

**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 30.09.2010 г.: 9 350 147,4207 дяла

Към 30.12.2010 г.: 8 947 860.7885 дяла

Период	Септември.10	Октомври.10	Ноември.10	Декември.10
Общ брой емитирани дялове	34.6260	34.6420	34.9080	34.5821
Общ брой обратно изкупени дялове	14 426.4701	165 066.1442	69 951.4606	167 373.1595
Брой дялове в обръщение	<b>9 350 147.4207</b>	<b>9 185 115.9185</b>	<b>9 115 199.3659</b>	<b>8 947 860.7885</b>

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

Нетната стойност на активите на дял към 30.09.2010 г. е: 0,8653 лева.

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

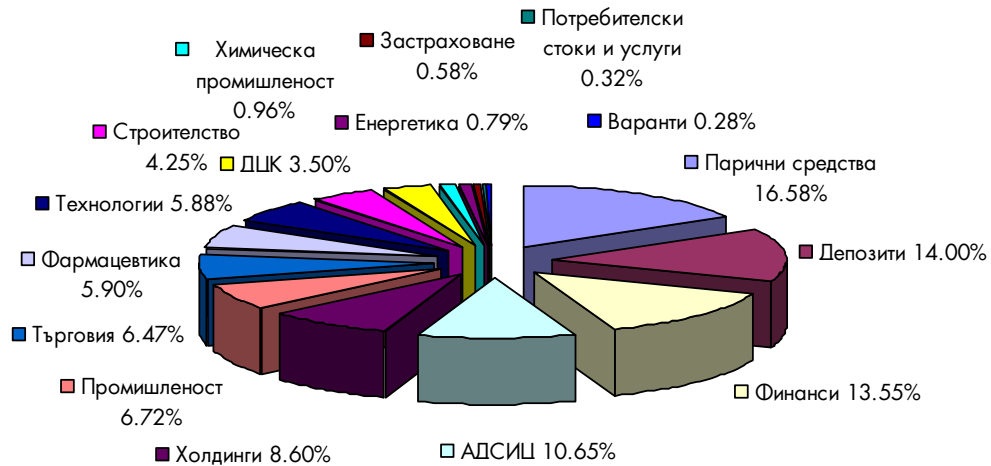
**в) Обем и структура на инвестициите в портфейла по видове финансови инструменти, анализирани по най-подходящите икономически, географски или валутни показатели, съгласно политиката на договорния фонд с посочване на относителния им дял в нетните активи**

**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	1 286 548.08	16.74%	16.58%
Депозити	1 086 321.60	14.14%	14.00%
Финанси	1 051 455.48	13.68%	13.55%
АДСИЦ	826 303.48	10.75%	10.65%
Холдинги	667 653.24	8.69%	8.60%
Промишленост	521 561.78	6.79%	6.72%
Търговия	502 195.43	6.54%	6.47%
Фармацевтика	457 829.63	5.96%	5.90%
Технологии	455 961.58	5.93%	5.88%
Строителство	329 968.85	4.29%	4.25%
ДЦК	271 319.09	3.53%	3.50%
Химическа промишленост	74 124.01	0.96%	0.96%
Енергетика	61 256.60	0.80%	0.79%
Застраховане	44 964.53	0.59%	0.58%
Потребителски стоки и услуги	24 535.89	0.32%	0.32%
Варанти	21 612.50	0.28%	0.28%
<b>Общо</b>	<b>7 683 611.77</b>	<b>100.00%</b>	<b>99.02%</b>

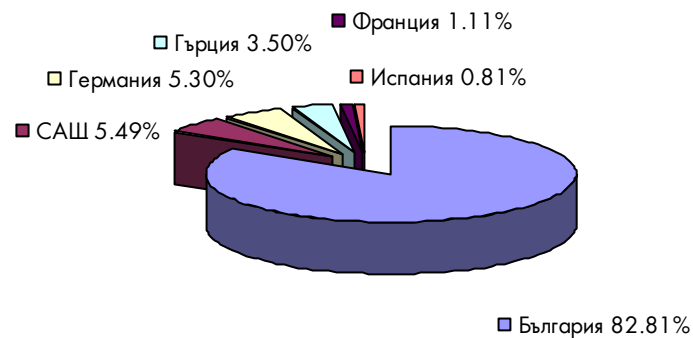
### Структура на портфейла по сектори (като % от НСА)



### 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	6 425 788.62	83.63%	82.81%
САЩ	426 356.28	5.55%	5.49%
Германия	411 377.55	5.35%	5.30%
Гърция	271 319.09	3.53%	3.50%
Франция	85 792.49	1.12%	1.11%
Испания	62 977.73	0.82%	0.81%
<b>Общо</b>	<b>7 683 611.77</b>	<b>100.00%</b>	<b>99.02%</b>

### Структура на 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 30.12.2010 г. инвестициите в портфейла на ДФ "Райфайзен (България) Балансиран фонд" представляват дялови ценни книжа, ипотечни облигации, корпоративни 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	3 687 351.43	47.99%	47.52%
EUR	3 410 933.80	44.39%	43.96%
USD	585 326.54	7.62%	7.54%
<b>Общо</b>	<b>7 683 611.77</b>	<b>100.00%</b>	<b>99.02%</b>



Вземанията на фонда, към 30.12.2010г., са в размер на 1.30% и представляват вземания за лихвено и главнично плащане по емисия облигации – 1,27% и вземания за дивиденди 0,03%. Задълженията на фонда, към 30.12.2010г., са в размер на и 0.31% от НСА, вкл. задължението към одитори в размер на 0,11%. Към 31.12.2010г., фондът няма разходи за бъдещи периоди.

