

ДОГОВОРЕН ФОНД “ТИ БИ АЙ СЪКРОВИЩЕ”

ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

КЪМ 30 ЮНИ 2011 ГОДИНА

ИЗГОТВЕН В СЪОТВЕТСТВИЕ С МЕЖДУНАРОДНИТЕ
СТАНДАРТИ ЗА ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

ДФ Ти Би Ай Съкровище

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

Наименование на ДФ : Ти Би Ай Съкровище

Отчетен период към 30.06.2011 г.

БУЛСТАТ:175364691

(BGN '000)

АКТИВИ	ВЕЛЕЖКА	30.06.2011	31.12.2010
ПАРИ И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ	2	13	90
ТЕКУЩИ ФИНАНСОВИ АКТИВИ, в т.ч.	2	95	230
1. Държани за търгуване		46	131
2. Обявени за продажба		49	99
3. Други			
ДРУГИ АКТИВИ	2	3	4
ОБЩО АКТИВИ		111	324
ПАСИВИ			
ДРУГИ ПАСИВИ	3	-	1
ОБЩО ПАСИВИ		-	1
НЕТНИ АКТИВИ ПРИНАДЛЕЖАЩИ НА ИНВЕСТИТОРИТЕ В ДЯЛОВЕ	4	111	323
НЕТНА СТОЙНОСТ НА АКТИВИТЕ НА ЕДИН ДЯЛ	1	21,4699	20,8552

19 юли 2011 г.

Елеонора Стоева
Финансов директор



Мирослав Маринов
Изпълнителен директор
Ти Би Ай Асет Менджмънт ЕАД

ДФ Ти Би Ай Съкровище

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

Наименование на ДФ : Ти Би Ай Съкровище

Отчетен период: 01.01. - 30.06.2011 г.

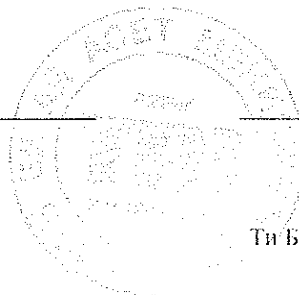
БУЛСТАТ: 175364691

(BGN '000)

	БЕЛЕЖКА	30.06.2011	30.06.2010
Приходи от дивиденди	5		1
Приходи от лихви	5	3	18
Нетни приходи/разходи от операции и преценка на фин. активи	5	4	(9)
НЕТНО ОПЕРАТИВНИ ПРИХОДИ		7	10
Възнаграждение за УД	5	(1)	(7)
Разходи за банка-депозитар	5	(1)	(2)
Административни разходи	5	(1)	
Други финансови разходи	5		(1)
ОБЩО ОПЕРАТИВНИ РАЗХОДИ		(3)	(10)
Печалба/загуба преди облагане с данъци		4	-
Разходи за данъци			
ПРОМЯНА В НЕТНИТЕ АКТИВНИ ПРИНАДЛЕЖАЩИ НА ИНВЕСТИТОРИТЕ В ДЯЛОВЕ		4	-
Друг всеобхватен доход за периода		-	-
ПЪЛЕН ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД		4	-

19 юли 2011 г.

Елеонора Стоева
Финансов директор



Мирослав Маринов
Изпълнителен директор
Ти Би Ай Асет Мениджмънт ЕАД

ДФ Ти Би Ай Съкровище

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

Наименование на ДФ : Ти Би Ай Съкровище

БУЛСТАТ: 175364691

Отчетен период: 01.01. - 30.06.2011 г.

