

Информация по чл. 73д, т. 2 от Наредба № 25
за изискванията към дейността на инвестиционните дружества и договорните фондове
Договорен фонд "Райфайзен (България) Балансиран 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 фонд е, както следва:

Към 30.12.2010 г.: 8 947 860.7885 дяла

Към 31.03.2011 г.: 8 863 035.5206 дяла

Период	Декември.10	Януари.11	Февруари.11	Март.11
Общ брой емитирани дялове	34.5821	34.4115	8 669.3850	89.3221
Общ брой обратно изкупени дялове	167 373.1595	6 065.4488	55 886.6551	31 666.2826
Брой дялове в обръщение	8 947 860.7885	8 941 829.7512	8 894 612.4811	8 863 035.5206

б) Нетна стойност на активите на един дял

Нетната стойност на активите на дял към 30.12.2010 г. е: 0,8672 лева.

Нетната стойност на активите на дял към 31.03.2011 г. е: 0,8888 лева.

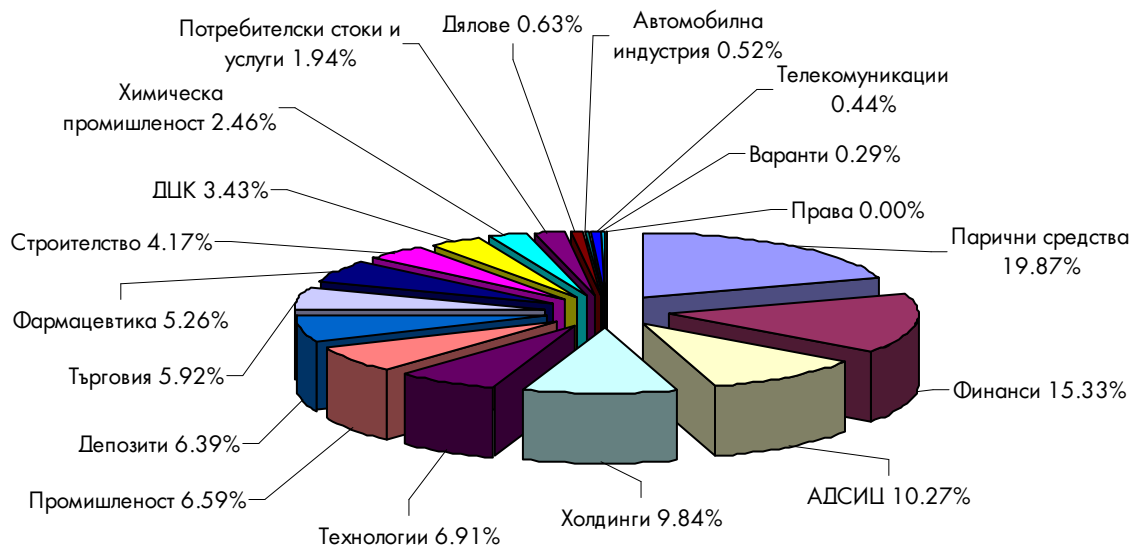
в) Обем и структура на инвестициите в портфейла по видове финансови инструменти, анализирани по най-подходящите икономически, географски или валутни показатели, съгласно политиката на договорния фонд с посочване на относителния им дял в нетните активи

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	1 565 270.50	19.82%	19.87%
Финанси	1 207 719.06	15.29%	15.33%
АДСИЦ	808 662.27	10.24%	10.27%
Холдинги	775 248.33	9.82%	9.84%
Технологии	544 374.98	6.89%	6.91%
Промишленост	519 201.00	6.57%	6.59%
Депозити	503 500.00	6.37%	6.39%
Търговия	466 486.76	5.91%	5.92%
Фармацевтика	414 428.69	5.25%	5.26%
Строителство	328 357.20	4.16%	4.17%
ДЦК	270 254.14	3.42%	3.43%
Химическа промишленост	193 408.46	2.45%	2.46%
Потребителски стоки и услуги	152 857.89	1.94%	1.94%
Дялове	49 697.64	0.63%	0.63%
Автомобилна индустрия	40 914.63	0.52%	0.52%
Телекомуникации	34 774.66	0.44%	0.44%
Варанти	22 750.00	0.29%	0.29%
Права	241.71	0.00%	0.00%
Общо	7 898 147.92	100.00%	100.26%

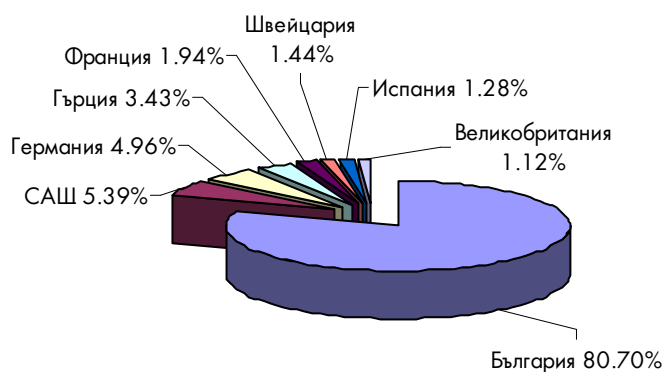
Структура на активите по отрасли (като % от НСА)



