

---

**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 31.01.2007 г. са закупени ценни книжа с фиксирана доходност и акции на публични дружества, търгувани на БФБ-София АД.

Инвестициите в облигации представляват 32.20% от стойността на портфейла на Фонда и включват 11 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 5 български публични дружества, търгувани на БФБ – София АД. Те принадлежат към 5 сектора на икономиката. Делът на инвестициите в акции и права в портфейла на Фонда към 31.01.2007 г. е 42.77%.

Делът на инвестициите в депозити е 23.45% от портфейла, като 13.36% 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 31.01.2007 г. са 0.53% от стойността на портфейла.

Реализираната доходност от началото на публичното предлагане до 31.01.2007 г. е 20.89% 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 7 645 627 лева към 31.12.2006г. до 8 186 342 лева към 31.01.2007г.

---

\* 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			
	30.11.2006	31.12.2006	31.1.2007
Разходи от операции с финансови активи и инструменти	1 109 454	1 256 458	538 667
Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	294	298	8
Разходи за външни услуги	66 983	77 922	13 215
Други разходи	5 437	5 738	355
<b>Общо разходи:</b>	<b>1 182 168</b>	<b>1 340 416</b>	<b>552 245</b>

Общият размер на разходите на фонда към 31.01.2007 г. е 552 245 лева, които включват 538 667 лева разходи от операции с финансови активи и инструменти и 8 лева отрицателни разлики от промяна на валутни курсове.

а) Възнаграждение на управляващото дружество

- към 31 януари 2007 г. – 12 805 лв.

- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.16%

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

- към 31 януари 2007 г. – 281 лв.

- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.004%

в) Възнаграждение на банката депозитар

- към 31 януари 2007 г. – 200 лв.

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

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

- към 31 януари 2007 г. – 35 лв.

- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.0004%

д) Други разходи

- към 31 януари 2007 г. – 249 лв.

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

- Други разходи по финансови операции: 74 лв.
- Външни услуги: 175 лв.

е) Общ размер на всички разходи по букви а) – д) – 13 570 лв. към месец януари. Като процент от средната годишна нетна стойност на активите тези разходи са: 0.17 %.

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

Долната таблица представя приходите на Фонда към 31.01.2007 г. Приходите са в размер на 991 879 лв., включващи преценка от операции с финансови активи и приходи от лихви.

Приходи	30.11.2006	31.12.2006	31.1.2007
	Приходи от лихви	139 363	161 350
Приходи от операции с финансови активи и инструменти	1 504 462	1 773 863	967 338
Други финансови приходи	20 078	20 078	0
<b>Общо приходи:</b>	<b>1 663 904</b>	<b>1 955 291</b>	<b>991 879</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 31/12/2006		
Актив	Стойност в лева	Процент от активи
<b>Акции Холдинги</b>	<b>501 232.07</b>	<b>6.56%</b>
BG1100046983	282 462.08	3.69%
BG1100019980	142 428.18	1.86%
BG1100005971	76 341.81	1.00%
<b>Акции Туризм</b>	<b>256 027.66</b>	<b>3.35%</b>
BG11ALBAAT17	256 027.66	3.35%
<b>Акции Машиностроене</b>	<b>45 907.84</b>	<b>0.60%</b>
BG11MPKAAT18	45 907.84	0.60%
<b>Акции Недвижими имоти</b>	<b>771 845.28</b>	<b>10.10%</b>
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%
<b>Акции Фармацевтична промишленост</b>	<b>442 875.20</b>	<b>5.79%</b>
BG11BAKABT17	307 675.20	4.02%
BG11SOSOBVT18	135 200.00	1.77%
<b>Акции Тютюнева промишленост</b>	<b>31 139.13</b>	<b>0.41%</b>
BG11BLBLAT13	13 185.15	0.17%
BG11SOSOVT14	17 953.98	0.23%
<b>Акции Телекомуникации</b>	<b>32 203.86</b>	<b>0.42%</b>
BG1100005997	32 203.86	0.42%
<b>Акции Финансови услуги</b>	<b>32 188.00</b>	<b>0.42%</b>
BG1100098059	32 188.00	0.42%
<b>Акции Химическа промишленост</b>	<b>373 914.17</b>	<b>4.89%</b>
BG11ORRUAT13	373 914.17	4.89%
<b>Акции Лека промишленост</b>	<b>118 628.47</b>	<b>1.55%</b>
BG11DESLAT11	27 622.47	0.36%
BG11KAGAAT13	43 695.00	0.57%
BG1100082061	47 311.00	0.62%
<b>Акции Електроника</b>	<b>194 196.30</b>	<b>2.54%</b>
BG1100075065	194 196.30	2.54%
<b>Корпоративни облигации</b>	<b>2 232 464.60</b>	<b>29.20%</b>
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%
<b>Общински облигации</b>	<b>28 713.07</b>	<b>0.38%</b>
BG2100007041	19 765.31	0.26%
BG2100003057	8 947.77	0.12%
<b>Чуждестранни инвестиции</b>	<b>580 157.85</b>	<b>7.59%</b>
DE000SG2J8T5	231 726.74	3.03%
XS0252187959	139 235.54	1.82%
XS0267513736	209 195.58	2.74%
<b>Вземания</b>	<b>291 887.27</b>	<b>3.82%</b>
<b>Банкови депозити</b>	<b>1 641 341.37</b>	<b>21.47%</b>
<b>В брой и разплащателни сметки</b>	<b>70 905.01</b>	<b>0.93%</b>
<b>Общо активи</b>	<b>7 645 627.15</b>	<b>100.00%</b>