(BGN '000)

Наименование на паричните потоци	30.06.2011	30.06.2010
Парични потоци от специализирана инвестиционна дейност		
<i>Парични потоци, свързани с текущи финансови активи</i>	143	(48)
<i>Получени дивиденди</i>		1
<i>Платени оперативни разходи</i>	(3)	(10)
Нетен паричен поток от специализирана инвестиционна дейност	140	(57)
Парични потоци от неспециализирана инвестиционна дейност		
<i>Парични потоци, свързани с търговски контрагенти</i>	(1)	
<i>Други парични потоци от неспециализирана инвестиционна дейност</i>		
Нетен паричен поток от неспециализирана инвестиционна дейност	(1)	
Парични потоци от финансова дейност		
<i>Постъпления от емитиране на дялове</i>	2	2
<i>Плащания по обратно изкупуване на дялове</i>	(218)	
<i>Други парични потоци от финансова дейност</i>		
Нетен паричен поток от финансова дейност	(216)	2
Изменение на паричните средства през периода	(77)	(55)
Парични средства в началото на периода	90	163
Парични средства в края на периода, в т.ч.:	13	108
по безсрочни депозити	2	28

19 юли 2011 г.

Елеонора Стоева
Финансов директор



Мирслав Маринов
Изпълнителен директор
Ти Би Ай Асет Мениджмънт ЕАД

ДФ Ти Би Ай Съкровище

**ОТЧЕТ ЗА ИЗМЕНЕНИЯТА В НЕТНИТЕ АКТИВИ ПРИНАДЛЕЖАЩИ НА
ИНВЕСТИТОРИТЕ В ДЯЛОВЕ**

Наименование на ДФ : Ти Би Ай Съкровище

Отчетен период: 01.01. – 30.06.2011 г.

БУЛСТАТ: 175364691

(BGN '000)

	Основен капитал	Резерви	непечалба/загуба за периода	Общо
Салдо към 01.01.2010	770	(22)	33	781
<i>Изменение за сметка на собствениците, в т.ч.</i>	2			2
Емитиране на дялове през периода	3			3
Обратно изкупуване на дялове през периода	(1)			(1)
Промяна в нетните активи принадлежащи на инвеститорите в дялове				
Салдо към 30.06.2010	772	(22)	33	783
<i>Изменение за сметка на собствениците, в т.ч.</i>	(462)	(22)		(484)
Емитиране на дялове през периода	2			2
Обратно изкупуване на дялове през периода	464	22		486
Промяна в нетните активи принадлежащи на инвеститорите в дялове			24	24
Салдо към 31.12.2010	310	(44)	57	323
<i>Изменение за сметка на собствениците, в т.ч.</i>	(207)	(9)		(216)
Емитиране на дялове през периода	2			2
Обратно изкупуване на дялове през периода	209	9		218
Промяна в нетните активи принадлежащи на инвеститорите в дялове			4	4
Салдо към 30.06.2011	103	(53)	61	111

19 юли 2011 г.

Елеонора Стоева
Финансов директор

Мирослав Маринов
Изпълнителен директор
Ти Би Ай Асет Менеджмънт ЕАД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ КЪМ 30 ЮНИ 2011 ГОДИНА

I. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

1. Данни за Договорния фонд

С решение № 1213-ДФ от 21.09.2007 г. на Комисията за финансов надзор на управляващото дружество "Ти Би Ай Асет Мениджмънт" ЕАД е издадено разрешение да организира и управлява ДФ "Ти Би Ай Съкровище" (ФОНДА).

На същата дата ФОНДЪТ е вписан в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 5 от Закона за Комисията за финансов надзор (ЗКФН), вписана е емисията дялове в публичния регистър по чл.30, ал.1, т.3 от ЗКФН и Комисията е потвърдила проспекта за публично предлагане на дялове на ФОНДА.

Договорният фонд е обособено имущество с цел колективно инвестиране в ценни книжа на парични средства, набрани чрез публично предлагане на дялове, което се осъществява на принципа на разпределение на риска от управляващо дружество. По своята правна същност ФОНДЪТ е непersonифицирано дружество, за което се прилага раздел XV "Дружество" от Закона за задълженията и договорите, с изключение на чл. 359, ал. 2 и 3, чл. 360, 362, 363, б."в" и "г" и чл. 364 от ЗЗД.

Имуществото на ФОНДА е разделено на дялове, като номиналната стойност на един дял е 20 лева. Дяловете на ФОНДА са прехвърлими права, регистрирани по сметки в Централен депозитар АД (безналични ценни книжа).

