



# 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, ипотечни и общински облигации, деноминирани в лева и евро, както и държавни и чуждестранни книжа в щатски долари. Делът на корпоративните облигации е 52.00% от портфейла на дружеството. Средствата, инвестирани в ипотечни облигации съставляват 5.17% от всички активи, а в общински облигации – 0.25%. Паричните средства по депозити и разплащателни сметки са 33.17%. Активите, деноминирани във валута са 68.64%. Доходността, постигната от началото на публичното предлагане (17 ноември 2003 г.) е 6.45%<sup>1</sup>, доходността за последните 12 месеца е 0.44%, а доходността от началото на годината е 0.44%.

### 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 31.12.2010 г. Приходите са в размер на 1 426 373 лева, включващи преценка от операции с финансови активи, приходи от лихви, положителни курсови разлики и други финансови приходи.

Приходи	Стойност в лв.		
	30.06.2010	30.09.2010	31.12.2010
Приходи от лихви	191 275	280 269	363 714
Приходи от операции с финансови активи и инструменти	307 128	499 277	621 744
Положителни разлики от промяна на валутни курсове	126 060	326 849	440 728
Други приходи от финансови операции	109	187	187
<b>Общо приходи:</b>	<b>624 572</b>	<b>1 106 582</b>	<b>1 426 373</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.		
	30.06.2010	30.09.2010	31.12.2010
Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	120 224	322 764	435 930
Разходи от операции с финансови активи и инструменти	302 428	512 939	807 563
Заплати, социално и пенсионно осигуряване	9 955	13 289	16 738
Други разходи	2 802	3 549	4 903
Разходи за външни услуги	46 791	70 432	92 570
<b>Общо разходи:</b>	<b>482 200</b>	<b>922 973</b>	<b>1 357 826</b>

Общият размер на разходите на дружеството към 31/12/2010 г. са 1 357 826 лева, които включват 807 563 лева разходи от операции с финансови активи и инструменти и 453 930 лева отрицателни разлики от промяна на валутни курсове.

- а) Възнаграждение на управляващото дружество  
- към 31 декември – 76 329 лв.  
- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 1.20%
- б) Платените комисионни на инвестиционния посредник, който изпълнява инвестиционните решения и нареждания, дадени от управляващото дружество  
- към 31 декември – 377 лв.  
- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.01%
- в) Възнаграждение на банката депозитар  
- към 31 декември – 2 498 лв.  
- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.04%
- г) Възнаграждение на членовете на управителните и на контролните органи на дружеството  
- към 31 декември – 20 584 лв.  
- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.32%
- д) Възнаграждение на дипломирания експерт-счетоводител, съответно на специализираното одиторско предприятие  
- към 31 декември – 960 лв.  
- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.02%
- е) Други разходи на инвестиционното дружество  
- към 31 декември – 13 463 лв.  
- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.21%
- Други разходи по финансови операции в размер на 4 526 лв.  
- Разходи за възнаграждения – 4 789 лв.  
- Разходи за външни услуги (КФН, БФБ, ЦД и др.) – 4 148 лв.
- ж) Общ размер на всички разходи по букви а) – е) – 114 211 лв. към месец декември; като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 1.79%.



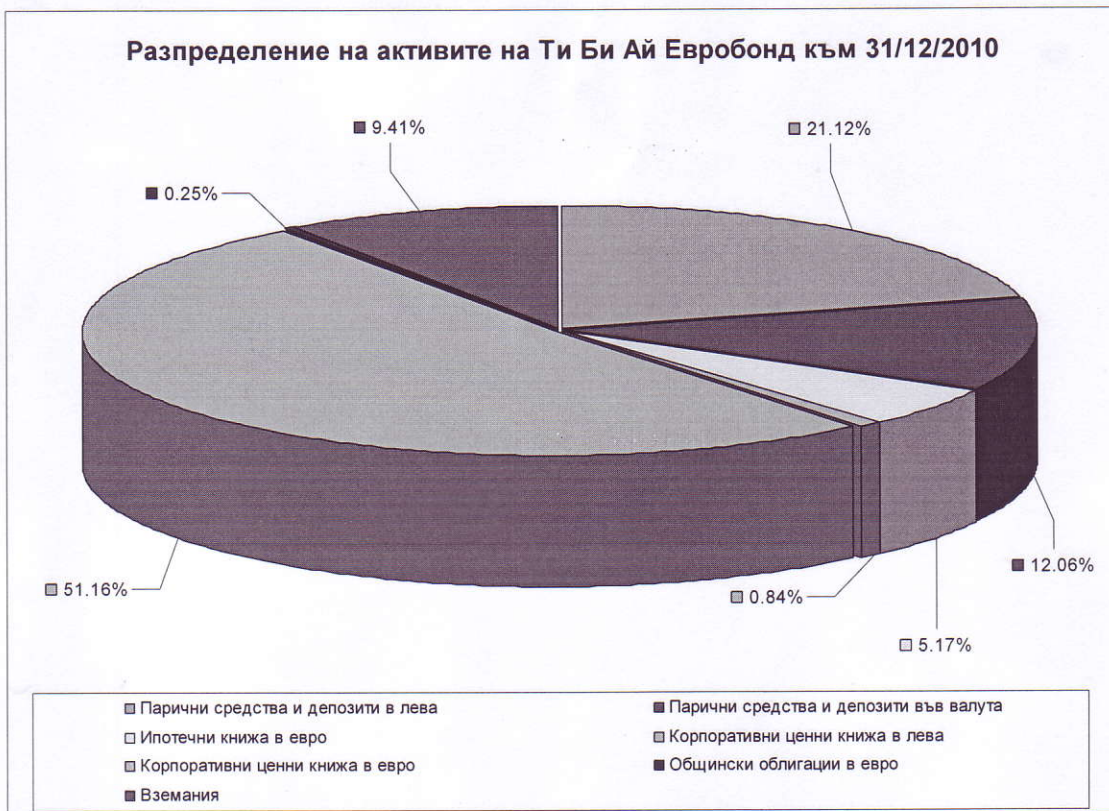
# Асет Мениджмънт

За периода са записани 79 броя акции и са изкупени обратно 4 596 броя акции. НСА на Дружеството към 30.09.2010 г. е 6 295 117 лв., а към 31.12.2010 г. - 5 117 810 лв. Броят акции към края на отчетния период е 16 327.

