

ДОГОВОРЕН ФОНД “ТИ БИ АЙ СЪКРОВИЩЕ”

ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

КЪМ 30 ЮНИ 2014 ГОДИНА

ИЗГОТВЕН В СЪОТВЕТСТВИЕ С МЕЖДУНАРОДНИТЕ
СТАНДАРТИ ЗА ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

Наименование на ДФ : Ти Би Ай Съкровище


Отчетен период към 30.06.2014 г.


ЕИК:175364691


(BGN '000)

АКТИВИ	БЕЛЕЖКА	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
ПАРИ И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ	2	35	23	27
ТЕКУЩИ ФИНАНСОВИ АКТИВИ, в т.ч.	2	71	78	78
1. Държани за търгуване		49	47	49
2. Обявени за продажба		22	31	29
3. Други				
ДРУГИ АКТИВИ	2	8	5	4
ОБЩО АКТИВИ		114	106	109
ПАСИВИ				
ДРУГИ ПАСИВИ	3	-	1	-
ОБЩО ПАСИВИ		-	1	-
НЕТНИ АКТИВИ ПРИНАДЛЕЖАЩИ НА ИНВЕСТИТОРИТЕ В ДЯЛОВЕ		114	105	109
НЕТНА СТОЙНОСТ НА АКТИВИТЕ НА ЕДИН ДЯЛ	1	25,3241	23,6281	24,3549

22.07.2014г.


Елеонора Стоева
Финансов директор


Красимир Петков
Изпълнителен директор
Ти Би Ай Асет Мениджмънт ЕАД


Иван Балтов
Изпълнителен директор
Ти Би Ай Асет Мениджмънт ЕАД

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

Наименование на ДФ : Ти Би Ай Съкровище

Отчетен период: 01.01. - 30.06.2014

ЕИК:175364691

(BGN '000)	БЕЛЕЖКА	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
Приходи от дивиденди	5	2	2	3
Приходи от лихви	5	2	2	3
Приходи от операции с финансови активи	5	34	33	56
ОБЩО ОПЕРАТИВНИ ПРИХОДИ		38	37	62
Разходи от операции с финансови активи	6	(32)	(25)	(46)
Други финансови разходи	6	-	-	-
Разходи за външни услуги	6	(1)	(1)	(2)
ОБЩО ОПЕРАТИВНИ РАЗХОДИ		(33)	(26)	(48)
Печалба/загуба преди облагане с данъци		5	11	14
Разходи за данъци				
ПРОМЯНА В НЕТНИТЕ АКТИВИ ПРИНАДЛЕЖАЩИ НА ИНВЕСТИТОРИТЕ В ДЯЛОВЕ		5	11	14
Друг всеобхватен доход за периода		-	-	-
ПЪЛЕН ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД		5	11	14

22.07.2014г.

Елеонора Стоева
Финансов директор



Красимир Петков
Изпълнителен директор
Ти Би Ай Асет Мениджмънт ЕАД

Иван Балтов
Изпълнителен директор
Ти Би Ай Асет Мениджмънт ЕАД

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

Наименование на ДФ : Ти Би Ай Съкровище

Отчетен период: 01.01. - 30.06.2014

ЕИК:175364691

(BGN '000)

Наименование на паричните потоци	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
Парични потоци от специализирана инвестиционна дейност			
<i>Парични потоци, свързани с текущи финансови активи</i>	8	13	16
<i>Получени дивиденди</i>	1	1	3
<i>Платени оперативни разходи</i>	(1)	(1)	(2)
Нетен паричен поток от специализирана инвестиционна дейност	8	13	17
Парични потоци от неспециализирана инвестиционна дейност			
<i>Парични потоци, свързани с търговски контрагенти</i>	-	-	-
<i>Други парични потоци от неспециализирана инвестиционна дейност</i>			
Нетен паричен поток от неспециализирана инвестиционна дейност	-	-	-
Парични потоци от финансова дейност			
<i>Постъпления от емитиране на дялове</i>	1	-	1
<i>Плащания по обратно изкупуване на дялове</i>	(1)	(7)	(8)
<i>Други парични потоци от финансова дейност</i>			
Нетен паричен поток от финансова дейност	-	(7)	(7)
Изменение на паричните средства през периода	8	6	10
Парични средства в началото на периода	27	17	17
Парични средства в края на периода, в т.ч.:	35	23	27
по безсрочни депозити	15	4	7

22.07.2014г.

