
**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

***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 30.11.2006г. са закупени ценни книжа с фиксирана доходност и акции на публични дружества, търгувани на БФБ-София АД.

Инвестициите в облигации представляват 39.68% от стойността на портфейла на Фонда и включват 10 емисии корпоративни облигации и една емисия общински облигации, търгувани на БФБ – София АД, една емисия корпоративни облигации, търгувани на извънборсов пазар и три емисии чуждестранни ценни книжа с експозиция към доходността на акции на международни компании - сини чипове и на компании на възникващите пазари.

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 30.11.2006 г. е 33.11%.

Делът на инвестициите в депозити е 20.85% от портфейла, като 9.75% 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 30.11.2006 г. са 1.16% от стойността на портфейла.

Реализираната доходност от началото на публичното предлагане до 30.11.2006г. е 15.61% на годишна база*.

***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 7 093 740 лева към 31.10.2006г. до 7 354 308 лева към 30.11.2006г.

***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			
	30.9.06	31.10.06	30.11.06
Разходи от операции с финансови активи и инструменти	586 074	792 268	1 109 454
Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	270	277	294
Разходи за външни услуги	45 175	56 098	66 983
Други разходи	3 628	4 253	5 437
Общо разходи:	635 147	852 896	1 182 169

Общият размер на разходите на фонда към 30.11.2006 г. е 1 182 169 лева, които включват 1 109 454 лева разходи от операции с финансови активи и инструменти и 294 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 ноември 2006 – 64 560 лв.

- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 1.61%

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

- към 30 ноември 2006 – 2 068 лв.

- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.05%

в) Възнаграждение на банката депозитар

- към 30 ноември 2006 – 1400 лв.

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

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

- към 30 ноември 2006 – 368 лв.

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

д) Други разходи

- към 30 ноември 2006г. – 4 025 лв.

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

- Други разходи по финансови операции: 3 369 лв.

- Външни услуги (КФН): 656 лв.

е) Общ размер на всички разходи по букви а) – д) – 72 421 лв. към месец ноември. Като процент от средната годишна нетна стойност на активите тези разходи са: 1.81 %.

Приходи от управление на дейността или портфейла през отчетния период

Долната таблица представя приходите на Фонда към 30.11.2006 г. Приходите са в размер на 1 663 904 лв., включващи преоценка от операции с финансови активи и приходи от лихви.

Приходи			
	30.9.06	31.10.06	30.11.06
Приходи от лихви	94 061	116 781	139 363
Приходи от операции с финансови активи и инструменти	811 098	1 084 557	1 504 462
Други финансови приходи	20 078	20 078	20 078
Общо приходи:	925 237	1 221 416	1 663 904

II. Данни по чл. 18, ал. 2

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 31/10/2006		
Актив	Стойност в лева	Процент от активи
Акции Холдинги	581 104.98	8.19%
BG1100046983	255 337.11	3.60%
BG1100019980	261 460.76	3.69%
BG1100005971	64 307.11	0.91%
Акции Туризм	248 057.60	3.50%
BG11ALBAAT17	248 057.60	3.50%
Акции Недвижими имоти	772 617.93	10.89%
BG1100025052	17 875.00	0.25%
BG1100042057	339 596.80	4.79%
BG1100109039	268 575.45	3.79%
BG1100030052	11 680.00	0.16%

