

---

**ИНФОРМАЦИЯ, СЪГЛАСНО ЧЛ. 18 ОТ НАРЕДБА № 26 ЗА ИЗИСКВАНИЯТА  
КЪМ ДЕЙНОСТТА НА УПРАВЛЯВАЩИТЕ ДРУЖЕСТВА  
ЗА ДОГОВОРЕН ФОНД „ТИ БИ АЙ ХАРМОНИЯ”**

**I. Данни по чл. 18, ал. 1**

**1) Данни по чл. 18, ал. 1 т. 1: Направени промени в структурата на портфейла и обосновка за тях**

Договорен фонд Ти Би Ай Хармония стартира публичното предлагане на ценни книжа на 27 декември 2005 г. Фондът достигна минимално изискуемата нетна стойност на активите на 29 март 2006г.

Съгласно балансираната инвестиционна политика и стратегия на Ти Би Ай Хармония, през периода от началото на публичното предлагане до 30.06.2006г. са закупени ценни книжа с фиксирана доходност и акции на публични дружества, търгувани на БФБ-София АД.

Инвестициите в облигации представляват 38.88% от стойността на портфейла на Фонда и включват 6 емисии корпоративни облигации и една емисия общински облигации, търгувани на БФБ – София АД, 4 емисии корпоративни облигации, търгувани на извънборсов пазар и две емисии чуждестранни ценни книжа с експозиция към доходността на акции на международни компании - сини чипове и на компании на развиващите се пазари.

През отчетния период са закупени и/или продадени акции от 9 български публични дружества, търгувани на БФБ – София АД. Те принадлежат към 6 сектора на икономиката. Делът на инвестициите в акции в портфейла на Фонда към 30.06.2006 г. е 24.56%.

Делът на инвестициите в депозити е 31.93% от портфейла, като 11.73% от тези средства са предоставени на краткосрочни депозити във връзка с ограниченията за ликвидност на Фонда.

Паричните средства в брой и по разплащателни сметки към 30.06.2006 г. са 1.01% от стойността на портфейла.

Реализираната доходност от началото на публичното предлагане до 30.06.2006г. е 14.07% на годишна база\*.

**2) Данни по чл. 18, ал. 1 т. 2: Стойност на портфейла в началото и в края на отчетния период**

През отчетния период стойността на портфейла на Фонда нараства от 4 372 775 лева към 31.05.2006г. до 5 677 579 лева към 30.06.2006г.

---

\* Доходността е изчислена въз основа на нетната стойност на активите на един дял на съответните дати.

**3) Данни по чл. 18, ал. 1 т. 3: Извършени разходи по управление на дейността или портфейла през отчетния период**

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

| Разходи                                              |               |                |                |
|------------------------------------------------------|---------------|----------------|----------------|
|                                                      | 30/04/2006    | 31/05/2006     | 30/06/2006     |
| Разходи от операции с финансови активи и инструменти | 35 263        | 115 278        | 178 357        |
| Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове    | 105           | 152            | 163            |
| Разходи за външни услуги                             | 3 471         | 10 616         | 18 143         |
| Други разходи                                        | 1 314         | 1 990          | 2 478          |
| <b>Общо разходи:</b>                                 | <b>38 839</b> | <b>126 047</b> | <b>199 140</b> |

Общият размер на разходите на фонда към 30.06.2006 г. е 199 140 лева, които включват 178 357 лева разходи от операции с финансови активи и инструменти и 163 лева отрицателни разлики от промяна на валутни курсове. Последните не са част от “всички разходи, свързани с дейността на дружеството” по чл. 171 ЗППЦК.

а) Възнаграждение на управляващото дружество

- към 30 юни 2006 – 17 452 лв.

- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.83%

б) Платените комисионни на инвестиционния посредник, който изпълнява

инвестиционните решения и нареждания, дадени от управляващото дружество

- към 30 юни 2006 – 590 лв.

- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.03%

в) Възнаграждение на банката депозитар

- към 30 юни 2006 – 400 лв.

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

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

- към 30 юни 2006 – 105 лв.

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

д) Други разходи

- към 30 юни 2006г. – 2077 лв.

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

- Други разходи по финансови операции: 1 889 лв.

- Външни услуги (КФН): 188 лв.

е) Общ размер на всички разходи по букви а) – д) – 20 624 лв. към месец юни. Като процент от средната годишна нетна стойност на активите тези разходи са: 0.98 %.

