



# Асет Мениджмънт

**ИНФОРМАЦИЯ, СЪГЛАСНО  
ЧЛ. 73(1) Т.5 ОТ НАРЕДБА № 44 ЗА ИЗИСКВАНИЯТА КЪМ ДЕЙНОСТТА НА  
КОЛЕКТИВНИТЕ ИНВЕСТИЦИОННИ СХЕМИ, ИНВЕСТИЦИОННИТЕ  
ДРУЖЕСТВА ОТ ЗАТВОРЕН ТИП И УПРАВЛЯВАЩИТЕ ДРУЖЕСТВА**

**ДОГОВОРЕН ФОНД „ТИ БИ АЙ ХАРМОНИЯ”**

**I. Данни по чл. 73, ал. 1, т. 5 от Наредба № 44**

**1) Данни по чл. 73, ал. 1, т. 5, б „г”: Промени в структурата на портфейла през отчетния период**

Съгласно балансираната инвестиционна политика и стратегия на Ти Би Ай Хармония, през периода са закупени и продадени ценни книжа с фиксирана доходност, акции на публични дружества и дялове на борсово търгувани фондове .

Към 31.12.2014 г. корпоративните облигации представляват 19.12% от общата стойност на активите на ДФ Ти Би Ай Хармония.

Към 31.12.2014 г. Фондът притежава акции, търгувани на БФБ – София АД, които представляват 13.39% от общите активи на Фонда. Делът на чуждестранните инвестиции е 9.60% от активите на Фонда.

Парите в брой и по разплащателни сметки представляват 7.73% от активите на Фонда към 31.12.2014 г.

Вземанията във връзка с лихвено и главнично плащане по емисии корпоративни облигации, начислени дивиденди, както и вземане по договор възлизат на 50.16% от активите на Фонда.

Реализираната доходност от началото на публичното предлагане до 31.12.2014 г. е 1.75% на годишна база\*, а доходността за последните 12 месеца към 31.12.2014 г. минус 4.99%.

**2) Данни по чл. 73, ал. 1, т. 5, б. „а” и „д”: Промени в състоянието на активите в рамките на отчетния период**

Долната таблица представя приходите на Фонда към 31.12.2014 г. Приходите са в размер на 196 707 лева, включващи преценка от операции с финансови активи, приходи от лихви, положителни курсови разлики и други финансови приходи.

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



# Асет Мениджмънт

Приходи	Стойност в лева	
	30.06.2014	31.12.2014
Приходи от лихви	8 564	14 442
Приходи от операции с финансови активи и инструменти	90 579	159 454
Положителни разлики от промяна на валутни курсове	7 475	17 674
Други финансови приходи	3 278	5 137
<b>Общо приходи</b>	<b>109 896</b>	<b>196 707</b>

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

Разходи	Стойност в лева	
	30.06.2014	31.12.2014
Разходи от операции с финансови активи и инструменти	88 982	168 950
Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	7 234	17 325
Разходи за външни услуги	8 612	17 427
Други разходи	384	22 325
<b>Общо разходи</b>	<b>105 212</b>	<b>226 027</b>

Общият размер на разходите на Фонда към 31.12.2014 г. е 226 027 лева, които включват 168 950 лева разходи от операции с финансови активи и инструменти, отрицателни валутни курсови разлики в размер на 17 325 лева и разходи в размер на 39 752 лева представени подробно по-долу.

- а) Възнаграждение на управляващото дружество
  - към 31 декември 2014 – 11 127 лв.
  - като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 1.81%
- б) Платените комисионни на инвестиционния посредник, който изпълнява инвестиционните решения и нареждания, дадени от управляващото дружество
  - към 31 декември 2014 – 99 лв.
  - като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.02%
- в) Възнаграждение на банката депозитар
  - към 31 декември 2014 – 2 400 лв.
  - като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.39%
- г) Възнаграждение на дипломирания експерт-счетоводител, съответно на специализираното одиторско предприятие
  - към 31 декември 2014 – 2 816 лв.
  - като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.46%
- д) Други разходи
  - към 31 декември 2014 – 23 310 лв.
  - като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 3.77%

Други разходи по финансови операции: 22 226 лв.  
Външни услуги (КФН, БФБ, ЦД и др.): 1 084 лв.



# Асет Мениджмънт

е) Общ размер на всички разходи по букви а) – д) – 39 752 лв. към 31.12.2014 г. Като процент от средната годишна нетна стойност на активите тези разходи са: 6.45%.

	Стойност в лева	
	30.06.2014	31.12.2014
Общо приходи	109 896	196 707
Общо разходи	105 212	226 027
<b>Нетен резултат</b>	<b>4 684</b>	<b>(29 320)</b>

