



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 30.06.2011 г. са закупени и продадени ценни книжа с фиксирана доходност и акции на публични дружества.

Към 30.06.2011 г. корпоративните облигации представляват 32.93% от общата стойност на активите на ДФ Ти Би Ай Хармония, а ипотечните облигации 4.84% от стойността на активите.

Към 30.06.2011 г. Фондът притежава акции, търгувани на БФБ – София АД, които представляват 31.68% от общите активи на фонда.

Делът на инвестициите в депозити е 10.87% 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 10.12% от активите на Фонда към 30.06.2011 г.

Реализираната доходност от началото на публичното предлагане до 30.06.2011 г. е 3.71% на годишна база*, доходността за последните 12 месеца към 30.06.2011 г. е 3.97%, а доходността от началото на годината е 3.46%.

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 30.06.2011 г. Приходите са в размер на 558 899 лева, включващи преоценка от операции с финансови активи, приходи от лихви и положителни курсови разлики.

Приходи	30.12.2010	31.3.2011	30.6.2011
	Приходи от лихви	62 325	12 852
Приходи от операции с финансови активи и инструменти	1 334 009	280 104	509 991
Положителни курсови разлики от промяна на валутни курсове	98 340	885	18 111
Други финансови приходи	12 370	0	4 222
Общо приходи:	1 507 044	293 842	558 899

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



Асет Мениджмънт

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

Разходи	30/12/2010	31/03/2011	30/06/2011
	Разходи от операции с финансови активи и инструменти	1 396 650	222 974
Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	99 895	1 061	18 886
Разходи за външни услуги	42 578	8 848	17 841
Други разходи	3 429	647	1 457
Общо разходи:	1 542 552	233 529	502 427

Общият размер на разходите на фонда към 30.06.2011 г. е 502 427 лева, които включват 464 244 лева разходи от операции с финансови активи и инструменти и отрицателни валутни курсови разлики в размер на 18 886 лева.

а) Възнаграждение на управляващото дружество
- към 30 юни 2011 – 14 893 лв.
- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.89%

б) Платените комисионни на инвестиционния посредник, който изпълнява инвестиционните решения и нареждания, дадени от управляващото дружество
- към 30 юни 2011 – 400 лв.
- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.02%

в) Възнаграждение на банката депозитар
- към 30 юни 2011 – 1 200 лв.
- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.07%

г) Възнаграждение на дипломирания експерт-счетоводител, съответно на специализираното одиторско предприятие
- към 30 юни 2011 – 1 200 лв.
- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.07%

д) Други разходи
- към 30 юни 2011 – 1 604 лв.
- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.10%

- Други разходи по финансови операции: 1 057 лв.
- Външни услуги (КФН, БФБ, ЦД и други): 547 лв.

е) Общ размер на всички разходи по букви а) – д) – 19 297 лв. към месец юни.
Като процент от средната годишна нетна стойност на активите тези разходи са: 1.16%.



Асет Мениджмънт

За периода са записани 32.4353 дяла и са обратно изкупени 771.6269 дяла. ПСА на фонда към 30.06.2011 г. е 1 668 548.31 лв. Броят дялове към края на отчетния период е 136 535.0105.

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.

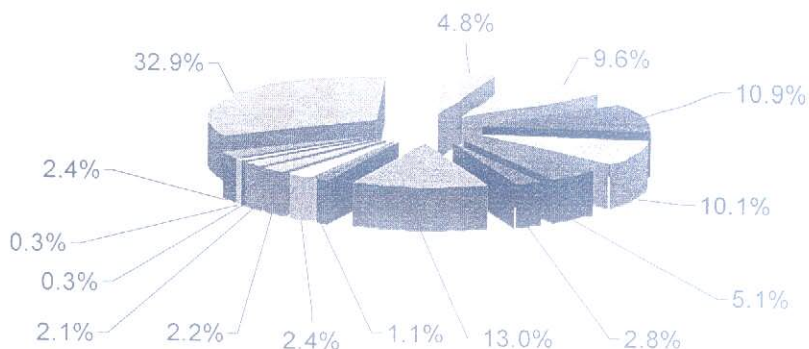
Структура на портфейла на ДФ Ти Би Ай Хармония към 30/06/2011		
Актив	Стойност в лева	Процент от
Акции Холдинги	84 780	5.07%
Акции Туризм	47 381	2.83%
Акции Недвижими имоти	217 437	12.99%
Акции Миннодобивна промишленост	18 608	1.11%
Акции Фармацевтична промишленост	40 267	2.41%
Акции Тютюнева промишленост	36 548	2.18%
Акции Енергетика	35 303	2.11%
Акции Финанси	4 389	0.26%
Акции Лека промишленост	5 673	0.34%
Акции Електроника	39 786	2.38%
Корпоративни облигации	551 028	32.93%
Ипотечни облигации	80 968	4.84%
Вземания	159 947	9.56%
Банкови депозити	181 906	10.87%
В брой и разплащателни сметки	169 335	10.12%
Общо активи	1 673 358	100.00%

* Вземания във връзка с начислени дивиденди, увеличение на капитала със собствени средства, 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 30.06.2011 г.



■ Акции Холдинги	■ Акции Туризъм
■ 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	■ 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 30.06.2010г. е изчислена нетна стойност на активите на един дял в размер на 12.2207 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
Валутно деноминиран актив	USD	34 966.41	1.00	\$34 966.41

Обща рискова позиция	\$34 966.41
-----------------------------	-------------

Деривативен инструмент

Вид	Валута	Брой	Цена	Обща Стойност	Пазар	Държава
Форуърд купува EUR/USD	EUR/USD	€ 24 000.00	1.462400	\$35 097.60	OTC	България

Обща хеджираща позиция	\$35 097.60
-------------------------------	-------------

Мирослав Маринов
Изпълнителен директор
Ти Би Ай Асет Мениджмънт ЕАД