Елеонора Стоева
Финансов директор



Красимир Петков
Изпълнителен директор
Ти Би Ай Асет Мениджмънт ЕАД

Иван Балтов
Изпълнителен директор
Ти Би Ай Асет Мениджмънт ЕАД

ОТЧЕТ ЗА ИЗМЕНЕНИЯТА В НЕТНИТЕ АКТИВИ ПРИНАДЛЕЖАЩИ НА
ИНВЕСТИТОРИТЕ В ДЯЛОВЕ

Наименование на ДФ : Ти Би Ай Съкровище

Отчетен период: 01.01. - 30.06.2014 г.

БУЛСТАТ:175364691

(BGN '000)

	Основен капитал	Резерви	печалба/ загуба за периода	Общо
Салдо към 01.01.2013	96	(53)	59	102
<i>Изменение за сметка на инвеститорите, в т. ч.</i>	(7)	(1)		(8)
Емитиране на дялове през периода				
Обратно изкупуване на дялове през периода	7	1		8
Промяна в нетните активи принадлежащи на инвеститорите в дялове			11	11
Салдо към 30.06.2013	89	(54)	70	105
<i>Изменение за сметка на инвеститорите, в т. ч.</i>	1			1
Емитиране на дялове през периода	1			1
Обратно изкупуване на дялове през периода				
Промяна в нетните активи принадлежащи на инвеститорите в дялове			3	3
Салдо към 31.12.2013	90	(54)	73	109
<i>Изменение за сметка на инвеститорите, в т.ч.</i>				
Емитиране на дялове през периода				
Обратно изкупуване на дялове през периода				
Промяна в нетните активи принадлежащи на инвеститорите в дялове			5	5
Салдо към 30.06.2014	90	(54)	78	114

22.07.2014г.

Елеонора Стоева
Финансов директор



Красимир Петков
Изпълнителен директор
Ти Би Ай Асет Мениджмънт ЕАД

Иван Балтов
Изпълнителен директор
Ти Би Ай Асет Мениджмънт ЕАД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ КЪМ 30 ЮНИ 2014 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 се смята за учреден с вписването му в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 5 от ЗКФН. Емисията дялове и ФОНДЪТ като емитент са вписани и в публичния регистър по чл. 30, ал. 1, т. 3 от ЗКФН.

Договорният фонд е обособено имущество с цел колективно инвестиране в прехвърляеми ценни книжа и други ликвидни финансови активи по смисъла на закона 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 неперсонифицирано 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 08.10.2007 г. стартира публичното предлагане на дялове на ФОНДА.

ФОНДЪТ е организиран и се 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 името и за сметка на ФОНДА.

ФОНДЪТ е с Булстат 175364691.

2. Данни за Управляващото дружество

Дружеството е вписано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията с ЕИК 130994276 и е със седалище и адрес на управление гр. София 1113, р-н Изток, ул. Тинтява № 13Б, ет.2.

Дружеството е получило разрешение за извършване на дейност като управляващо дружество с Решение № 135-УД/21.08.2002 г., издадено от Държавната комисия по ценните книжа, и е прелицензирано с решение № 487 – УД от 29 юли 2005 г. на Комисията за финансов надзор.

ДФ Ти Би Ай Съкровище

Едноличен собственик на „Ти Би Ай Асет Мениджмънт“ ЕАД е „Ти Би Ай Ейч Файненшъл Сървисиз Груп Н.В.“ Холандия.

Съветът на директорите на „Ти Би Ай Асет Мениджмънт“ ЕАД е в състав: Красимир Димитров Петков, Иван Петров Балтов, Елеонора Кирилова Стоева, Станислав Веселинов Грозев и Маруся Тонева Русева.

„Ти Би Ай Асет Мениджмънт“ ЕАД се представлява от изпълнителните директори Красимир Димитров Петков и Иван Петров Балтов заедно.

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

Организирането, управлението на дейността и обслужването на ФОНДА се извършват от УД „Ти Би Ай Асет Мениджмънт“ ЕАД и са регламентирани в Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и на другите предприятия за колективно инвестиране /ЗДКИСДПКИ/ и в Наредба № 44/2011 г. за изискванията към дейността на колективните инвестиционни схеми, инвестиционните дружества от затворен тип и управляващите дружества /Наредба 44 /.

Вътрешно-нормативни документи

Дружеството прилага приети от ръководството вътрешно-нормативни документи по отношение дейността на ФОНДА, в т.ч.:

- Правила за оценка на портфейла и за определяне на нетната стойност на активите (НСА) на договорния фонд;
- Правила за поддържане и управление на ликвидните средства;
- Правила за оценка и управление на риска;
- Индивидуален сметкоплан.

II. Основни принципи на счетоводната политика

База за изготвяне на финансовия отчет

Финансовият отчет е изготвен в съответствие с изискванията на Закона за счетоводство (ЗСч) и Международните стандарти за финансово отчитане (International Financial Reporting Standards (IFRS)). Международните стандарти за финансово отчитане включват Международните стандарти за финансово отчитане 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.

