

Информация по чл. 73д, т. 2 от Наредба № 25

за изискванията към дейността на инвестиционните дружества и договорните фондове Договорен фонд "Райфайзен (България) Балансиран Доларов Фонд"

а) Брой дялове в началото и края на отчетния период

В началото и края на отчетния период броят дялове в обръщение на Райфайзен (България) Балансиран Доларов Фонд е, както следва:

Към 30.12.2010 г.: 3 736 317.8304 дяла.

Към 31.03.2011 г.: 3 715 347.2761 дяла.

Период	Декември.10	Януари.11	Февруари.11	Март.11
Общ брой емитирани дялове	0.0000	0.0000	1328.9036	662.9541
Общ брой обратно изкупени дялове	2 005.7706	1 097.2569	536.2522	21 328.9029
Брой дялове в обръщение	3 736 317.8304	3 735 220.5735	3 736 013.2249	3 715 347.2761

б) Нетна стойност на активите на един дял

Нетната стойност на активите на дял към 30.12.2010 г. е: 0.7184 USD.

Нетната стойност на активите на дял към 31.03.2011 г. е: 0.7647 USD.

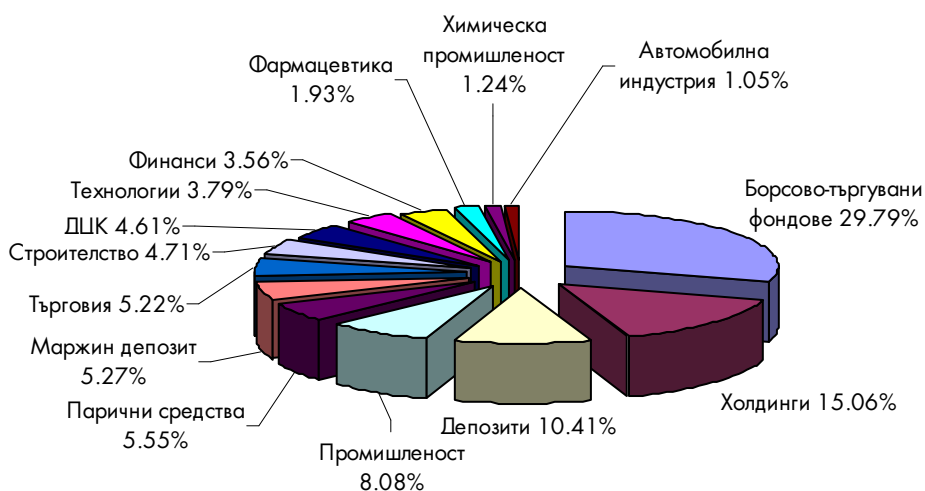
в) Обем и структура на инвестициите в портфейла по видове финансови инструменти, анализирани по най-подходящите икономически, географски или валутни показатели, съгласно политиката на договорния фонд с посочване на относителния им дял в нетните активи

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 на актив USD	Стойност на актив BGN	% от портфейла	% от НСА
Борсово-търговани фондове	846 356.00	1 165 152.92	29.71%	29.79%
Холдинги	427 742.89	588 860.81	15.02%	15.06%
Депозити	295 702.14	407 084.27	10.38%	10.41%
Промисленост	229 497.25	315 941.98	8.06%	8.08%
Парични средства	157 630.81	217 005.61	5.53%	5.55%
Маржин депозит	149 798.75	206 223.45	5.26%	5.27%
Търговия	148 318.75	204 185.97	5.21%	5.22%
Строителство	133 845.24	184 260.73	4.70%	4.71%
ДЦК	130 873.36	180 169.43	4.59%	4.61%
Технологии	107 750.00	148 336.19	3.78%	3.79%
Финанси	101 050.86	139 113.69	3.55%	3.56%
Фармацевтика	54 910.00	75 592.95	1.93%	1.93%
Химическа промисленост	35 210.00	48 472.55	1.24%	1.24%
Автомобилна индустрия	29 720.00	40 914.63	1.04%	1.05%
Общо	2 848 406.06	3 921 315.17	100.00%	100.26%