На 08.10.2007г. стартира публичното предлагане на дялове на ФОНДА. От 17.10.2007г. ФОНДЪТ е допуснат за търговия на Неофициален пазар на "Българска фондова борса – София" АД.

ФОНДЪТ се организира и управлява от управляващото дружество "Ти Би Ай Асет Мениджмънт" ЕАД и няма органи на управление. При осъществяване на действия по управление на ФОНДА управляващото дружество действа от свое име, като посочва, че действа за сметка на ФОНДА.

ФОНДЪТ е с Булстат 175364691.

2. Данни за Управляващото дружество

УД "Ти Би Ай Асет Мениджмънт" ЕАД е вписано в търговския регистър с решение на Софийски градски съд от 01.11.2002 г. по ф. д. № 9620/2002, като седалището и адресът на управление са: гр. София, ул. Дунав № 5.

Дружеството получава разрешение за извършване на дейност като управляващо дружество № 135-УД/21.08.2002 г., издадено от Държавната комисия по ценните книжа.

Във връзка с промени в предмета на дейност на управляващите дружества в Закона за публичното предлагане на ценни книжа, Дружеството е прелицензирано с решение № 487 – УД от 29 юли 2005 г. на Комисия за финансов надзор.

ДФ Ти Би Ай Съкровище

Собственик на 100% от акциите на "Ти Би Ай Асет Мениджмънт" ЕАД е "Ти Би Ай Файненшъл Сървисиз България" ЕАД, дъщерно дружество на "Ти Би Ай Еф Файненшъл Сървисиз Б.В."

На 08.02.2011г. Комисията за защита на конкуренцията с решение No 128 разрешава концентрацията, която ще се осъществи чрез придобиване на непряк едноличен контрол от страна на „Виена Иншурънс Груп АГ Випер Ферзихерунг Групе“, Австрия върху Ти Би Ай Асет Мениджмънт ЕАД. С това решение се дава ход на процедурата по придобиване на Дружеството от Ти Би Ай Ейч Файненшъл Сървисиз Груп Н.В., Холандия въз основа на сключен договор за покупка – продажба на 2.11.2010 г.

Съветът на директорите на „Ти Би Ай Асет Мениджмънт“ ЕАД е в състав: Мирослав Крумов Маринов, Маруся Тонева Русева и Иво Александров Георгиев

"Ти Би Ай Асет Мениджмънт" ЕАД се представлява от изпълнителния директор Мирослав Крумов Маринов.

3. Функции на Управляващото дружество по управлението и обслужването на ФОНДА

Организирането, управлението на дейността и обслужването на **ФОНДА** се извършва от УД "Ти Би Ай Асет Мениджмънт" ЕАД и са регламентирани в ЗППЦК и подзаконовите актове по прилагането му, включително Наредба № 25/2006г. за изискванията към дейността на инвестиционните дружества и договорни фондови и Наредба № 26/2006г. за изискванията към дейността на управляващите дружества.

Дружеството прилага утвърдени от ръководството вътрешно-нормативни документи. в т.ч.:

- Правила за оценка на портфейла и за определяне на нетната стойност на активите (НСА) на договорния фонд, съгласно чл. 56 от Наредба № 25/2006г. за изискванията към дейността на инвестиционните дружества и договорни фондови (Наредба № 25/2006г.);
- Правила за поддържане и управление на ликвидните средства, съгласно чл. 46 от Наредба №25/2006г.;
- Правила за оценка и управление на риска, съгласно чл. 68 от Наредба №25/2006г.;
- Индивидуален сметкоплан.

II. Основни принципи на счетоводната политика

База за изготвяне на финансовия отчет

Финансовият отчет е изготвен в съответствие със Закона за счетоводство (ЗСЧ) и Международните стандарти за финансови отчети (International Financial Reporting Standards (IFRS)). Международните стандарти за финансови отчети включват Международните стандарти за финансови отчети и тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти и Международните счетоводни стандарти (International Accounting Standards(IAS)) и тълкуванията на Постоянния комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които са в сила от 1 януари 2009 г. и са приети от Комисията на Европейския съюз.

