

Асет Мениджмънт

ИНФОРМАЦИЯ, СЪГЛАСНО

ЧЛ. 48 и ЧЛ. 73г ОТ НАРЕДБА № 25 ЗА ИЗИСКВАНИЯТА КЪМ ДЕЙНОСТТА НА ИНВЕСТИЦИОННИТЕ ДРУЖЕСТВА И ДОГОВОРНИ ФОНДОВЕ ЗА ДОГОВОРЕН ФОНД „ТИ БИ АЙ ХАРМОНИЯ”

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 балансираната инвестиционна политика и стратегия на Ти Би Ай Хармония, през периода от началото на публичното предлагане до 31.03.2011 г. са закупени и продадени ценни книжа с фиксирана доходност и акции на публични дружества.

Към 31.03.2011 г. корпоративните облигации представляват 31.44% от общата стойност на активите на ДФ Ти Би Ай Хармония, а ипотечните облигации са 3.72% от стойността на активите.

Към 31.03.2011 г. Фондът притежава акции, търгувани на БФБ – София АД, които представляват 34.07% от общите активи на фонда. Чуждестранните инвестиции представляват 2.64% от активите на Ти Би Ай Хармония.

Делът на инвестициите в депозити е 10.60% от портфейла на ДФ Ти Би Ай Хармония, като тези средства са предоставени на краткосрочен депозит във връзка с ограниченията за ликвидност на Фонда.

Парите в брой и по разплащателни сметки представляват 9.35% от активите на Фонда към 31.03.2011 г.

Реализираната доходност от началото на публичното предлагане до 31.03.2011 г. е 3.93% на годишна база*, доходността за последните 12 месеца към 31.03.2011 г. е 1.90%, а доходността от началото на годината е 3.70%.

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 Фонда към 31.03.2011 г. Приходите са в размер на 293 842 лева, включващи преоценка от операции с финансови активи, приходи от лихви и положителни курсови разлики.

* Доходността е изчислена въз основа на нетната стойност на активите на един дял на съответните дати.



Асет Менѝджмънт

Приходи			
	30.9.10	30.12.10	31.3.11
Приходи от лихви	49 730	62 325	12 852
Приходи от операции с финансови активи и инструменти	973 433	1 334 009	280 104
Положителни курсови разлики от промяна на валутни курсове	79 350	98 340	885
Други финансови приходи	12 370	12 370	0
Общо приходи:	1 114 883	1 507 044	293 842

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

Разходи			
	30.9.10	30.12.10	31.3.11
Разходи от операции с финансови активи и инструменти	985 319	1 346 194	222 974
Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	80 604	99 895	1 061
Разходи за външни услуги	32 945	42 578	8 848
Други разходи	2 319	53 884	647
Общо разходи:	1 101 187	1 542 552	233 529

Общият размер на разходите на фонда към 31.03.2011 г. е 233 529 лева, които включват 222 974 лева разходи от операции с финансови активи и инструменти и отрицателни валутни курсови разлики в размер на 1 061 лева.

- а) Възнаграждение на управляващото дружество
 - към 31 март 2011 – 7 377 лв.
 - като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.44%

- б) Платените комисионни на инвестиционния посредник, който изпълнява инвестиционните решения и нареждания, дадени от управляващото дружество
 - към 31 март 2011 – 251 лв.
 - като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.02%

- в) Възнаграждение на банката депозитар
 - към 31 март 2011 – 600 лв.
 - като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.04%

- г) Възнаграждение на дипломирания експерт-счетоводител, съответно на специализираното одиторско предприятие
 - към 31 март 2011 – 600 лв.
 - като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.04%



Асем Мениджмънт

д) Други разходи

- към 31 март 2011 – 667 лв.

- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.04%

- Други разходи по финансови операции: 396 лв.

- Външни услуги (КФН, БФБ, ЦД и други): 271 лв.

е) Общ размер на всички разходи по букви а) – д) – 9 495 лв. към месец март.
Като процент от средната годишна нетна стойност на активите тези разходи са: 0.57%.

