"	213	220	7	3.12%
Разходи БФБ	29	29	0	0.00%
Разходи КФН	75	75	0	0.00%
Разходи Централен депозитар	152	150	-2	-1.09%
Разходи за одит	0	4 107	4 107	-
Други	0	0	0	-
Общо	31 686	36 578	4 892	15.44%

За периода от 01.10.2010г. до 30.12.2010г., не е имало обстоятелства, представляващи вътрешна информация, съгласно чл. 73в, т. 3 от Наредба № 25.

Представяващи:

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

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