



**ИНФОРМАЦИЯ, СЪГЛАСНО
ЧЛ. 73(1) Т.5 ОТ НАРЕДБА № 44 ЗА ИЗИСКВАНИЯТА КЪМ ДЕЙНОСТТА НА
КОЛЕКТИВНИТЕ ИНВЕСТИЦИОННИ СХЕМИ, УПРАВЛЯВАЩИТЕ
ДРУЖЕСТВА, ИНВЕСТИЦИОННИТЕ ДРУЖЕСТВА ОТ ЗАТВОРЕН ТИП
ДОГОВОРЕН ФОНД „ТИ БИ АЙ ХАРМОНИЯ”**

I. Данни по чл. 73, ал. 1, т. 5 от Наредба № 44

1) Данни по чл. 73, ал. 1 т. 5, б „г”: Промени в структурата на портфейла през отчетния период

Съгласно балансираната инвестиционна политика и стратегия на Ти Би Ай Хармония, през периода от началото на публичното предлагане до 31.12.2011 г. са закупени и продадени ценни книжа с фиксирана доходност и акции на публични дружества.

Към 31.12.2011 г. корпоративните облигации представляват 45.53% от общата стойност на активите на ДФ Ти Би Ай Хармония, а ипотечните облигации са 8.01% от стойността на активите.

Към 31.12.2011 г. Фондът притежава акции, търгувани на БФБ – София АД, които представляват 20.15% от общите активи на фонда.

Делът на инвестициите в депозити е 11.18% от портфейла на ДФ Ти Би Ай Хармония, като тези средства са предоставени на краткосрочен депозит във връзка с ограниченията за ликвидност на Фонда.

Парите в брой и по разплащателни сметки представляват 1.93% от активите на Фонда към 31.12.2011 г.

Реализираната доходност от началото на публичното предлагане до 31.12.2011 г. е 2.55% на годишна база*, доходността за последните 12 месеца към 31.12.2011 г. е минус 1.52%.

2) Данни по чл. 73, ал. 1 т. 5, б. „а” и „д”: Промени в състоянието на активите в рамките на отчетния период

Долната таблица представя приходите на Фонда към 31.12.2011 г. Приходите са в размер на 856 858 лева, включващи преоценка от операции с финансови активи, приходи от лихви, положителни курсови разлики и други финансови приходи.

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



Приходи	31/03/2011	30/06/2011	30/09/2011	30/12/2011
	Приходи от лихви	12 852	26 575	40 380
Приходи от операции с финансови активи и инструменти	280 104	509 991	652 202	761 816
Положителни курсови разлики от промяна на валутни курсове	885	18 111	20 921	21 204
Други финансови приходи	0	4 222	19 875	19 875
Общо приходи:	293 842	558 899	733 378	856 858

Разходите на Фонда за отчетния период са представени в таблицата по-долу:

Разходи	Стойност в лева			
	31/03/2011	30/06/2011	30/09/2011	30/12/2011
Разходи от операции с финансови активи и инструменти	222 974	464 244	675 560	805 788
Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	1 061	18 886	21 750	22 033
Разходи за външни услуги	8 848	17 841	25 225	31 986
Други разходи	647	1 457	2 460	2 675
Общо разходи:	233 529	502 427	724 995	862 482

Общият размер на разходите на фонда към 30.12.2011 г. е 862 482 лева, които включват 805 788 лева разходи от операции с финансови активи и инструменти и отрицателни валутни курсови разлики в размер на 22 033 лева.

- а) Възнаграждение на управляващото дружество
 - към 30 декември 2011 – 25 977 лв.
 - като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 1.80%
- б) Платените комисионни на инвестиционния посредник, който изпълнява инвестиционните решения и нареждания, дадени от управляващото дружество
 - към 30 декември 2011 – 1 036 лв.
 - като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.07%
- в) Възнаграждение на банката депозитар
 - към 30 декември 2011 – 2 400 лв.
 - като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.17%
- г) Възнаграждение на дипломирания експерт-счетоводител, съответно на специализираното одиторско предприятие
 - към 30 декември 2011 – 2 400 лв.
 - като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.17%
- д) Други разходи
 - към 30 декември 2011 – 2 848 лв.
 - като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.19%
- Други разходи по финансови операции: 1 639 лв.



- Външни услуги (КФН, БФБ, ЦД и др.): 1 209 лв.

е) Общ размер на всички разходи по букви а) – д) – 34 661 лв. към месец декември. Като процент от средната годишна нетна стойност на активите тези разходи са: 2.40%.

	Стойност в лева			
	31/03/2011	30/06/2011	30/09/2011	31/12/2011
Общо приходи	293 842	558 899	733 378	856 858
Общо разходи	233 529	502 427	724 995	862 482
Нетен резултат	60 313	56 472	8 383	-5 624

За периода са записани 109.2494 дяла и са обратно изкупени 46 685.5127 дяла. НСА на фонда към 31.12.2011 г. е 1 072 558 лв. Броят дялове към края на отчетния период е 92 204.9703.

