

Асет Мениджмънт

**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 и ипотечни облигации, деноминирани в лева и евро. Делът на корпоративните облигации е 48.03% от портфейла на дружеството. Средствата, инвестирани в ипотечни облигации съставляват 13.36% от всички активи, а в общински облигации – 0.60%. Паричните средства по депозити и разплащателни сметки са 15.37%. Активите, деноминирани във валута са 70.82%. Доходността, постигната от началото на публичното предлагане (17 ноември 2003 г.) е 6.36%¹, доходността за последните 12 месеца е 0.16%, а доходността от началото на годината е 0.91%.

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 31.03.2011 г. Приходите са в размер на 69 472 лева, включващи преоценка от операции с финансови активи, приходи от лихви, положителни курсови разлики и други финансови приходи.

Приходи	Стойност в лв.		
	30.09.2010	31.12.2010	31.03.2011
Приходи от лихви	280 269	363 714	51 864
Приходи от операции с финансови активи и инструменти	499 277	621 744	17 557
Положителни разлики от промяна на валутни курсове	326 849	440 728	32
Други приходи от финансови операции	187	187	20
Общо приходи:	1 106 582	1 426 373	69 472

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

¹ Доходността е изчислена през нетната стойност на активите на 1 акция за съответните дати.



Разходи	Стойност в лв.		
	30.09.2010	31.12.2010	31.03.2011
Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	322 764	436 052	257
Разходи от операции с финансови активи и инструменти	512 939	643 376	13 578
Заплати, социално и пенсионно осигуряване	13 289	16 738	3 328
Други разходи	3 549	169 090	1 107
Разходи за външни услуги	70 432	92 570	14 773
Общо разходи:	922 973	1 357 826	33 043

Общият размер на разходите на дружеството към 31/03/2011 г. е 33 043 лева, които включват 13 578 лева разходи от операции с финансови активи и инструменти и 257 лева отрицателни разлики от промяна на валутни курсове.

- а) Възнаграждение на управляващото дружество
 - към 31 март – 10 940 лв.
 - като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.30%

- б) Платените комисионни на инвестиционния посредник, който изпълнява инвестиционните решения и нареждания, дадени от управляващото дружество
 - към 31 март – 420 лв.
 - като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.01%

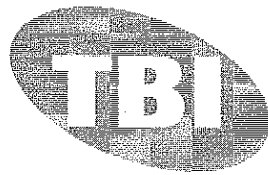
- в) Възнаграждение на банката депозитар
 - към 31 март – 642 лв.
 - като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.02%

- г) Възнаграждение на членовете на управителните и на контролните органи на дружеството
 - към 31 март – 4 122 лв.
 - като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.11%

- д) Възнаграждение на дипломирания експерт-счетоводител, съответно на специализираното одиторско предприятие
 - към 31 март – 240 лв.
 - като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.01%

- е) Други разходи на инвестиционното дружество
 - към 31 март – 2 844 лв.
 - като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.08%

- Други разходи по финансови операции в размер на 687 лв.
- Разходи за възнаграждения – 1 366 лв.
- Разходи за външни услуги (КФН, БФБ, ЦД) – 791 лв.