\* 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.

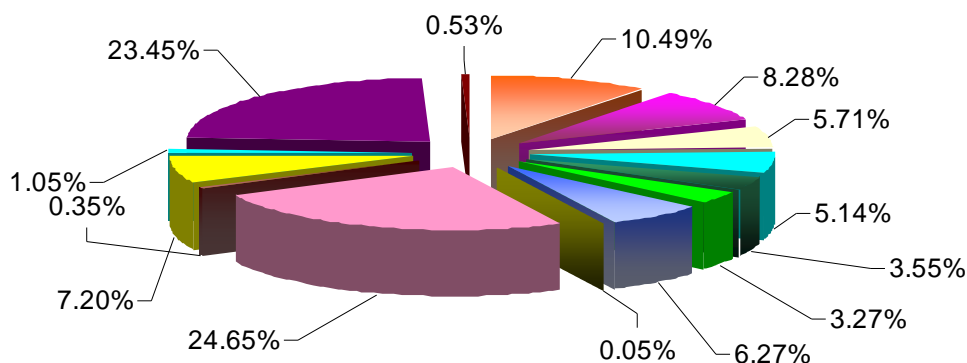
Структурата на портфейла на ДФ Ти Би Ай Хармония в края на периода е представена в следната таблица и графика.

<b>Структура на портфейла на ДФ Ти Би Ай Хармония към 31/01/2007</b>		
<b>Актив</b>	<b>Стойност в лева</b>	<b>Процент от активи</b>
<b>Акции Холдинги</b>	<b>678 022.36</b>	<b>8.28%</b>
BG1100046983	392 355.84	4.79%
BG1100019980	180 032.98	2.20%
BG1100005971	105 633.54	1.29%
<b>Акции Туризм</b>	<b>268 091.34</b>	<b>3.27%</b>
BG11ALBAAT17	268 091.34	3.27%
<b>Акции Машиностроене</b>	<b>56 993.54</b>	<b>0.70%</b>
BG11MPKAAT18	56 993.54	0.70%
<b>Акции Недвижими имоти</b>	<b>859 047.18</b>	<b>10.49%</b>
BG1100025052	19 877.00	0.24%
BG1100042057	302 874.18	3.70%
BG1100109039	286 075.88	3.49%
BG1100030052	12 320.00	0.15%
BG1100003059	43 400.00	0.53%
BG1100019055	21 779.80	0.27%
BG1100110060	97 720.32	1.19%
City development	75 000.00	0.92%
<b>Акции Фармацевтична промишленост</b>	<b>420 838.85</b>	<b>5.14%</b>
BG11BAKABT17	302 638.85	3.70%
BG11SOSOBT18	118 200.00	1.44%
<b>Акции Тютюнева промишленост</b>	<b>30 371.00</b>	<b>0.37%</b>
BG11BLBLAT13	13 068.00	0.16%
BG11SOSOVT14	17 303.00	0.21%
<b>Акции Телекомуникации</b>	<b>36 153.39</b>	<b>0.44%</b>
BG1100005997	36 153.39	0.44%
<b>Акции Търговия</b>	<b>231 375.00</b>	<b>2.83%</b>
BG11TOSOAT18	231 375.00	2.83%
<b>Акции Финансови услуги</b>	<b>36 400.00</b>	<b>0.44%</b>
BG1100098059	36 400.00	0.44%
<b>Акции Химическа промишленост</b>	<b>467 157.74</b>	<b>5.71%</b>
BG11ORRUAT13	467 157.74	5.71%
<b>Акции Лека промишленост</b>	<b>122 032.44</b>	<b>1.49%</b>
BG11DESLAT11	29 337.84	0.36%
BG11KAGAAT13	48 600.00	0.59%
BG1100082061	44 094.60	0.54%
<b>Акции Електроника</b>	<b>290 674.02</b>	<b>3.55%</b>
BG1100075065	290 674.02	3.55%
<b>Права</b>	<b>4 200.00</b>	<b>0.05%</b>

