

## 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 30.09.2010 г.: 3 803 769 2408 дяла.

Към 30.12.2010 г.: 3 736 317.8304 дяла.

| Период                           | Септември.10          | Октомври.10           | Ноември.10            | Декември.10           |
|----------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Общ брой емитирани дялове        | 0.0000                | 1 389.4678            | 0.0000                | 0.0000                |
| Общ брой обратно изкупени дялове | 233 259.7242          | 24 100.0000           | 42 735.1076           | 2 005.7706            |
| <b>Брой дялове в обръщение</b>   | <b>3 803 769.2408</b> | <b>3 781 058.7086</b> | <b>3 738 323.6010</b> | <b>3 736 317.8304</b> |

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

Нетната стойност на активите на дял към 30.09.2010 г. е: 0.7200 USD.

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

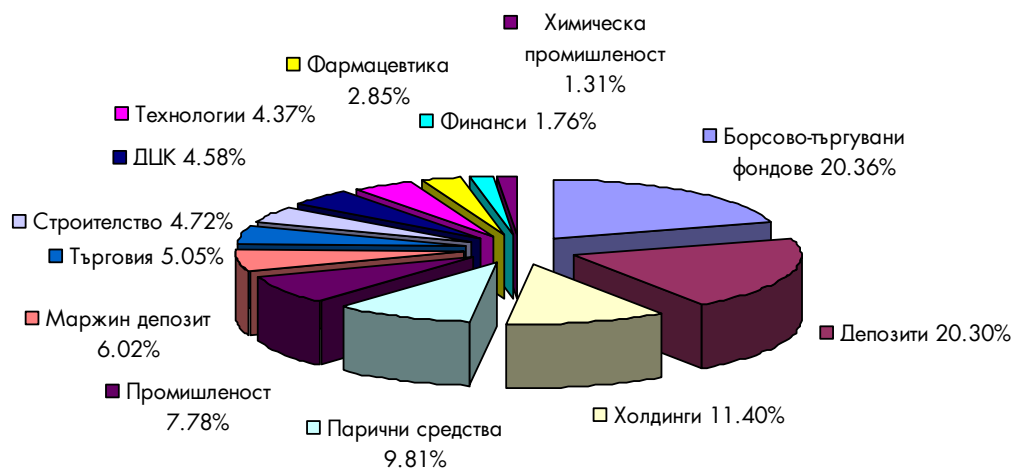
в) Обем и структура на инвестициите в портфейла по видове финансови инструменти, анализирани по най-подходящите икономически, географски или валутни показатели, съгласно политиката на договорния фонд с посочване на относителния им дял в нетните активи

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 в USD      | Равностойност в лева | % от портфейла | % от НСА       |
|---------------------------|---------------------|----------------------|----------------|----------------|
| Борсово-търговани фондове | 546 410.01          | 804 730.80           | 20.29%         | 20.36%         |
| Депозити                  | 544 939.54          | 802 565.16           | 20.24%         | 20.30%         |
| Холдинги                  | 306 005.09          | 450 672.05           | 11.36%         | 11.40%         |
| Парични средства          | 263 440.38          | 387 984.45           | 9.78%          | 9.81%          |
| Промишленост              | 208 900.93          | 307 660.93           | 7.76%          | 7.78%          |
| Маржин депозит            | 161 698.75          | 238 143.45           | 6.01%          | 6.02%          |
| Търговия                  | 135 496.35          | 199 553.60           | 5.03%          | 5.05%          |
| Строителство              | 126 569.35          | 186 406.28           | 4.70%          | 4.72%          |
| ДЦК                       | 122 816.61          | 180 879.40           | 4.56%          | 4.58%          |
| Технологии                | 117 415.00          | 172 924.12           | 4.36%          | 4.37%          |
| Фармацевтика              | 76 482.00           | 112 639.63           | 2.84%          | 2.85%          |
| Финанси                   | 47 149.57           | 69 440.00            | 1.75%          | 1.76%          |
| Химическа промишленост    | 35 231.00           | 51 886.81            | 1.31%          | 1.31%          |
| <b>Общо</b>               | <b>2 692 554.58</b> | <b>3 965 486.68</b>  | <b>100.00%</b> | <b>100.31%</b> |

