

**Информация по чл. 73д, т. 2 от Наредба № 25**  
за изискванията към дейността на инвестиционните дружества и договорните фондове  
**Договорен фонд "Райфайзен (България) Фонд Акции"**

**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 Акции е, както следва:

Към 30.06.2011 г.: 11 879 962.7030 дяла.

Към 30.09.2011 г.: 10 063 256.7000 дяла.

Период	Юни.11	Юли.11	Август.11	Септември.11
Общ брой емитирани дялове	1 537.0699	1 477.3592	699.5090	416.6261
Общ брой обратно изкупени дялове	167 713.1717	167 575.8369	12 119.8126	1 639 603.8478
<b>Брой дялове в обръщение</b>	<b>11 879 962.7030</b>	<b>11 713 864.2253</b>	<b>11 702 443.9217</b>	<b>10 063 256.7000</b>

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

Нетната стойност на активите на дял към 30.06.2011 г. е: 0.6201 лева.

Нетната стойност на активите на дял към 30.09.2011 г. е: 0.5327 лева.

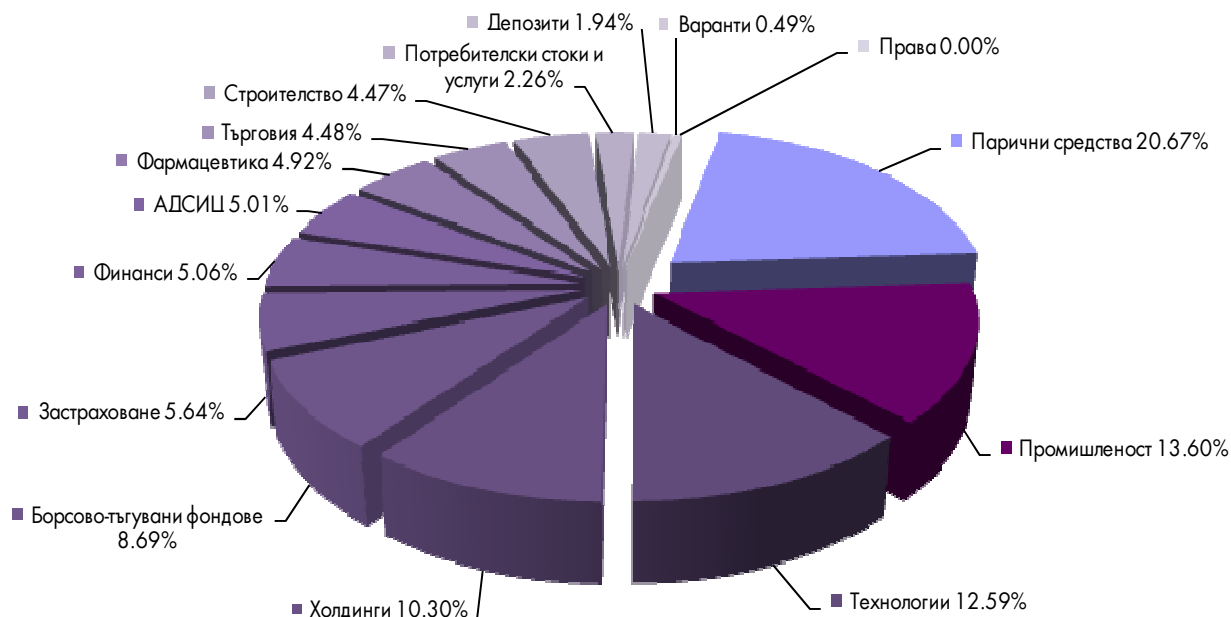
**в) Обем и структура на инвестициите в портфейла по видове финансови инструменти, анализирани по най-подходящите икономически, географски или валутни показатели, съгласно политиката на договорния фонд с посочване на относителния им дял в нетните активи**

**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	Равностойност в лева	% от портфейла	% от НСА
Парични средства	1 108 162.36	20.65%	20.67%
Промисленост	728 835.91	13.58%	13.60%
Технологии	674 739.31	12.57%	12.59%
Холдинги	551 943.79	10.29%	10.30%
Борсово-тъгивани фондове	465 592.38	8.68%	8.69%
Застраховане	302 476.93	5.64%	5.64%
Финанси	271 140.00	5.05%	5.06%
АДСИЦ	268 765.00	5.01%	5.01%
Фармацевтика	263 640.00	4.91%	4.92%
Търговия	240 270.00	4.48%	4.48%
Строителство	239 520.00	4.46%	4.47%
Потребителски стоки и услуги	121 104.99	2.26%	2.26%
Депозити	104 213.92	1.94%	1.94%
Варанти	26 000.00	0.48%	0.49%
Права	6.67	0.00%	0.00%
<b>Общо</b>	<b>5 366 411.26</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.11%</b>

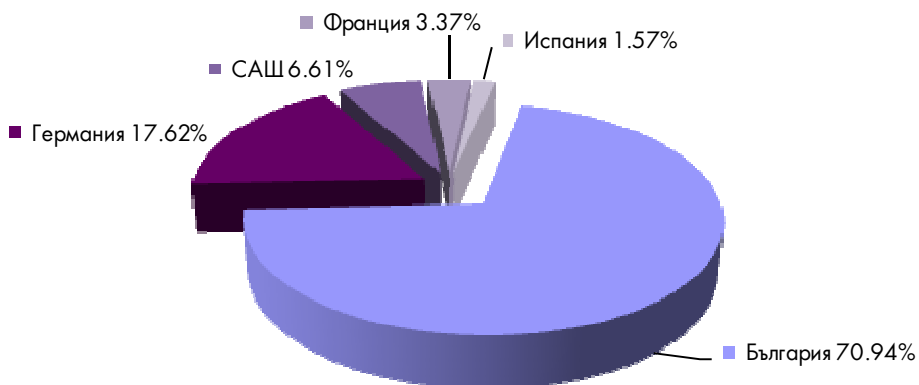
### Структура на активите в портфейла по отрасли (като % от НСА)



