
**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 31.03.2007 г. са закупени ценни книжа с фиксирана доходност и акции на публични дружества, търгувани на БФБ-София АД.

Инвестициите в облигации представляват 22.80% 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 и една емисия общински облигации, търгувани на извънборсов пазар и две 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, както и акции на две компании, търгувани на регулирани пазари в чужбина. Те принадлежат към 6 сектора на икономиката. Делът на инвестициите в акции и права в портфейла на Фонда към 31.03.2007 г. е 51.00%. Фондът е инвестирал 1,68% от активите си в дялове на колективни инвестиционни схеми, които инвестират в Източна Европа и в компании на възникващите пазари,

Делът на инвестициите в депозити е 22.04% от портфейла, като 19.26% 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 31.03.2007 г. са 0.83% от стойността на портфейла.

Реализираната доходност от началото на публичното предлагане до 31.03.2007 г. е 21.62% на годишна база*.

2) Данни по чл. 18, ал. 1 т. 2: Стойност на портфейла в началото и в края на отчетния период

Стойността на портфейла на Фонда е 8 353 782 лева към 28.02.2007г., а към 31.03.2007г. е 7 562 141 лева.

* 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			
	31.1.2007	28.2.2007	31.3.2007
Разходи от операции с финансови активи и инструменти	538 667	924 656	1 543 958
Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	8	55	262
Разходи за външни услуги	13 215	24 876	36 760
Други разходи	355	803	1 854
Общо разходи:	552 245	950 389	1 582 834

Общият размер на разходите на фонда към 31.03.2007 г. е 1 582 834 лева, които включват 1 543 958 лева разходи от операции с финансови активи и инструменти и 262 лева отрицателни разлики от промяна на валутни курсове.

а) Възнаграждение на управляващото дружество

- към 31 март 2007 г. – 35 780 лв.

- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.45%

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

- към 31 март 2007 г. – 1 541 лв.

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

в) Възнаграждение на банката депозитар

- към 31 март 2007 г. – 600 лв.

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

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

- към 31 март 2007 г. – 105 лв.

- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.001%

д) Други разходи

- към 31 март 2007 г. – 588 лв.

- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.007%

- Други разходи по финансови операции: 313 лв.
- Външни услуги (КФН и БФБ): 275 лв.

е) Общ размер на всички разходи по букви а) – д) – 38 614 лв. към месец март. Като процент от средната годишна нетна стойност на активите тези разходи са: 0.48 %.

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

Долната таблица представя приходите на Фонда към 31.03.2007 г. Приходите са в размер на 2 323 862 лв., включващи преценка от операции с финансови активи и приходи от лихви.

Приходи			
	31.1.2007	28.2.2007	31.3.2007
Приходи от лихви	24 541	45 395	66 143
Приходи от операции с финансови активи и инструменти	967 338	1 559 805	2 257 069
Други финансови приходи	0	0	650
Общо приходи:	991 879	1 605 199	2 323 862

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 28/02/2007		
Актив	Стойност в лева	Процент от активи
Акции Холдинги	768 253.36	9.20%
BG1100046983	436 536.54	5.23%
BG1100019980	211 762.03	2.53%
BG1100005971	119 954.79	1.44%
Акции Туризм	292 167.20	3.50%
BG11ALBAAT17	292 167.20	3.50%
Акции Машиностроене	56 537.07	0.68%
BG11MPKAAT18	56 537.07	0.68%
Акции Недвижими имоти	895 090.01	10.71%
BG1100025052	39 182.00	0.47%
BG1100042057	301 396.74	3.61%
BG1100109039	292 399.25	3.50%

