



Асет Мениджмънт

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 са закупени и продадени ценни книжа с фиксирана доходност, акции на публични дружества и дялове на борсово търгувани фондове .

Към 31.12.2013 г. корпоративните облигации представляват 24.00% от общата стойност на активите на ДФ Ти Би Ай Хармония.

Към 31.12.2013 г. Фондът притежава акции, търгувани на БФБ – София АД, които представляват 15.97% от общите активи на Фонда. Делът на чуждестранните инвестиции с 10.27% от активите на Фонда.

Делът на инвестициите в депозити е 18.58% от портфейла на ДФ Ти Би Ай Хармония.

Парите в брой и по разплащателни сметки представляват 3.75% от активите на Фонда към 31.12.2013 г.

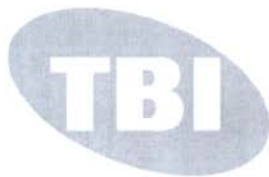
Вземанията във връзка с лихвено и главнично плащане по емисии корпоративни облигации и начислени дивиденди възлизат на 27.43% от активите на Фонда.

Реализираната доходност от началото на публичното предлагане до 31.12.2013 г. с 2.63% на годишна база*, доходността за последните 12 месеца, и от началото на годината към 31.12.2013 е 6.44%.

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 31.12.2013 г. Приходите са в размер на 259 765 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. 1



Асет Мениджмънт

Приходи	Стойност в лева	
	30.06.2013	31.12.2013
Приходи от лихви	11 602	22 189
Приходи от операции с финансови активи и инструменти	117 458	201 299
Положителни разлики от промяна на валутни курсове	15 378	26 171
Други финансови приходи	6 739	10 106
Общо приходи	151 177	259 765

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

Разходи	Стойност в лева	
	30.06.2013	31.12.2013
Разходи от операции с финансови активи и инструменти	88 396	171 155
Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	15 524	27 190
Разходи за външни услуги	475	17 988
Други разходи	9 024	1 155
Общо разходи	113 419	217 488

Общият размер на разходите на Фонда към 31.12.2013 г. е 217 488 лева, които включват 171 155 лева разходи от операции с финансови активи и инструменти, отрицателни валутни курсови разлики в размер на 27 190 лева и разходи в размер на 19 143 лева представени подробно по-долу.

а) Възнаграждение на управляващото дружество

- към 31 декември 2013 – 12 010 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 2013 – 178 лв.

- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.02%

в) Възнаграждение на банката депозитар

- към 31 декември 2013 – 2 400 лв.

- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.36%

г) Възнаграждение на дипломирания експерт-счетоводител, съответно на специализираното одиторско предприятие

- към 31 декември 2013 – 2 400 лв.

- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.36%

д) Други разходи

- към 31 декември 2013 – 2 155 лв.

- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.32%

- Други разходи по финансови операции: 977 лв.



Асет Мениджмънт

- Външни услуги (КФН, БФБ, ЦД и др.): 1 178 лв.

е) Общ размер на всички разходи по букви а) – д) – 19 143 лв. към 31.12.2013 г. Като процент от средната годишна нетна стойност на активите тези разходи са: 2.86%.

	Стойност в лева	
	30.06.2013	31.12.2013
Общо приходи	151 177	259 765
Общо разходи	113 419	217 488
Нетен резултат	37 758	42 277

За периода са записани 217.9826 дяла и са обратно изкупени 5 128.0697 дяла. Нетната стойност на активите на Фонда към 31.12.2012 г. е в размер на 666 194 лева, а към 31.12.2013 г. е в размер на 648 654 лв. Броят дялове към края на отчетния период е 52 689.3699.