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

Държава	Равностойност в лева	% от портфейла	% от НСА
България	6 357 421.70	80.49%	80.70%
САЩ	424 912.98	5.38%	5.39%
Германия	390 480.49	4.94%	4.96%
Гърция	270 254.14	3.42%	3.43%
Франция	152 857.89	1.94%	1.94%
Швейцария	113 095.87	1.43%	1.44%
Испания	100 529.66	1.27%	1.28%
Великобритания	88 595.19	1.12%	1.12%
Общо	7 898 147.92	100.00%	100.26%

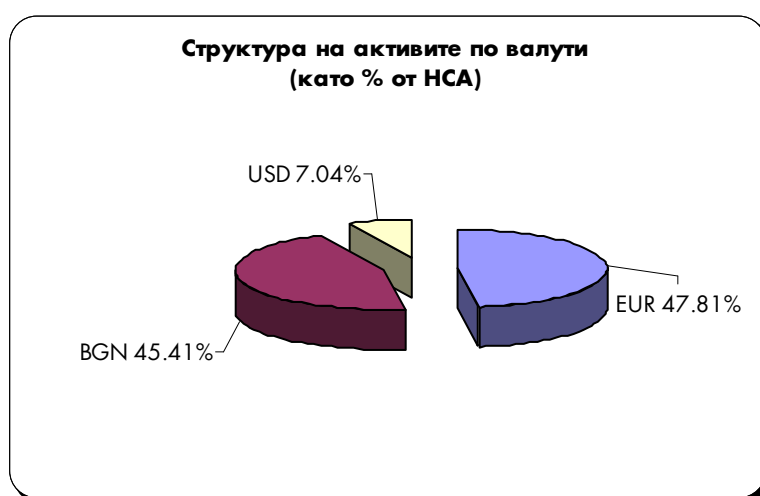
Структура на активите по държава, в която се търгува дружеството емитент (като % от НСА)



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 фонд" представляват дялови ценни книжа, ипотечни облигации, корпоративни облигации, дялове на 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
EUR	3 766 170.37	47.68%	47.81%
BGN	3 577 188.17	45.29%	45.41%
USD	554 789.38	7.02%	7.04%
Общо	7 898 147.92	100.00%	100.26%



Вземанията и задълженията на фонда, към 31.03.2011г., са в лева и представляват съответно 0.0014% и 0,28% от НСА на фонда. За отчетния период разходи за бъдещи периоди 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) Балансиран 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	Към 31.03.2011г.		Към 30.12.2010г.	
	Стойност (лв.)	Дял от портфейла (%)	Стойност (лв.)	Дял от портфейла (%)
Парични средства	1 565 270.50	19.82%	1 286 548.08	16.74%
Депозити	503 500.00	6.37%	1 086 321.60	14.14%
ДЩК	270 254.14	3.42%	271 319.09	3.53%
Ипотечни облигации	146 158.67	1.85%	143 478.77	1.87%
Корпоративни облигации	2 072 527.20	26.24%	2 038 493.18	26.53%
Дялове	49 697.64	0.63%	0.00	0.00%
Акции	3 267 748.06	41.37%	2 835 838.54	36.91%
Варанти	22 750.00	0.29%	21 612.50	0.28%
Права	241.71	0.00%	0.00	0.00%
Общо	7 898 147.92	100.00%	7 683 611.77	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 **7 784 147.13** лв.

Общата стойност на активите към 31.03.2011 г. е в размер на **7 899 206.35** лв.

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 **7 759 836.47** лв.

Нетната стойност на активите към 31.03.2011 г. е в размер на **7 877 407.43** лв.

В таблиците по-долу са представени извършените разходи и приходи на фонда по тримесечия – за първото тримесечие на 2011г. и за четвъртото 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	9 623	1 524	8 099	531.58%
Разходи от преоценки на инвестиции	1 157 561	781 059	376 502	48.20%
Разходи за външни услуги	56 807	61 540	-4 733	-7.69%
Разходи от валутни операции	109 504	108 856	648	0.59%
Общо	1 333 495	952 978	380 516	39.93%

Приходи	Стойност (лв.)	Стойност (лв.)	Изменение	
	за 1-во тримес. 11г.	за 4-то тримес. 10г.	в стойност	в %
Приходи от сделки с инвестиции	1 454	5 577	-4 123	-73.93%
Приходи от преоценки на инвестиции	1 375 952	750 070	625 883	83.44%
Приходи от лихви	70 608	83 185	-12 578	-15.12%
Приходи от валутни операции	70 434	127 359	-56 925	-44.70%
Приходи от дивиденди	8 742	2 816	5 925	210.37%
Общо	1 527 189	969 007	558 182	57.60%

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	45 258	45 247	11	0.02%
Комисионни на ИП	3 610	1 968	1 642	83.45%
Възнаграждение на банката депозитар	2 963	2 209	754	34.15%
Банкови такси и комисионни	4 433	3 307	1 126	34.05%

Разходи за публикации "каре"	212	220	-8	-3.43%
Разходи БФБ	29	29	0	-0.65%
Разходи КФН	75	75	-1	-1.25%
Разходи Централен депозитар	155	153	2	1.01%
Разходи за одит	0	8 332	-8 332	-100.00%
Други разходи	72	0	72	-
Общо	56 807	61 540	-4 733	-7.69%

За периода от 01.01.2011 г. до 31.03.2011 г., не е имало обстоятелства, които да налагат разкриване на вътрешна информация, съгласно чл. 73в, т. 3 от Наредба № 25.

Представяващи:

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

.....
Александър Леков
/Изпълнителен Директор/