
**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 31.12.2006г. са закупени ценни книжа с фиксирана доходност и акции на публични дружества, търгувани на БФБ-София АД.

Инвестициите в облигации представляват 37.16% от стойността на портфейла на Фонда и включват 9 емисии корпоративни облигации и една емисия общински облигации, търгувани на БФБ – София АД, една емисия корпоративни облигации и една емисия общински 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 7 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 31.12.2006 г. е 36.62%.

Делът на инвестициите в депозити е 21.47% от портфейла, като 9.43% 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 31.12.2006 г. са 0.93% от стойността на портфейла.

Реализираната доходност от началото на публичното предлагане до 31.12.2006г. е 16.34% 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 7 354 308 лева към 30.11.2006г. до 7 645 627 лева към 31.12.2006г.

* 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			
	31.10.2006	30.11.2006	31.12.2006
Разходи от операции с финансови активи и инструменти	792 268	1 109 454	1 256 458
Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	277	294	298
Разходи за външни услуги	56 098	66 983	77 922
Други разходи	4 253	5 437	5 738
Общо разходи:	852 896	1 182 168	1 340 416

Общият размер на разходите на фонда към 31.12.2006 г. е 1 340 416 лева, които включват 1 256 458 лева разходи от операции с финансови активи и инструменти и 298 лева отрицателни разлики от промяна на валутни курсове.

а) Възнаграждение на управляващото дружество

- към 31 декември 2006 – 75 142 лв.

- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 1.75%

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

- към 31 декември 2006 – 2 257 лв.

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

в) Възнаграждение на банката депозитар

- към 31 декември 2006 – 1600 лв.

- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.04%

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

- към 31 декември 2006 – 420 лв.

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

д) Други разходи

- към 31 декември 2006г. – 4 241 лв.

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

- Други разходи по финансови операции: 3 481 лв.
- Външни услуги: 760 лв.

е) Общ размер на всички разходи по букви а) – д) – 83 660 лв. към месец декември. Като процент от средната годишна нетна стойност на активите тези разходи са: 1.95 %.

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

Долната таблица представя приходите на Фонда към 31.12.2006 г. Приходите са в размер на 1 663 904 лв., включващи преценка от операции с финансови активи и приходи от лихви.

Приходи	31.10.06	30.11.06	31.12.06
	Приходи от лихви	116 781	139 363
Приходи от операции с финансови активи и инструменти	1 084 557	1 504 462	1 773 863
Други финансови приходи	20 078	20 078	20 078
Общо приходи:	1 221 416	1 663 904	1 955 291

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 30/11/2006		
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%
BG11SOSOVТ14	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.

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 31/12/2006		
Актив	Стойност в лева	Процент от активи
Акции Холдинги	501 232.07	6.56%
BG1100046983	282 462.08	3.69%
BG1100019980	142 428.18	1.86%
BG1100005971	76 341.81	1.00%
Акции Туризм	256 027.66	3.35%
BG11ALBAAT17	256 027.66	3.35%
Акции Машиностроене	45 907.84	0.60%
BG11MPKAAT18	45 907.84	0.60%
Акции Недвижими имоти	771 845.28	10.10%
BG1100025052	17 875.00	0.23%
BG1100042057	295 487.00	3.86%
BG1100109039	309 894.75	4.05%
BG1100030052	11 520.00	0.15%
BG1100003059	42 000.00	0.55%
BG1100019055	20 068.53	0.26%
Health & Wellness REIT	75 000.00	0.98%
Акции Фармацевтична промишленост	442 875.20	5.79%
BG11BAKABT17	307 675.20	4.02%
BG11SOSOBT18	135 200.00	1.77%
Акции Тютюнева промишленост	31 139.13	0.41%
BG11BLBLAT13	13 185.15	0.17%
BG11SOSOVT14	17 953.98	0.23%
Акции Телекомуникации	32 203.86	0.42%
BG1100005997	32 203.86	0.42%
Акции Финансови услуги	32 188.00	0.42%
BG1100098059	32 188.00	0.42%
Акции Химическа промишленост	373 914.17	4.89%
BG11ORRUAT13	373 914.17	4.89%
Акции Лека промишленост	118 628.47	1.55%
BG11DESLAT11	27 622.47	0.36%
BG11KAGAAT13	43 695.00	0.57%
BG1100082061	47 311.00	0.62%
Акции Електроника	194 196.30	2.54%
BG1100075065	194 196.30	2.54%
Корпоративни облигации	2 232 464.60	29.20%
BG2100036057	104 674.09	1.37%
BG2100030068	326 483.18	4.27%
BG2100018055	51 713.61	0.68%
BG2100007058	163 879.48	2.14%
BG2100032056	138 374.42	1.81%
BG2100002034	169 799.39	2.22%
BG2100017040	180 013.13	2.35%
BG2100014054	289 770.91	3.79%