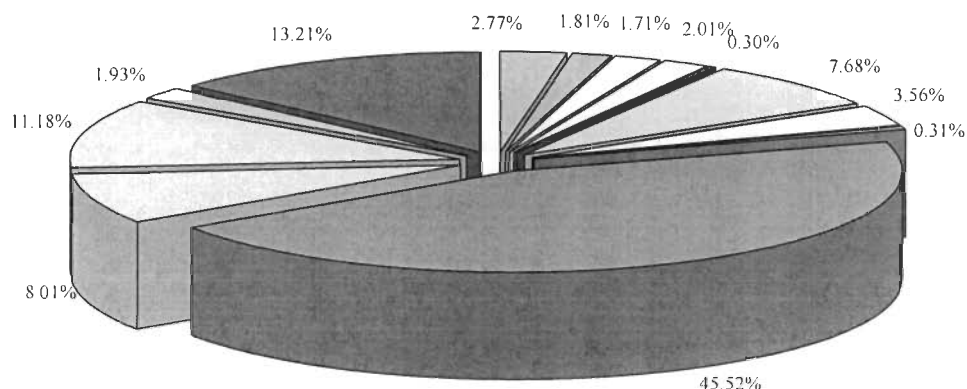
3) Данни по чл. 73, ал. 1 т. 5, б. „в” и „г”: Обем и структура на инвестициите в портфейла по видове финансови инструменти

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 31/12/2011					
Актив	Стойност в лева	Процент от активите	Стойност в лева	Процент от активите	Валута (EUR, USD, BGN)
	31/12/2010	31/12/2010	31/12/2011	31/12/2011	
Акции - Холдинги	75 960	4.62%	29 764	2.77%	BGN
Акции - Тютюнева промишленост	34 863	2.12%	19 456	1.81%	BGN
Акции - Туризм	39 052	2.38%	0	0.00%	BGN
Акции - Фармацевтична промишленост	57 205	3.48%	18 366	1.71%	BGN
Акции - Енергетика	30 873	1.88%	21 604	2.01%	BGN
Акции - Финанси	3 716	0.23%	3 224	0.30%	BGN
Акции - Недвижими имоти	283 658	17.26%	82 668	7.68%	BGN
Акции - Тежка промишленост	0	0.00%	38 351	3.56%	BGN
Акции - Лека промишленост	6 950	0.42%	3 378	0.31%	BGN
Акции Миннодобивна промишленост	20 720	1.26%	0	0.00%	BGN
Акции Електроника	37 301	2.27%	0	0.00%	BGN
Чуждестранни инвестиции	58 926	3.58%	0	0.00%	EUR
Корпоративни облигации	511 320	31.10%	489 898	45.52%	EUR
Ипотечни облигации	56 943	3.46%	86 223	8.01%	EUR
Банкови депозити	175 639	10.68%	120 268	11.18%	EUR
В брой и разплащателни сметки	113 486	6.90%	20 808	1.93%	BGN, EUR, USD
Вземания*	137 282	8.35%	142 118	13.21%	EUR, BGN
Общо активи	1 643 894	100.00%	1 076 125	100.00%	

* Вземания във връзка с начислени дивиденди, лихвено и главнично плащане по емисии корпоративни облигации, предварително платени такси към БФБ и КФН, вземания от хеджиране и др.

Разпределение на активите на Ти Би Ай Хармония към 31/12/2011



- Акции - Холдинги
- Акции - Енергетика
- Акции - Тежка промишленост
- Ипотечни облигации
- Вземания*
- Акции - Тютюнева промишленост
- Акции - Финанси
- Акции - Лека промишленост
- Банкови депозити
- Акции - Фармацевтична промишленост
- Акции - Недвижими имоти
- Корпоративни облигации
- В брой и разплащателни сметки

4) Данин по чл. 73, ал. 1 т. 5, б. „б“: Нетна стойност на активите на един дял

На 31.03.2011 г. е изчислена нетна стойност на активите на един дял в размер на 12.2484 лв. Към 30.06.2011 г. нетната стойност на активите на един дял е 12.2207 лв. Към 30.09.2011 г. нетната стойност на активите на един дял е 11.7722 лв. Към 31.12.2011 г. нетната стойност на активите на един дял е 11.6323 лв.

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



- 5) Данни по чл. 73, ал. 1 т. 5, б. „е“: Сравнителна таблица за последните три финансови години, включваща общата стойност на нетните активи и нетна стойност на един дял

	Към 31 Декември 2009 (лева)	Към 31 Декември 2010 (лева)	Към 31 Декември 2011 (лева)
Нетна стойност на активите	2 289 253	1 639 210	1 072 558
Нетна стойност на активите на един дял	12.0314	11.8115	11.6323

- 6) Данни по чл. 73, ал. 1 т. 5, б. „ж“: Задължения, възникнали от сделки с деривативни инструменти

Към 31.12.2011 г. Фондът не притежава активи, деноминирани във валута, различна от лева и евро, и поради тази причина няма сключени хеджиращи сделки.

Мирослав Маринов
Изпълнителен директор
Ти Би Ай Асет Мениджмънт ЕАД

