
**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 31.08.2006г. са закупени ценни книжа с фиксирана доходност и акции на публични дружества, търгувани на БФБ-София АД.

Инвестициите в облигации представляват 31.80% от стойността на портфейла на Фонда и включват 8 емисии корпоративни облигации и една емисия общински облигации, търгувани на БФБ – София АД 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 31.08.2006 г. е 36.63%.

Делът на инвестициите в депозити е 24.08% от портфейла, като 10.51% 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 31.08.2006 г. са 0.74% от стойността на портфейла.

Реализираната доходност от началото на публичното предлагане до 31.08.2006г. е 15.06% 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 5 760 415 лева към 31.07.2006г. до 5 909 908 лева към 31.08.2006г.

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:

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

Разходи			
	30/06/2006	31/07/2006	31/08/2006
Разходи от операции с финансови активи и инструменти	178 357	245 529	438 677
Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	163	180	193
Разходи за външни услуги	18 143	27 150	36 403
Други разходи	2 478	2 693	2 856
Общо разходи:	199 140	275 552	478 129

Общият размер на разходите на фонда към 31.08.2006 г. е 478 129 лева, които включват 438 677 лева разходи от операции с финансови активи и инструменти и 193 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 август 2006 – 35 018 лв.

- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 1.16%

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

- към 31 август 2006 – 748 лв.

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

в) Възнаграждение на банката депозитар

- към 31 август 2006 – 800 лв.

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

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

- към 31 август 2006 – 210 лв.

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

д) Други разходи

- към 31 август 2006г. – 2 483 лв.

- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.08%

- Други разходи по финансови операции: 2 108 лв.

- Външни услуги (КФН): 375 лв.

е) Общ размер на всички разходи по букви а) – д) – 39 259 лв. към месец август. Като процент от средната годишна нетна стойност на активите тези разходи са: 1.30 %.

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

Долната таблица представя приходите на Фонда към 31.08.2006 г. Приходите са в размер на 694 443 лв., включващи преценка от операции с финансови активи и приходи от лихви.

Приходи			
	30.6.2006	31.7.2006	31.8.2006
Приходи от лихви	36 126	56 845	76 539
Приходи от операции с финансови активи и инструменти	215 786	332 372	597 728
Други финансови приходи	1 489	16 673	20 176
Общо приходи:	253 401	405 889	694 443

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 31/07/2006		
Актив	Стойност в лева	Процент от активи
Акции Холдинги	406 138.58	7.05%
BG1100046983	185 076.87	3.21%
BG1100019980	185 553.74	3.22%
BG1100005971	35 507.97	0.62%
Акции Туризм	201 172.00	3.49%
BG11ALBAAT17	201 172.00	3.49%
Акции Недвижими имоти	570 618.67	9.91%
BG1100025052	10 218.00	0.18%
BG1100042057	213 070.72	3.70%
BG1100109039	274 529.85	4.77%
BG1100030052	11 136.00	0.19%
BG1100003059	41 440.00	0.72%
BG1100019055	20 224.10	0.35%
Акции Фармацевтична промишленост	246 630.96	4.28%
BG11BAKABT17	52 680.96	0.91%

BG11SOSOBT18	193 950.00	3.37%
Акции Тютюнева промишленост	25 501.35	0.44%
BG11BLBLAT13	14 287.35	0.25%
BG11SOSOV14	11 214.00	0.19%
Акции Електроника	6 713.46	0.12%
BG11ELPAVT16	6 713.46	0.12%
Акции Телекомуникации	200 646.70	3.48%
BG1100005997	200 646.70	3.48%
Акции Финансови услуги	21 125.00	0.37%
BG1100098059	21 125.00	0.37%
Акции Химическа промишленост	194 397.15	3.37%
BG11ORRUAT13	194 397.15	3.37%
Корпоративни облигации	1 605 907.18	27.88%
BG2100032056	263 606.71	4.58%
BG2100018055	51 815.96	0.90%
BG2100036057	142 497.57	2.47%
BG2100016042	44 523.75	0.77%
BG2100014054	287 494.70	4.99%
BG2100002034	222 949.46	3.87%
BG2100014062	149 342.70	2.59%
BG2100017040	197 282.28	3.42%
BG2100007058	246 394.06	4.28%
Общински облигации	23 874.45	0.41%
BG2100007041	23 874.45	0.41%
Чуждестранни инвестиции	311 700.63	5.41%
DE000SG2J8T5	192 825.28	3.35%
XS0252187959	118 875.35	2.06%
Вземания	57 915.61	1.01%
Банкови депозити	1 871 070.99	32.48%
В брой и разплащателни сметки	17 002.30	0.30%
Общо активи	5 760 415.03	100.00%