#### 4) Приходи от управление на дейността или портфейла през отчетния период

Долната таблица представя приходите на Фонда към 30.06.2006 г. Приходите са в размер на 253 401 лв., включващи преценка от операции с финансови активи и приходи от лихви.

| Приходи                                              |               |                |                |
|------------------------------------------------------|---------------|----------------|----------------|
|                                                      | 30.4.2006     | 31.5.2006      | 30.6.2006      |
| Приходи от лихви                                     | 7 296         | 21 319         | 36 126         |
| Приходи от операции с финансови активи и инструменти | 46 819        | 114 929        | 215 786        |
| Други финансови приходи                              | 0             | 272            | 1 489          |
| <b>Общо приходи:</b>                                 | <b>54 115</b> | <b>136 519</b> | <b>253 401</b> |

## II. Данни по чл. 18, ал. 2

### 1) Данни по чл. 18, ал. 2 т. 1: Обем и структура на инвестициите в портфейла в началото и в края на отчетния период

Структурата на портфейла на ДФ Ти Би Ай Хармония в началото на периода е представена в следната таблица и графика.

| Структура на портфейла на ДФ Ти Би Ай Хармония към 31/05/2006 |                   |                   |
|---------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Актив                                                         | Стойност в лева   | Процент от активи |
| <b>Акции Холдинги</b>                                         | <b>380 565.98</b> | <b>8.70%</b>      |
| BG1100046983                                                  | 151 330.78        | 3.46%             |
| BG1100019980                                                  | 163 267.57        | 3.73%             |
| BG1100005971                                                  | 65 967.63         | 1.51%             |
| <b>Акции Туризм</b>                                           | <b>160 620.48</b> | <b>3.67%</b>      |
| BG11ALBAAT17                                                  | 160 620.48        | 3.67%             |
| <b>Акции Недвижими имоти</b>                                  | <b>317 250.09</b> | <b>7.26%</b>      |
| BG1100025052                                                  | 10 764.00         | 0.25%             |
| BG1100042057                                                  | 21 108.24         | 0.48%             |
| BG1100109039                                                  | 274 529.85        | 6.28%             |
| BG1100030052                                                  | 10 848.00         | 0.25%             |

|                                         |                     |                |
|-----------------------------------------|---------------------|----------------|
| <b>Акции Фармацевтична промишленост</b> | <b>91 808.80</b>    | <b>2.10%</b>   |
| BG11BAKABT17                            | 54 642.72           | 1.25%          |
| BG11SOSOBT18                            | 37 166.08           | 0.85%          |
| <b>Акции Тютюнева промишленост</b>      | <b>23 014.60</b>    | <b>0.53%</b>   |
| BG11BLBLAT13                            | 13 620.80           | 0.31%          |
| BG11SOSOVT14                            | 9 393.80            | 0.21%          |
| <b>Акции Електроника</b>                | <b>6 106.44</b>     | <b>0.14%</b>   |
| BG11ELPABT16                            | 6 106.44            | 0.14%          |
| <b>Акции Телекомуникации</b>            | <b>185 463.18</b>   | <b>4.24%</b>   |
| BG1100005997                            | 185 463.18          | 4.24%          |
| <b>Акции Финансови услуги</b>           | <b>20 800.00</b>    | <b>0.48%</b>   |
| BG1100098059                            | 20 800.00           | 0.48%          |
| <b>Акции Химическа промишленост</b>     | <b>189 454.32</b>   | <b>4.33%</b>   |
| BG11ORRUAT13                            | 189 454.32          | 4.33%          |
| <b>Корпоративни облигации</b>           | <b>468 342.64</b>   | <b>10.71%</b>  |
| BG2100032056                            | 300 070.05          | 6.86%          |
| BG2100018055                            | 51 041.08           | 1.17%          |
| BG 210003605                            | 28 234.67           | 0.65%          |
| BG2100016042                            | 43 996.90           | 1.01%          |
| BG2100014054                            | 28 698.96           | 0.66%          |
| BG2100002034                            | 16 300.97           | 0.37%          |
| <b>Общински облигации</b>               | <b>23 622.57</b>    | <b>0.54%</b>   |
| BG2100007041                            | 23 622.57           | 0.54%          |
| <b>Чуждестранни инвестиции</b>          | <b>187 212.05</b>   | <b>4.28%</b>   |
| DE000SG2J8T5                            | 187 212.05          | 4.28%          |
| <b>Вземания</b>                         | <b>3 911.66</b>     | <b>0.09%</b>   |
| <b>Банкови депозити</b>                 | <b>2 299 791.48</b> | <b>52.59%</b>  |
| <b>В брой и разплащателни сметки</b>    | <b>14 810.51</b>    | <b>0.34%</b>   |
| <b>Общо активи</b>                      | <b>4 372 774.80</b> | <b>100.00%</b> |