ДФ Ти Би Ай Съкровище

Управляващото дружество се е съобразило с всички стандарти, разяснения и законови изисквания, които са приложими за дейността на ФОНДА към датата на изготвяне на настоящия финансов отчет.

За отчетния период, представен в този междинен отчет, Управляващото дружество не е извършвало промени в счетоводната политика на ФОНДА.

Обяснителните бележки в този финансов отчет са представени в съответствие с изискванията за оповестяване, предвидени в МСС 34 – Междинно счетоводно отчитане.

Отчетна единица

Финансовият отчет е представен в български лева (BGN).

Парични средства

Паричните средства включват парични средства в брой и по сметки в банки. Паричните средства във валута се преизчисляват в легова равностойност по централния курс на Българската народна банка към датата на оценката..

Банкови депозити

Банковите депозити се отчитат по номиналната им стойност, а начислената съгласно договора лихва към момента на оценката се отразява в Отчета за всеобхватния доход.

Финансови инструменти (МСС 32, 39)

Финансовите инструменти се класифицират като “държани за търгуване” или “на разположение за продажба”. Финансови активи държани за търгуване, са тези, които са придобити с намерение за търгуване или са част от портфейл със скорошна история на търгуване. Финансовите активи са класифицирани като на разположение за продажба, ако не изпълняват критериите на държани за търгуване активи.

Първоначалното отчитане (признаване) на финансовите инструменти се извършва по цена на придобиване на датата на сепълмента. Цената на придобиване включва и транзакционните разходи в съответствие с Наредба № 25 от 22.03.2006 г.

ФОНДЪТ извършва ежедневна преоценка на финансовите инструменти в портфейла си. Активите се оценяват по пазарна цена, а когато такава не е налице – по справедлива стойност. Ликвидността на дадена ценна книга е основният фактор при установяване дали тази ценна книга има пазарна цена.

Вземания

Вземанията се отчитат по тяхната очаквана реализируема стойност. Вземанията са свързани с инвестициите на ФОНДА в депозити и ценни книжа и свързаните с тях неполучени лихви.

Задължения

Задълженията се отчитат по тяхната номинална стойност. Съгласно Правилата за оценка на портфейла на Договорен Фонд “Ти Би Ай Съкровище”, задълженията на ФОНДА към

ДФ Ти Би Ай Съкровище

управляващото дружество, банката депозитар, одиторското предприятие, доверители и други задължения, свързани с неговата дейност се начисляват ежедневно.

Приходи и разходи

Приходите във ФОНДА се формират от:

- операции с финансови инструменти и капиталова печалба от промяна на пазарните им цени;
- дивиденди;
- лихви (купонни плащания) от инвестиции в инструменти на паричния пазар и финансови инструменти с фиксирана доходност;
- положителни разлики от промяна на валутни курсове.

Преоценката на активите, държани за търгуване и на разположение за продажба, се извършва по пазарна цена, като разликите от промените в цените на ценните книжа (реализирани и нереализирани) се признават текущо в отчета за всеобхватния доход, като нетни приходи от операции с финансови активи.

Преоценката на валутните активи се извършва по фиксинга на Централната банка към датата на оценяване, като курсовите разлики се отчитат като текущ приход или разход.

Инвестициите на ФОНДА във валута, различна от евро, УД "Ти Би Ай Асет Мениджмънт" хеджира посредством валутни форуърди, за да неутрализира влиянието на курса на обмяна върху стойността на инвестицията. Хеджирането на валутно деноминирани активи се извършва чрез сключването на валутни форуърдни сделки с местна банка за срок от един месец. Управляващото дружество оценява ефективността на хеджирането, като прилага принципите на Международен Счетоводен Стандарт 39.

Оперативните разходи се класифицират като :

- възнаграждения за управляващото дружество;
- разходи за банката- депозитар;
- административни разходи. Към тях ФОНДЪТ отнася разходите за независимия финансов одит, годишните такси към БФБ и КФН, таксите към Централния депозитар.

