



**ИНФОРМАЦИЯ, СЪГЛАСНО  
ЧЛ. 75 т.2 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, във връзка с чл.75, т.2**

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

Съгласно инвестиционната политика и стратегия на Фонда за инвестиране предимно в акции и облигации, търгувани на регулираните пазари в страната и чужбина, през периода продължават покупките и продажбите на акции и облигации от български публични дружества, търгувани на БФБ – София АД, както и на чуждестранни инвестиции.

Към 30.06.2014г. акциите на български компании в портфейла на ДФ Ти Би Ай Хармония са разпределени в 5 икономически сектора. Общият дял на тези акции в активите на Фонда към 30.06.2014 г. възлиза на 15.39%.

Делът на чуждестранните инвестиции е 8.09% от активите на ДФ Ти Би Ай Хармония.

Към 30.06.2014 г. корпоративните облигации представляват 19.52% от общата стойност на активите на ДФ Ти Би Ай Хармония.

Банковите депозити съставляват 17.12% от общите активи на Фонда.

Паричните средства в брой и по разплащателни сметки към 30.06.2014 г. са 5.36% от стойността на портфейла.

Вземанията от лихвено и главнично плащане по емисии корпоративни облигации и начислени дивиденди, хеджиране , както и платени такси към КФН възлизат на 34.52% от активите на Фонда.

Реализираната доходност от началото на публичното предлагане до 30.06.2014 г. е 2.55 % на годишна база, доходността от началото на годината е 0.67%, а доходността за последните 12 месеца към 30.06.2014 г. е 1.37%.

**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 30.06.2014 г. Приходите са в размер на 109 896 лв., включващи приходи от операции с финансови активи, приходи от лихви, положителни курсови разлики и други финансови приходи.

Приходи	Стойност в лв.		
	30.06.2013	31.12.2013	30.06.2014
Приходи от лихви	11,602	22,189	8,564
Приходи от операции с финансови активи и инструменти	117,458	201,299	90,579
Положителни разлики от промяна на валутни курсове	15,378	26,171	7,475
Други приходи от финансови операции	6,739	10,106	3,278
<b>Общо приходи:</b>	<b>151,177</b>	<b>259,765</b>	<b>109,896</b>

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

Разходи	Стойност в лв.		
	30.06.2013	31.12.2013	30.06.2014
Разходи от операции с финансови активи и инструменти	88,396	171,155	88,982
Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	15,524	27,190	7,234
Други финансови разходи	475	1,155	384
Разходи за външни услуги	9,024	17,988	8,612
<b>Общо разходи:</b>	<b>113,419</b>	<b>217,488</b>	<b>105,212</b>

Общият размер на разходите на Фонда към 30.06.2014 г. е 105 212 лв., които включват 88 982 лв. разходи от операции с финансови активи и инструменти, 7 234 лв. отрицателни разлики от промяна на валутни курсове.

- а) Възнаграждение на управляващото дружество  
 - към 30.06.2014 г. – 5 665 лв.  
 - като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.90%

б) Платените комисионни на инвестиционния посредник, който изпълнява инвестиционните решения и нареждания, дадени от управляващото дружество

- към 30.06.2014 г. – 44 лв.
- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.01%
  
- в) Възнаграждение на банката депозитар
  - към 30.06.2014 г – 1 200 лв.
  - като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.19%
  
- г) Възнаграждение на дипломирания експерт-счетоводител, съответно на специализираното одиторско предприятие
  - към 30.06.2014 г.– 1 200 лв.
  - като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.19%
  
- д) Други разходи
  - към към 30.06.2014 г – 887 лв.
  - като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.14%
  
  - Други разходи по финансови операции: 340 лв.
  - Външни услуги (КФН, БФБ , ЦД и други услуги): 547 лв.
  
- е) Общ размер на всички разходи по букви а) – д) – 8 996 лв. към месец юни; като процент от средната годишна нетна стойност на активите тези разходи са: 1.43%.

	Стойност в лева		
	30/06/2013	31/12/2013	30/06/2014
Общо Приходи	151,177	259,765	109,896
Общо Разходи	113,419	217,488	105,212
<b>Четен Резултат</b>	<b>37,758</b>	<b>42,277</b>	<b>4,684</b>

За периода са записани 78.5805 броя дялове и обратно са изкупени 3 183.8219 броя дялове. НСА на фонда към 30.06.2013 г. е 685 028.99 лв., към 31.12.2013 г. е 648 654.40 лв., а към 30.06.2014 г.- 614 503.48 лв. Броят дялове към края на отчетния период е 49 584.1285.

**3) Данни по чл. 73, ал. 1, т. 5, б. „в“ и „г“: Обем и структура на инвестициите в портфейла по видове финансови инструменти**

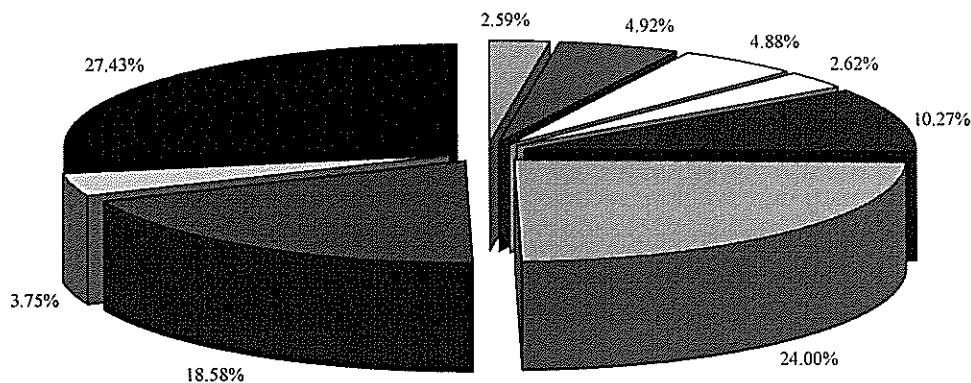
Структурата на портфейла на ДФ Ти Би Ай Хармония в края на периода е представена в следната таблица и графика.