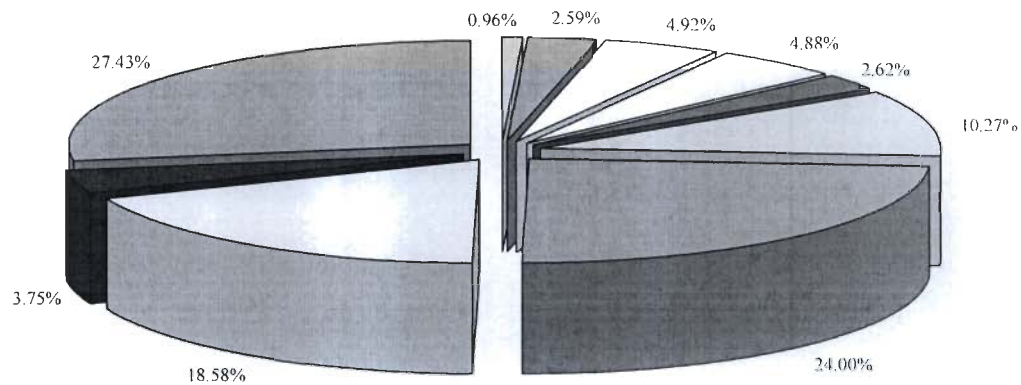
3) Данни по чл. 73, ал. 1, т. 5, б. „в” и „г”: Обем и структура на инвестициите в портфейла по видове финансови инструменти

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 31/12/2013					
Актив	Стойност в лева	Процент от активите	Стойност в лева	Процент от активите	Валута
	31.12.2012		31.12.2013		
					(EUR, USD, BGN)
Акции - Холдинги	10 003	1.49%	6 253	0.96%	BGN
Акции - Туризъм	13 023	1.94%	16 947	2.59%	BGN
Акции - Фармацевтична промишленост	21 474	3.20%	32 154	4.92%	BGN
Акции - Енергетика	5 523	0.82%	-	0.00%	BGN
Акции - Недвижими имоти	53 913	8.03%	31 881	4.88%	BGN
Акции - Тежка промишленост	25 874	3.86%	17 132	2.62%	BGN
Чуждестранни инвестиции	27 838	4.15%	67 101	10.27%	EUR, USD
Корпоративни облигации	163 066	24.30%	156 807	24.00%	EUR
Ипотечни облигации	33 380	4.97%	-	0.00%	EUR
Банкови депозити	87 606	13.06%	121 427	18.58%	EUR
В брой и разплащателни сметки	24 342	3.63%	24 522	3.75%	BGN, EUR, USD
Вземания*	204 997	30.55%	179 249	27.43%	BGN, EUR
Общо активи	671 039	100.00%	653 473	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 31/12/2013



- | | | |
|--|--|---|
| <input type="checkbox"/> Акции - Холдинги | <input type="checkbox"/> Акции - Туризм | <input type="checkbox"/> Акции - Фармацевтична промишленост |
| <input type="checkbox"/> Акции - Недвижими имоти | <input checked="" type="checkbox"/> Акции - Тежка промишленост | <input type="checkbox"/> Чуждестранни инвестиции |
| <input checked="" type="checkbox"/> Корпоративни облигации | <input type="checkbox"/> Банкови депозити | <input checked="" 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

Нетната стойност на активите на един дял на Фонда към 31.12.2012 г. е 11.5660 лева. Към 30.06.2013 г. нетната стойност на активите на един дял е 12.2261 лв. Към 31.12.2013 г. нетната стойност на активите на един дял е 12.3109 лв.

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



Асет Мениджмънт



- 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 2011 в лева	Към 31 Декември 2012 в лева	Към 31 Декември 2013 в лева
Нетна стойност на активите	1 072 558	666 194	648 654
Нетна стойност на активите на един дял	11.6323	11.5660	12.3109

- 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 депониранни 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	323.620	1.0000	\$323.62
Валутно деноминиран актив	USD	54.000	87.3900	\$4 719.06
Валутно деноминиран актив	USD	59.000	183.8200	\$10 845.38
Обща рискова позиция				\$15 888.06

Деривативен инструмент					Пазар	Държава
Вид	Валута	Брой	Цена	Обща Стойност		
Форуърд купува EUR/USD	EUR/USD	€ 11 500.00	1.378824	\$15 856.48	OTC	България
Обща хеджираща позиция				\$15 856.48		

Красимир Петков
Изпълнителен директор
Ти Би Ай Асет Мениджмънт ЕАД

Иван Балтов
Изпълнителен директор
Ти Би Ай Асет Мениджмънт ЕАД