BG2100024061	374 663.90	4.90%
BG2100037063	282 304.38	3.69%
BG2100031066	150 788.10	1.97%
Общински облигации	28 713.07	0.38%
BG2100007041	19 765.31	0.26%
BG2100003057	8 947.77	0.12%
Чуждестранни инвестиции	580 157.85	7.59%
DE000SG2J8T5	231 726.74	3.03%
XS0252187959	139 235.54	1.82%
XS0267513736	209 195.58	2.74%
Вземания	291 887.27	3.82%
Банкови депозити	1 641 341.37	21.47%
В брой и разплащателни сметки	70 905.01	0.93%
Общо активи	7 645 627.15	100.00%

* Вземания във връзка с участие в увеличението на капитала на 2 дружества, търгувани на БФБ – София, участие в задължителното увеличение на капитала на АДСИЦ, вземания от продажба на права и начислени дивиденди.

Графика????

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

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.

Към 31 декември 2006г. Фондът има вземания в размер на 291 858 лв. във връзка с участие в увеличението на капитала на 2 дружества, търгувани на БФБ – София, участие в задължителното увеличение на капитала на АДСИЦ, вземания от продажба на права и начислени 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 30 ноември 2006 г. е изчислена нетна стойност на активите в размер на 7 228 350 лв. Към 31 декември 2006 г. нетната стойност на активите е 7 618 082 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

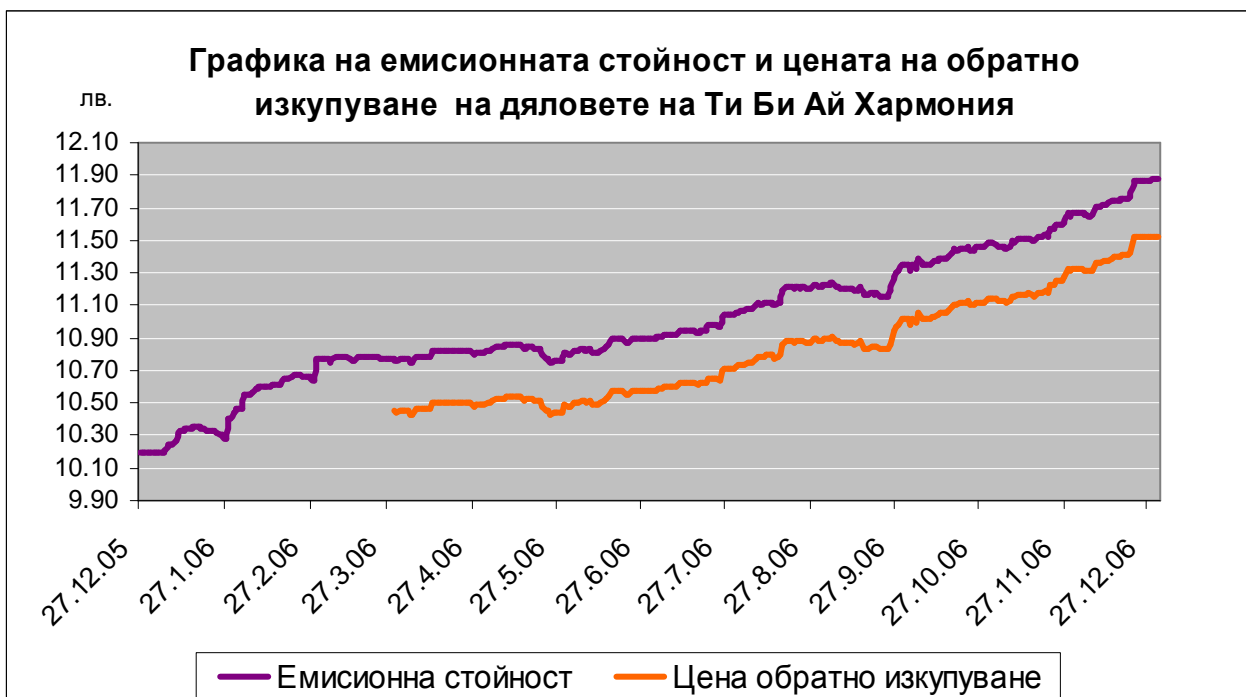
Средната месечна нетна стойност на активите на Фонда е 7 426 513 лева.
 Средната годишна нетна стойност на активите е 4 294 131 лева.