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.

ДФ Ти Би Ай Съкровище

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.

ФОНДЪТ извършва ежедневна преценка 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 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:

- дивиденди;
- лихви (купонни плащания) от инвестиции в инструменти на паричния пазар и финансови инструменти с фиксирана доходност;
- операции с финансови инструменти и капиталова печалба от промяна на пазарните им цени;
- 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 приходи или разходи от операции с финансови активи.

Приходите от лихви по дългови ценни книжа се признават текущо, отчитайки в Отчета за всеобхватния доход натрупаната лихва към момента на оценката, съгласно характеристиките на всеки финансов инструмент.

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.

Българският лев е фиксиран към еврото при курс 1 EUR = 1.95583 BGN.

При първоначалното счетоводно отразяване сделките в чуждестранна валута се отчитат в левове, като към сумата в чуждестранна валута се прилага фиксинга на Централната банка за датата на сделката.

Инвестициите на ФОНДА във валута, различна от евро, УД „Ти Би Ай Асет Мениджмънт“ ЕАД 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. Ефективността на резултатите от сключените през първото полугодие на 2014г. хеджиращи сделки са в рамките на 80 – 125%.

Оперативните разходи се формират от :

- операции с финансови инструменти и тяхната преоценка;
- други финансови разходи;
- разходи за външни услуги;

В разходите за външни услуги се отразяват възнагражденията за управляващото дружество, за банката - депозитар и други административни разходи.

ФОНДЪТ начислява ежедневно разходи за управляващото дружество в размер на 1.8 % от средната годишна нетна стойност на активите.

Разходите за банката-депозитар и одитора, съгласно решение на Съвета на директорите на УД „Ти Би Ай Асет Мениджмънт“ ЕАД, се поемат от Управляващото дружество.

ДФ Ти Би Ай Съкровище

Разходите за текущи надзорни и членски такси, които ФОНДЪТ дължи на Комисията за финансов надзор, Българската фондова борса и Централния депозитар, съгласно действащите тарифи, също се поемат от Управляващото дружество.

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.

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 2014 год. нетната стойност на активите на ФОНДА възлиза на *113,333 лева*.

2. Активи на ДФ “Ти Би Ай Съкровище”

Активите на ФОНДА са представени в следните групи:

Активи	30.06.2014 (BGN)	30.06.2013 (BGN)	31.12.2013 (BGN)
Парични средства по безсрочни депозити	15,086	3,918	6,956
Парични средства по банкови депозити	19,750	19,627	19,750
Акции	49,334	47,037	49,435
Корпоративни облигации	21,541	30,601	28,879
Вземания	7,797	4,754	3,997
Общо активи	113,508	105,937	109,017

ДФ Ти Би Ай Съкровище

Към 30.06.2014г структурата на активите на ФОНДА е следната:

Активи	Към 30.06.2014 (BGN)	Относително тегло (%)
Парични средства по безсрочни депозити	15,086	13,29%
Парични средства по банкови депозити	19,750	17,40%
Акции	49,334	43,46%
Корпоративни облигации	21,541	18,98%
Вземания	7,797	6,87%
Общо активи	113,508	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 56,69% от всички парични средства представляват наличности по банкови депозити във валута, чиято легова равностойност е 19,750 лева.

Парични средства	Към 30.06.2014 (BGN)	Към 30.06.2013 (BGN)	Към 31.12.2013 (BGN)
Парични средства по безсрочни депозити	15,086	3,918	6,956
Парични средства по банкови депозити, в т.ч. със срок 3 месеца до падежа	19,750	19,627	19,750
	19,750	19,627	-
Общо парични средства (в лева)	34,836	23,545	26,706

Финансови инструменти

ФОНДЪТ е класифицирал като държани за търгуване инструменти в размер на 49,334 лева, а като на разположение за продажба 21,541 лева.

Финансови активи	Към 30.06.2014 (BGN)	Към 30.06.2013 (BGN)	Към 31.12.2013 (BGN)
1. Държани за търгуване, в т.ч.	49,334	47,037	49,435
капиталови ценни книжа	49,334	47,037	49,435
2. Обявени за продажба	21,541	30,601	28,879
дългови ценни книжа	21,541	30,601	28,879
Общо финансови активи	70,875	77,638	78,314

Вземания

Към 30 юни 2014 г. вземанията на ФОНДА възлизат на 7,797 лева, произхождащи от:

Вземания	Към 30.06.2014 (BGN)	Към 30.06.2013 (BGN)	Към 31.12.2013 (BGN)
Лихви	889	255	589
Други	6,908	4,499	3,408
Общо вземания	7,797	4,754	3,997

ДФ Ти Би Ай Съкровище

В „Други” са включени предявени и приети от съда вземания във връзка с неплатени главница и лихви по облигационната емисия на „Хлебни изделия – Подуяне” АД – ISIN BG2100011084 – в размер на 3, 408 лева и по облигационната емисия на „Болкан Пропърти Сървисис” ЕАД (бивши наименования Флорина и Болкан Бевъриджис Кампани)- ISIN BG2100023071 – в размер на 2, 559 лева, както и вземания от дивиденди – 941 лева.