III. Финансово състояние на ФОНДА

1. Нетна стойност на активите

Управляващото дружество определя нетната стойност на ФОНДА в съответствие с Правила за оценка на портфейла и за определяне нетната стойност на активите. Нетната стойност на активите (НСА) на ФОНДА се изчислява като разлика между стойността на активите и стойността на задълженията на ФОНДА .

Нетната стойност на активите на един дял е равна на нетната стойност на активите на ФОНДА , изчислена съгласно посочените по – горе Правила, разделена на броя на дяловете на ФОНДА в обращение към момента на определянето ѝ.

Няма разходи при закупуване на дялове на ФОНДА и дяловете се закупуват по нетна стойност.

ДФ Ти Би Ай Съкровище

Цената на обратно изкупуване е равна на НСА на един дял, намалена с разходите за обратно изкупуване, които са в зависимост от периода на инвестицията и възраста на детето, както следва:

- без разход за обратно изкупуване при условие, че детето е навършило 18г. и инвестицията е за период над 5г.;
- в размер на 1 % от нетната стойност на активите на един дял, при условие че детето е навършило 18г. и инвестицията е под 5г.;
- в размер на 4 % от нетната стойност на активите на един дял, при условие че детето не е навършило 18г.

Към 30 Юни 2011 год. нетната стойност на активите на ФОНДА възлиза на *110,429 лева*.

2. Активи на ДФ “Ти Би Ай Съкровище”

Активите на ФОНДА са представени в следните групи:

Активи	Към 30.06.2011 (BGN)	Към 31.12.2010 (BGN)
Парични средства по безсрочни депозити	1,556	34,972
Парични средства по банкови депозити	11,343	55,241
Акции	45,778	79,644
Корпоративни облигации	41,240	87,381
Ипотечни облигации	7,841	11,781
Колективни инвестиционни схеми		51,356
Вземания	2,985	4,158
Разходи за бъдещи периоди	60	
Общо активи:	110,803	324,533

Към 30.06.2011г структурата на активите на ФОНДА е следната:

	Към 30.06.2011 (BGN)	Относително тегло (%)
Парични средства по безсрочни депозити	1,556	1.40%
Парични средства по банкови депозити	11,343	10.24%
Акции	45,778	41.31%
Корпоративни облигации	41,240	37.22%
Ипотечни облигации	7,841	7.08%
Вземания	2,985	2.69%
Разходи за бъдещи периоди	60	0.06%
Общо активи:	110,803	100.00%

Управляващото дружество управлява активите на ФОНДА в съответствие с неговите инвестиционни цели и съобразно ограниченията на неговата инвестиционна дейност, предвидени в закона, проспекта и Правилата му. Към края на отчетния период съставът и структурата на активите на ФОНДА отговарят на инвестиционните му цели и ограничения.

Парични средства

Паричните средства включват парични средства в брой и по сметки в банки като 87.94% от всички парични средства представляват наличности по банкови депозити във валута, чиято легова равностойност е *11,343 лева*.

ДФ Ти Би Ай Съкровище

Парични средства	Към 30.06.2011 (BGN)	Към 31.12.2010 (BGN)
Парични средства по безсрочни депозити	1,556	34,972
Парични средства по банкови депозити, <i>в т.ч. със срок 3 месеца до падежа</i>	11,343	55,241
Общо парични средства (в лева)	12,899	90,213

Финансови инструменти

ФОНДЪТ е класифицирал като държани за търгуване инструменти в размер на 45,778 лева, а като на разположение за продажба 49,081 лева.

Финансови активи	Към 30.06.2011	Към 31.12.2010
1. Държани за търгуване, в т.ч.	45,778	131,000
<i>капиталови ценни книжа</i>	<i>45,778</i>	<i>79,644</i>
<i>КНС</i>	<i>0</i>	<i>51,356</i>
2. Обявени за продажба	49,081	99,162
<i>дългови ценни книжа</i>	<i>49,081</i>	<i>99,162</i>
Общо финансови активи	94,859	230,162

Вземания

Към 30 юни 2011 г. вземанията на ФОНДА възлизат на 2,985 лева, произхождащи от:

Вземания	Към 30.06.2011 (BGN)	Към 31.12.2010 (BGN)
Лихви	190	1,164
Вземания свързани с увеличение на капитала	2,481	-
Други	314	2,994
Общо вземания	2,985	4,158

В „Други“ са включени вземания от дивиденди.

