

**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 31.03.2011 г.: 6 047 612.6313 дяла.

Към 30.06.2011 г.: 5 838 306.8080 дяла.

Период	Март.11	Април 11	Май.11	Юни.11
Общ брой емитирани дялове	3 987.4239	833.2482	837.9007	782.0556
Общ брой обратно изкупени дялове	21 005.5417	24 640.8521	42 171.4949	144 946.6808
<b>Брой дялове в обръщение</b>	<b>6 047 612.6313</b>	<b>6 023 805.0274</b>	<b>5 982 471.4332</b>	<b>5 838 306.8080</b>

**б) Нетна стойност на активите на един дял**

Нетната стойност на активите на дял към 31.03.2011 г. е: 1.3147 лева.

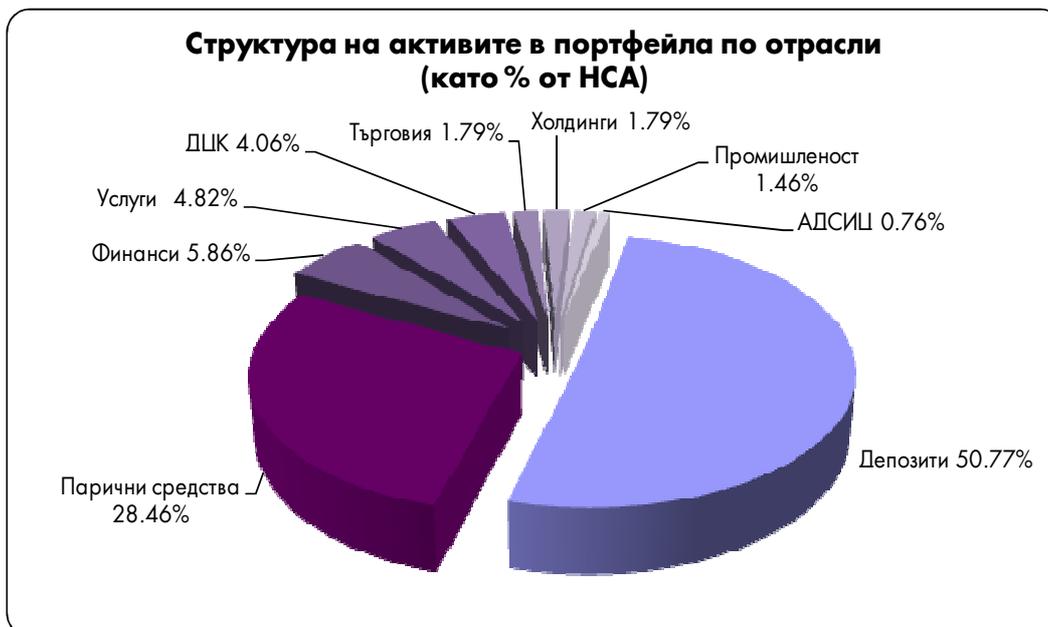
Нетната стойност на активите на дял към 30.06.2011 г. е: 1.3283 лева.

**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**

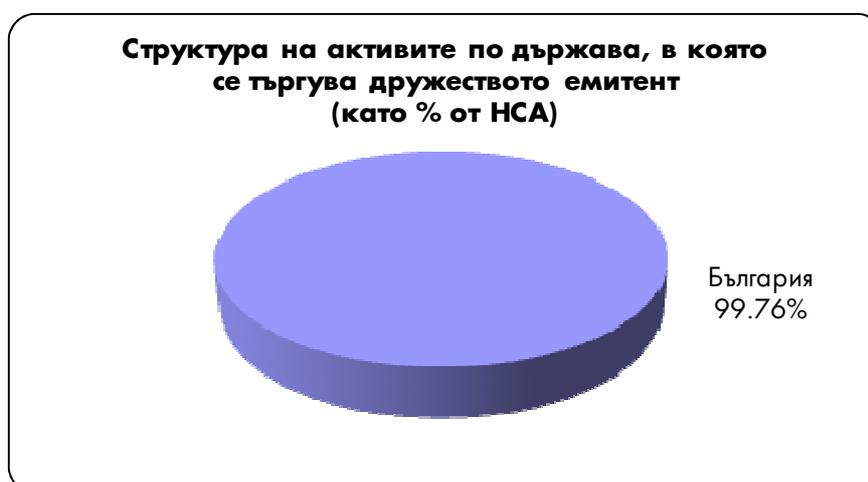
Разпределението на активите в портфейла на фонда по отрасли е представено в таблицата по-долу, като отрасъл промишленост е по-широкоспектърен и обобщава различни подотрасли от леката и тежката промишленост.