**Структура на портфейла на ДФ Ти Би Ай Хармония**

Актив	Стойност в лева 31.12.2013	Процент от активите 31.12.2013	Стойност в лева 30.06.2014	Процент от активите 30.06.2014	Валута (EUR, USD, BGN)
Акции - Холдинги	6 253	0.96%	7 734	1.25%	BGN
Акции - Туризм	16 947	2.59%	14 065	2.27%	BGN
Акции - Фармацевтична промишленост	32 154	4.92%	34 132	5.51%	BGN
Акции - Недвижими имоти	31 881	4.88%	17 360	2.80%	BGN
Акции - Тежка промишленост	17 132	2.62%	22 038	3.56%	BGN
Чуждестранни инвестиции	67 101	10.27%	50 088	8.09%	USD, EUR
Корпоративни облигации	156 807	24.00%	120 918	19.52%	EUR
Банкови депозити	121 427	18.58%	106 051	17.12%	EUR
В брой и разплащателни сметки	24 522	3.75%	33 208	5.36%	EUR, USD, BGN
Вземания*	179 249	27.43%	213 824	34.52%	BGN, EUR
Обща сума	<b>653 473</b>	<b>100.00%</b>	<b>619 418</b>	<b>100%</b>	EUR, USD, BGN

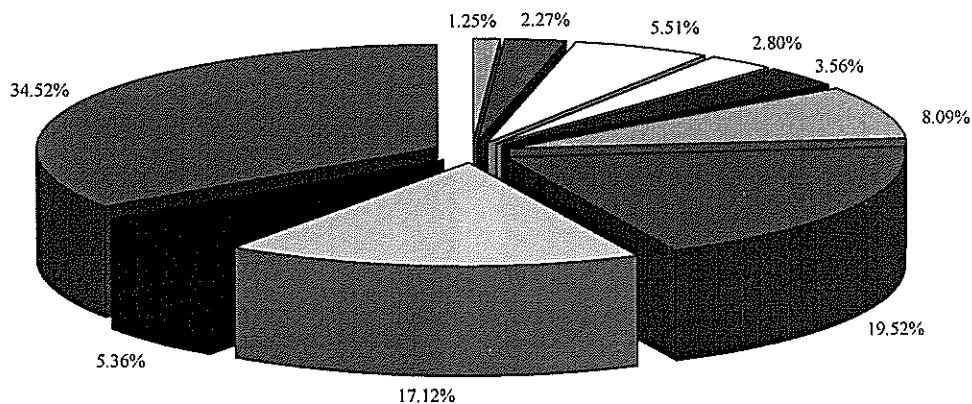
- Вземания във връзка с начислени дивиденди, лихвено и главнично плащане по емисии корпоративни облигации, предварително платени такси към КФН, вземания от хеджиране и др.

**Разпределение на активите на Ти Би Ай Хармония към 31/12/2013**



- Акции - Туризм
- Акции - Фармацевтична промишленост
- Акции - Недвижими имоти
- Акции - Тежка промишленост
- Чуждестранни инвестиции
- Корпоративни облигации
- Банкови депозити
- В брой и разплащателни сметки
- Вземания\*

**Разпределение на активите на Ти Би Ай Хармония към 30/06/2014**



- Акции - Холдинги
- Акции - Туризм
- Акции - Фармацевтична промишленост
- Акции - Недвижими имоти
- Акции - Тежка промишленост
- Чуждестранни инвестиции
- Корпоративни облигации
- Банкови депозити
- В брой и разплащателни сметки
- Вземания\*

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

Към 30.06.2013 г. е изчислена нетна стойност на активите на един дял в размер на 12.2261 лв. На 31.12.2013 г. е изчислена нетна стойност на активите на един дял в размер на 12.3109 лв. Към 30.06.2014 г. нетната стойност на активите на един дял е 12.3931 лв.

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


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

	30/06/2013 (лв)	31/12/2013 (лв)	30/06/2014 (лв)
Нетна стойност на активите на „Ти Би Ай Хармония“	685 028.99	648 654.40	614 503.48
Нетна стойност на активите на един дял	12.2261	12.3109	12.3931

**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.

<b>Рисков актив</b>				
ISIN	Валута	Брой	Цена	Обща Стойност
Валутно деноминиран актив	USD	105.660	1.0000	\$105.66
Валутно деноминиран актив	USD	59.000	195.7200	\$11 547.48
Валутно деноминиран актив	USD	54.000	93.9100	\$5 071.14
<b>Обща рискова позиция</b>				\$16 724.28

<b>Деривативен инструмент</b>						
Вид	Валута	Брой	Цена	Обща Стойност	Пазар	Държава
Форуърд купува EUR/USD	EUR/USD	€ 12 000.00	1.356384	\$16 276.61	ОТС	България
<b>Обща хеджираща позиция</b>				\$16 276.61		

Красимир Петков  
Изпълнителен директор  
Ти Би Ай Асет Мениджмънт ЕАД



Иван Балтов  
Изпълнителен директор  
Ти Би Ай Асет Мениджмънт ЕАД