3. Задължения

Към 30 юни 2011 година задълженията на ФОНДА възлизат на 374 лева.

Текущи задължения	Към 30.06.2011 (BGN)	Към 31.12.2010 (BGN)
Управляващото дружество	234	493
Банката-депозитар	-	302
Доставчици	140	420
Общо текущи задължения	374	1,215

4. Дялове в обращение

Брой дялове към 01.01.2011 г.	15,503,0244
Емитирани дялове през периода	71,2275
Обратно изкупени дялове през периода	10,430,7951
Брой дялове към 30.06.2011 г.	5,143,4568

5. Приходи и разходи

Нетни оперативни приходи	30.06.2011 (BGN)	30.06.2010 (BGN)
Приходи от дивиденди	315	894
Приходи от лихви	2,800	18,443
Нетни приходи от операции и преценка на фин. активи	3,798	(8,778)
Общо	6,913	10,559

Разпределението на нетните приходи от операции и преценка на финансовите активи на ФОНДА е както следва:

Нетни приходи от финансови активи	30.06.2011 (BGN)	30.06.2010 (BGN)
Приходи от преценка на финансови активи	39,905	147,306
Разходи от преценка на финансови активи	(36,712)	(161,418)
Приходи от операции с финансови активи	821	4,695
Разходи от операции с финансови активи	(122)	(299)
Положителни разлики от промяна на валутните курсове	1,181	41,081
Отрицателни разлики от промяна на валутните курсове	(1,275)	(40,143)
Общо приходи и разходи от финансови активи	3,798	(8,778)

В положителните и отрицателните разходи от промяна на валутните курсове са отразени резултатите от преценка на валутните позиции на ФОНДА, както и резултатите от хеджиращите сделки, които имат за цел да неутрализират влиянието от промяната на валутните курсове.

Като други финансови приходи и разходи ФОНДЪТ е класифицирал приходите при забава на получаване на лихвени плащания, начислените комисиони при продажба на финансови инструменти за инвестиционните посредници, които изпълняват инвестиционните нареждания, дадени от управляващото дружество, а така също и банковите такси.

Финансови приходи/разходи	30.06.2011 (BGN)	30.06.2010 (BGN)
Други финансови приходи	3	
Други финансови разходи	(450)	(1,306)
Общо	(447)	(1,306)

Оперативните разходи са разпределени по следния начин :

Оперативни разходи	30.06.2011 (BGN)	30.06.2010 (BGN)
Разходи за управляващото дружество	(1,070)	(7,017)
Разходи за банката депозитар	(1,200)	(1,815)
Административни разходи	(524)	(696)
Общо	(2,794)	(9,528)

Административните разходи са разпределени по следния начин:

ДФ Ти Би Ай Съкровище


Административни разходи	30.06.2011 (BGN)	30.06.2010 (BGN)
Разходи за КФН и БФБ	(210)	(210)
Разходи за независим одит	(140)	(210)
Други разходи	(174)	(276)
Общо	(524)	(696)


6. Данъчно облагане

Съгласно действащото данъчно законодателство през 2011 година, колективните инвестиционни схеми, които са допуснати за публично предлагане в Република България не се облагат с корпоративен данък (чл. 174 от ЗКПО).

7. Събития след датата на баланса

През периода обхванат от този междинен отчет не са установени фундаментални грешки от предходни отчетни периоди. Няма значими събития, настъпили между отчетната дата и датата на съставяне на баланса, неоповестяването на които би повлияло на вярното и честно представяне на финансовите отчети към 30.06.2011г.


Елеонора Стоева
Финансов директор


Мирослав Маринов
Изпълнителен директор

19 юли 2011 г.
гр.София