BG4000053067	4 200.00	0.05%
<b>Корпоративни облигации</b>	<b>2 018 055.13</b>	<b>24.65%</b>
BG2100036057	105 361.27	1.29%
BG2100030068	225 845.91	2.76%
BG2100018055	52 023.88	0.64%
BG2100007058	118 610.06	1.45%
BG2100032056	139 286.92	1.70%
BG2100002034	170 957.08	2.09%
BG2100017040	181 107.57	2.21%
BG2100014054	281 004.59	3.43%
BG2100024061	266 321.81	3.25%
BG2100037063	284 249.13	3.47%
BG2100031066	153 162.48	1.87%
BG2100019061	40 124.44	0.49%
<b>Общински облигации</b>	<b>28 883.58</b>	<b>0.35%</b>
BG2100007041	19 879.98	0.24%
BG2100003057	9 003.60	0.11%
<b>Чуждестранни инвестиции</b>	<b>589 432.40</b>	<b>7.20%</b>
DE000SG2J8T5	241 036.49	2.94%
XS0252187959	140 784.56	1.72%
XS0267513736	207 611.35	2.54%
<b>Вземания</b>	<b>85 916.96</b>	<b>1.05%</b>
<b>Банкови депозити</b>	<b>1 919 321.01</b>	<b>23.45%</b>
<b>В брой и разплащателни сметки</b>	<b>43 375.58</b>	<b>0.53%</b>
<b>Общо активи</b>	<b>8 186 341.51</b>	<b>100.00%</b>

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

### Разпределение на активите на Ти Би Ай Хармония към 31.01.2007 г.



Акции Недвижими имоти	Акции Холдинги
Акции Химическа промишленост	Акции Фармацевтична промишленост
Акции Електроника	Акции Туризм
Акции Други	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 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.

Към 31 януари 2007г. Фондът има вземания в размер на 85 917 лв. във връзка с участие в увеличението на капитала на дружество, търгувано 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 31 декември 2006 г. е изчислена нетна стойност на активите в размер на 7 618 082 лв. Към 31 януари 2007 г. нетната стойност на активите е 8 159 273 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**

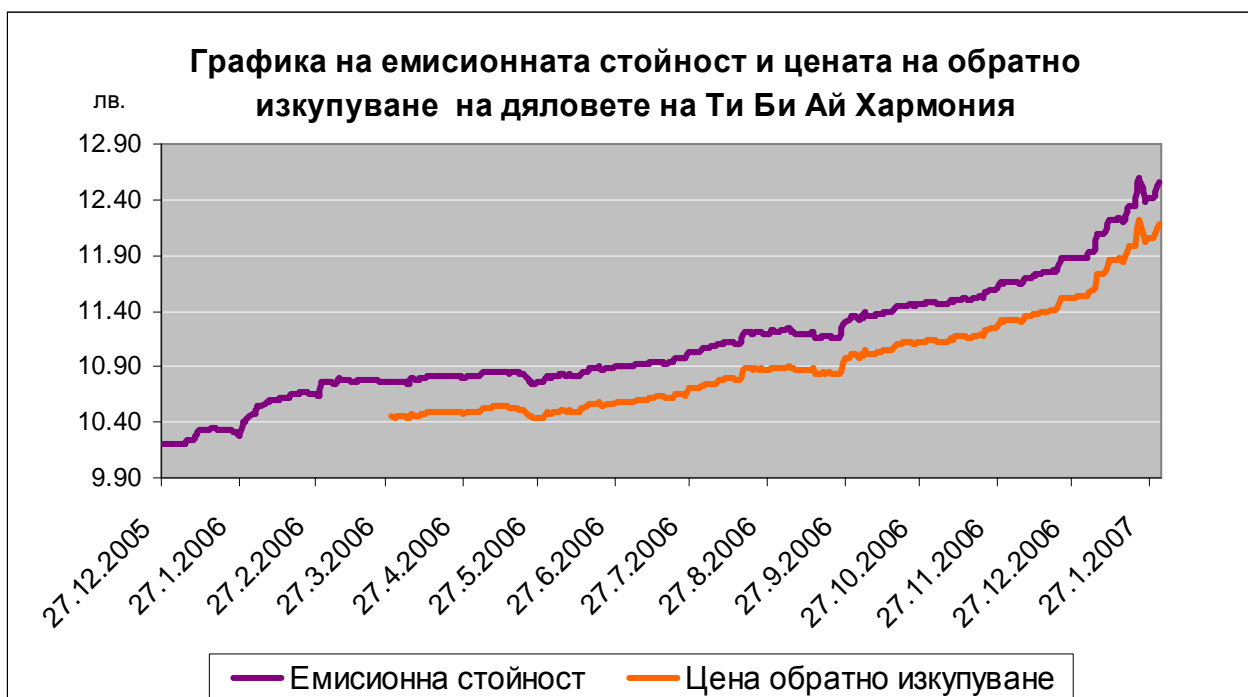
Средната месечна нетна стойност на активите на Фонда е 7 908 659 лева.  
 Средната годишна нетна стойност на активите е 7 908 659 лева.