* Вземания във връзка със записването на акции от увеличението на капитала на дружество, търгувано на БФБ-София АД, както и вземания от дивиденди

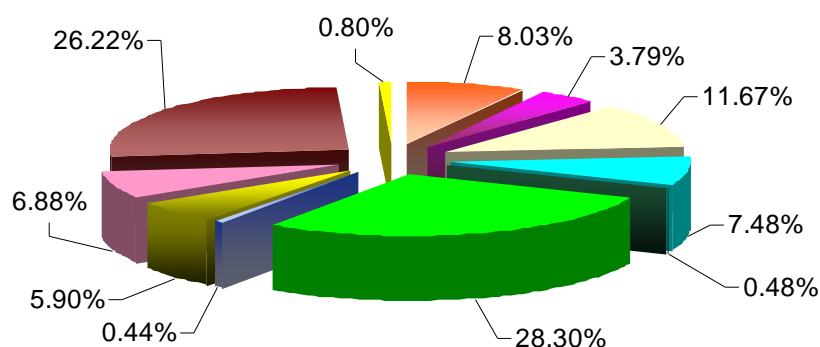
Структурата на портфейла на ДФ Ти Би Ай Хармония в края на периода е представена в следната таблица и графика.

Структура на портфейла на ДФ Ти Би Ай Хармония към 31/08/2006		
Актив	Стойност в лева	Процент от активи
Акции Холдинги	435 651.35	7.37%

BG1100046983	204 068.60	3.45%
BG1100019980	193 756.62	3.28%
BG1100005971	37 826.13	0.64%
Акции Туризм	205 671.90	3.48%
BG11ALBAAT17	205 671.90	3.48%
Акции Недвижими имоти	633 337.99	10.72%
BG1100025052	9 828.00	0.17%
BG1100042057	178 818.12	3.03%
BG1100109039	296 731.90	5.02%
BG1100030052	11 296.00	0.19%
BG1100019055	18 823.97	0.32%
BG1100003059	42 840.00	0.72%
Health & Wellness REIT	75 000.00	1.27%
Акции Фармацевтична промишленост	405 877.33	6.87%
BG11BAKABT17	183 731.17	3.11%
BG11SOSOBT18	222 146.16	3.76%
Акции Тютюнева промишленост	31 168.50	0.53%
BG11BLBLAT13	12 292.50	0.21%
BG11SOSOV14	18 876.00	0.32%
Акции Електроника	6 885.60	0.12%
BG11ELPABT16	6 885.60	0.12%
Акции Телекомуникации	204 004.30	3.45%
BG1100005997	204 004.30	3.45%
Акции Финансови услуги	21 372.00	0.36%
BG1100098059	21 372.00	0.36%
Акции Химическа промишленост	220 792.18	3.74%
BG11ORRUAT13	220 792.18	3.74%
Права	25 982.12	0.44%
BG4000033069	25 982.12	0.44%
Корпоративни облигации	1 535 481.95	25.98%
BG2100032056	264 061.46	4.47%
BG2100018055	50 601.59	0.86%
BG2100036057	144 864.10	2.45%
BG2100014054	283 447.69	4.80%
BG2100002034	218 238.63	3.69%
BG2100014062	150 768.42	2.55%
BG2100017040	176 020.61	2.98%
BG2100007058	247 479.44	4.19%
Общински облигации	24 003.33	0.41%
BG2100007041	24 003.33	0.41%
Чуждестранни инвестиции	319 997.26	5.41%
DE000SG2J8T5	198 399.40	3.36%
XS0252187959	121 597.86	2.06%
Вземания*	373 240.83	6.32%
Банкови депозити	1 422 824.49	24.08%
В брой и разплащателни сметки	43 616.50	0.74%
Общо активи	5 909 907.63	100.00%

*Вземания във връзка с продажба на права, начислени дивиденди и падеж на депозит, от който паричните средства постъпват на следващия ден - 01/09/2006.