Асет Мениджмънт

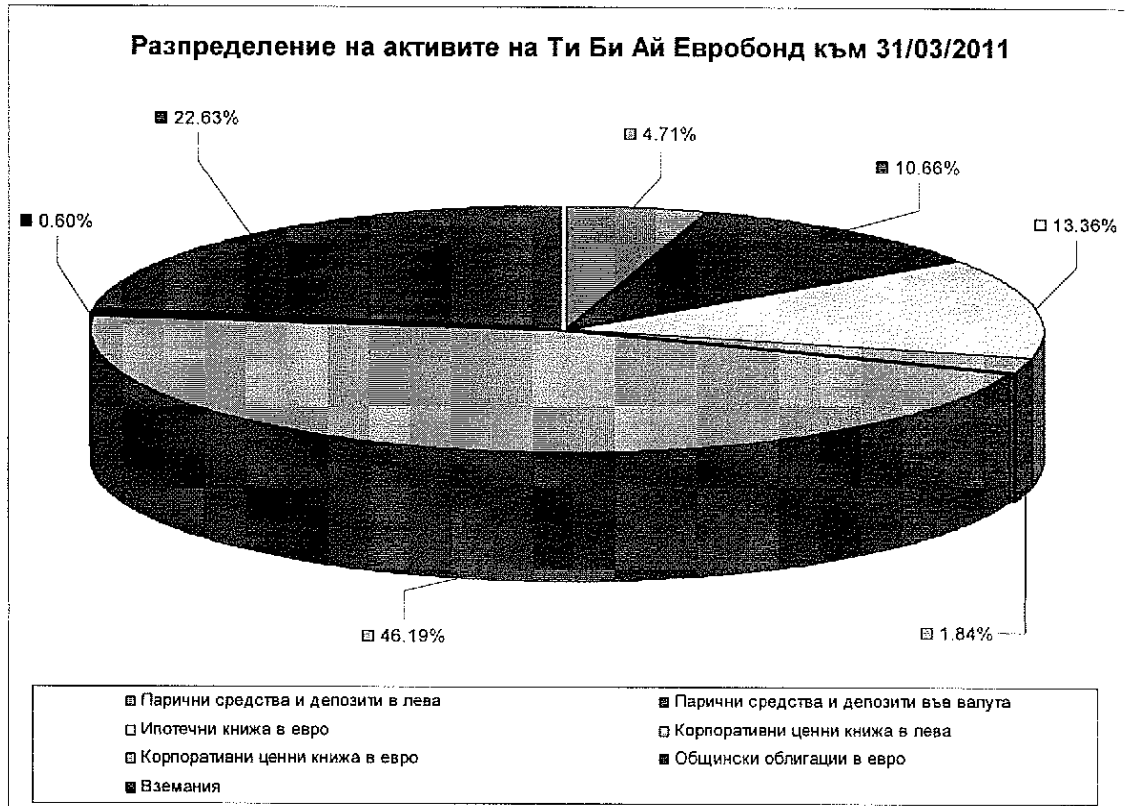
ж) Общ размер на всички разходи по букви а) – е) – 19 208 лв. към месец март; като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.52%.

За периода не са записани нови акции и са изкупени обратно 10 088 броя акции. НСА на Дружеството към 31.12.2010 г. е 5 117 810 лв., а към 31.03.2010 г. - 1 973 530 лв. Броят акции към края на отчетния период е 6 239.

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.

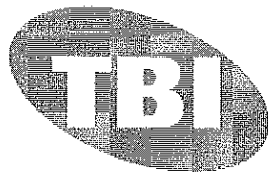
Структура на портфейла на Ти Би Ай Евробонд АД към 31/03/2011		
Актив	Процент от активите	Стойност в лева
Парични средства и депозити в лева	4.71%	93 644
Парични средства и депозити във валута	10.66%	211 699
Ипотечни книжа в евро	13.36%	265 449
Корпоративни ценни книжа в лева	1.84%	36 484
Корпоративни ценни книжа в евро	46.19%	917 631
Общински облигации в евро	0.60%	11 949
Вземания	22.63%	449 580
Total:	100.00%	1 986 435



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

На 31.12.2010 г. е изчислена нетна стойност на активите на една акция в размер на 313.4568 лв. Към 31.03.2011 г. нетната стойност на активите на една акция е 316.3215 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. Към 31.03.2011 г. Дружеството няма такива сделки.

Стоян Тошев
Изпълнителен директор
Ти Би Ай Асет Мениджмънт ЕАД

Мирослав Маринов
Изпълнителен директор
Ти Би Ай Асет Мениджмънт ЕАД