BG1100003059	40 600.00	0.57%
BG1100019055	19 290.68	0.27%
Health & Wellness REIT	75 000.00	1.06%
Акции Фармацевтична промишленост	384 444.55	5.42%
BG11BAKABT17	292 206.25	4.12%
BG11SOSOBT18	92 238.30	1.30%
Акции Тютюнева промишленост	32 140.90	0.45%
BG11BLBLAT13	13 506.90	0.19%
BG11SOSOVT14	18 634.00	0.26%
Акции Електроника	9 309.15	0.13%
BG11ELPABT16	9 309.15	0.13%
Акции Телекомуникации	32 139.90	0.45%
BG1100005997	32 139.90	0.45%
Акции Финансови услуги	24 225.50	0.34%
BG1100098059	24 225.50	0.34%
Акции Химическа промишленост	273 322.08	3.85%
BG11ORRUAT13	273 322.08	3.85%
Акции Текстилна промишленост	24 343.09	0.34%
BG11DESLAT11	24 343.09	0.34%
Корпоративни облигации	2 038 713.42	28.74%
BG2100036057	105 782.81	1.49%
BG2100030068	322 787.52	4.55%
BG2100018055	51 152.13	0.72%
BG2100014062	355 761.82	5.02%
BG2100007058	162 057.55	2.28%
BG2100032056	143 804.71	2.03%
BG2100002034	168 056.05	2.37%
BG2100017040	177 988.04	2.51%
BG2100014054	287 135.73	4.05%
BG2100024061	264 187.06	3.72%
Общински облигации	24 256.20	0.34%
BG2100007041	24 256.20	0.34%
Чуждестранни инвестиции	542 981.44	7.65%
DE000SG2J8T5	215 786.72	3.04%
XS0252187959	127 993.43	1.80%
XS0267513736	199 201.29	2.81%
Вземания	75 439.15	1.06%
Банкови депозити	2 005 340.84	28.27%
В брой и разплащателни сметки	25 303.72	0.36%
Общо активи	7 093 740.45	100.00%

* Вземания във връзка с участие в увеличението на капитала на дружество, търгувано на БФБ-София АД, продажба на права, начислени дивиденди и авансово платена такса за КФН.

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 30/11/2006		
Актив	Стойност в лева	Процент от активи
Акции Холдинги	496 094.22	6.75%
BG1100046983	278 302.40	3.78%
BG1100019980	143 838.36	1.96%
BG1100005971	73 953.46	1.01%
Акции Туризм	272 188.68	3.70%
BG11ALBAAT17	272 188.68	3.70%
Акции Недвижими имоти	750 622.94	10.21%
BG1100025052	17 875.00	0.24%
BG1100042057	313 216.22	4.26%
BG1100109039	274 209.90	3.73%
BG1100030052	11 520.00	0.16%
BG1100003059	39 200.00	0.53%
BG1100019055	19 601.82	0.27%
Health & Wellness REIT	75 000.00	1.02%
Акции Фармацевтична промишленост	453 181.48	6.16%
BG11BAKABT17	320 181.48	4.35%
BG11SOSOBT18	133 000.00	1.81%
Акции Тютюнева промишленост	30 860.50	0.42%
BG11BLBLAT13	12 952.50	0.18%
BG11SOSOV14	17 908.00	0.24%
Акции Телекомуникации	31 788.12	0.43%
BG1100005997	31 788.12	0.43%
Акции Финансови услуги	28 073.50	0.38%
BG1100098059	28 073.50	0.38%
Акции Химическа промишленост	347 046.28	4.72%
BG11ORRUAT13	347 046.28	4.72%
Акции Текстилна промишленост	25 604.39	0.35%
BG11DESLAT11	25 604.39	0.35%
Права	143.00	0.00%
Rights ATERA	143.00	0.00%
Корпоративни облигации	2 338 255.25	31.79%
BG2100036057	106 993.99	1.45%
BG2100030068	324 663.97	4.41%
BG2100018055	51 437.72	0.70%
BG2100014062	347 799.13	4.73%
BG2100007058	162 970.18	2.22%
BG2100032056	137 732.52	1.87%
BG2100002034	168 970.17	2.30%
BG2100017040	179 025.80	2.43%
BG2100014054	288 211.71	3.92%
BG2100024061	368 036.12	5.00%
BG2100037063	202 413.93	2.75%

Общински облигации	20 455.34	0.28%
BG2100007041	20 455.34	0.28%
Чуждестранни инвестиции	559 629.46	7.61%
DE000SG2J8T5	220 324.25	3.00%
XS0252187959	135 409.93	1.84%
XS0267513736	203 895.28	2.77%
Вземания	381 633.11	5.19%
Банкови депозити	1 533 314.44	20.85%
В брой и разплащателни сметки	85 417.73	1.16%
Общо активи	7 354 308.44	100.00%

*Вземания във връзка с участие в увеличението на капитала на две дружества, начислени дивиденди, изплащане на част от главница по емисия общински облигации и авансово платена такса на КФН.

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

Към 31 октомври 2006г. Фондът има вземания в размер на 75 439 лв. във връзка с участие в увеличението на капитала на дружество, търгувано на БФБ – София, продажба на права, начислени дивиденди и предплащане на такса на КФН.