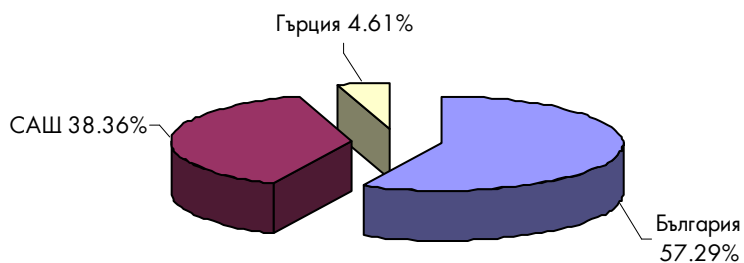
**Структура на активите по отрасли
(като % от НСА)**



2. Обем и структура на инвестициите в портфейла по географско разпределение (държава, в която е регистрирано дружеството емитент) като процент от общата нетна стойност на активите

Държава	Стойност на актив USD	Стойност на актив BGN	% от портфейла	% от НСА
България	1 627 679.70	2 240 777.81	57.14%	57.29%
САШ	1 089 853.00	1 500 367.93	38.26%	38.36%
Гърция	130 873.36	180 169.43	4.59%	4.61%
Общо	2 848 406.06	3 921 315.17	100.00%	100.26%

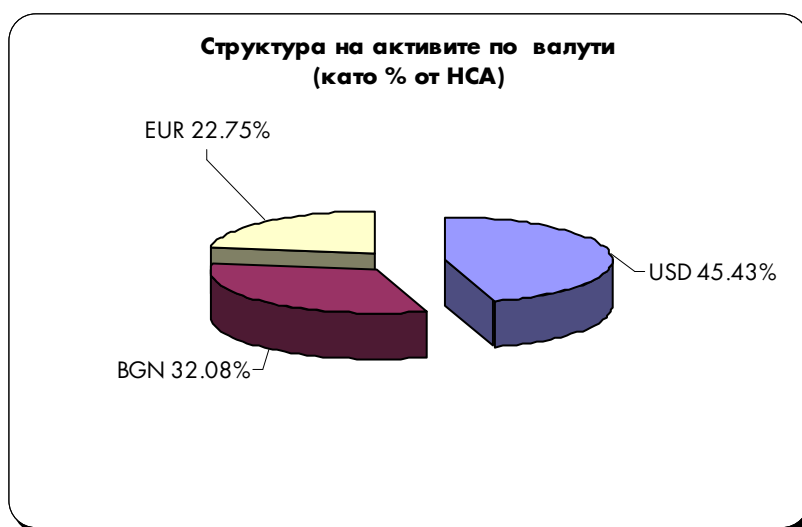
**Структура на активите по държава, в която се търгува дружеството емитент
(като % от НСА)**



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

Към 31.03.2011 г. инвестициите в портфейла на ДФ "Райфайзен (България) Балансиран Доларов Фонд" представляват дялови ценни книжа, 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	Стойност на актив USD	Стойност на актив BGN	% от портфейла	% от НСА
USD	1 290 601.61	1 776 732.52	45.31%	45.43%
BGN	911 509.39	1 254 847.63	32.00%	32.08%
EUR	646 295.06	889 735.03	22.69%	22.75%
Общо	2 848 406.06	3 921 315.17	100.00%	100.26%



Вземанията и задълженията на фонда представляват съответно 0.002% и 0,29% от НСА на фонда. През отчетния период разходи за бъдещи периоди са в размер на 0.02% от НСА.

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

Промените в структурата на портфейла на ДФ "Райфайзен (България) Балансиран Доларов Фонд", 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	СТРУКТУРА НА ПОРТФЕЙЛА					
	Към 31.03.2011 г.			Към 30.12.2010 г.		
	Стойност (USD)	Стойност (лв.)	Дял от портфейла (%)	Стойност (USD)	Стойност (лв.)	Дял от портфейла (%)
Парични средства	157 630.81	217 005.61	5.53%	263 440.38	387 984.45	9.78%
Депозити	295 702.14	407 084.27	10.38%	544 939.54	802 565.16	20.24%
Маржин депозит	149 798.75	206 223.45	5.26%	161 698.75	238 143.45	6.01%
ДЦК	130 873.36	180 169.43	4.59%	122 816.61	180 879.40	4.56%
Корпоративни облигации	504 705.73	694 813.24	17.72%	469 933.34	692 099.02	17.45%
Дялове	846 356.00	1 165 152.92	29.71%	0.00	0.00	0.00%
Акции	763 339.26	1 050 866.26	26.80%	1 129 725.96	1 663 815.20	41,96%
Общо	2 848 406.06	3 921 315.17	100.00%	2 692 554.58	3 965 486.68	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 30.12.2010 г. е в размер на 2 692 608.58USD.
Общата стойност на активите към 31.03.2011 г. е в размер на 2 849 149.70USD.