**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 01/01/2007 – 31/01/2007 г. е представена в таблицата и графиката и по-долу:

Дата	Емисионна стойност	Цена обратно изкупуване
01.1.2007	11.8766	11.5273
02.1.2007	11.8766	11.5273
03.1.2007	11.9211	11.5705
04.1.2007	11.9354	11.5844
05.1.2007	11.9649	11.6130
06.1.2007	12.0933	11.7376
07.1.2007	12.0933	11.7376

08.1.2007	12.0933	11.7376
09.1.2007	12.1094	11.7533
10.1.2007	12.1442	11.7870
11.1.2007	12.2223	11.8628
12.1.2007	12.2166	11.8573
13.1.2007	12.2166	11.8573
14.1.2007	12.2166	11.8573
15.1.2007	12.2373	11.8774
16.1.2007	12.2004	11.8416
17.1.2007	12.2508	11.8905
18.1.2007	12.2875	11.9261
19.1.2007	12.3443	11.9813
20.1.2007	12.3443	11.9813
21.1.2007	12.3443	11.9813
22.1.2007	12.5134	12.1453
23.1.2007	12.5887	12.2185
24.1.2007	12.4645	12.0979
25.1.2007	12.3873	12.0230
26.1.2007	12.4239	12.0585
27.1.2007	12.4239	12.0585
28.1.2007	12.4239	12.0585
29.1.2007	12.4666	12.1000
30.1.2007	12.5180	12.1498
31.1.2007	12.5573	12.1880



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

През месец януари са записани 11 263.6153 дяла.

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

Дата	Операция	Брой дялове	Емисионна цена	Сума лв.
04.1.2007	записване	163.5755	11.9211	1 950.00
05.1.2007	записване	8.3784	11.9355	100.00
08.1.2007	записване	412.1221	11.9649	4 931.00
09.1.2007	записване	327.2233	12.0933	3 957.21
10.1.2007	записване	627.0987	12.1094	7 593.79
11.1.2007	записване	782.2664	12.1442	9 500.00
15.1.2007	записване	579.2324	12.2166	7 076.25
16.1.2007	записване	3 996.1429	12.2373	48 902.00
17.1.2007	записване	40.9823	12.2004	500.00
18.1.2007	записване	1 795.8011	12.2508	22 000.00
22.1.2007	записване	567.0633	12.3443	7 000.00
24.1.2007	записване	158.8726	12.5887	2 000.00
25.1.2007	записване	200.5696	12.4645	2 500.00
30.1.2007	записване	1 604.2867	12.4666	20 000.00
<b>ОБЩО</b>		<b>11 263.6153</b>		<b>138 010.25</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 януари обратно изкупените дялове бяха 2 769.4417.

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

Дата	Операция	Брой дялове	Цена на обратно изкупуване	Сума лв.
05.1.2007	обратно изкупуване	308.9362	11.5844	3 578.84
11.1.2007	обратно изкупуване	460.8295	11.7870	5 431.80

16.1.2007	обратно изкупуване	85.0000	11.8774	1 009.58
24.1.2007	обратно изкупуване	1 876.6760	12.2185	22 930.16
30.1.2007	обратно изкупуване	38.0000	12.1000	459.80
<b>ОБЩО</b>		<b>2 769.4417</b>		<b>33 410.18</b>

В резултат на посочените по-горе записвания, към 31.01.2007г. общият брой на дяловете на Фонда възлиза на 662 758.396 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
03.1.2007	покупки	Акции Електроника	500	4 515.00
04.1.2007	продажби	Акции Фармацевтика	5 000	35 000.00
05.1.2007	продажби	Облигации	100	204 241.81
08.1.2007	продажби	Акции Холдинги	500	7 500.00
10.1.2007	покупки	Акции Холдинги	500	7 425.00
11.1.2007	покупки	Акции Електроника	2 660	23 433.00
12.1.2007	покупки	Акции Холдинги, Облигации	4 020	101 610.95
17.1.2007	покупки	Акции АДСИЦ	10 000	14 100.00
17.1.2007	продажби	Акции Електроника	1200	10416
19.1.2007	продажби	Акции Туризм	635	63023.75
29.1.2007	покупки	Акции АДСИЦ	2940	4116
30.1.2007	покупки	Акции АДСИЦ	648	907.2
31.1.2007	покупки	Акции Холдинги	689	11265.15

### 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