

**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 от началото на публичното предлагане до 31.12.2012 г. са закупени и продадени ценни книжа с фиксирана доходност, акции на публични дружества и дялове на борсово търгувани фондове .

Към 31.12.2012 г. корпоративните облигации представляват 24.30% от общата стойност на активите на ДФ Ти Би Ай Хармония, а ипотечните облигации са 4.97% от стойността на активите.

Към 31.12.2012 г. Фондът притежава акции, търгувани на БФБ – София АД, които представляват 19.34% от общите активи на фонда. Делът на чуждестранните инвестиции е 4.15% от активите на Фонда.

Делът на инвестициите в депозити е 13.06% 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 3.63% от активите на Фонда към 31.12.2012 г.

Реализираната доходност от началото на публичното предлагане до 31.12.2012 г. е 2.10% на годишна база\*, доходността за последните 12 месеца, и от началото на годината към 31.12.2012 е минус 0.57%.

**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 31.12.2012 г. Приходите са в размер на 329 126 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	
	30.06.2012	31.12.2012
Приходи от лихви	16 803	27 782
Приходи от операции с финансови активи и инструменти	127 869	252 970
Положителни разлики от промяна на валутни курсове	15 352	36 393
Други финансови приходи	10 507	11 981
<b>Общо приходи</b>	<b>170 531</b>	<b>329 126</b>

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

Разходи	Стойност в лева	
	30.06.2012	31.12.2012
Разходи от операции с финансови активи и инструменти	155 865	278 877
Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	13 646	35 055
Разходи за външни услуги	10 418	19 950
Други разходи	851	1 666
<b>Общо разходи</b>	<b>180 780</b>	<b>335 548</b>

Общият размер на разходите на фонда към 31.12.2012 г. е 335 548 лева, които включват 278 877 лева разходи от операции с финансови активи и инструменти и отрицателни валутни курсови разлики в размер на 35 055 лева.

- а) Възнаграждение на управляващото дружество  
- към 31 декември 2012 – 13 899 лв.  
- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 1.80%

- б) Платените комисионни на инвестиционния посредник, който изпълнява инвестиционните решения и нареждания, дадени от управляващото дружество  
- към 31 декември 2012 – 348 лв.  
- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.05%

- в) Възнаграждение на банката депозитар  
- към 31 декември 2012 – 2 400 лв.  
- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.31%

- г) Възнаграждение на дипломирания експерт-счетоводител, съответно на специализираното одиторско предприятие  
- към 31 декември 2012 – 2 400 лв.  
- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.31%

- д) Други разходи  
- към 31 декември 2012 – 2 569 лв.  
- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.33%

- Други разходи по финансови операции: 1 318 лв.  
- Външни услуги (КФН, БФБ, ЦД и др.): 1 251 лв.



# Асет Мениджмънт

е) Общ размер на всички разходи по букви а) – д) – 21 616 лв. към 31.12.2012г.  
Като процент от средната годишна нетна стойност на активите тези разходи са: 2.80%.

	Стойност в лева	
	30.6.2012	31.12.2012
Общо Приходи	170 531	329 126
Общо Разходи	180 780	335 548
<b>Нетен Резултат</b>	<b>- 10 249</b>	<b>- 6 422</b>

За периода са записани 242.0413 дяла и са обратно изкупени 34 847.5546 дяла. НСА на фонда към 31.12.2012 г. е 666 194 лв. Броят дялове към края на отчетния период е 57 599.4570.

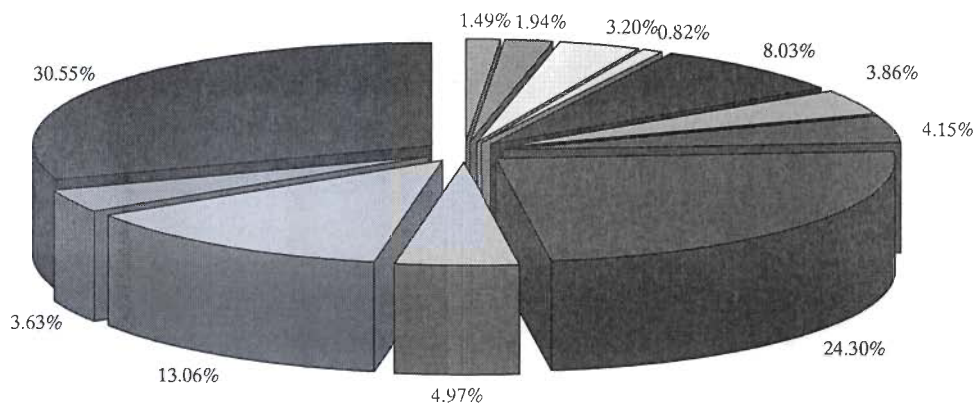
### 3) Данни по чл. 73, ал. 1, т. 5, б. „в” и „г”: Обем и структура на инвестициите в портфейла по видове финансови инструменти

