

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 30.09.2010 г.: 13 921 635.1148 дяла.

Към 30.12.2010 г.: 12 741 813.8837 дяла.

Период	Септември.10	Октомври.10	Ноември.10	Декември.10
Общ брой емитирани дялове	6 482.2250	8 090.3461	5 414.4651	1 350 650.8690
Общ брой обратно изкупени дялове	64 972.6538	219 071.7250	180 757.0659	2 144 148.1204
Брой дялове в обръщение	13 921 635.1148	13 710 653.7359	13 535 311.1351	12 741 813.8837

б) Нетна стойност на активите на един дял

Нетната стойност на активите на дял към 30.09.2010 г. е: 0,6347 лева.

Нетната стойност на активите на дял към 30.12.2010 г. е: 0,6353 лева.

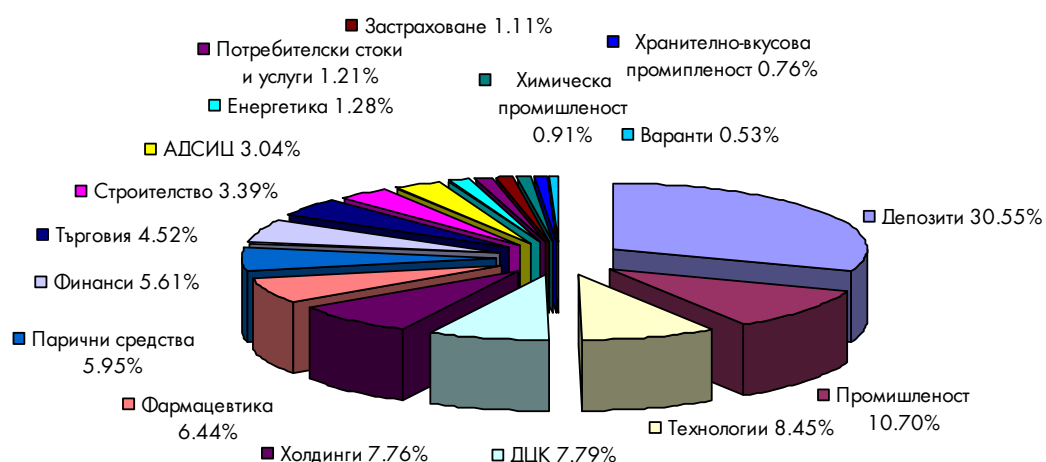
в) Обем и структура на инвестициите в портфейла по видове финансови инструменти, анализирани по най-подходящите икономически, географски или валутни показатели, съгласно политиката на договорния фонд с посочване на относителния им дял в нетните активи

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
Депозити	2 481 264.86	30.55%	30.65%
Промишленост	868 756.46	10.70%	10.73%
Технологии	686 121.42	8.45%	8.48%
ДЦК	633 077.89	7.79%	7.82%
Холдинги	630 446.63	7.76%	7.79%
Фармацевтика	523 212.19	6.44%	6.46%
Парични средства	483 469.01	5.95%	5.97%
Финанси	455 781.08	5.61%	5.63%
Търговия	367 212.65	4.52%	4.54%
Строителство	275 100.00	3.39%	3.40%
АДСИЦ	247 050.00	3.04%	3.05%
Енергетика	104 136.21	1.28%	1.29%
Потребителски стоки и услуги	98 143.55	1.21%	1.21%
Застраховане	89 929.06	1.11%	1.11%
Химическа промишленост	74 124.01	0.91%	0.92%
Хранително-вкусова промишленост	61 649.72	0.76%	0.76%
Варанти	43 225.00	0.53%	0.53%
Общо	8 122 699.74	100.00%	100.34%

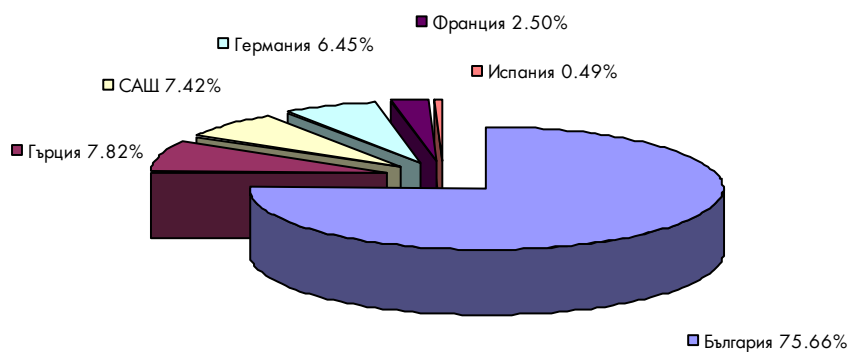
Структура на активите в портфейла по отрасли (като % от НСА)



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	6 124 984.61	75.41%	75.66%
Гърция	633 077.89	7.79%	7.82%
САЩ	600 927.68	7.40%	7.42%
Германия	522 068.72	6.43%	6.45%
Франция	202 279.76	2.49%	2.50%
Испания	39 361.08	0.48%	0.49%
Общо	8 122 699.74	100.00%	100.34%