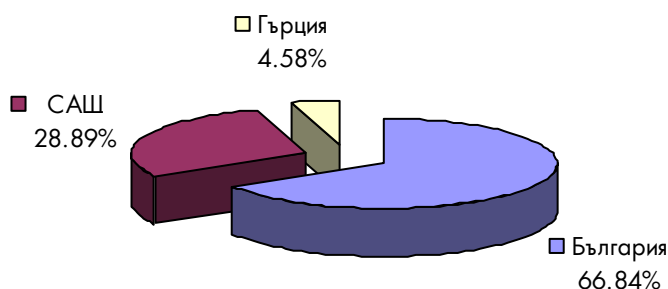
### Структура на активите по отрасли (като % от НСА)



## 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 в USD      | Равностойност в лева | % от портфейла | % от НСА       |
|-------------|---------------------|----------------------|----------------|----------------|
| България    | 1 794 199.95        | 2 642 425.92         | 66.64%         | 66.84%         |
| САЩ         | 775 538.01          | 1 142 181.36         | 28.80%         | 28.89%         |
| Гърция      | 122 816.61          | 180 879.40           | 4.56%          | 4.58%          |
| <b>Общо</b> | <b>2 692 554.58</b> | <b>3 965 486.68</b>  | <b>100.00%</b> | <b>100.31%</b> |

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

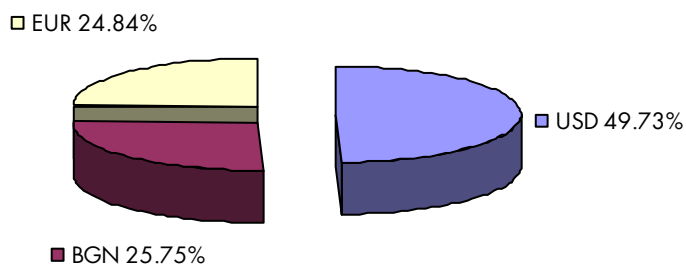


## 3. Обем и структура на инвестициите в портфейла по валути като процент от общата нетна стойност на активите

Към 30.12.2010 г. инвестициите в портфейла на ДФ "Райфайзен (България) Балансиран 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 в USD      | Равностойност в лева | % от портфейла | % от НСА       |
|-------------|---------------------|----------------------|----------------|----------------|
| USD         | 1 334 799.95        | 1 965 839.97         | 49.57%         | 49.73%         |
| BGN         | 691 117.46          | 1 017 850.15         | 25.67%         | 25.75%         |
| EUR         | 666 637.17          | 981 796.55           | 24.76%         | 24.84%         |
| <b>Общо</b> | <b>2 692 554.58</b> | <b>3 965 486.68</b>  | <b>100.00%</b> | <b>100.31%</b> |

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



Вземанията и задълженията на фонда представляват съответно 0.002% и 0,31% от НСА на фонда. През отчетния период 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 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.

| СТРУКТУРА НА ПОРТФЕЙЛА                               |                     |                     |                      |                     |                     |                      |
|--|---------------------|---------------------|----------------------|---------------------|---------------------|----------------------|
| Активи   | Към 30.12.2010г.    |                     |                      | Към 30.09.2010г.    |                     |                      |
|  | Стойност (USD)      | Стойност (лв.)      | Дял от портфейла (%) | Стойност (USD)      | Стойност (лв.)      | Дял от портфейла (%) |
| Акции и дялове                                       | 1 129 725,96        | 1 663 815,20        | 41,96%               | 1 145 981,31        | 1 642 248,52        | 41,81%               |
| Корпоративни облигации                               | 469 933.34          | 692 099.02          | 17.45%               | 756 311,85          | 1 083 832,70        | 27,59%               |
| Маржин депозит                                       | 161 698.75          | 238 143.45          | 6.01%                | 249 128,78          | 357 013,99          | 9,09%                |
| Парични средства в разпл. сметки в лева и във валута | 263 440.38          | 387 984.45          | 9.78%                | 39 688,00           | 56 874,88           | 1,45%                |
| Депозити   | 544 939.54          | 802 565.16          | 20.24%               | 417 669,33          | 598 541,04          | 15,24%               |
| ДЦК  | 122 816.61          | 180 879.40          | 4.56%                | 132 106,27          | 189 314,89          | 4,82%                |
| <b>Общо</b>  | <b>2 692 554.58</b> | <b>3 965 486.68</b> | <b>100.00%</b>       | <b>2 740 885,54</b> | <b>3 927 826,03</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 2 744 480.73USD.