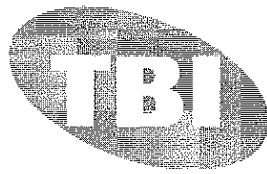
За периода са записани 24.9685 дяла и са обратно изкупени 1 532 дяла. НСА на фонда към 31.03.2011 г. е 1 681 391.21 лв.. Броят дялове към края на отчетния период е 137 274.2021.

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 ДФ Ти Би Ай Хармония в края на периода е представена в следната таблица и графика.

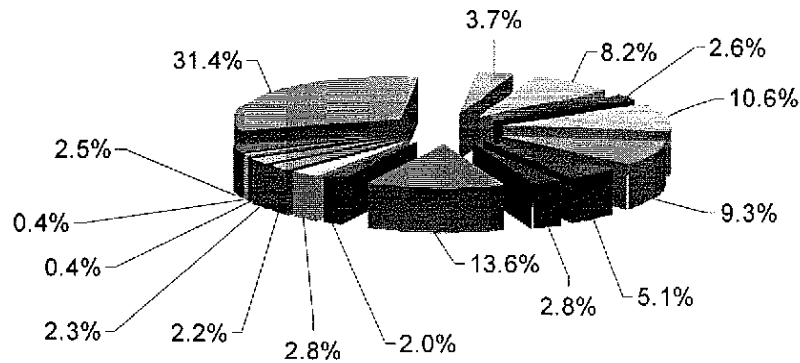
Структура на портфейла на ДФ Ти Би Ай Хармония към 31/03/2011		
Актив	Стойност в лева	Процент от
Акции Холдинги	86 234	5.11%
Акции Туризм	47 276	2.80%
Акции Недвижими имоти	228 635	13.56%
Акции Миннодобивна промишленост	33 537	1.99%
Акции Фармацевтична промишленост	46 550	2.76%
Акции Тютюнева промишленост	36 659	2.17%
Акции Енергетика	39 104	2.32%
Акции Финанси	6 938	0.41%
Акции Лека промишленост	6 859	0.41%
Акции Електроника	42 672	2.53%
Корпоративни облигации	530 164	31.44%
Ипотечни облигации	62 672	3.72%
Вземания	137 853	8.18%
Чуждестранни инвестиции	44 512	2.64%
Банкови депозити	178 777	10.60%
В брой и разплащателни сметки	157 641	9.35%
Общо активи	1 686 085	100.00%

* Вземания във връзка с лихвено и главнично плащане по емисии корпоративни облигации, както и предварително платени такси за БФБ и ЦД.



Асет Мениджмънт

Разпределение на активите на Ти Би Ай Хармония към 31.03.2011 г.



■ Акции Холдинги	■ Акции Туризм
■ Акции Недвижими имоти	■ Акции Миннодобивна промишленост
■ Акции Фармацевтична промишленост	■ Акции Тютюнева промишленост
■ Акции Енергетика	■ Акции Финанси
■ Акции Лека промишленост	■ Акции Електроника
■ Корпоративни облигации	■ Ипотечни облигации
■ Вземания	■ Чуждестранни инвестиции
■ Банкови депозити	■ В брой и разплащателни сметки

4) Данни по чл. 73г, ал. 1 т. 6, б. „б“: Нетна стойност на активите на един дял

На 31.12.2010г. е изчислена нетна стойност на активите на един дял в размер на 11.8115 лв. На 31.03.2011 г. е изчислена нетна стойност на активите на един дял в размер на 12.2484 лв.

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



Асет Мениджмънт



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

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

Рисков актив

ISIN	Валута	Брой	Цена	Обща Стойност
US74347R8833	USD	1 550.00	20.8600	\$32 333.00

Обща рискова позиция	\$32 333.00
----------------------	-------------

Дериватен инструмент

Вид	Валута	Брой	Цена	Обща Стойност	Пазар	Държава
Форуърд купува EUR/USD	EUR/USD	€ 24 000.00	1.406420	\$33 754.08	OTC	България

Обща хеджираща позиция	\$33 754.08
------------------------	-------------

Стоян Тошев
Изпълнителен директор
Ти Би Ай Асет Мениджмънт ЕАД

Мирослав Маринов
Изпълнителен директор
Ти Би Ай Асет Мениджмънт ЕАД