#### 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, заложен в Проспекта на договорния фонд, както и на изискванията на съответните нормативни актове.

Активи	Към 30.12.2010г.		Към 30.11.2010г.		Към 29.10.2010г.		Към 30.09.2010г.	
	Стойност (лв.)	Дял от портфейла (%)	Стойност (лв.)	Дял от портфейла (%)	Стойност (лв.)	Дял от портфейла (%)	Стойност (лв.)	Дял от портфейла (%)
Акции	2 835 838.54	36.91%	2 099 060.27	26.67%	2 087 932.25	26,47%	2 237 337,42	27,62%
Корпоративни облигации	2 038 493.18	26.53%	2 306 860.05	29,31%	2 297 776.19	29.13%	2 295 262,80	28,33%
Ипотечни облигации	143 478.77	1.87%	147 939.85	1,88%	148 971.07	1,89%	146 169,44	1,80%
ДЦК	271 319.09	3.53%	273 231.90	3,47%	283 503.43	3,59%	744 978,62	9,20%
Дялове	0.00	0.00%	0.00	0.00%	127 987.08	1.62%	251 852,23	3,11%
Депозити	1 086 321.60	14.14%	1 252 530.09	15,92%	1 244 997.26	15,78%	1 237 970,96	15,28%
Парични средства в разпл. сметки в лева	1 286 548.08	16.74%	1 769 079.49	22.48%	1 674 641.11	21,23%	1 162 206,40	14,35%
Варанти	21 612.50	0.28%	21 108.75	0,27%	21 482.50	0,27%	25 935,00	0,32%
Права	0.00	0.00%	0.00	0.00%	343.25	0.004%	0.00	0.00%
<b>Общо</b>	<b>7 683 611.77</b>	<b>100.00%</b>	<b>7 869 810.40</b>	<b>100,00%</b>	<b>7 887 634.14</b>	<b>100,00%</b>	<b>8 101 712,87</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 30.09.2010 г. е в размер на **8 106 428.52** лв.

Общата стойност на активите към 30.12.2010 г. е в размер на **7 784 147.13** лв.

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

Нетната стойност на активите към 30.09.2010 г. е в размер на **8 090 279.80** лв.

Нетната стойност на активите към 30.12.2010 г. е в размер на **7 759 836.47** лв.

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

Разходите за външни услуги са показани подробно.

Разходи	Стойност (лв.)	Стойност (лв.)	Изменение	
	за 3-то тримес.10г.	за 4-то тримес.10г.	в стойност	в %
Разходи от сделки с инвестиции	8 918	1 524	-7 395	-82.92%
Разходи от преоценки на инвестиции	871 395	781 059	-90 336	-10.37%
Разходи за външни услуги	56 837	61 540	4 703	8.28%
Разходи от валутни операции	131 881	108 856	-23 025	-17.46%
<b>Общо</b>	<b>1 069 031</b>	<b>952 978</b>	<b>-116 053</b>	<b>-10.86%</b>

Приходи	Стойност (лв.)	Стойност (лв.)	Изменение	
	за 3-то тримес.10г.	за 4-то тримес.10г.	в стойност	в %
Приходи от сделки с инвестиции	8 624	5 577	-3 047	-35.33%
Приходи от преоценки на инвестиции	977 811	750 070	-227 741	-23.29%
Приходи от лихви	86 288	83 185	-3 103	-3.60%
Приходи от валутни операции	86 357	127 359	41 002	47.48%
Приходи от дивиденди	8 700	2 816	-5 884	-67.63%
<b>Общо</b>	<b>1 167 780</b>	<b>969 007</b>	<b>-198 773</b>	<b>-17.02%</b>

Разходи за външни услуги	Стойност (лв.)	Стойност (лв.)	Изменение	
	за 3-то тримес. 10г.	за 4-то тримес. 10г.	в стойност	в %
Възнаграждение на Управляващото дружество	46 687	45 247	-1 440	-3.08%
Комисионни на ИП	3 832	1 968	-1 864	-48.64%
Възнаграждение на банката депозитар	2 645	2 209	-436	-16.47%
Банкови такси и комисионни	3 203	3 307	104	3.25%
Разходи за публикации "каре"	213	220	7	3.12%
Разходи БФБ	29	29	0	0.00%
Разходи КФН	75	75	0	0.00%
Разходи Централен депозитар	153	153	0	0.00%
Разходи за одит	0	8 332	8 332	-
Други разходи	0	0	0	-
<b>Общо</b>	<b>56 837</b>	<b>61 540</b>	<b>4 703</b>	<b>8.28%</b>

За периода от 01.10.2010г. до 30.12.2010г., не е имало обстоятелства, представляващи вътрешна информация, съгласно чл. 73в, т. 3 от Наредба № 25.

Представяващи:

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

.....  
Александър Леков  
/Изпълнителен Директор/