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

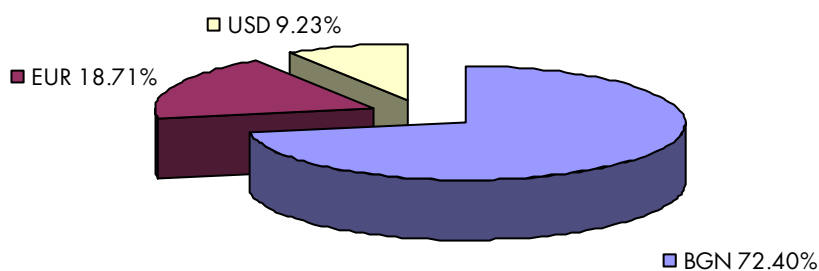


3. Обем и структура на инвестициите в портфейла по валути като процент от общата нетна стойност на активите

Към 31.12.2010 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:

Валута	Равностойност в лева	% от портфейла	% от НСА
BGN	5861016.22	72.16%	72.40%
EUR	1514455.21	18.64%	18.71%
USD	747228.32	9.20%	9.23%
Общо	8122699.74	100.00%	100.34%

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



Вземанията на фонда, към 30.12.2010г., са в размер на 0.02% и представляват вземания за дивиденди. Задълженията на фонда, към 30.12.2010г., са в размер на и 0.36% от НСА, вкл. задължението към одитори в размер на 0,10%. 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) Фонд Акции", направени през отчетния период, изцяло отговарят на инвестиционната политика и рисковата насоченост, заложили в Проспекта на договорния фонд, както и на изискванията на съответните нормативни актове.

Активи	Към 30.09.2010г.		Към 29.10.2010г.		Към 30.11.2010г.		Към 30.12.2010г.	
	Стойност (лв.)	Дял (%)	Стойност (лв.)	Дял (%)	Стойност (лв.)	Дял (%)	Стойност (лв.)	Дял (%)
Корпоративни ценни книжа	3 755 655.54	42.24%	3 488 260.17	40.81%	3 461 258.42	40.65%	4 481 662.98	55.17%
Депозити	2 941 899.46	33.24%	2 762 524.72	32.32%	2 781 116.10	32.66%	2 481 264.86	30.55%
ДЦК	662 602.12	7.49%	661 507.99	7.74%	1 592 738.45	18.71%	633 077.89	7.79%
Парични средства в разплащателни сметки в лева и във валута	1 438 198.88	16.25%	1 592 410.46	18.63%	637 541.09	7.49%	483 469.01	5.95%

Права	0.00	0.00%	572.08	0.01%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Варанти	51 870.00	0.59%	42 965.00	0.50%	42 217.50	0.50%	43 225.00	0.53%
Общо	8 850 226.00	100.00%	8 548 240.42	100.00%	8 514 871.56	100.00%	8 122 699.74	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 30.09.2010 г. е в размер на 8 858 254.74лв.

Общата стойност на активите към 30.12.2010 г. е в размер на 8 124 533.00лв.

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 8 836 522.26лв.

Нетната стойност на активите към 30.12.2010 г. е в размер на 8 095 456.87лв.

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	21 265	1 297	-19 968	-93.90%
Разходи от преоценки на инвестиции	1 278 602	1 302 243	23 641	1.85%
Разходи за външни услуги	74 572	76 686	2 114	2.83%
Разходи от валутни операции	269 393	275 788	6 395	2.37%
Общо	1 643 832	1 656 014	12 182	0.74%

Приходи	Стойност (лв.)	Стойност (лв.)	Изменение	
	за 3-то тримес.10г.	за 4-то тримес.10г.	в стойност	в %
Приходи от сделки с инвестиции	79 316	75 528	-3 788	-4.78%
Приходи от преоценки на инвестиции	13 401	2 105	-11 295	-84.29%
Приходи от лихви	1 428 229	1 288 965	-139 264	-9.75%
Приходи от валутни операции	15 334	3 952	-11 382	-74.23%
Приходи от дивиденди	189 341	288 671	99 330	52.46%
Общо	1 725 621	1 659 221	-66 400	-3.85%

Разходи за външни услуги	Стойност (лв.)	Стойност (лв.)	Изменение	
	за 3-ро тримес. 10г.	за 4-то тримес. 10г.	в стойност	в %
Възнаграждение на Управляващото дружество	63 293	60 541	-2 752	-4.35%
Комисионни на ИП	3 937	1 689	-2 248	-57.11%
Възнаграждение на банката депозитар	2 686	2 393	-293	-10.90%
Банкови такси и комисионни	4 166	3 235	-931	-22.35%
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	171	171	0	0.00%
Разходи за одит	0	8 332	8 332	-
Други разходи	0	0	0	-
Общо	74 572	76 686	2 114	2.83%

Сделките, покриващи валутната позиция в портфейла на фонда са валутни фючърси, които се подновяват на всеки три месеца и към 31.12.2010г. са както следва:

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

Към 30.12.2010 Договорен фонд Райфайзен (България) Фонд Акции има сключени 2 мартенски фючърсни контракта, които касаят валутната позиция на фонда. Общата стойност на откритата валутна позиция възлиза на 260,112.95 лв.

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

вид деривативен инструмент: валутни фючърси

Позиция в контракти	1
Фючърсно задължение в USD	- \$330,750.00
Фючърсно вземане в EUR (2*EUR125,000)	EUR 250,000.00
Преоценка на позицията към 30.12.2010	- \$475.00
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.
Доларови инвестиции		600,927.68
Парични средства в разпл. с/ки в долари	+	146,300.64
	ОБЩО	747,228.32

Задължения по фючърсни контракти /в лв./	+	-487,115.37
Открита валутна позиция	ОБЩО	260,112.95
НСА в лв		8,095,456.87
Обща рискова позиция позиция като % от НСА		3.21 %

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 Миленова
/Председател на УС/