Към 30 ноември 2006г. Фондът има вземания в размер на 377 446 лв. във връзка с участие в увеличението на капитала на две дружества, изплащане на част от главница по емисия общински облигации в размер на 3912 лв., начислени дивиденди в размер на 181 лв. и авансово платена такса на КФН от 94 лв.

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

На 31 октомври 2006 г. е изчислена нетна стойност на активите в размер на 7 067 384 лв. Към 30 ноември 2006 г. нетната стойност на активите е 7 228 350 лв.

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



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 7 129 157 лева.

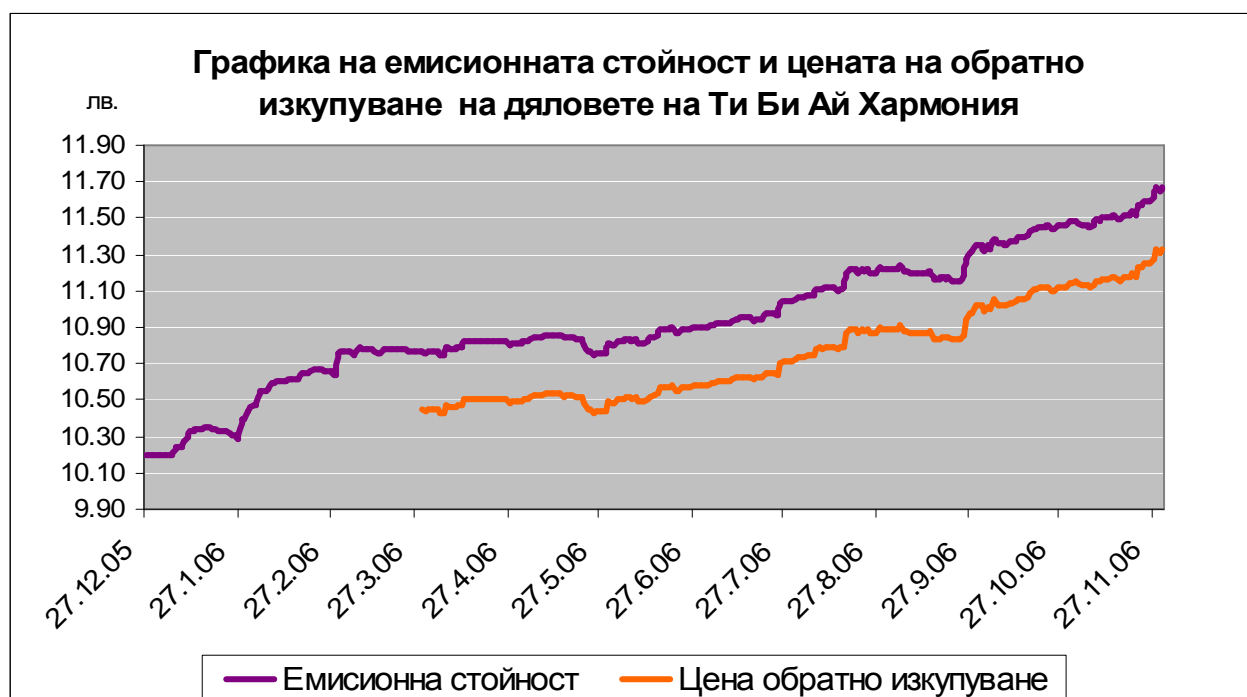
Средната годишна нетна стойност на активите е 4 003 401 лева.

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 01/11/2006 – 30/11/2006 е представена в таблицата и графиката и по-долу:

Дата	Емисионна стойност	Цена обратно изкупуване
01.11.06	11.4852	11.1474
02.11.06	11.4746	11.1371
03.11.06	11.4648	11.1276
04.11.06	11.4648	11.1276
05.11.06	11.4648	11.1276
06.11.06	11.4541	11.1172
07.11.06	11.4650	11.1278

08.11.06	11.4954	11.1573
09.11.06	11.4860	11.1482
10.11.06	11.5072	11.1688
11.11.06	11.5072	11.1688
12.11.06	11.5072	11.1688
13.11.06	11.5079	11.1695
14.11.06	11.5106	11.1721
15.11.06	11.4988	11.1606
16.11.06	11.4931	11.1550
17.11.06	11.5181	11.1794
18.11.06	11.5181	11.1794
19.11.06	11.5181	11.1794
20.11.06	11.5319	11.1927
21.11.06	11.5172	11.1785
22.11.06	11.5724	11.2320
23.11.06	11.5734	11.2330
24.11.06	11.5940	11.2530
25.11.06	11.5940	11.2530
26.11.06	11.5940	11.2530
27.11.06	11.6132	11.2716
28.11.06	11.6674	11.3242
29.11.06	11.6499	11.3073
30.11.06	11.6668	11.3236



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

През месец ноември са записани 5 143.8002 дяла.