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 31/12/2012					
Актив	Стойност	Процент	Стойност	Процент	Валута
	в лева	от активите	в лева	от активите	
	31/12/2011	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2012	(EUR, USD, BGN)
Акции - Холдинги	29 764	2.77%	10 003	1.49%	BGN
Акции - Тютюнева промишленост	19 456	1.81%	0	0.00%	BGN
Акции - Туризм	0	0.00%	13 023	1.94%	BGN
Акции - Фармацевтична промишленост	18 366	1.71%	21 474	3.20%	BGN
Акции - Енергетика	21 604	2.01%	5 523	0.82%	BGN
Акции - Финанси	3 224	0.30%	0	0.00%	BGN
Акции - Недвижими имоти	82 668	7.68%	53 913	8.03%	BGN
Акции - Тежка промишленост	38 351	3.56%	25 874	3.86%	BGN
Акции - Лека промишленост	3 378	0.31%	0	0.00%	BGN
Чуждестранни инвестиции	0	0.00%	27 838	4.15%	USD
Корпоративни облигации	489 898	45.52%	163 066	24.30%	EUR
Ипотечни облигации	86 223	8.01%	33 380	4.97%	EUR
Банкови депозити	120 268	11.18%	87 606	13.06%	EUR
В брой и разплащателни сметки	20 808	1.93%	24 342	3.63%	BGN, EUR, USD
Вземания*	142 118	13.21%	204 997	30.55%	EUR, BGN
Общо активи	1 076 125	100.00%	671 039	100.00%	

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

Разпределение на активите на Ти Би Ай Хармония към 31/12/2012

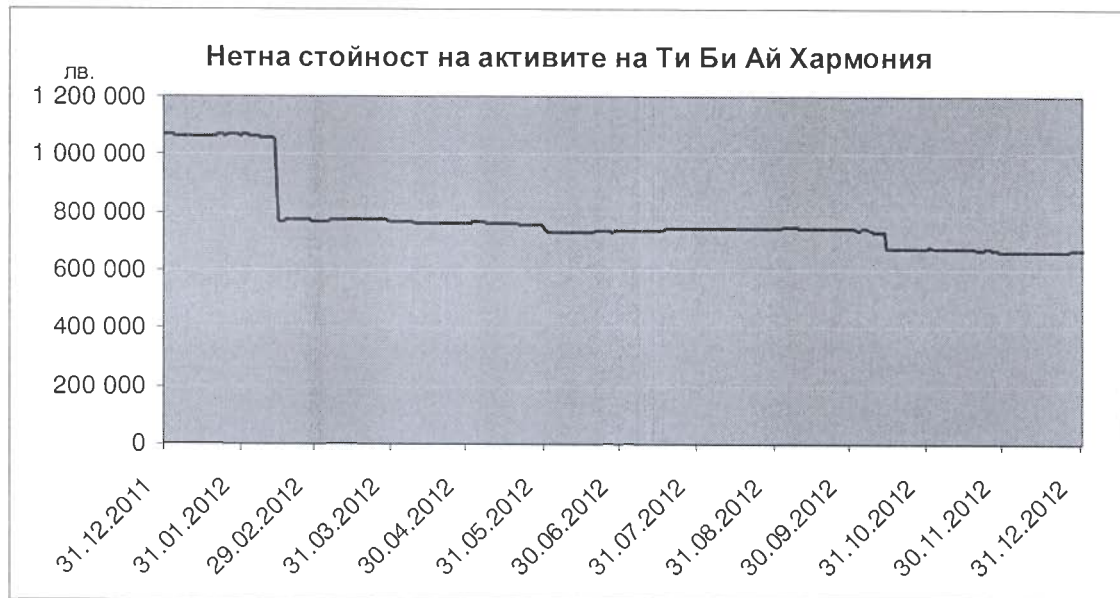


- |  |  |   |
|--|--|---|
| <input type="checkbox"/> Акции - Холдинги          | <input type="checkbox"/> Акции - Туризм          | <input type="checkbox"/> Акции - Фармацевтична промишленост |
| <input type="checkbox"/> Акции - Енергетика        | <input type="checkbox"/> Акции - Недвижими имоти | <input type="checkbox"/> Акции - Тежка промишленост         |
| <input type="checkbox"/> Акции - Лека промишленост | <input type="checkbox"/> Чуждестранни инвестиции | <input type="checkbox"/> Корпоративни облигации             |
| <input type="checkbox"/> Ипотечни облигации        | <input type="checkbox"/> Банкови депозити        | <input type="checkbox"/> В брой и разплащателни сметки      |
| <input type="checkbox"/> Вземания*                 |  |   |

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

Към 30.06.2012 г. нетната стойност на активите на един дял е 11.5025 лв. Към 31.12.2012 г. нетната стойност на активите на един дял е 11.5660 лв.

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



- 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 2010 (лева)	Към 31 Декември 2011 (лева)	Към 31 Декември 2012 (лева)
Нетна стойност на активите	1 639 210	1 072 558	666 194
Нетна стойност на активите на един дял	11.8115	11.6323	11.5660

- 6) 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	496.850	1.0000	\$496.85
Валутно деноминиран актив	USD	134.000	140.0300	\$18 764.02

Обща рискова позиция	\$19 260.87
----------------------	-------------

Деривативен инструмент						
Вид	Валута	Брой	Цена	Обща Стойност	Пазар	Държава
Форуърд купува EUR/USD	EUR/USD	€ 15 000.00	1.316305	\$19 744.58	OTC	България
Обща хеджираща позиция				\$19 744.58		

Красимир Петков  
Изпълнителен директор  
Ти Би Ай Асет Мениджмънт ЕАД

Иван Балтов  
Изпълнителен директор  
Ти Би Ай Асет Мениджмънт ЕАД