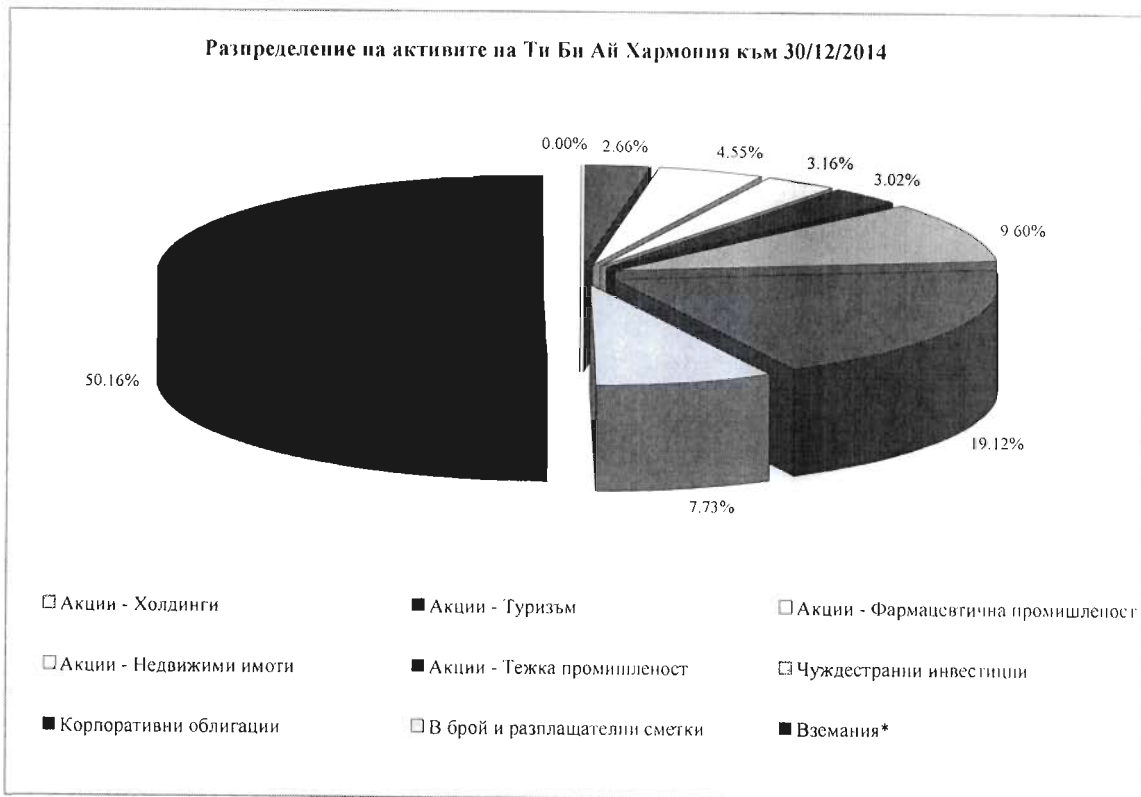
За периода са записани 190.7931 дяла и са обратно изкупени 4 422.2939 дяла. Нетната стойност на активите на Фонда към 31.12.2013 г. е в размер на 648 654 лева, а към 31.12.2014 г. е в размер на 566 769 лв. Броят дялове към края на отчетния период е 48 457.8691.

### 3) Данни по чл. 73, ал. 1, т. 5, б. „в” и „г”: 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 31/12/2014					
Актив	Стойност в лева	Процент от активите	Стойност в лева	Процент от активите	Валута
	31.12.2013	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2014	
					(EUR, USD, BGN)
Акции - Холдинги	6 253	0.96%	-	-	
Акции - Туризъм	16 947	2.59%	15 277	2.67%	BGN
Акции - Фармацевтична промишленост	32 154	4.92%	26 062	4.55%	BGN
Акции - Недвижими имоти	31 881	4.88%	18 094	3.15%	BGN
Акции - Тежка промишленост	17 132	2.62%	17 291	3.02%	BGN
Чуждестранни инвестиции	67 101	10.27%	54 971	9.60%	EUR, USD
Корпоративни облигации	156 807	24.00%	109 521	19.12%	EUR
Банкови депозити	121 427	18.58%	-	-	EUR
В брой и разплащателни сметки	24 522	3.75%	44 304	7.73%	BGN, EUR, USD
Вземания*	179 249	27.43%	287 359	50.16%	BGN, EUR
<b>Общо активи</b>	<b>653 473</b>	<b>100.00%</b>	<b>572 879</b>	<b>100.00%</b>	

\* Вземания във връзка с начислени дивиденди, лихвено и главнично плащане по емисии корпоративни облигации, предварително платени такси към БФБ и КФН, вземане по договор



**4) Данни по чл. 73, ал. 1, т. 5, б. „б“: Нетна стойност на активите на един дял**

Нетната стойност на активите на един дял на Фонда към 31.12.2013 г. е 12.3109 лева. Към 30.06.2014 г. нетната стойност на активите на един дял е 12.3931 лв. Към 31.12.2014 г. нетната стойност на активите на един дял е 11.6961 лв.

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



# Асет Мениджмънт



- 5) Данни по чл. 73, ал. 1, т. 6, б. „е“: Сравнителна таблица за последните три финансови години, включваща общата стойност на нетните активи и нетна стойност на един дял

	Към 31 Декември 2012 в лева	Към 31 Декември 2013 в лева	Към 31 Декември 2014 в лева
Нетна стойност на активите	666 194	648 654	566 769
Нетна стойност на активите на един дял	11.5660	12.3109	11.6961

- б) Данни по чл. 73, ал. 1, т. 5, б. „ж“: Задължения, възникнали от сделки с деривативни инструменти

Към настоящия момент, сключените от управляващото дружество сделки с деривативни инструменти са единствено с цел управление на риска – хеджиране.

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.



# Асет Мениджмънт

Рисков актив				
ISIN	Валута	Брой	Цена	Обща Стойност
Валутно деноминиран актив	USD	178.260	1.0000	\$178.26
Валутно деноминиран актив	USD	59.000	207.6000	\$12 248.40
Валутно деноминиран актив	USD	54.000	104.3200	\$5 633.28

<b>Обща рискова позиция</b>	<b>\$18 059.94</b>
-----------------------------	--------------------

Деривативен инструмент					Пазар	Държава
Вид	Валута	Брой	Цена	Обща Стойност		
Форурд купува EUR/USD	EUR/USD	€ 13 000.00	1.243400	\$16 164.20	OTC	България
<b>Обща хеджираща позиция</b>				<b>\$16 164.20</b>		

Красимир Петков  
Изпълнителен директор  
Ти Би Ай Асет Мениджмънт ЕАД

Иван Балтов  
Изпълнителен директор  
Ти Би Ай Асет Мениджмънт ЕАД

