



**ИНФОРМАЦИЯ, СЪГЛАСНО
ЧЛ. 73Г ОТ НАРЕДБА № 25 ЗА ИЗИСКВАНИЯТА КЪМ ДЕЙНОСТТА НА
ИНВЕСТИЦИОННИТЕ ДРУЖЕСТВА И ДОГОВОРНИ ФОНДОВЕ ЗА ИНВЕСТИЦИОННО
ДРУЖЕСТВО „ТИ БИ АЙ ЕВРОБОНД”**

I. Данни по чл. 73г, ал. 1, т. 6 от Наредба № 25

Данни по чл. 73г, ал. 1 т. 6, б „г”: Промени в структурата на портфейла през отчетния период

Съгласно инвестиционната политика и стратегия на ИД за инвестиране в дългови ценни книжа, търгувани на регулираните пазари в страната и чужбина през периода са закупени и продадени корпоративни облигации деноминирани в евро и лева, чуждестранни облигации, деноминирани в евро и щатски долари, а също така и държавни ценни книжа, деноминирани в лева, евро и щатски долари. Делът на корпоративните облигации е 66.70%, от които 1.57% са чуждестранни ценни книжа. Инвестициите в държавни ценни книжа, емитирани по вътрешния дълг на Република България са 4.64% от активите на инвестиционното дружество. Средствата, инвестирани в общински облигации съставляват 0.26% от всички активи. Паричните средства по депозити и разплащателни сметки са 28.38%. Активите, деноминирани във валута са 88.83%. Доходността, постигната от началото на публичното предлагане (17 ноември 2003 г.) до 28.12.2007г. е 8.65%¹, а доходността за последните 12 месеца към 28.12.07 г. е 6.35%.

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 Дружеството към 31.12.2007г. Приходите са в размер на 2 920 914 лева, включващи преценка от операции с финансови активи, приходи от лихви, положителни курсови разлики и други финансови приходи.

Приходи	Стойност в лв.			
	31.03.2007	30.06.2007	30.09.2007	31.12.2007
Приходи от лихви	375 701	728 820	1 059 658	1 377 097
Приходи от операции с финансови активи и инструменти	277 153	411 342	642 751	891 842
Положителни разлики от промяна на валутни курсове	135 885	270 434	464 044	651 975
Общо приходи:	788 739	1 410 597	2 166 453	2 920 914

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

¹ Доходността е изчислена през нетната стойност на активите на 1 акция за съответните дати.



Асет Менѝджмънт

Разходи	Стойност в лв.			
	31.03.2007	30.06.2007	30.09.2007	31.12.2007
Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	139 992	279 192	475 867	669 664
Разходи от операции с финансови активи и инструменти	246 889	379 152	594 010	795 724
Заплати, социално и пенсионно осигуряване	4 717	9 304	13 949	18 396
Други разходи	1 363	2 602	4 468	7 034
Разходи за външни услуги	67 898	130 690	190 542	245 895
Общо разходи:	460 859	800 939	1 278 836	1 736 713

Общият размер на разходите на дружеството към 31/12/2007 г. са 1 736 713 лева, които включват 795 724 лева разходи от операции с финансови активи и инструменти и 669 664 лева отрицателни разлики от промяна на валутни курсове.

а) Възнаграждение на управляващото дружество

- към 31 декември – 232 058 лв.

- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 1.20%

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

- към 31 декември – 3 308 лв.

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

в) Възнаграждение на банката депозитар

- към 31 декември – 2 472 лв.

- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.01%

г) Възнаграждение на членовете на управителните и на контролните органи на дружеството

- към 31 декември – 19 372 лв.

- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.10%

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

- към 31 декември – 840 лв.

- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.00%

е) Други разходи на инвестиционното дружество

- към 31 декември – 13 275 лв.

- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.07%

- Други разходи по финансови операции в размер на 3 726 лв.

- Разходи за възнаграждения – 5 504 лв.

- Разходи за външни услуги (КФН, БФБ, ЦД) – 4 046 лв.

ж) Общ размер на всички разходи по букви а) – е) – 271 324 лв. към месец декември; като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 1.40%

За периода са записани 23 375 акции и са изкупени обратно 53 738 акции. НСА на Дружеството към 31.12.2006г. е 21 958 224, а към 31.12.2007г. е 14 773 803 лв. Броят акции към края на отчетния период е 52 305.