BG1100030052	24 490.00	0.29%
BG1100003059	43 400.00	0.52%
BG1100019055	21 702.02	0.26%
BG1100110060	97 520.00	1.17%
City development	75 000.00	0.90%
Акции Фармацевтична промишленост	422 306.95	5.06%
BG11BAKABT17	311 756.95	3.73%
BG11SOSOBVT18	110 550.00	1.32%
Акции Тютюнева промишленост	30 442.50	0.36%
BG11BLBLAT13	12 292.50	0.15%
BG11SOSOVT14	18 150.00	0.22%
Акции Телекомуникации	39 943.02	0.48%
BG1100005997	39 943.02	0.48%
Акции Търговия	267 120.00	3.20%
BG11TOSOAT18	267 120.00	3.20%
Акции Финансови услуги	42 825.25	0.51%
BG1100098059	42 825.25	0.51%
Акции Химическа промишленост	485 339.75	5.81%
BG11ORRUAT13	485 339.75	5.81%
Акции Лека промишленост	134 797.16	1.61%
BG11DESLAT11	26 825.66	0.32%
BG11KAGAAT13	50 095.00	0.60%
BG1100082061	57 876.50	0.69%
Акции Електроника	377 449.83	4.52%
BG1100075065	377 449.83	4.52%
Взаимни фондове	125 173.10	1.50%
LU0119336021	62 586.54	0.75%
LU0119365988	62 586.56	0.75%
Корпоративни облигации	1 890 356.48	22.63%
BG2100036057	105 920.48	1.27%
BG2100030068	220 130.37	2.64%
BG2100018055	50 632.66	0.61%
BG2100007058	119 217.70	1.43%
BG2100032056	140 638.81	1.68%
BG2100002034	171 834.96	2.06%
BG2100017040	157 912.40	1.89%
BG2100014054	180 483.43	2.16%
BG2100024061	267 824.22	3.21%
BG2100037063	285 900.61	3.42%
BG2100031066	149 503.94	1.79%
BG2100019061	40 356.91	0.48%
Общински облигации	29 025.69	0.35%
BG2100007041	19 975.62	0.24%
BG2100003057	9 050.08	0.11%
Чуждестранни инвестиции	387 172.20	4.63%
DE000SG2J8T5	245 847.83	2.94%
XS0252187959	141 324.36	1.69%

Вземания	46 428.80	0.56%
Банкови депозити	2 017 271.47	24.15%
В брой и разплащателни сметки	46 082.23	0.55%
Общо активи	8 353 782.07	100.00%

* Вземания във връзка с участие в увеличението на капитала на дружество, търгувано на БФБ – София, начислени дивиденди и авансово платена такса към БФБ

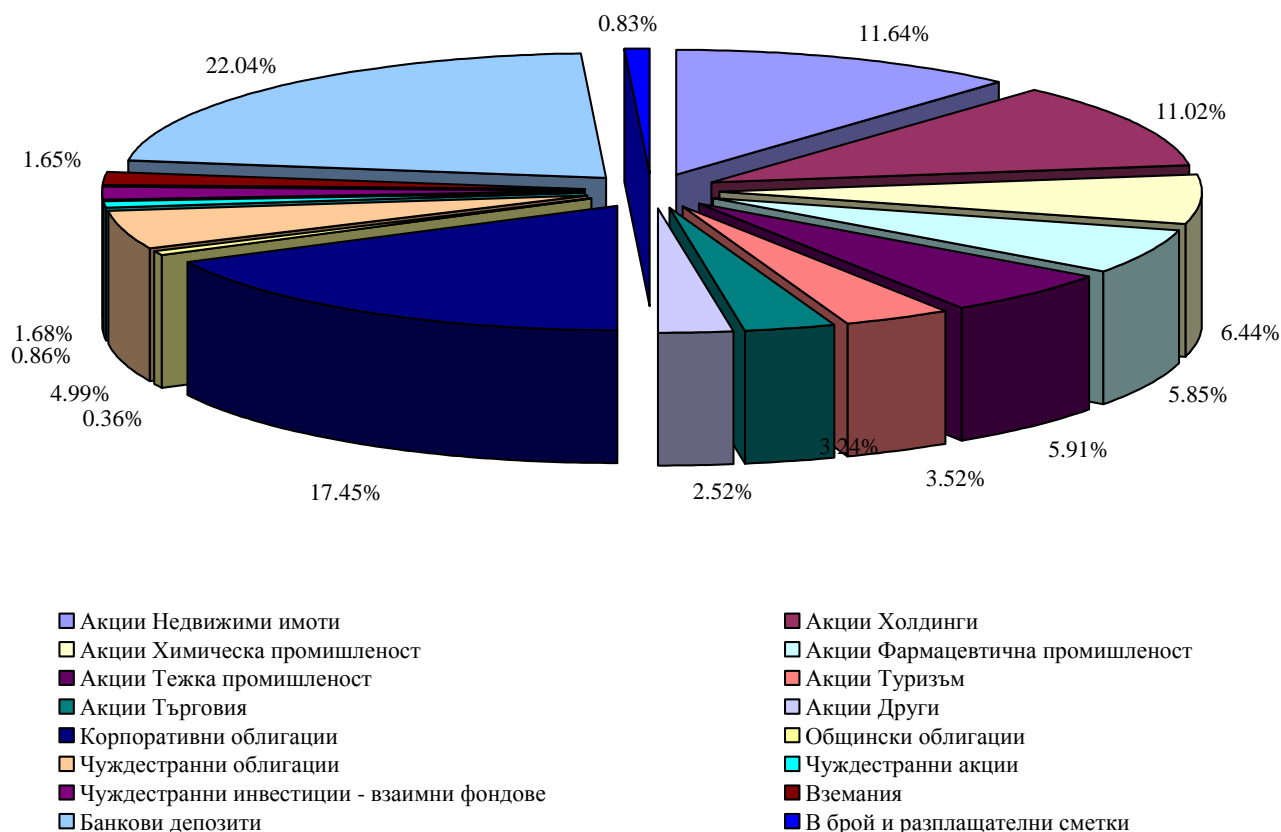
Структурата на портфейла на ДФ Ти Би Ай Хармония в края на периода е представена в следната таблица и графика.