Отрасъл	Стойност в лева	% от портфейла	% от НСА
Депозити	3 937 454.58	50.89%	50.77%
Парични средства	2 207 268.66	28.53%	28.46%
Финанси	454 340.00	5.87%	5.86%
Услуги	373 482.03	4.83%	4.82%
ДЦК	314 711.65	4.07%	4.06%
Търговия	138 989.29	1.80%	1.79%
Холдинги	138 768.55	1.79%	1.79%
Промишленост	112 894.11	1.46%	1.46%
АДСИЦ	58 719.52	0.76%	0.76%
<b>Общо</b>	<b>7 736 628.39</b>	<b>100.00%</b>	<b>99.76%</b>



**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	7 736 628.39	100.00%	99.76%
<b>Общо</b>	<b>7 736 628.39</b>	<b>100.00%</b>	<b>99.76%</b>



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

Към 30.06.2011 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	6 073 354.27	78.50%	78.31%
EUR	1 662 566.61	21.49%	21.44%
USD	707.51	0.01%	0.01%
<b>Общо</b>	<b>7 736 628.39</b>	<b>100.00%</b>	<b>99.76%</b>



Вземанията и задълженията на фонда са съответно в размер на 0.37 % и 0.14% от НСА. Към 30.06.2011г., разходи за бъдещи периоди на фонда са в размер на 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, заложи в Проспекта на договорния фонд, както и на изискванията на съответните нормативни актове.

Активи	Към 30.06.2011г.		Към 31.03.2011г.	
	Стойност (лв.)	Дял (%)	Стойност (лв.)	Дял (%)
Парични средства	2 207 268.66	28.53%	1 263 732.42	15.87%
Депозити	3 937 454.58	50.89%	5 409 804.81	67.93%
ДЦК	314 711.65	4.07%	310 407.73	3.90%
Ипотечни облигации	97 294.53	1.26%	100 108.67	1.26%
Корпоративни облигации	1 179 898.97	15.25%	879 255.48	11.04%
<b>Общо</b>	<b>7 736 628.39</b>	<b>100.00%</b>	<b>7 963 309.11</b>	<b>100.00%</b>

**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 31.03.2011 г. е в размер на 7 964 258.51 лв.  
Общата стойност на активите към 30.06.2011 г. е в размер на 7 765 942.44 лв.

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

Нетната стойност на активите към 31.03.2011 г. е в размер на 7 951 048.41 лв.  
Нетната стойност на активите към 30.06.2011 г. е в размер на 7 755 294.64 лв.

В таблиците по-долу са представени извършените разходи и приходи на фонда по тримесечия - за второто тримесечие на 2011г. и за първото тримесечие на 2011г. В последните колони е изчислено увеличението/намалението на съответните суми за второто тримесечие на 2011г. спрямо първото тримесечие на 2011г, в стойностно и процентно изражение.

Разходите за външни услуги са показани подробно.

Разходи	Стойност (лв.)	Стойност (лв.)	Изменение	
	за 2-ро тримес.11г.	за 1-во тримес.11г.	в стойност	в %
Разходи от сделки с инвестиции	0	0	0	-
Разходи от преоценка на инвестиции	39 244	17 272	21 972	127.21%
Разходи по валутни операции	25 128	31 181	-6 054	-19.41%
Разходи за външни услуги	31 380	32 191	-811	-2.52%
<b>Общо</b>	<b>95 751</b>	<b>80 644</b>	<b>15 107</b>	<b>18.73%</b>

Приходи	Стойност (лв.)	Стойност (лв.)	Изменение	
	за 2-ро тримес.11г.	за 1-во тримес.11г.	в стойност	в %
Приходи от лихви	114 154	125 509	-11 355	-9.05%
Приходи от сделки с инвестиции	0	0	0	-
Приходи от преоценки на инвестиции	38 806	13 838	24 968	180.42%
Приходи от валутни операции	24 408	20 069	4 339	21.62%
<b>Общо</b>	<b>177 367</b>	<b>159 416</b>	<b>17 952</b>	<b>11.26%</b>

Разходи за външни услуги	Стойност (лв.)	Стойност (лв.)	Изменение	
	за 2-ро тримес.11г.	за 1-во тримес.11г.	в стойност	в %
Възнаграждение на Управляващото дружество	29 631	29 710	-79	-0.27%
Комисионни на ИП	10	220	-210	-95.55%
Възнаграждение на банката депозитар	1 200	1 213	-13	-1.06%
Банкови такси и комисионни	58	581	-523	-89.98%
Разходи за публикации "каре"	204	212	-8	-3.72%
Разходи БФБ	30	29	1	2.67%
Разходи КФН	95	75	21	27.62%
Разходи Централен депозитар	151	151	0	0.19%
Разходи за одит	0	0	0	-
Други	0	0	0	-
<b>Общо</b>	<b>31 380</b>	<b>32 191</b>	<b>-811</b>	<b>-2.52%</b>

Данни относно разкритата вътрешна информация за периода от 01.04.2011 до 30.06.2011 г. съгласно чл. 73в, т. 3 от Наредба № 25:

С Протокол от 12.05.2011г. на "Райфайзенбанк (България)" ЕАД – едноличен собственик на капитала на Управляващо дружество "Райфайзен Асет Мениджмънт (България)" ЕАД, е приет годишния финансов резултат за 2010г. на фонда, за което КФН е уведомена с писмо вх. № РГ-08-13/10 от 16.05.2011 г.

Представяващи:

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

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