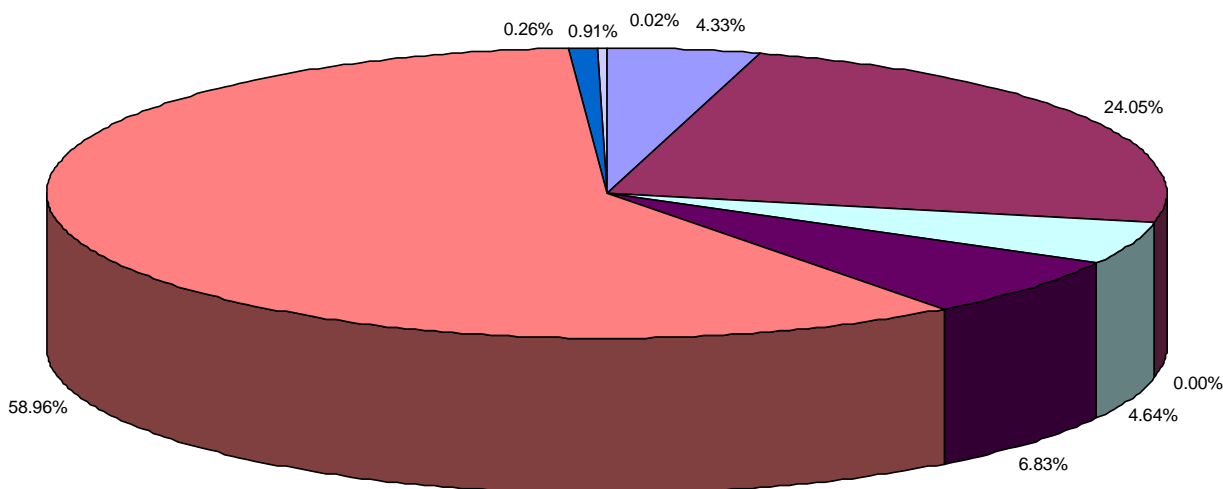


Данни по чл. 73г, ал. 1 т. 6, б. „в”: Обем и структура на инвестициите в портфейла по видове финансови инструменти

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

Структура на портфейла на Ти Би Ай Евробонд АД към 31/12/2007		
Актив	Процент от активите	Стойност в лева
Депозити в лева	4.33%	640 315
Депозити във валута	24.05%	3 559 695
Държавни ценни книжа в лева	0.00%	0.00
Държавни ценни книжа в евро	4.64%	687 072
Корпоративни ценни книжа в лева	6.83%	1 010 154
Корпоративни ценни книжа в евро	58.96%	8 725 984
Корпоративни ценни книжа в долари	0.91%	134 120
Общински облигации в евро	0.26%	38 068
Вземания	0.02%	3 389
Total:	100.00%	14 798 800

Разпределение на активите на Ти Би Ай Евробонд към 31/12/2007



■ Депозити в лева	■ Депозити във валута	□ Държавни ценни книжа в лева
□ Държавни ценни книжа в евро	■ Корпоративни ценни книжа в лева	■ Корпоративни ценни книжа в евро
■ Корпоративни ценни книжа в долари	□ Общински облигации в евро	■ Вземания