### 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 31/12/2010		
Актив	Процент от активите	Стойност в лева
Парични средства и депозити в лева	21.12%	1 083 560
Парични средства и депозити във валута	12.06%	618 603
Ипотечни книжа в евро	5.17%	265 217
Корпоративни ценни книжа в лева	0.84%	42 884
Корпоративни ценни книжа в евро	51.16%	2 625 169
Общински облигации в евро	0.25%	12 862
Вземания	9.41%	482 751
<b>Total:</b>	<b>100.00%</b>	<b>5 131 046</b>



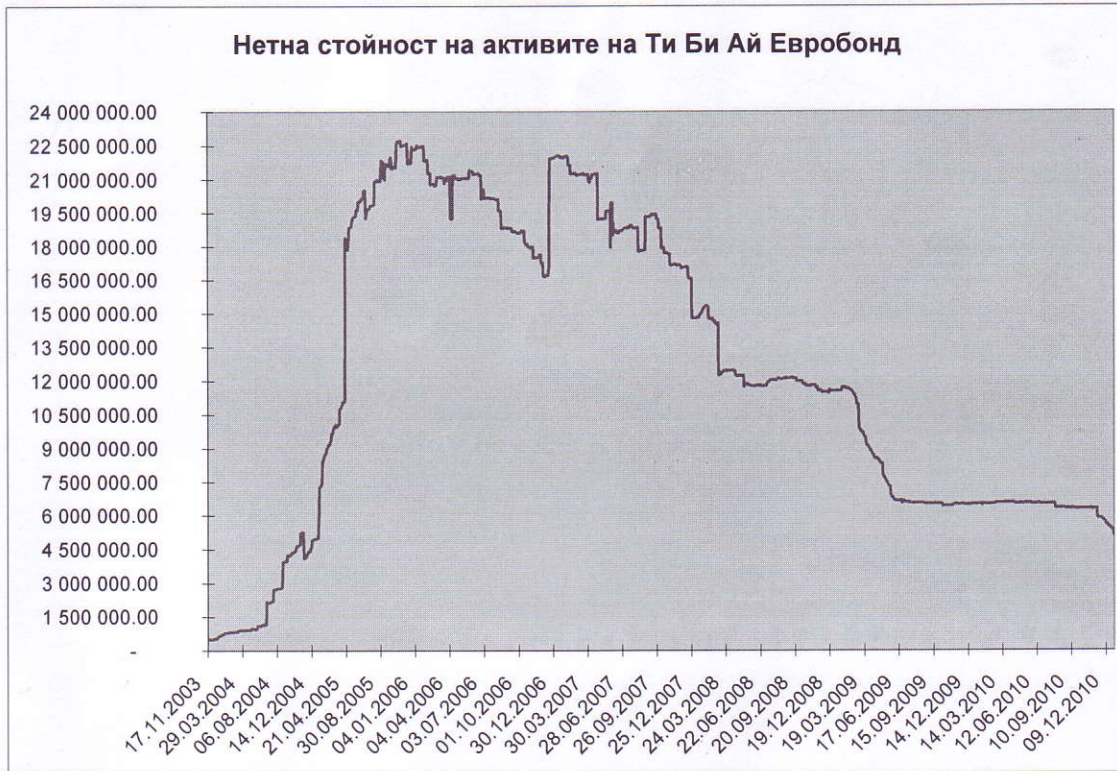
#### 4) Данни по чл. 73г, ал. 1 т. 6, б. „б“: Нетна стойност на активите на една акция

На 31.03.2010 г. е изчислена нетната стойност на активите на една акция в размер на 315.8181. Към 30.06.2010 г. нетната стойност на активите на една акция е 318.9479. Към 30.09.2010 г. нетната стойност на активите на една акция е 320.9993 лв. Към 31.12.2010 г. нетната стойност на активите на една акция е 313.4568 лв.

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



# Асет Мениджмънт



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

	Към 31 декември 2008 (лв)	Към 31 декември 2009 (лв)	Към 31 декември 2010 (лв)
Нетна стойност на активите на ИД "Ти Би Ай Евробонд" АД	11 557 223	6 504 913	5 117 810
Нетна стойност на активите на акция	297.81	312.08	313.46



# Асет Мениджмънт

**б) Данни по чл. 73г, ал. 1 т. 6, б. „ж“: Задължения, възникнали от сделки с деривативни инструменти по чл. 195, ал. 1, т. 7 от ЗППЦК**

Към 31.12.2010 г. ИД Ти Би Ай Евробонд няма сключени сделки с деривативни инструменти по чл. 195, ал. 1, т. 7 от ЗППЦК и съответно задължения възникнали по такива сделки.

Стоян Тошев  
Изпълнителен директор  
Ти Би Ай Асет Мениджмънт ЕАД

Мирослав Маринов  
Изпълнителен директор  
Ти Би Ай Асет Мениджмънт ЕАД

