

---

**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 31.05.2006г. са закупени ценни книжа с фиксирана доходност и акции на публични дружества, търгувани на БФБ-София АД.

Инвестициите в облигации представляват 15.53% от стойността на портфейла на Фонда и включват три емисии корпоративни облигации и една емисия общински облигации, търгувани на БФБ – София АД, две емисии корпоративни облигации, търгувани на извънборсов пазар и една емисия чуждестранни облигации. Тези книжа дават експозиция към доходността на акции на международни компании - сини чипове.

През отчетния период са закупени и/или продадени акции от 10 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 31.05.2006 г. е 31.45%.

Делът на инвестициите в депозити е 52.59% от портфейла, като по-голямата част от тези средства са предоставени на краткосрочни депозити докато бъдат инвестирани в ценни книжа. Останалата част са инвестирани в дългосрочни банкови депозити.

Паричните средства в брой и по разплащателни сметки към 31.05.2006 г. са 0.34% от стойността на портфейла.

**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 4 073 856 лева към 30.04.2006г. до 4 372 775 лева към 31.05.2006г.

**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	31.3.2006	30.4.2006	31.5.2006
	Разходи от операции с финансови активи и инструменти	14 209	35 263
Други разходи	561	1 314	1 990
Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	1	105	152
Разходи за външни услуги	50	3 471	10 616
<b>Общо разходи:</b>	<b>14 821</b>	<b>40 153</b>	<b>128 036</b>

Общият размер на разходите на фонда към 31.05.2006 г. е 128 036 лева, които включват 115 278 лева разходи от операции с финансови активи и инструменти и 152 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 31 май 2006 – 10 270 лв.

- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.67%

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

- към 31 май 2006 – 248 лв.

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

в) Възнаграждение на банката депозитар

- към 31 май 2006 – 200 лв.

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

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

- към 31 май 2006 – 53 лв.

- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.003%

д) Други разходи

- към 31 май 2006г. – 1836 лв.

- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.12%

- Други разходи по финансови операции: 1 742 лв.

- Външни услуги (КФН): 94 лв.

е) Общ размер на всички разходи по букви а) – д) – 12 607 лв. към месец май. Като процент от средната годишна нетна стойност на активите тези разходи са: 0.82 %.

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

Долната таблица представя приходите на Фонда към 31.05.2006 г. Приходите са в размер на 136 519 лв., включващи преценка от операции с финансови активи и приходи от лихви.

Приходи			
	31/03/2006	30/04/2006	31/05/2006
Приходи от лихви	1 854	7 296	21 319
Приходи от операции с финансови активи и инструменти	23 669	46 819	114 929
Други финансови приходи	0	0	272
<b>Общо приходи:</b>	<b>25 522</b>	<b>54 115</b>	<b>136 519</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.

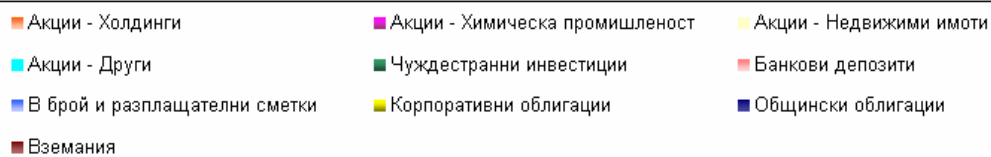
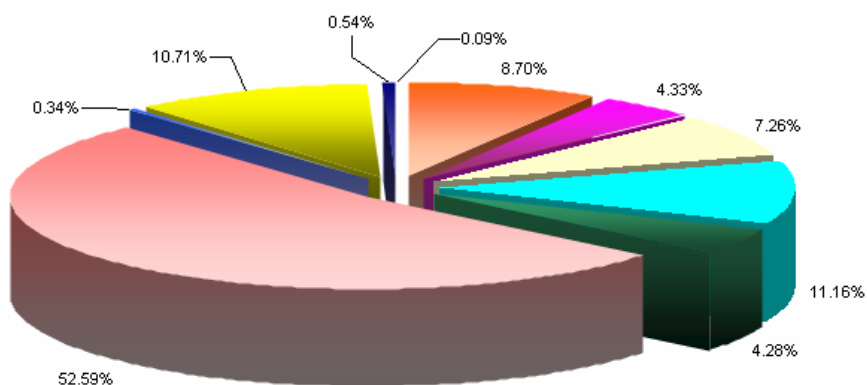
Структура на портфейла на ДФ Ти Би Ай Хармония към 30/04/2006		
Актив	Стойност в лева	Процент от активите
Акции - Холдинги	274 920	6.75%
Акции - Финансови услуги	20 800	0.51%
Акции - Телекомуникации	70 495	1.73%
Акции - Тютюнева промишленост	23 400	0.57%
Акции - Туризм	66 684	1.64%
Акции- Електроника	5 830	0.14%
Акции - Фармацевтична промишленост	55 307	1.36%
Акции - Химическа промишленост	102 989	2.53%
Акции - Недвижими имоти	102 409	2.51%
Банкови депозити	3 039 381	74.61%
В брой и разплащателни сметки	39 260	0.96%
Корпоративни облигации	217 896	5.35%
Общински облигации	28 314	0.70%
Вземания	26 172	0.64%
<b>Обща сума</b>	<b>4 073 856</b>	<b>100.00%</b>

Вземане във връзка със записването на акции от увеличението на капитала на две дружества, търгувани на БФБ-София АД.