Структура на портфейла на ДФ Ти Би Ай Хармония към 31/03/2007		
Актив	Стойност в лева	Процент от активите
Акции - Холдинги	833 120	11.02%
BG1100046983	392 074	5.18%
BG1100005971	135 426	1.79%
BG1100019980	198 365	2.62%
BG1100114062	107 254	1.42%
Акции - Тютюнева промишленост	28 640	0.38%
BG11BLBLAT13	11 700	0.15%
BG11SOSOVT14	16 940	0.22%
Акции - Туризм	266 344	3.52%
BG11ALBAAT17	266 344	3.52%
Акции - Фармацевтична промишленост	442 379	5.85%
BG11BAKABT17	331 979	4.39%
BG11SOSOBT18	110 400	1.46%
Акции - Химическа промишленост	487 355	6.44%
BG11ORRUAT13	435 807	5.76%
BG11KAGAAT13	51 548	0.68%
Акции и права - Недвижими имоти	880 065	11.64%
BG1100003059	42 840	0.57%
BG1100025052	41 470	0.55%
BG1100042057	342 174	4.52%
BG1100109039	256 065	3.39%
BG1100030052	24 180	0.32%
BG1100019055	23 336	0.31%
BG1100110060	75 000	0.99%
City Development	75 000	0.99%
Акции - Телекомуникации	40 135	0.53%
BG1100005997	40 135	0.53%
Акции - Финанси	16 553	0.22%
BG1100098059	16 553	0.22%
Акции - Лека промишленост	105 259	1.39%
BG11DESLAT11	27 088	0.36%
BG1100082061	56 568	0.75%
BG11EMSEAT19	21 604	0.29%

Акции - Тежка промишленост	446 735	5.91%
BG11DRPLAT19	19 982	0.26%
BG11MPKAAT18	53 524	0.71%
BG1100075065	373 229	4.94%
Акции - Търговия	244 851	3.24%
BG11TOSOAT18	244 851	3.24%
Корпоративни облигации	1 319 910	17.45%
BG2100024061	173 220	2.29%
BG2100031066	100 276	1.33%
BG2100019061	40 153	0.53%
BG2100036057	106 525	1.41%
BG2100018055	50 913	0.67%
BG2100007058	99 785	1.32%
BG2100032056	100 781	1.33%
BG2100002034	102 598	1.36%
BG2100017040	158 864	2.10%
BG2100014054	99 110	1.31%
BG2100037063	287 685	3.80%
Общински облигации	27 595	0.36%
BG2100007041	20 081	0.27%
BG2100003057	7 514	0.10%
Чуждестранни облигации	376 986	4.99%
DE000SG2J8T5	243 442	3.22%
XS0252187959	133 544	1.77%
Чуждестранни акции	65 110	0.86%
DE0005439004	34 061	0.45%
US3682872078	31 049	0.41%
Банкови депозити	1 666 694	22.04%
В брой и разплащателни сметки	62 642	0.83%
Взаимни фондове	126 917	1.68%
LU0119336021	63 769	0.84%
LU0119365988	63 148	0.84%
Вземания*	124 852	1.65%
Обща сума	7 562 141	100.00%

* Вземания във връзка със записването на акции от увеличението на капитала на едно дружество със специална инвестиционна цел, търгувано на БФБ-София АД, участието в капитала на дружество със специална инвестиционна цел, начислени дивиденди, лихвено плащане на емисия корпоративни облигации и авансово платена такса за поддръжане на емисия на БФБ - София АД.

