



# Асет Менѝджмънт

## ИНФОРМАЦИЯ, СЪГЛАСНО ЧЛ. 48 и ЧЛ. 73Г ОТ НАРЕДБА № 25 ЗА ИЗИСКВАНИЯТА КЪМ ДЕЙНОСТТА НА ИНВЕСТИЦИОННИТЕ ДРУЖЕСТВА И ДОГОВОРНИ ФОНДОВЕ ЗА ИНВЕСТИЦИОННО ДРУЖЕСТВО „ТИ БИ АЙ ЕВРОБОНД”

### I. Данни по чл. 73г, ал. 1, т. 6 от Наредба № 25

#### 1) Данни по чл. 73г, ал. 1 т. 6, б „г”: Промени в структурата на портфейла през отчетния период

Съгласно инвестиционната политика и стратегия на ИД за инвестиране в дългови ценни книжа, търгувани на регулираните пазари в страната и чужбина през периода са продадени и закупени корпоративни, ипотечни и общински облигации, деноминирани в лева и евро, както и държавни и чуждестранни книжа в щатски долари. Делът на корпоративните облигации е 52.74% от портфейла на дружеството. Средствата, инвестирани в ипотечни облигации съставляват 8.79% от всички активи, а чуждестранните инвестиции – 6.66%. Паричните средства по депозити и разплащателни сметки са 21.33%. Активите, деноминирани във валута са 79.49%. Доходността, постигната от началото на публичното предлагане (17 ноември 2003 г.) е 7.06%<sup>1</sup>, доходността за последните 12 месеца е 4.15%, а доходността от началото на годината е 2.86%.

#### 2) Данни по чл. 73г, ал. 1 т. 6, б. „а”и „д”: Промени в състоянието на активите в рамките на отчетния период

Долната таблица представя приходите на Дружеството към 30.09.2010 г. Приходите са в размер на 1 106 582 лева, включващи преценка от операции с финансови активи, приходи от лихви, положителни курсови разлики и други финансови приходи.

Приходи	Стойност в лв.		
	31.03.2010	30.06.2010	30.09.2010
Приходи от лихви	98 637	191 275	280 269
Приходи от операции с финансови активи и инструменти	206 674	307 128	499 277
Положителни разлики от промяна на валутни курсове	79	126 060	326 849
Други приходи от финансови операции	109	109	187
<b>Общо приходи:</b>	<b>305 499</b>	<b>624 572</b>	<b>1 106 582</b>

Разходите на Дружеството за отчетния период са представени в таблицата по-долу:

<sup>1</sup> Доходността е изчислена през нетната стойност на активите на 1 акция за съответните дати.



# Асет Мениджмънт

Разходи	Стойност в лв.		
	31.03.2010	30.06.2010	30.09.2010
Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	61	120 224	322 764
Разходи от операции с финансови активи и инструменти	196 797	302 428	512 939
Заплати, социално и пенсионно осигуряване	5 269	9 955	13 289
Други разходи	2 425	2 802	3 549
Разходи за външни услуги	23 122	46 791	70 432
<b>Общо разходи:</b>	<b>227 673</b>	<b>482 200</b>	<b>922 973</b>

Общият размер на разходите на дружеството към 30/09/2010 г. са 922 973 лева, които включват 512 939 лева разходи от операции с финансови активи и инструменти и 322 764 лева отрицателни разлики от промяна на валутни курсове.

а) Възнаграждение на управляващото дружество

- към 30 септември – 58 219 лв.

- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.90%

б) Платените комисионни на инвестиционния посредник, който изпълнява инвестиционните решения и нареждания, дадени от управляващото дружество

- към 30 септември – 105 лв.

- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.00%

в) Възнаграждение на банката депозитар

- към 30 септември – 1 856 лв.

- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.03%

г) Възнаграждение на членовете на управителните и на контролните органи на дружеството

- към 30 септември – 16 295 лв.

- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.25%

д) Възнаграждение на дипломирания експерт-счетоводител, съответно на специализираното одиторско предприятие

- към 30 септември – 720 лв.

- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.01%

е) Други разходи на инвестиционното дружество

- към 30 септември – 10 076 лв.

- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.16%

- Други разходи по финансови операции в размер на 3 450 лв.

- Разходи за възнаграждения – 3 468 лв.

- Разходи за външни услуги (КФН, БФБ, ЦД) – 3 158 лв.