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 01/12/2006 – 31/12/2006 е представена в таблицата и графиката и по-долу:

Дата	Емисионна стойност	Цена обратно изкупуване
01.12.06	11.6654	11.3223
02.12.06	11.6654	11.3223
03.12.06	11.6654	11.3223
04.12.06	11.6550	11.3122
05.12.06	11.6596	11.3167
06.12.06	11.6512	11.3085
07.12.06	11.6580	11.3151
08.12.06	11.7020	11.3578
09.12.06	11.7020	11.3578
10.12.06	11.7020	11.3578

11.12.06	11.7195	11.3748
12.12.06	11.7165	11.3719
13.12.06	11.7256	11.3807
14.12.06	11.7375	11.3923
15.12.06	11.7415	11.3962
16.12.06	11.7415	11.3962
17.12.06	11.7415	11.3962
18.12.06	11.7546	11.4089
19.12.06	11.7613	11.4154
20.12.06	11.7540	11.4083
21.12.06	11.7734	11.4271
22.12.06	11.8676	11.5186
23.12.06	11.8676	11.5186
24.12.06	11.8676	11.5186
25.12.06	11.8676	11.5186
26.12.06	11.8676	11.5186
27.12.06	11.8674	11.5184
28.12.06	11.8724	11.5232
29.12.06	11.8766	11.5273
30.12.06	11.8766	11.5273
31.12.06	11.8766	11.5273



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

През месец декември са записани 34 282.1424 дяла.

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

Дата	Операция	Брой дялове	Емисионна цена	Сума лв.
01.12.06	записване	111.4273	11.6668	1 300.00
05.12.06	записване	342.8944	11.6654	4 000.00
06.12.06	записване	1 677.1587	11.6596	19 555.00
07.12.06	записване	85.8281	11.6512	1 000.00
08.12.06	записване	51.4668	11.6580	600.00
11.12.06	записване	10 666.1254	11.7020	124 815.00
12.12.06	записване	9 386.0659	11.7195	110 000.00
18.12.06	записване	4 996.3804	11.7415	58 665.00
19.12.06	записване	4 260.7150	11.7546	50 083.00
20.12.06	записване	85.0246	11.7613	1 000.00
22.12.06	записване	405.1506	11.7734	4 770.00
27.12.06	записване	421.3152	11.8676	5 000.00
28.12.06	записване	969.0413	11.8674	11 500.00
29.12.06	записване	823.5487	11.8724	9 777.50
ОБЩО		34 282.1424		402 065.50

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 декември обратно изкупените дялове бяха 11 976.0283.

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

Дата	Операция	Брой дялове	Цена на обратно изкупуване	Сума лв.
05.12.06	обратно изкупуване	147.0588	11.3122	1 663.56
12.12.06	обратно изкупуване	8 675.3135	11.3748	98 679.94
13.12.06	обратно изкупуване	2 960.1481	11.3719	33 662.51
15.12.06	обратно изкупуване	53.0000	11.3923	603.79
20.12.06	обратно изкупуване	140.5079	11.4154	1 603.95
ОБЩО		11 976.0283		136 213.75

В резултат на посочените по-горе записвания, към 31.12.2006г. общият брой на дяловете на Фонда възлиза на 654 264.2224 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 сделка	Сектори	Общ брой изгъргувани ЦК	Обща стойност на сделките
01.12.06	продажби	Облигации	175	354 694.58
06.12.06	покупки	Акции Лека промишленост	5 000	16 000.00
11.12.06	покупки	Облигации	75	151 439.92
12.12.06	покупки	Облигации	80	160 800.52
13.12.06	покупки	Акции Машиностроене	5 150	35 475.00
14.12.06	покупки	Акции Машиностроене, Лека промишленост, Холдинги	5 551	29 212.90
18.12.06	покупки	Акции Машиностроене, АДСИЦ	2 379	66 823.75
19.12.06	покупки	Акции Лека промишленост, АДСИЦ	548	43 400.00
19.12.06	продажби	Акции Фармацевтична промишленост	4558	30538.6
21.12.06	продажби	Акции Туризм	215	16705.5
22.12.06	покупки	Облигации	5	8932.47
22.12.06	продажби	Облигации	40	80543.43

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