Разпределение на активите на Ти Би Ай Хармония към 31/03/2007



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

Към 28 февруари 2007г. Фондът има вземания в размер на 46 429 лв. във връзка с участие в увеличението на капитала на дружество, търгувано на БФБ – София, начислени дивиденди и авансово платена такса към БФБ.

Към 31 март 2007г. Фондът има вземания в размер на 124 852 лв. във връзка със записването на акции от увеличението на капитала на едно дружество със специална инвестиционна цел, търгувано на БФБ-София АД, участието в капитала на дружество със специална инвестиционна цел, начислени дивиденди, лихвено плащане на емисия корпоративни облигации и авансово платена такса за поддържане на емисия на БФБ - София АД.

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

На 28 февруари 2007 г. е изчислена нетна стойност на активите в размер на 8 283 031 лв. Към 31 март 2007 г. нетната стойност на активите е 7 533 615 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

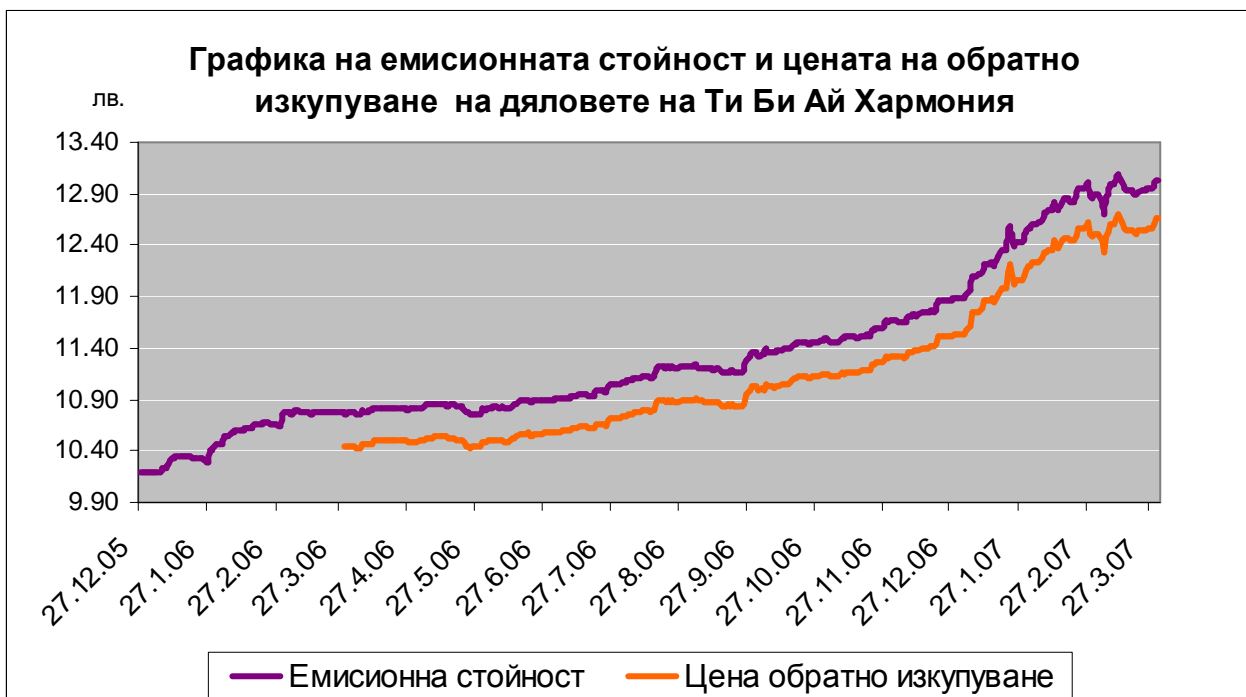
Средната месечна нетна стойност на активите на Фонда е 7 806 030 лева.