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 31/05/2006		
Актив	Стойност в лева	Процент от активите
Акции - Холдинги	380 566	8.70%
Акции - Химическа промишленост	189 454	4.33%
Акции - Недвижими имоти	317 250	7.26%
Акции - Финансови услуги	20 800	0.48%
Акции - Телекомуникации	185 463	4.24%
Акции - Тютюнева промишленост	23 015	0.53%
Акции - Туризм	160 620	3.67%
Акции- Електроника	6 106	0.14%
Акции - Фармацевтична промишленост	91 809	2.10%
Чуждестранни инвестиции	187 212	4.28%
Банкови депозити	2 299 791	52.59%
В брой и разплащателни сметки	14 811	0.34%
Корпоративни облигации	468 343	10.71%
Общински облигации	23 623	0.54%
Вземания	3 912	0.09%
<b>Обща сума</b>	<b>4 372 775</b>	<b>100.00%</b>

Разпределение на активите на Ти Би Ай Хармония към 31/05/2006



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

Към 30 април 2006г. Фондът има вземания в размер на 26 172 лв. във връзка със записването на акции от увеличението на капитала на две дружества от портфейла на ДФ.

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

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

На 30 април 2006 г. е изчислена нетна стойност на активите в размер на 4 001 189 лв. Към 31 май 2006 нетната стойност на активите е 4 357 910 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**

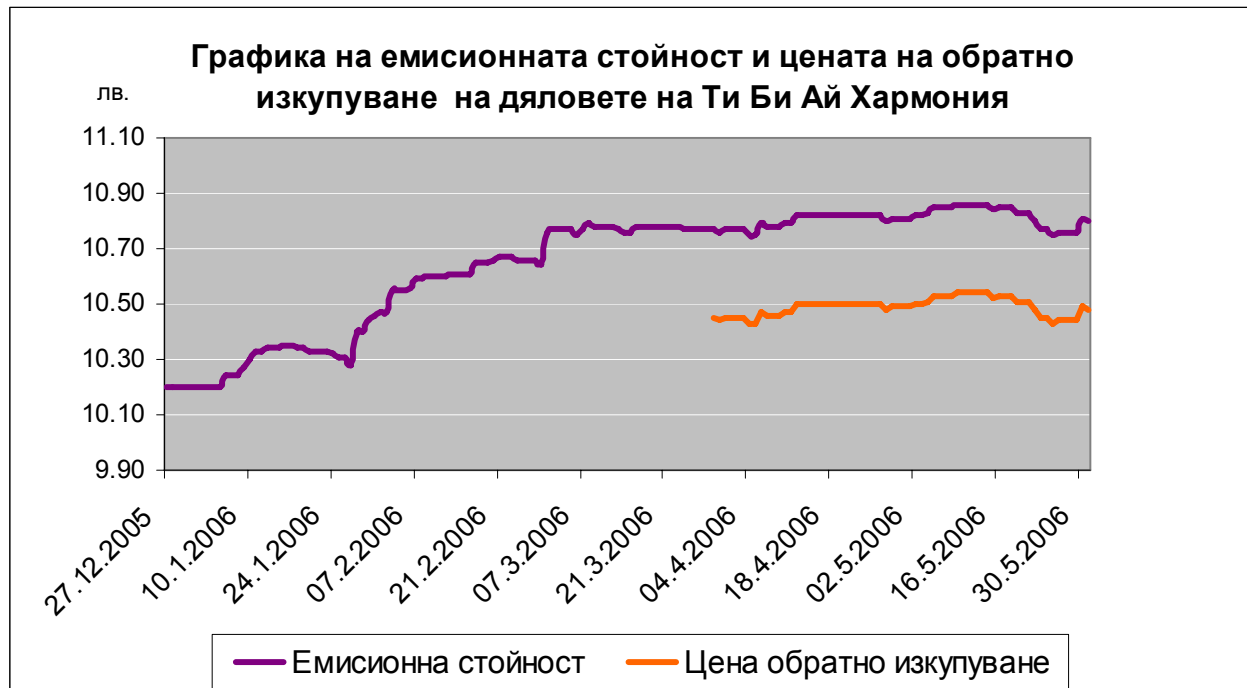
Средната месечна нетна стойност на активите на Фонда е 4 200 299 лева.