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

Нетната стойност на активите към 30.12.2010 г. е в размер на 2 684 264.39 USD.
Нетната стойност на активите към 31.03.2011 г. е в размер на 2 841 016.58 USD.

В таблиците по-долу са представени извършените разходи и приходи на фонда по тримесечия - за първото тримесечие на 2011г. и четвърто тримесечие на 2010г. В последните колони е изчислено увеличението/намалението на съответните суми за първото тримесечие на 2011г спрямо четвъртото тримесечие на 2010г., в стойностно и процентно изражение.

Разходите за външни услуги са показани подробно.

Разходи	Стойност (лв.)	Стойност (лв.)	Изменение	
	за 1-во тримес. 11г.	за 4-то тримес. 10г.	в стойност	в %
Разходи от сделки с инвестиции	6 381	6 737	-356	-5.29%
Разходи от преоценка на инвестиции	894 783	651 955	242 828	37.25%
Разходи за външни услуги	35 295	38 338	-3 043	-7.94%
Разходи по валутни операции	1 628 175	2 226 457	-598 282	-26.87%
Други разходи	0	0	0	-
Общо	2 564 634	2 923 488	-358 853	-12.27%

Приходи	Стойност (лв.)	Стойност (лв.)	Изменение	
	за 1-во тримес. 11г.	за 4-то тримес. 10г.	в стойност	в %
Приходи от сделки с инвестиции	4 410	11 447	-7 037	-61.47%
Приходи от преоценки на инвестиции	1 142 119	648 910	493 209	76.01%
Приходи от лихви	23 780	28 659	-4 879	-17.03%
Приходи от валутни операции	1 789 525	2 159 737	-370 212	-17.14%
Приходи от дивиденди	1 421	79	1 342	1699.32%
Общо	2 961 255	2 848 832	112 423	3.95%

Разходи за външни услуги	Стойност (лв.)	Стойност (лв.)	Изменение	
	за 1-во тримес. 11г.	за 4-то тримес. 10г.	в стойност	в %
Възнаграждение на Управляващото дружество	22 912	22 171	741	3.34%
Комисионни на ИП	3 421	3 516	-95	-2.71%

Възнаграждение на банката депозитар	2 631	2 271	360	15.86%
Банкови такси и комисионни	5 863	5 796	67	1.16%
Разходи за публикации "каре"	212	220	-8	-3.52%
Разходи БФБ	29	29	0	0.86%
Разходи КФН	75	75	-1	-0.67%
Разходи Централен депозитар	152	153	-1	-0.76%
Разходи за одит	0	4 107	-4 107	-100.00%
Други разходи	0	0	0	-
Общо	35 295	38 338	-3 043	-7.94%

Деривативните финансови инструменти в портфейла на Райфайзен (България) Балансиран Доларов Фонд, към 31.03.2011г., са валутни фючърси, които покриват позицията на недоларовите активи на фонда. Фючърските контракти са тримесечни, с падеж 14.06.2011г. и информацията за тях е представена по-долу.

Хеджиращи сделки, както следва:

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

Към 31.3.2011 Договорен фонд Райфайзен (България) Балансиран Доларов Фонд има сключени 7 юнски фючърски контракта, които касаят валутната позиция на фонда. Общата стойност на откритата позиция възлиза на 227,957.36 лв.

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

вид деривативен инструмент: валутни фючърси

Позиция в контракти	7
Фючърсно задължение в EUR (7*EUR125,000)	- EUR 875,000.00
Фючърсно вземане в USD	\$1,206,887.50
Преоценка на позицията към 31.3.2011	- \$26,862.50
Контрагент	Борса CME
Падеж	14.6.2011

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

вид деривативен инструмент: валутни фючърси

пазар: борсов пазар / Chicago Mercantile Exchange, САЩ

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

		Суми в лв.
Недоларови инвестиции		1,848,285.28
Парични средства в разпл. с/ки в лева	+	76,270.97
Парични средства в разпл. с/ки в евро	+	14,752.36
	ОБЩО	1,939,308.61
Задължения по фючърски контракти /в лв./	+	-1,711,351.25
Открита позиция	ОБЩО	227,957.36
НСА в лв		3,911,142.30
Обща рискова позиция позиция като % от НСА		5. 83%

За периода от 01.01.2011 г. до 31.03.2011 г., 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/