Средната годишна нетна стойност на активите е 7 977 211 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 01/03/2007 – 31/03/2007 г. е представена в таблицата и графиката и по-долу:

Дата	Емисионна стойност	Цена на обратно изкупуване
01.3.07	12.8587	12.4805
02.3.07	12.8867	12.5077
03.3.07	12.8867	12.5077
04.3.07	12.8867	12.5077
05.3.07	12.8151	12.4382
06.3.07	12.7095	12.3357
07.3.07	12.8635	12.4852
08.3.07	12.8974	12.5181
09.3.07	12.9936	12.6114
10.3.07	12.9936	12.6114
11.3.07	12.9936	12.6114
12.3.07	13.0353	12.6519
13.3.07	13.0827	12.6979
14.3.07	13.0017	12.6193
15.3.07	12.9521	12.5711
16.3.07	12.9324	12.5520
17.3.07	12.9324	12.5520
18.3.07	12.9324	12.5520
19.3.07	12.9276	12.5474
20.3.07	12.8983	12.5189
21.3.07	12.8917	12.5125
22.3.07	12.9183	12.5384
23.3.07	12.9267	12.5465
24.3.07	12.9267	12.5465
25.3.07	12.9267	12.5465
26.3.07	12.9492	12.5683
27.3.07	12.9445	12.5638
28.3.07	12.9458	12.5651
29.3.07	12.9798	12.5980
30.3.07	13.0395	12.6560
31.3.07	13.0395	12.6560



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

През месец март са записани 14 851.7273 дяла.

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

Дата	Операция	Брой дялове	Емисионна цена	Сума лв.
02.3.2007	записване	1 768.14	12.86	22 736.00
05.3.2007	записване	204.63	12.89	2 637.00
06.3.2007	записване	827.15	12.82	10 600.00
08.3.2007	записване	493.64	12.86	6 350.00
12.3.2007	записване	5 583.24	12.99	72 546.40
13.3.2007	записване	76.71	13.04	1 000.00
14.3.2007	записване	68.79	13.08	900.00
16.3.2007	записване	1 515.66	12.95	19 631.00
19.3.2007	записване	927.90	12.93	12 000.00
20.3.2007	записване	154.71	12.93	2 000.00
21.3.2007	записване	113.97	12.90	1 470.00
22.3.2007	записване	153.67	12.89	1 981.04
27.3.2007	записване	115.84	12.95	1 500.00
28.3.2007	записване	733.83	12.94	9 499.00
29.3.2007	записване	772.45	12.95	10 000.00
30.3.2007	записване	1 341.39	12.98	17 411.00
ОБЩО		14 851.73		192 261.44

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 март обратно изкупените дялове бяха 80 906.6553.

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

Дата	Операция	Брой дялове	Емисионна цена	Сума лв.
01.3.2007	обратно изкупуване	2 772.64	12.51	34 692.42
08.3.2007	обратно изкупуване	906.57	12.49	11 318.68
09.3.2007	обратно изкупуване	54 267.62	12.52	679 327.51
14.3.2007	обратно изкупуване	462.82	12.70	5 876.90
21.3.2007	обратно изкупуване	1 600.00	12.52	20 030.24
27.3.2007	обратно изкупуване	20 897.00	12.57	262 639.77
ОБЩО		80 906.6553		1 013 885.52

В резултат на посочените по-горе записвания, към 31.03.2007г. общият брой на дяловете на Фонда възлиза на 589 311.7728 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 изтъргувани ЦК	Обща стойност на сделките
01.3.2007	покупки	Акции Фармацевтика	1240	8060
02.3.2007	покупки	Акции Фармацевтика, Лека промишленост	4414	36394
05.3.2007	покупки	Акции Лека промишленост	60	1890
06.3.2007	покупки	Акции Лека промишленост, Холдинги	403	12260
07.3.2007	покупки	Акции Холдинги	32900	99267
08.3.2007	продажби	Акции АДСИЦ, Корпоративни облигации	28830	447019
20.3.2007	продажби	Акции Химическа промишленост	1000	170000
21.3.2007	покупки	Акции Тежка промишленост	318	19100
27.3.2007	покупки	Акции Тежка промишленост	15	900
27.3.2007	продажби	Акции Финанси, Корпоративни облигации	480	186826
29.3.2007	покупки	Акции Тежка промишленост	11	660

29.3.2007	продажби	Акции Финанси, Търговия	4950	129138
30.3.2007	покупки	Акции Тежка промишленост, Права	1651	987

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