Общата стойност на активите към 30.12.2010 г. е в размер на 2 692 608.58USD.

## 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 2 738 567.82 USD.

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

В таблиците по-долу са представени извършените разходи и приходи на фонда по тримесечия - за трето и четвърто 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     | 13 374               | 6 737                | -6 637         | -49.63%       |
| Разходи от преоценка на инвестиции | 1 040 826            | 651 955              | -388 870       | -37.36%       |
| Разходи за външни услуги           | 38 092               | 38 338               | 247            | 0.65%         |
| Разходи по валутни операции        | 1 925 997            | 2 226 457            | 300 460        | 15.60%        |
| Други разходи                      | 0                    | 0                    | 0              | -             |
| <b>Общо</b>                        | <b>3 018 289</b>     | <b>2 923 488</b>     | <b>-94 801</b> | <b>-3.14%</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     | 17 792               | 11 447               | -6 344          | -35.66%        |
| Приходи от преоценки на инвестиции | 992 200              | 648 910              | -343 289        | -34.60%        |
| Приходи от лихви                   | 34 365               | 28 659               | -5 706          | -16.60%        |
| Приходи от валутни операции        | 2 152 420            | 2 159 737            | 7 316           | 0.34%          |
| Приходи от дивиденди               | 5 396                | 79                   | -5 317          | -98.54%        |
| <b>Общо</b>                        | <b>3 202 173</b>     | <b>2 848 832</b>     | <b>-353 340</b> | <b>-11.03%</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 | 25 567               | 22 171               | -3 396     | -13.28% |
| Комисионни на ИП                          | 3 717                | 3 516                | -201       | -5.41%  |
| Възнаграждение на банката депозитар       | 2 483                | 2 271                | -212       | -8.53%  |
| Банкови такси и комисионни                | 5 855                | 5 796                | -58        | -1.00%  |
| 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             | 4 107         | 4 107      | -            |
| Други разходи               | 0             | 0             | 0          | -            |
| <b>Общо</b>                 | <b>38 092</b> | <b>38 338</b> | <b>247</b> | <b>0.65%</b> |

Деривативните финансови инструменти в портфейла на Райфайзен (България) Балансиран Доларов Фонд, към 30.12.2010г., са валутни фючърси, които покриват позицията на недоларовите активи на фонда. Фючърските контракти са тримесечни, с падеж 13.03.2011г. и информацията за тях е представена по-долу.

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

Към 30.12.2010 Договорен фонд Райфайзен (България) Балансиран Доларов Фонд има сключени 7 мартенски фючърски контракта, които касаят валутната позиция на фонда. Общата стойност на откритата позиция възлиза на 50,152.00 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                   | \$1,157,581.25   |
| Преценка на позицията към 30.12.2010     | \$1,618.75       |
| Контрагент                               | Борса CME        |
| Падеж                                    | 13.3.2011        |

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                      |      | 1,649,296.30  |
| Парични средства в разпл. с/ки в лева      | +    | 3,388.82      |
| Парични средства в разпл. с/ки в евро      | +    | 108,818.14    |
|  | ОБЩО | 1,761,503.25  |
| Задължения по фючърски контракти /в лв./   | +    | -1,711,351.25 |
| Открита позиция                            | ОБЩО | 50,152.00     |
| НСА в лв                                   |      | 3,953,277.22  |
| Обща рискова позиция позиция като % от НСА |      | 1.27 %        |

За периода от 01.10.2010 г. до 30.12.2010 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/