Средната годишна нетна стойност на активите е 1 543 492 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 01/05/2006 – 31/05/2006 е представена в таблицата и графиката и по-долу:

Дата	Емисионна стойност	Цена обратно изкупуване
01.5.2006	10.81	10.49
02.5.2006	10.82	10.50
03.5.2006	10.82	10.50
04.5.2006	10.83	10.51
05.5.2006	10.85	10.53
06.5.2006	10.85	10.53
07.5.2006	10.85	10.53
08.5.2006	10.85	10.53
09.5.2006	10.86	10.54
10.5.2006	10.86	10.54
11.5.2006	10.86	10.54
12.5.2006	10.86	10.54
13.5.2006	10.86	10.54
14.5.2006	10.86	10.54
15.5.2006	10.84	10.52
16.5.2006	10.85	10.53
17.5.2006	10.85	10.53
18.5.2006	10.85	10.53
19.5.2006	10.83	10.51
20.5.2006	10.83	10.51
21.5.2006	10.83	10.51
22.5.2006	10.80	10.48
23.5.2006	10.77	10.45
24.5.2006	10.77	10.45
25.5.2006	10.75	10.43
26.5.2006	10.76	10.44
27.5.2006	10.76	10.44
28.5.2006	10.76	10.44
29.5.2006	10.76	10.44
30.5.2006	10.81	10.49
31.5.2006	10.80	10.48



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

През месец май са записани 35 843.2838 дяла.

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

Дата	Операция	Брой дялове	Емисионна цена	Сума лв.
03.5.2006	записване	1 247.69	10.82	13 500.00
04.5.2006	записване	3 696.86	10.82	40 000.00
11.5.2006	записване	709.02	10.86	7 700.00
12.5.2006	записване	75.69	10.86	822.00
16.5.2006	записване	27 675.28	10.84	300 000.00
18.5.2006	записване	460.83	10.85	5 000.00
22.5.2006	записване	92.34	10.83	1 000.00
23.5.2006	записване	46.30	10.80	500.00
25.5.2006	записване	8.36	10.77	90.00
26.5.2006	записване	837.21	10.75	9 000.00
29.5.2006	записване	619.18	10.76	6 662.40
30.5.2006	записване	374.54	10.76	4 030.00
<b>ОБЩО</b>		<b>35 843.2838</b>		<b>388 304.40</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 май обратно изкупените дялове бяха 1 749.0813.

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

Дата	Операция	Брой дялове	Цена на обратно изкупуване	Сума лв.
03.Май.06	обратно изкупуване	955.0000	10.50	10 027.50
09.Май.06	обратно изкупуване	497.0813	10.53	5 234.27
16.Май.06	обратно изкупуване	226.0000	10.52	2 377.52
31.Май.06	обратно изкупуване	71.0000	10.49	744.79
<b>ОБЩО</b>		<b>1 749.0813</b>		<b>18 384.08</b>

В резултат на посочените по-горе записвания, към 31.05.2006г. общият брой на дяловете на Фонда възлиза на 411 557.9462 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 изтъргувани ЦК	Обща стойност на сделките
02.5.2006	покупки	Акции Холдинги, Химическа промишленост	605	17 067.00
03.5.2006	покупки	Акции Холдинги, Химическа промишленост, Туризм, Фармацевтична промишленост, Тютюнева промишленост	3364	53 748.30
05.5.2006	покупки	Акции Холдинги, Химическа промишленост	3970	20 291.75
08.5.2006	покупки	Акции Телекомуникации	7000	73 700.00
09.5.2006	покупки	Акции Туризм, Химическа промишленост	877	67 145.45
10.5.2006	покупки	Акции Холдинги, Фармацевтична промишленост	1483	11 898.26
11.5.2006	покупки	Акции Холдинги, Фармацевтична промишленост, Тютюнева промишленост	4545	33 922.70
12.5.2006	покупки	Акции Холдинги, Туризм, Фармацевтична промишленост	350	9 092.50
15.5.2006	покупки	Акции Холдинги, Фармацевтична промишленост	1700	8 739.00
16.5.2006	покупки	Акции Телекомуникации, Туризм, Тютюнева промишленост	582	11 802.50
18.5.2006	продажби	Акции Холдинги	2000	34 400.00
19.5.2006	продажби	Акции Холдинги	913	15 657.95

---

22.5.2006	покупки	Акции Недвижими имоти	129500	190 365.00
23.5.2006	покупки	Акции Холдинги, Телекомуникации	5960	71 180.00
30.5.2006	продажби	Акции Телекомуникации	12601	138 358.98

За Ти Би Ай Асет Мениджмънт ЕАД

Стоян Тошев,

Изпълнителен директор