Прилагайки принципа на предпазливостта в счетоводния регистър на ФОНДА са заведени единствено дължимите към датата на предсрочната изискуемост и приети от съда главници и лихви по емисиите, но не и дължимите лихви за забава. Емисията облигации издадена от „Хлебни изделия Подуяне” АД е обезценена в края на 2013 г. на база тест за обезценка и приложен модел за очакваните парични потоци във времето, дисконтирани с купонния лихвен процент. Емисията облигации издадена от „Болкан Пропърти Сървисис” ЕАД (бивши наименования Флорина и Болкан Бевъриджис Кампани) е обезценена прилагайки същия модел през април на 2014 г.

3. Задължения

Към 30 юни 2014 година задълженията на ФОНДА възлизат на 175 лева.

Текущи задължения	Към 30.06.2014 (BGN)	Към 30.06.2013 (BGN)	Към 31.12.2013 (BGN)
Управляващо дружество	170	145	166
Банка -депозитар	-	5	-
Задължения по сделки с финансови активи	-	274	-
Други	5	9	-
Общо текущи задължения	175	433	166

4. Дялове в обращение

Брой дялове към 01.01.2014 г.	4,469.3780
Емитирани дялове през периода	25.9913
Обратно изкупени дялове през периода	20.0596
Брой дялове към 30.06.2014 г.	4,475.3097

5. Приходи

Оперативни приходи	30.06.2014 (BGN)	30.06.2013 (BGN)	31.12.2013 (BGN)
Приходи от дивиденди	2,327	1,892	2,907
Приходи от лихви	1,423	1,503	3,170
Приходи от операции и преоценка на финансови активи	33,830	33,305	56,234
Други приходи	-	1	1
Общо оперативни приходи	37,580	36,701	62,312

ДФ Ти Би Ай Съкровище

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

Приходи от операции с финансови активи	30.06.2014 (BGN)	30.06.2013 (BGN)	31.12.2013 (BGN)
Приходи от преценка на финансови активи	33,802	33,116	56,016
Приходи от операции с финансови активи	-	142	142
Положителни разлики от промяна на валутните курсове	28	47	76
Общо приходи от операции с финансови активи	33,830	33,305	56,234

В положителните разлики 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.

6. Разходи

Оперативните разходи са разпределени по следния начин :

Оперативни разходи	30.06.2014 (BGN)	30.06.2013 (BGN)	31.12.2013 (BGN)
Разходи от операции и преценка на финансови активи	(32,175)	(25,165)	(46,510)
Други финансови разходи	(35)	(166)	(210)
Разходи за външни услуги	(1,027)	(898)	(1,874)
Общо оперативни разходи	(33,237)	(26,229)	(48,594)

Като други финансови разходи ФОНДЪТ е класифицирал начислените комисионни при продажбата на финансови инструменти за инвестиционните посредници, които изпълняват инвестиционните нареждания, дадени от управляващото дружество, а така също и банковите такси.

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

Разходи от операции с финансови активи	30.06.2014 (BGN)	30.06.2013 (BGN)	31.12.2013 (BGN)
Разходи от преценка на финансови активи	(32,138)	(25,020)	(46,327)
Разходи от операции с финансови активи	(11)	(59)	(58)
Отрицателни разлики от промяната на валутните курсове	(26)	(86)	(125)
Общо разходи от операции с финансови активи	(32,175)	(25,165)	(46,510)

Разходите за външни услуги са разпределени по следния начин:


Разходи за външни услуги	30.06.2014 (BGN)	30.06.2013 (BGN)	31.12.2013 (BGN)
Разходи за управляващото дружество	(1,027)	(898)	(1,874)
Общо	(1,027)	(898)	(1,874)

7. Данъчно облагане

Съгласно действащото данъчно законодателство през 2014 година, колективните инвестиционни схеми, които са допуснати за публично предлагане в Република България не се облагат с корпоративен данък (чл. 174 от ЗКПО).


8. 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 30.06.2014г.


Елеонора Стоева
Финансов директор

22 юли 2014 г.
Гр. София




Красимир Петков
Изпълнителен директор
Ти Би Ай Асет Мениджмънт ЕАД


Иван Балтов
Изпълнителен директор
Ти Би Ай Асет Мениджмънт ЕАД