### 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	3 802 497.65	70.86%	70.94%
Германия	944 348.06	17.60%	17.62%
САЩ	354550.59	6.61%	6.61%
Франция	180 816.48	3.37%	3.37%
Испания	84 198.48	1.57%	1.57%
<b>Общо</b>	<b>5 366 411.26</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.11%</b>

### Структура на активите в портфейла 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 Акции" представляват дялови ценни книжа, еврооблигации, 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:

Отрасъл	Равностойност в лева	% от портфейла	% от НСА
BGN	3 003 561.43	55.97%	56.03%
EUR	1 839 496.75	34.28%	34.32%
USD	523 353.08	9.75%	9.76%
<b>Общо</b>	<b>5 366 411.26</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.11%</b>



Вземанията и задълженията на фонда към 30.09.2011г. са в размер на 0.27% и 0.39% от НСА. 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) Фонд Акции", 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 30.09.2011г.		Към 30.06.2011г.	
	Стойност (лв.)	Дял (%)	Стойност (лв.)	Дял (%)
Парични средства	1 108 162.36	20.65%	786 129.12	10.67%
Депозити	104 213.92	1.94%	1 038 400.88	14.09%
Дялове	465 592.38	8.68%	581 404.06	7.89%
Акции	3 662 435.93	68.25%	4 920 882.44	66.79%
Варанти	26 000.00	0.48%	41 210.00	0.56%
Права	6.67	0.00%	0.00	0.00%
<b>Общо</b>	<b>5 366 411.26</b>	<b>100.00%</b>	<b>7 368 026.50</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 30.06.2011 г. е в размер на 7 385 789.63 лв.

Общата стойност на активите към 30.09.2011 г. е в размер на 5 381 570.77 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 7 367 311.46 лв.

Нетната стойност на активите към 30.09.2011 г. е в размер на 5 360 429.32 лв.

В таблиците по-долу са представени извършените разходи и приходи на фонда по тримесечия - за третото тримесечие на 2011г. и 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	46 265	5 292	40 973	774.24%
Разходи от преоценки на инвестиции	3 387 833	2 081 118	1 306 715	62.79%
Разходи за външни услуги	71 740	66 493	5 247	7.89%
Разходи от валутни операции	281 757	326 684	-44 927	-13.75%
<b>Общо</b>	<b>3 787 595</b>	<b>2 479 587</b>	<b>1 308 008</b>	<b>52.75%</b>

Приходи	Стойност (лв.)	Стойност (лв.)	Изменение	
	за 3-то тримес. 11г.	за 2-ро тримес. 11г.	в стойност	в %
Приходи от сделки с инвестиции	19 167	31 931	-12 764	-39.97%
Приходи от преоценки на инвестиции	2 399 689	1 495 729	903 960	60.44%
Приходи от лихви	16 659	32 366	-15 707	-48.53%
Приходи от валутни операции	288 990	62 613	226 377	361.55%
Приходи от дивиденди	54 420	328 038	-273 618	-83.41%
<b>Общо</b>	<b>2 778 925</b>	<b>1 950 677</b>	<b>828 248</b>	<b>42.46%</b>

Разходи за външни услуги	Стойност (лв.)	Стойност (лв.)	Изменение	
	за 3-то тримес. 1 г.	за 2-ро тримес. 1 г.	в стойност	в %
Възнаграждение на Управляващото дружество	47 172	55 153	-7 981	-14.47%
Комисионни на ИП	9 383	3 512	5 871	167.17%
Възнаграждение на банката депозитар	2 542	3 000	-458	-15.27%
Банкови такси и комисионни	8 707	4 342	4 365	100.53%
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	157	157	0	-0.00%
Разходи за одит	3 418	0	3 418	-
Други разходи	0	0	0	-
<b>Общо</b>	<b>71 738</b>	<b>66 493</b>	<b>5 245</b>	<b>7.89%</b>

Сделките, покриващи валутната позиция в портфейла на фонда са валутни фючърси, които се подновяват на всеки три месеца и към 30.09.2011 г. са както следва:

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

Към 30.09.2011 Договорен фонд Райфайзен (България) Фонд Акции има сключени 3 декемврийски фючърсни контракта, които покриват откритата валутната позиция на фонда, формирана от инвестициите в USD.

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

вид деривативен инструмент: валутни фючърси

Позиция в контракти	3
Фючърсно задължение в USD	- \$524,337.50
Фючърсно вземане в EUR (3*EUR125,000)	€375,000.00
Преоценка на позицията към 30.9.2011	-\$ 15,987.50
Контрагент	Борса CME
Падеж	19.12.2011

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.
Доларови инвестиции		354,550.59
Парични средства в разпл. с/ки в долари	+	168,802.49
	ОБЩО	523,353.08
Задължения по фючърсни контракти /в лв./	+	-759,471.41

Открита валутна позиция	ОБЩО	-236,118.33
НСА в лв		5,360,429.32
Обща рискова позиция позиция като % от НСА		4.40 %

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

Представяващи:

.....

Александър Леков  
/Изп. Директор/

.....

Евелина Миленова  
/Председател на УС/