# Асет Менѝджмънт

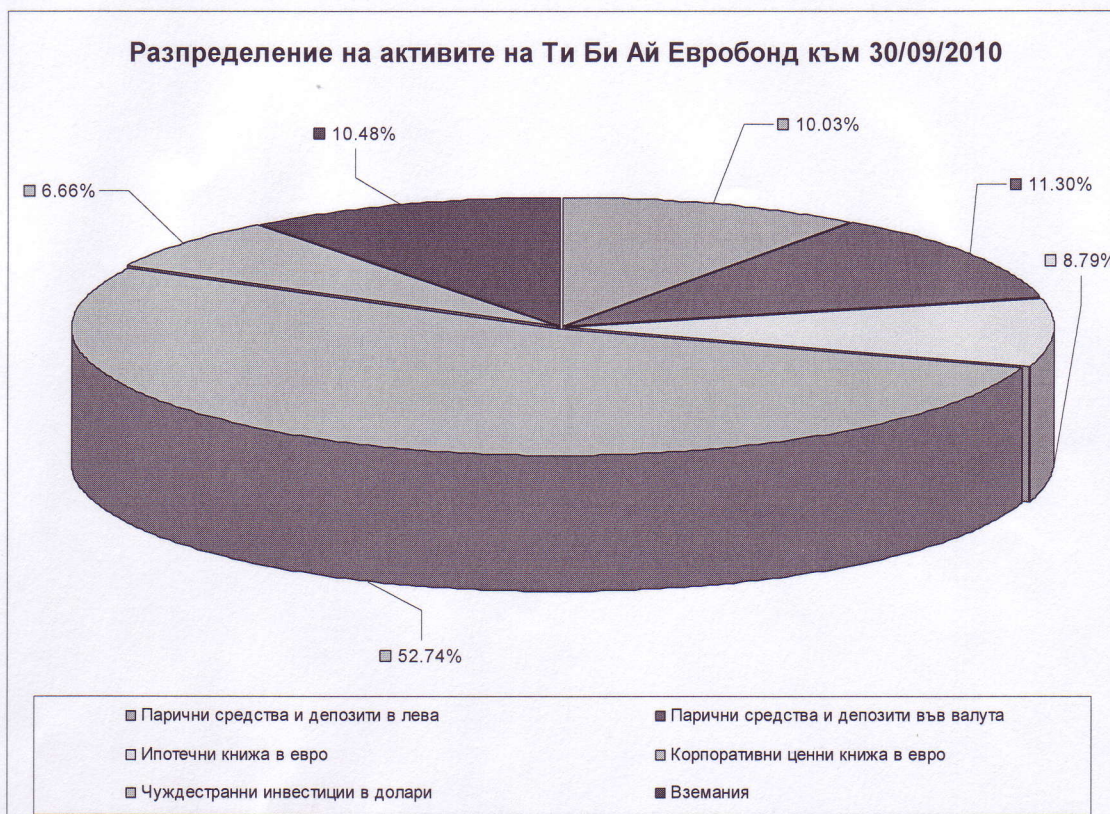
ж) Общ размер на всички разходи по букви а) – е) – 87 270 лв. към месец септември; като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 1.35%

За периода не са записани нови акции и са изкупени обратно 817 акции. НСА на Дружеството към 30.06.2010 г. е 6 515 467 лв, а към 30.09.2010 г. - 6 295 117 лв. Броят акции към края на отчетния период е 19 611.

### 3) Данни по чл. 73г, ал. 1 т. 6, б. „в”: Обем и структура на инвестициите в портфейла по видове финансови инструменти

Структурата на портфейла на Ти Би Ай Евробонд в края на периода е представена в следната таблица и графика.