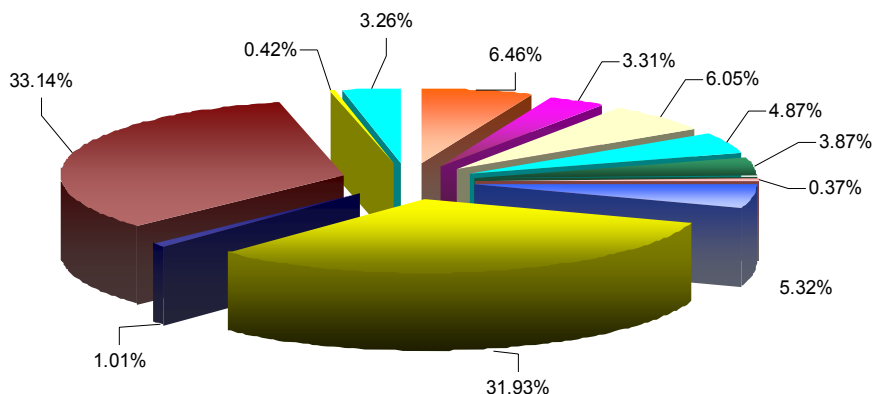
\*Вземане във връзка с изплащане на част от главницата по емисия облигации, притежавани от ДФ.

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

| <b>Структура на портфейла на ДФ Ти Би Ай Хармония към 30/06/2006</b> |                        |                          |
|----------------------------------------------------------------------|------------------------|--------------------------|
| <b>Актив</b>                                                         | <b>Стойност в лева</b> | <b>Процент от активи</b> |
| <b>Акции Холдинги</b>                                                | <b>366 547.66</b>      | <b>6.46%</b>             |
| BG1100046983                                                         | 171 063.75             | 3.01%                    |
| BG1100019980                                                         | 156 097.48             | 2.75%                    |
| BG1100005971                                                         | 39 386.43              | 0.69%                    |
| <b>Акции Туризм</b>                                                  | <b>180 249.60</b>      | <b>3.17%</b>             |
| BG11ALBAAT17                                                         | 180 249.60             | 3.17%                    |
| <b>Акции Недвижими имоти</b>                                         | <b>343 468.77</b>      | <b>6.05%</b>             |
| BG1100025052                                                         | 10 608.00              | 0.19%                    |
| BG1100042057                                                         | 6 850.92               | 0.12%                    |

|                                         |                     |                |
|-----------------------------------------|---------------------|----------------|
| BG1100109039                            | 274 529.85          | 4.84%          |
| BG1100030052                            | 10 880.00           | 0.19%          |
| BG1100003059                            | 40 600.00           | 0.72%          |
| <b>Акции Фармацевтична промишленост</b> | <b>219 694.90</b>   | <b>3.87%</b>   |
| BG11BAKABT17                            | 54 296.88           | 0.96%          |
| BG11SOSOBT18                            | 165 398.02          | 2.91%          |
| <b>Акции Тютюнева промишленост</b>      | <b>23 906.65</b>    | <b>0.42%</b>   |
| BG11BLBLAT13                            | 13 855.05           | 0.24%          |
| BG11SOSOVТ14                            | 10 051.60           | 0.18%          |
| <b>Акции Електроника</b>                | <b>6 092.85</b>     | <b>0.11%</b>   |
| BG11ELPABT16                            | 6 092.85            | 0.11%          |
| <b>Акции Телекомуникации</b>            | <b>45 208.80</b>    | <b>0.80%</b>   |
| BG1100005997                            | 45 208.80           | 0.80%          |
| <b>Акции Финансови услуги</b>           | <b>20 800.00</b>    | <b>0.37%</b>   |
| BG1100098059                            | 20 800.00           | 0.37%          |
| <b>Акции Химическа промишленост</b>     | <b>188 170.14</b>   | <b>3.31%</b>   |
| BG11ORRUAT13                            | 188 170.14          | 3.31%          |
| <b>Права</b>                            | <b>20 899.75</b>    | <b>0.37%</b>   |
| BG4000023060                            | 19 032.20           | 0.34%          |
| BG4000025065                            | 1 867.55            | 0.03%          |
| <b>Корпоративни облигации</b>           | <b>1 881 503.74</b> | <b>33.14%</b>  |
| BG2100032056                            | 302 378.30          | 5.33%          |
| BG2100018055                            | 51 313.98           | 0.90%          |
| BG2100036057                            | 143 471.65          | 2.53%          |
| BG2100016042                            | 44 252.69           | 0.78%          |
| BG2100014054                            | 296 032.37          | 5.21%          |
| BG2100002034                            | 289 618.68          | 5.10%          |
| BG2100014062                            | 148 462.64          | 2.61%          |
| BG2100017040                            | 275 593.03          | 4.85%          |
| BG2100007058                            | 278 844.70          | 4.91%          |
| BG2100002067                            | 51 535.71           | 0.91%          |
| <b>Общински облигации</b>               | <b>23 743.60</b>    | <b>0.42%</b>   |
| BG2100007041                            | 23 743.60           | 0.42%          |
| <b>Чуждестранни инвестиции</b>          | <b>302 253.97</b>   | <b>5.32%</b>   |
| DE000SG2J8T5                            | 184 669.47          | 3.25%          |
| XS0252187959                            | 117 584.50          | 2.07%          |
| <b>Вземания</b>                         | <b>185 167.68</b>   | <b>3.26%</b>   |
| <b>Банкови депозити</b>                 | <b>1 812 764.95</b> | <b>31.93%</b>  |
| <b>В брой и разплащателни сметки</b>    | <b>57 105.53</b>    | <b>1.01%</b>   |
| <b>Общо активи</b>                      | <b>5 677 578.58</b> | <b>100.00%</b> |