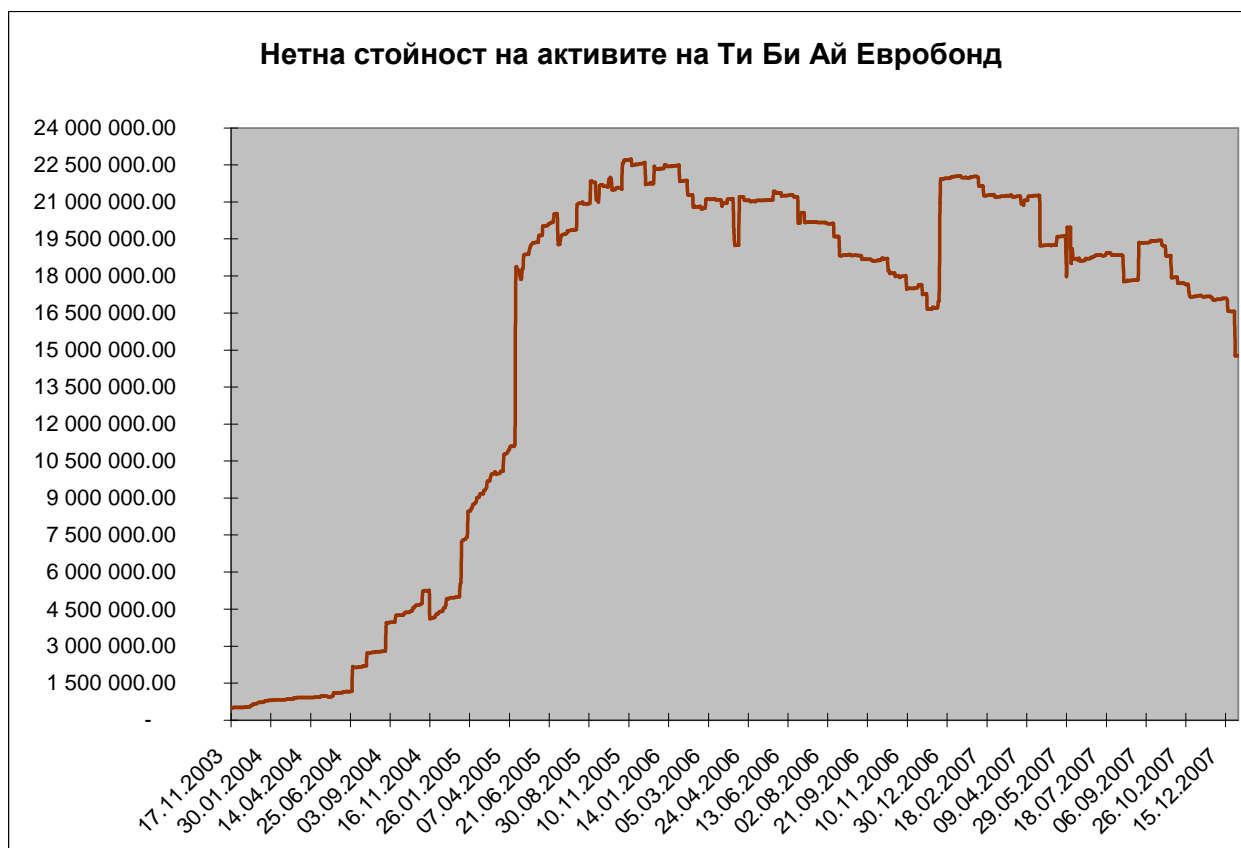


Асет Мениджмънт

Данни по чл. 73г, ал. 1 т. 6, б. „б“: Нетна стойност на активите на една акция

Към 31.12.2007 г. нетната стойност на активите на една акция е 282.4549 лв.

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



Данни по чл. 73г, ал. 1 т. 6, б. „е“: Сравнителна таблица, обхващаща последните три финансови години

	Към 31/12/05	Към 31/12/06	Към 31/12/07
Нетна стойност на активите	22 339 259	21 958 224	14 773 803
Нетна стойност на активите на една акция	250.5400	265.6194	282.4549

II. Данни по чл. 73, ал. 1, т. 6, б. „ж“ от Наредба № 25

Във връзка с притежаваните от Дружеството валутно деноминирани активи, управляващото дружество извършва хеджиращи сделки с цел предпазване от валутния риск, на който е изложен Дружеството. Хеджираните активи и сключените сделки са описани по-долу.



Асет Мениджмънт

Рисков актив

ISIN	Валута	Брой	Цена	Обща Стойност
XS0301590047	USD	100 000.00	103.350	\$103 350.00

Обща рискова позиция	\$103 350.00
----------------------	--------------

Дериватен инструмент

Вид	Валута	Брой	Цена	Обща Стойност	Пазар	Държава
Форуърдна покупка	EUR/USD	€ 73 000.00	1.47078	\$107 366.94	OTC	България

Обща хеджираща позиция	\$107 366.94
------------------------	--------------

Стоян Тошев
Изпълнителен директор
Ти Би Ай Асет Мениджмънт ЕАД