Структура на портфейла на Ти Би Ай Евробонд АД към 30/09/2010		
Актив	Процент от активите	Стойност в лева
Парични средства и депозити в лева	10.03%	632 897
Парични средства и депозити във валута	11.30%	712 880
Ипотечни книжа в евро	8.79%	554 613
Корпоративни ценни книжа в евро	52.74%	3 327 477
Чуждестранни инвестиции в долари	6.66%	420 428
Вземания	10.48%	661 438
<b>Total:</b>	<b>100.00%</b>	<b>6 309 734</b>



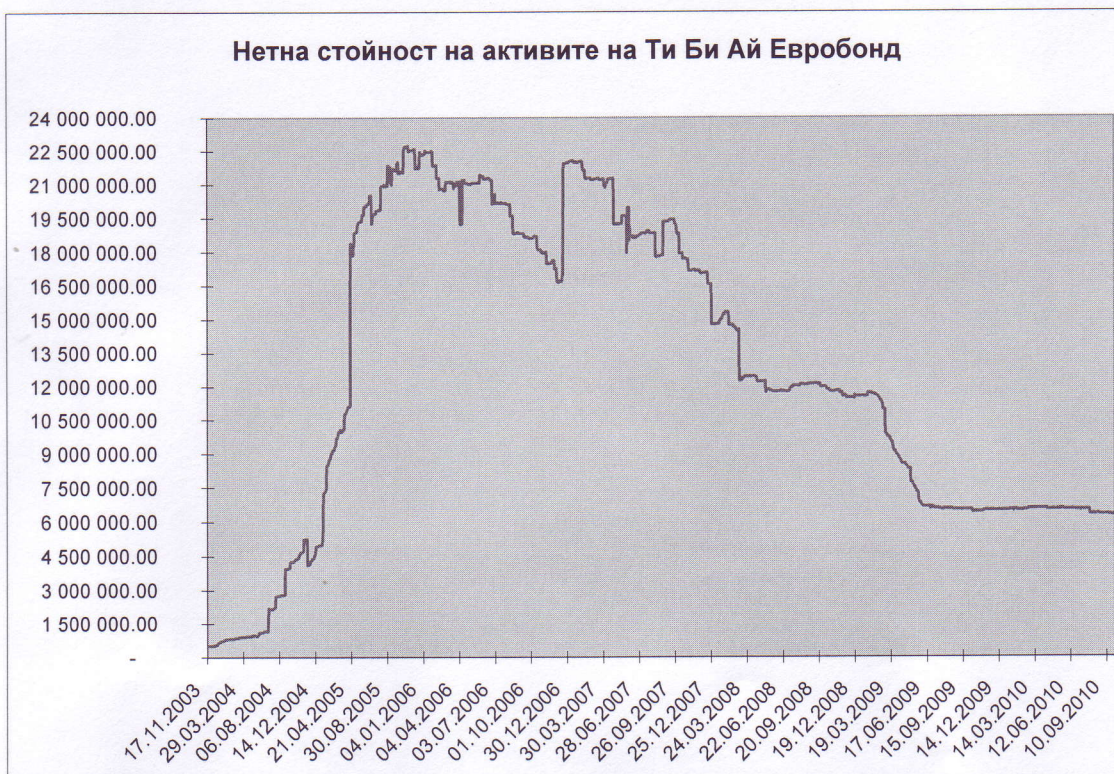


# Асет Мениджмънт

## 4) Данни по чл. 73г, ал. 1 т. 6, б. „б”: Нетна стойност на активите на една акция

На 30.06.2010 г. е изчислена нетна стойност на активите на една акция в размер на 318.9479 лв. Към 30.09.2010 г. нетната стойност на активите на една акция е 320.9993 лв.

Изменението на нетната стойност на активите на Дружеството е представено на следващата графика.



## II. Данни по чл. 48, ал. 3, т. 2 от от Наредба № 25

Във връзка с притежаваните от Дружеството валутно деноминирани активи, управляващото дружество извършва хеджиращи сделки с цел предпазване от валутния риск, на който е изложено Дружеството. Хеджираните активи и сключените сделки са описани по-долу.



# Асет Мениджмънт

## Рисков актив

Вид	Валута	Брой	Цена	Обща Стойност
US74347R3131	USD	\$4 300.00	39.230	\$168 689.00
US74347R2976	USD	\$3 985.00	31.290	\$124 690.65

Обща рискова позиция	\$293 379.65
----------------------	--------------

## Дериватен инструмент

Вид	Валута	Брой	Цена	Обща Стойност	Пазар	Държава
Форуърд купува EUR/USD	EUR/USD	€ 387 000.00	1.26801	\$490 719.87	ОТС	България
Форуърд продава EUR/USD	EUR/USD	€ 145 000.00	1.31367	\$190 482.15	ОТС	България

Обща хеджираща позиция	\$300 237.72
------------------------	--------------

Стоян Тошев  
Изпълнителен директор  
Ти Би Ай Асет Мениджмънт ЕАД