Разпределение на активите на Ти Би Ай Хармония към 31/08/2006



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

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

Към 31 юли 2006г. Фондът има вземания в размер на 57 916 лв. във връзка със записването на акции от увеличението на капитала на дружество, търгувано на БФБ-София АД, както и вземания от дивиденди.

Към 31 август 2006г. Фондът има вземания в размер на 373 241 лв. във връзка с продажба на права, начислени дивиденди и падеж на депозит, от който паричните средства постъпват на следващия ден - 01/09/2006.

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 юли 2006 г. е изчислена нетна стойност на активите в размер на 5 747 357 лв. Към 31 август 2006 нетната стойност на активите е 5 898 905 лв.

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



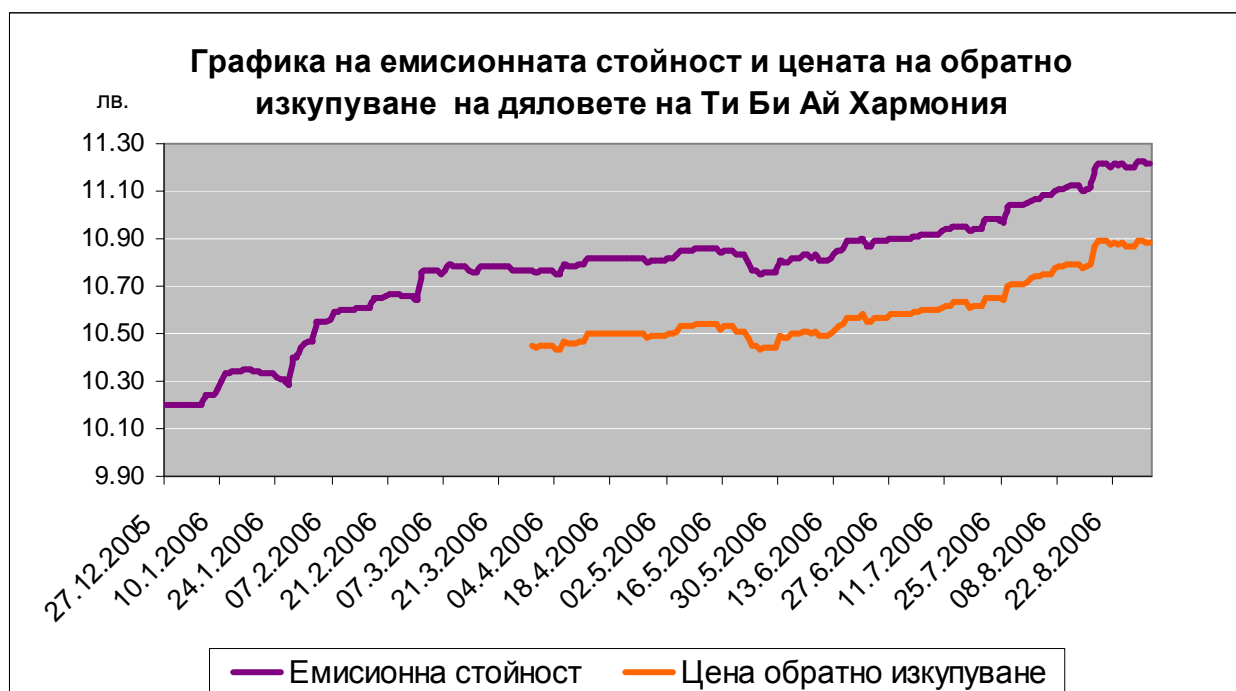
4) Данни по чл. 18, ал. 2 т. 3: Средна месечна и средна годишна нетна стойност на активите на Фонда