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

Дата	Операция	Брой дялове	Емисионна цена	Сума лв.
01.11.06	записване	259.4093	11.4839	2 979.03
02.11.06	записване	1 741.3716	11.4852	20 000.00
06.11.06	записване	523.3410	11.4648	6 000.00
07.11.06	записване	17.4610	11.4541	200.00
08.11.06	записване	872.2198	11.4650	10 000.00
14.11.06	записване	260.6905	11.5079	3 000.00
16.11.06	записване	542.6827	11.4988	6 240.20
22.11.06	записване	99.8507	11.5172	1 150.00
23.11.06	записване	433.7492	11.5274	5 000.00
28.11.06	записване	393.0244	11.6132	4 564.27
ОБЩО		5 143.8002		59 133.50

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 ноември обратно изкупените дялове бяха 910.4052.

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

Дата	Операция	Брой дялове	Цена на обратно изкупуване	Сума лв.
07.11.06	обратно изкупуване	910.4052	11.1172	10 121.16
ОБЩО		910.4052		10 121.16

В резултат на посочените по-горе записвания, към 30.11.2006г. общият брой на дяловете на Фонда възлиза на 631 958.1083 дяла.

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 сделка	Сектори	Общ брой изтъргувани ЦК	Обща стойност на сделките
01.11.06	покупки	Акции Химическа промишленост	136	14 577.00
01.11.06	продажби	Акции Холдинги	4 000	18 920.00
02.11.06	покупки	Акции Туризм, Холдинги, Фармацевтична промишленост, Химическа промишленост, АДСИЦ	1 975	47 139.15
03.11.06	покупки	Акции Хлдинги, Фармацевтична промишленост, Туризм, Химическа промишленост	3 135	25 602.75
03.11.06	продажби	Акции Фармацевтична промишленост, Електроника	745	6 575.00
06.11.06	покупки	Акции Химическа промишленост, Туризм, АДСИЦ	108	10 785.50
07.11.06	покупки	Акции Химическа промишленост	46	4 877.60
07.11.06	продажби	Акции Фармацевтична промишленост	2 500	17 125.00
08.11.06	покупки	Акции Фармацевтична промишленост, АДСИЦ	2250	15047.1
08.11.06	продажби	Акции Холдинги	10000	48800
09.11.06	покупки	Облигации, Акции Фармацевтична промишленост, Туризм	200	106099.58
10.11.06	покупки	Акции Холдинги	197	3703.6
10.11.06	продажби	Акции Фармацевтична промишленост	2000	12360
13.11.06	покупки	Акции Туризм	50	3784.5
13.11.06	продажби	Акции Електроника	25	550
14.11.06	покупки	Акции Фармацевтична промишленост	1599	9753.9
14.11.06	продажби	Акции Холдинги, Електроника	20050	107068.9
15.11.06	покупки	Акции Фармацевтична промишленост, Химическа промишленост	373	10165.69
15.11.06	продажби	Акции Холдинги, Електроника	2413	15458.37
16.11.06	покупки	Акции Фармацевтична промишленост	100	609
16.11.06	продажби	Акции Електроника	33	728.97
17.11.06	покупки	Акции Фармацевтична промишленост, Електроника	27964	194309.8
17.11.06	продажби	Акции Електроника	100	2500

20.11.06	покупки	Акции Фармацевтична промишленост, Химическа промишленост, Права	50113	49452
20.11.06	продажби	Акции Фармацевтична промишленост	5715	38290.5
23.11.06	покупки	Акции Холдинги	1080	14584
27.11.06	покупки	Акции Холдинги, Химическа промишленост, Права	167	11704.9

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



Ул. Света София 7, ет. 6, София 1040
тел. 02 / 9350633
факс 02 / 9350617