## Разпределение на активите на Ти Би Ай Хармония към 30/06/2006



|                                    |                                |
|------------------------------------|--------------------------------|
| Акции - Холдинги                   | Акции - Химическа промишленост |
| Акции - Недвижими имоти            | Акции - Други                  |
| Акции - Фармацевтична промишленост | Права                          |
| Чуждестранни инвестиции            | Банкови депозити               |
| В брой и разплащателни сметки      | Корпоративни облигации         |
| Общински облигации                 | Вземания                       |

### 2) Данни по чл. 18, ал. 2 т. 3: Финансово състояние на другите активи на Фонда в началото и края на периода

Към 31 май 2006г. Фондът има вземания в размер на 3 912 лв. във връзка с изплащане на част от главницата по емисия облигации, притежавани от ДФ.

Към 30 юни 2006г. Фондът има вземания в размер на 185 168 лв. във връзка със записването на акции от увеличението на капитала на дружество, търгувано на БФБ-София АД, както и вземания от дивиденди.

### 3) Данни по чл. 18, ал. 2 т. 3: Нетна стойност на активите на Фонда в началото и в края на отчетния период

На 31 май 2006 г. е изчислена нетна стойност на активите в размер на 4 357 910 лв. Към 30 юни 2006 нетната стойност на активите е 5 495 522 лв.

