

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 30.06.2011 г.: 5 838 306.8080 дяла.

Към 30.09.2011 г.: 5 539 587.0979 дяла.

Период	Юни.11	Юли.11	Август.11	Септември.11
Общ брой емитирани дялове	782.0556	835.7491	832.9199	650.7048
Общ брой обратно изкупени дялове	144 946.6808	138 512.2897	5 222.7743	157 304.0199
Брой дялове в обръщение	5 838 306.8080	5 700 630.2674	5 696 240.4130	5 539 587.0979

б) Нетна стойност на активите на един дял

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

Нетната стойност на активите на дял към 30.09.2011 г. е: 1.3425 лева.

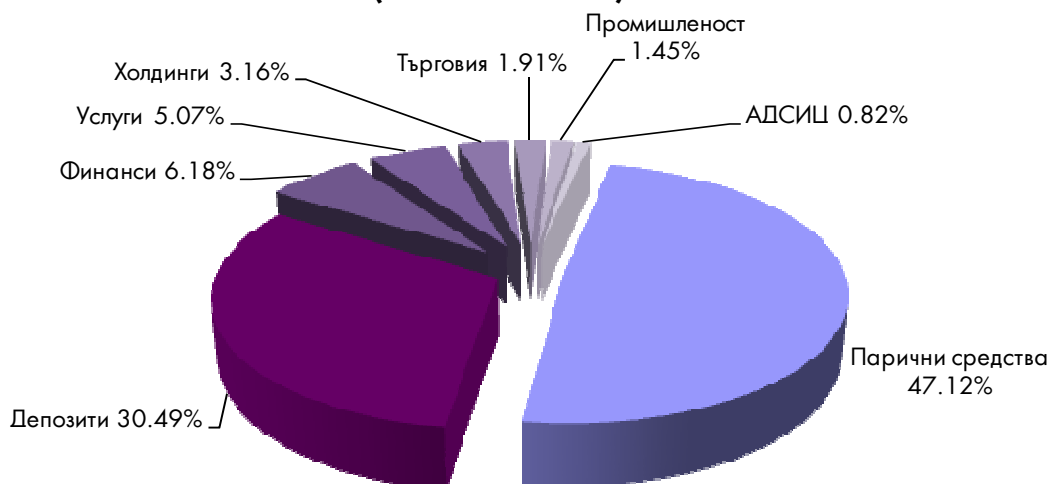
в) Обем и структура на инвестициите в портфейла по видове финансови инструменти, анализирани по най-подходящите икономически, географски или валутни показатели, съгласно политиката на договорния фонд с посочване на относителния им дял в нетните активи

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
Парични средства	3 504 391.70	48.98%	47.12%
Депозити	2 267 179.89	31.69%	30.49%
Финанси	459 828.90	6.43%	6.18%
Услуги	377 230.31	5.27%	5.07%
Холдинги	235 351.12	3.29%	3.16%
Търговия	141 993.77	1.98%	1.91%
Промишленост	108 200.98	1.51%	1.45%
АДСИЦ	60 702.13	0.85%	0.82%
	7 154 878.80	100.00%	96.21%

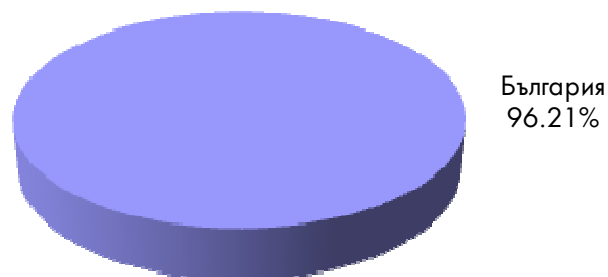
Структура на активите в портфейла по отрасли (като % от НСА)



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	7 154 878.80	100.00%	96.21%
Общо	7 154 878.80	100.00%	96.21%