Средната месечна нетна стойност на активите на Фонда е 5 832 252 лева.
 Средната годишна нетна стойност на активите е 3 030 735 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 01/07/2006 – 31/08/2006 е представена в таблицата и графиката и по-долу:

Дата	Емисионна стойност	Цена обратно изкупуване
01.8.2006	11.06	10.73
02.8.2006	11.07	10.74
03.8.2006	11.07	10.74
04.8.2006	11.08	10.75
05.8.2006	11.08	10.75
06.8.2006	11.08	10.75
07.8.2006	11.1035	10.7769
08.8.2006	11.1115	10.7847
09.8.2006	11.1071	10.7804
10.8.2006	11.1171	10.7901
11.8.2006	11.1210	10.7939
12.8.2006	11.1210	10.7939
13.8.2006	11.1210	10.7939
14.8.2006	11.1020	10.7755
15.8.2006	11.1122	10.7854
16.8.2006	11.1207	10.7936
17.8.2006	11.1924	10.8632
18.8.2006	11.2187	10.8887
19.8.2006	11.2187	10.8887
20.8.2006	11.2187	10.8887
21.8.2006	11.2009	10.8715
22.8.2006	11.2147	10.8849
23.8.2006	11.2070	10.8774
24.8.2006	11.2140	10.8842
25.8.2006	11.1979	10.8685
26.8.2006	11.1979	10.8685
27.8.2006	11.1979	10.8685
28.8.2006	11.2256	10.8954
29.8.2006	11.2219	10.8919
30.8.2006	11.2157	10.8858
31.8.2006	11.2157	10.8858



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

През месец август са записани 5 993.7951 дяла.

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

Дата	Операция	Брой дялове	Емисионна цена	Сума лв.
08.8.2006	записване	966.8122	11.10	10 735.00
11.8.2006	записване	2 248.7879	11.12	25 000.00
18.8.2006	записване	31.2712	11.19	350.00
22.8.2006	записване	135.2570	11.20	1 515.00
23.8.2006	записване	964.5822	11.21	10 817.50
24.8.2006	записване	1 017.2213	11.21	11 400.00
28.8.2006	записване	133.9537	11.20	1 500.00
29.8.2006	записване	406.7489	11.23	4 566.00
31.8.2006	записване	89.1607	11.22	1 000.00
ОБЩО		5 993.7951		66 883.50

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 август нямаше обратно изкупени дялове.

В резултат на посочените по-горе записвания, към 31.08.2006г. общият брой на дяловете на Фонда възлиза на 536 467.6740 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
01.8.2006	покупки	Акции Холдинги	1550	21 157.50
01.8.2006	продажби	Акции АДСИЦ	4000	6 600.00
02.8.2006	покупки	Акции АДСИЦ, Тютюнева промишленост, Телекомуникации	2537	14 891.60
02.8.2006	продажби	Акции АДСИЦ	3676	6 065.40
04.8.2006	покупки	Акции Тютюнева промишленост	21	1 659.00
07.8.2006	продажби	Акции Фармацевтична промишленост, Химическа промишленост	110	1 918.00
08.8.2006	продажби	Акции Фармацевтична промишленост	711	7 392.40
09.8.2006	продажби	Акции Фармацевтична промишленост	600	6 205.50
10.8.2006	покупки	Акции АДСИЦ	1050	1 680.00
11.8.2006	покупки	Акции Холдинги, Фармацевтична промишленост, Тютюнева промишленост	4733	38 417.25
15.8.2006	покупки	Акции Холдинги, Фармацевтична промишленост	915	5 193.45
18.8.2006	продажби	Акции Фармацевтична промишленост	300	3 207.00
29.8.2006	покупки	Акции Фармацевтична промишленост	13500	81 000.00
30.8.2006	покупки	Облигации	100	199 827.10
30.8.2006	продажби	Облигации, права АДСИЦ	10080	163 953.91

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