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



**4) Данни по чл. 18, ал. 2 т. 3: Средна месечна и средна годишна нетна стойност на активите на Фонда**

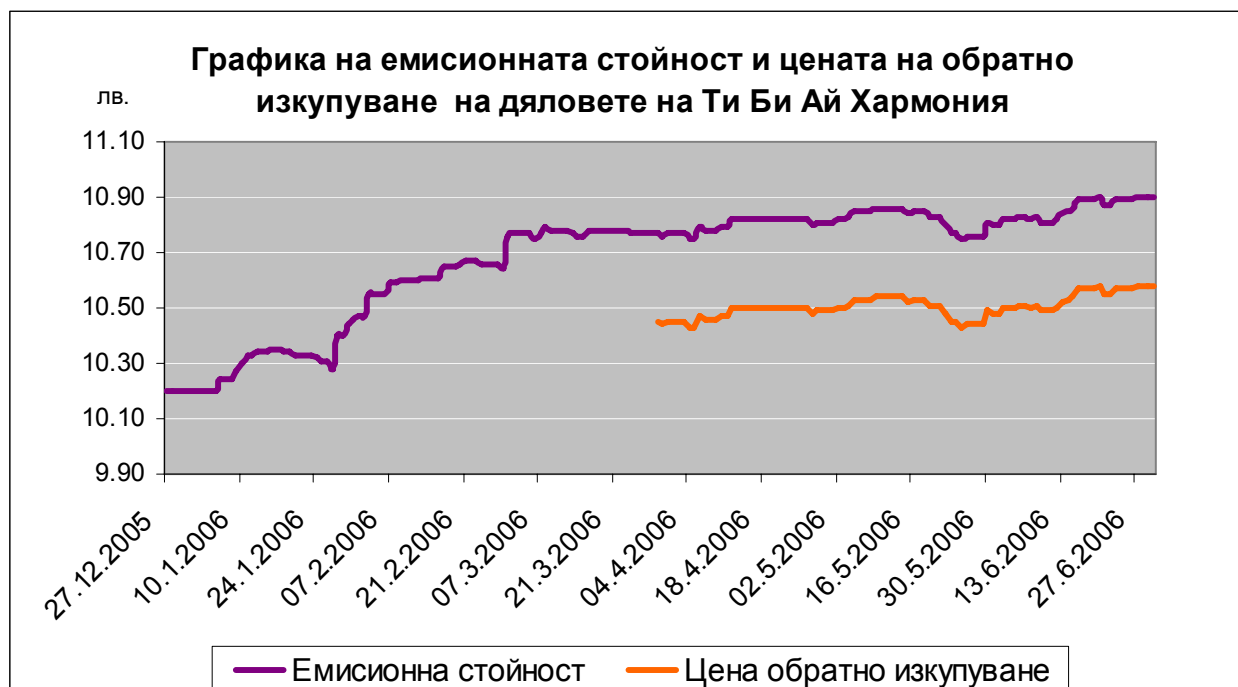
Средната месечна нетна стойност на активите на Фонда е 4 891 371 лева.  
 Средната годишна нетна стойност на активите е 2 098 389 лева.

**5) Данни по чл. 18, ал. 2 т. 4: Данни за обявените емисионна стойност и цена на обратно изкупуване и датите на тяхното обявяване**

Динамиката на емисионната стойност и цената на обратно изкупуване на дяловете на ДФ „Ти Би Ай Хармония” за периода 01/06/2006 – 30/06/2006 е представена в таблицата и графиката и по-долу:

| Дата      | Емисионна стойност | Цена обратно изкупуване |
|-----------|--------------------|-------------------------|
| 01.6.2006 | 10.80              | 10.48                   |
| 02.6.2006 | 10.82              | 10.50                   |
| 03.6.2006 | 10.82              | 10.50                   |
| 04.6.2006 | 10.82              | 10.50                   |
| 05.6.2006 | 10.83              | 10.51                   |
| 06.6.2006 | 10.83              | 10.51                   |
| 07.6.2006 | 10.82              | 10.50                   |
| 08.6.2006 | 10.83              | 10.51                   |
| 09.6.2006 | 10.81              | 10.49                   |

|           |       |       |
|-----------|-------|-------|
| 10.6.2006 | 10.81 | 10.49 |
| 11.6.2006 | 10.81 | 10.49 |
| 12.6.2006 | 10.82 | 10.50 |
| 13.6.2006 | 10.84 | 10.52 |
| 14.6.2006 | 10.85 | 10.53 |
| 15.6.2006 | 10.86 | 10.54 |
| 16.6.2006 | 10.89 | 10.57 |
| 17.6.2006 | 10.89 | 10.57 |
| 18.6.2006 | 10.89 | 10.57 |
| 19.6.2006 | 10.89 | 10.57 |
| 20.6.2006 | 10.90 | 10.58 |
| 21.6.2006 | 10.87 | 10.55 |
| 22.6.2006 | 10.87 | 10.55 |
| 23.6.2006 | 10.89 | 10.57 |
| 24.6.2006 | 10.89 | 10.57 |
| 25.6.2006 | 10.89 | 10.57 |
| 26.6.2006 | 10.89 | 10.57 |
| 27.6.2006 | 10.90 | 10.58 |
| 28.6.2006 | 10.90 | 10.58 |
| 29.6.2006 | 10.90 | 10.58 |
| 30.6.2006 | 10.90 | 10.58 |



**6) Данни по чл. 18, ал. 2 т. 5: Брой и цени на издадените (продадените) дялове**

През месец юни са записани 102 568.2933 дяла.