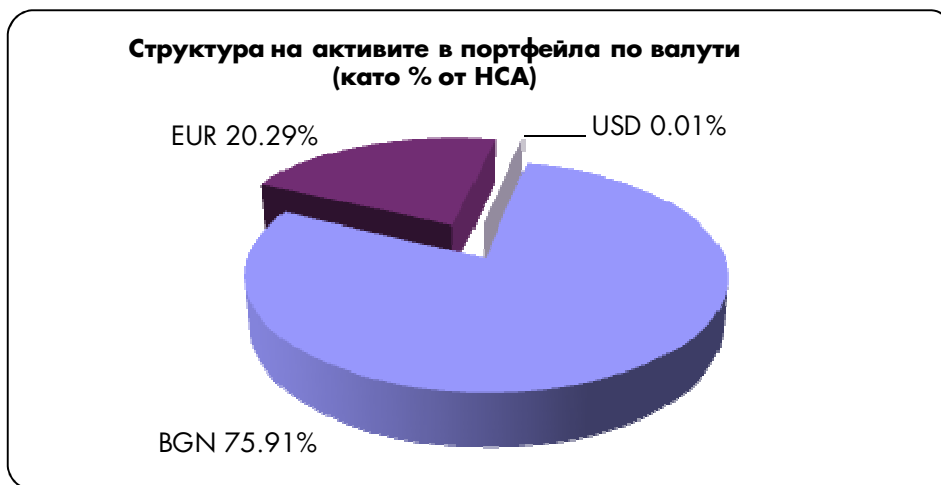
Структура на активите по държава, в която се търгува дружеството емитент (като % от НСА)



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

Към 30.09.2011 г. инвестициите в портфейла на ДФ "Райфайзен (България) Фонд Облигации" представляват корпоративни облигации, 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	5 645 347.96	78.90%	75.91%
EUR	1 508 771.65	21.09%	20.29%
USD	759.19	0.01%	0.01%
Общо	7 154 878.80	100.00%	96.21%



Вземанията и задълженията на фонда са съответно в размер на 3.94 % и 0.16% от НСА. Към 30.09.2011г., разходи за бъдещи периоди на фонда са в размер на 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 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 30.09.2011г.		Към 30.06.2011г.	
	Стойност (лв.)	Дял (%)	Стойност (лв.)	Дял (%)
Парични средства	3 504 391.70	48.98%	2 207 268.66	28.53%
Депозити	2 267 179.89	31.69%	3 937 454.58	50.89%
ДЦК	0.00	0.00%	314 711.65	4.07%
Ипотечни облигации	100 116.05	1.40%	97 294.53	1.26%
Корпоративни облигации	1 283 191.16	17.93%	1 179 898.97	15.25%
Общо	7 154 878.80	100.00%	7 736 628.39	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 30.06.2011 г. е в размер на 7 765 942.44 лв.
Общата стойност на активите към 30.09.2011 г. е в размер на 7 448 606.81 лв.

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

Нетната стойност на активите към 30.06.2011 г. е в размер на 7 755 294.64 лв.
Нетната стойност на активите към 30.09.2011 г. е в размер на 7 436 628.81 лв.

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

Разходите за външни услуги са показани подробно.

Разходи	Стойност (лв.)	Стойност (лв.)	Изменение	
	за 3-то тримес.11г.	за 2-ро тримес.11г.	в стойност	в %
Разходи от сделки с инвестиции	700	0	700	-
Разходи от преоценка на инвестиции	38 178	39 244	-1 066	-2.72%
Разходи по валутни операции	110	25 128	-25 018	-99.56%
Разходи за външни услуги	32 390	31 380	1 010	3.22%
Общо	71 378	95 752	-24 374	-25.46%

Приходи	Стойност (лв.)	Стойност (лв.)	Изменение	
	за 3-то тримес.11г.	за 2-ро тримес.11г.	в стойност	в %
Приходи от лихви	103 434	114 154	-10 720	-9.39%
Приходи от сделки с инвестиции	3 380	0	3 380	-
Приходи от преоценки на инвестиции	44 400	38 805	5 595	14.42%
Приходи от валутни операции	158	24 408	-24 250	-99.35%
Общо	151 372	177 367	-25 995	-14.66%

Разходи за външни услуги	Стойност (лв.)	Стойност (лв.)	Изменение	
	за 3-то тримес.11г.	за 2-ро тримес.11г.	в стойност	в %
Възнаграждение на Управляващото дружество	28 665	29 631	-966	-3.26%
Комисионни на ИП	15	0	15	-
Възнаграждение на банката депозитар	1 236	1 200	36	3.00%
Банкови такси и комисионни	279	68	211	310.29%
Разходи за публикации "каре"	214	204	10	4.90%
Разходи БФБ	30	30	0	0.00%
Разходи КФН	115	95	20	21.05%
Разходи Централен депозитар	151	151	0	0.00%
Разходи за одит	1 685	0	1 685	-
Други	0	0	0	-
Общо	32 390	31 379	1 011	3.22%

За периода от 01.07.2011 г. до 30.09.2011 г., не е имало обстоятелства, които да налагат разкриване на вътрешна информация, съгласно чл. 73в, т. 3 от Наредба № 25.

Представяващи:

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

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