Таблицата по-долу представя продажбата на дялове на ДФ Ти Би Ай Хармония за месец юни.

| Дата        | Операция  | Брой дялове         | Емисионна цена | Сума лв.            |
|-------------|-----------|---------------------|----------------|---------------------|
| 01.6.2006   | записване | 185.19              | 10.80          | 2 000.00            |
| 06.6.2006   | записване | 184.67              | 10.83          | 2 000.00            |
| 09.6.2006   | записване | 184.67              | 10.83          | 2 000.00            |
| 12.6.2006   | записване | 906.57              | 10.81          | 9 800.00            |
| 14.6.2006   | записване | 1 700.53            | 10.84          | 18 433.70           |
| 15.6.2006   | записване | 781.94              | 10.85          | 8 484.00            |
| 16.6.2006   | записване | 89 318.60           | 10.86          | 970 000.00          |
| 26.6.2006   | записване | 361.18              | 10.89          | 3 933.25            |
| 28.6.2006   | записване | 229.36              | 10.90          | 2 500.00            |
| 29.6.2006   | записване | 8 715.60            | 10.90          | 95 000.00           |
| <b>ОБЩО</b> |           | <b>102 568.2933</b> |                | <b>1 114 150.95</b> |

#### 7) Данни по чл. 18, ал. 2 т. 6: Брой и цени на изкупените обратно дялове

Обратното изкупуване на дялове започна на 29.03.2006г. след като нетната стойност на активите на Фонда достигна 500 000 лева.

През месец юни обратно изкупените дялове бяха 73.1595.

Таблицата по-долу представя обратните изкупувания на дялове на ДФ Ти Би Ай Хармония за месец юни.

| Дата        | Операция           | Брой дялове    | Цена на обратно изкупуване | Сума лв.      |
|-------------|--------------------|----------------|----------------------------|---------------|
| 14.Юни.06   | обратно изкупуване | 68.1209        | 10.52                      | 716.63        |
| 16.Юни.06   | обратно изкупуване | 5.0386         | 10.54                      | 53.11         |
| <b>ОБЩО</b> |                    | <b>73.1595</b> |                            | <b>769.74</b> |

В резултат на посочените по-горе записвания, към 30.06.2006г. общият брой на дяловете на Фонда възлиза на 514 053.0800 дяла.

#### 8) Данни по чл. 18, ал. 2 т. 7: Сключени сделки с активи от портфейла на Фонда.

Следващата таблица представя в обобщен вид хронологията на сделките с активи на ДФ Ти Би Ай Хармония за отчетния период.

| Дата      | Вид сделки | Сектори                                                                                       | Общ брой изгървани ЦК | Обща стойност на сделките |
|-----------|------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|---------------------------|
| 05.6.2006 | покупки    | Акции Недвижими имоти                                                                         | 28000                 | 40 320.00                 |
| 06.6.2006 | покупки    | Акции Туризъм                                                                                 | 50                    | 3 807.50                  |
| 14.6.2006 | покупки    | Акции Туризъм, Холдинги                                                                       | 260                   | 15 215.95                 |
| 16.6.2006 | продажби   | Права Недвижими имоти                                                                         | 1800                  | 9 054.00                  |
| 19.6.2006 | покупки    | Акции Тютюнева промишленост                                                                   | 5                     | 415.00                    |
| 19.6.2006 | продажби   | Права Недвижими имоти, акции Холдинги                                                         | 312                   | 1 783.68                  |
| 20.6.2006 | покупки    | Облигации                                                                                     | 58                    | 115 480.00                |
| 20.6.2006 | продажби   | Права Недвижими имоти, акции Холдинги                                                         | 205                   | 2 947.10                  |
| 21.6.2006 | покупки    | Акции Холдинги, облигации                                                                     | 3320                  | 1 085 499.96              |
| 21.6.2006 | продажби   | Акции Холдинги                                                                                | 1455                  | 25 632.00                 |
| 22.6.2006 | покупки    | Акции Туризъм, Фармацевтична промишленост                                                     | 2623                  | 174 284.76                |
| 23.6.2006 | покупки    | Акции Фармацевтична промишленост                                                              | 8000                  | 71 920.00                 |
| 27.6.2006 | покупки    | Акции Холдинги, Телекомуникации, Фармацевтична промишленост, права Фармацевтична промишленост | 4533                  | 44 278.10                 |
| 28.6.2006 | покупки    | Акции Холдинги, Телекомуникации                                                               | 637                   | 4 462.82                  |
| 29.6.2006 | покупки    | Облигации                                                                                     | 26                    | 51 518.24                 |
| 30.6.2006 | покупки    | Акции Фармацевтична промишленост, Холдинги                                                    | 15229                 | 202965.6                  |

### III. Данни по чл. 18, ал. 3

Обобщена информация за отчетния период е представена в сравнителна таблица (виж Приложение I).

Стоян Тошев

Изпълнителен директор

Ти Би Ай Асет Мениджмънт ЕАД