
**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 30.04.2007 г. са закупени ценни книжа с фиксирана доходност и акции на публични дружества, търгувани на БФБ-София АД.

Инвестициите в облигации представляват 27.54% от стойността на портфейла на Фонда и включват 10 емисии корпоративни облигации и една емисия общински облигации, търгувани на БФБ – София АД, две емисии 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 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 30.04.2007 г. е 45.21%. Фондът е инвестирал 3.01% 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 21.60% от портфейла, като 10.00% са предоставени на краткосрочни депозити във връзка с ограниченията за ликвидност на Фонда.

Паричните средства в брой и по разплащателни сметки към 30.04.2007 г. са 0.60% от стойността на портфейла.

Реализираната доходност от началото на публичното предлагане до 30.04.2007 г. е 21.21% 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 7 562 141 лева към 31.03.2007г., а към 30.04.2007г. нараства до 8 517 986 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			
	28.02.2007	31.03.2007	30.04.2007
Разходи от операции с финансови активи и инструменти	924 656	1 543 958	1 933 073
Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	55	262	4 648
Разходи за външни услуги	24 876	36 760	47 882
Други разходи	803	1 854	3 418
Общо разходи:	950 389	1 582 834	1 989 022

Общият размер на разходите на фонда към 30.04.2007 г. е 1 989 022 лева, които включват 1 933 073 лева разходи от операции с финансови активи и инструменти и 4 648 лева отрицателни разлики от промяна на валутни курсове.

а) Възнаграждение на управляващото дружество

- към 30 април 2007 г. – 46 622 лв.

- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.59%

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

- към 30 април 2007 г. – 2 023 лв.

- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.025%

в) Възнаграждение на банката депозитар

- към 30 април 2007 г. – 800 лв.

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

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

- към 30 април 2007 г. – 138 лв.

- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.002%

д) Други разходи

- към 30 април 2007 г. – 1 718 лв.

- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.022%

- Други разходи по финансови операции: 1 396 лв.
- Външни услуги (КФН и БФБ): 322 лв.

е) Общ размер на всички разходи по букви а) – д) – 51 301 лв. към месец април. Като процент от средната годишна нетна стойност на активите тези разходи са: 0.64 %.

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

Долната таблица представя приходите на Фонда към 30.04.2007 г. Приходите са в размер на 2 323 862 лв., включващи преценка от операции с финансови активи и приходи от лихви.

Приходи			
	28.02.2007	31.03.2007	30.04.2007
Приходи от лихви	45 395	66 143	99 173
Приходи от операции с финансови активи и инструменти	1 559 805	2 257 069	2 706 411
Положителни курсови разлики от промяна на валутни курсове	0	0	4 467
Други финансови приходи	0	650	3 745
Общо приходи:	1 605 199	2 323 862	2 813 796

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 31/03/2007		
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%
BG11SOSOVТ14	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 поддържане на емисия на БФБ - София АД.

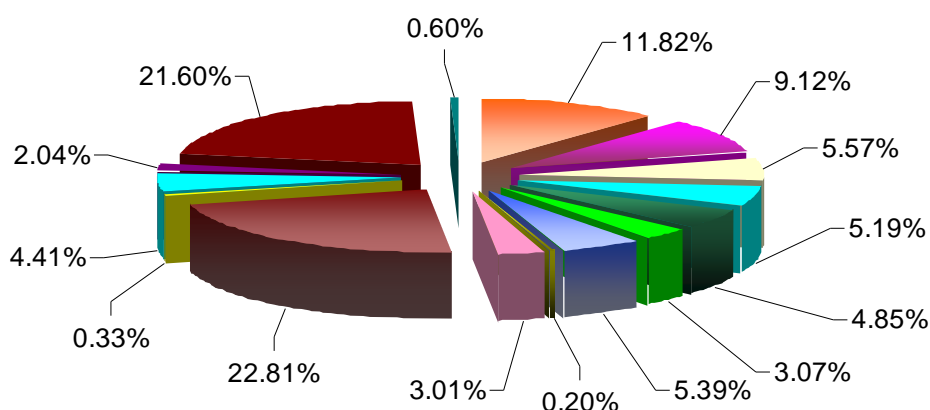
Структурата на портфейла на ДФ Ти Би Ай Хармония в края на периода е представена в следната таблица и графика.

Структура на портфейла на ДФ Ти Би Ай Хармония към 27/04/2007		
Актив	Стойност в лева	Процент от активи
Акции Холдинги	776 792.96	9.12%
BG1100046983	405 180.38	4.76%
BG1100019980	211 414.08	2.48%
BG1100005971	160 198.50	1.88%
Акции Туризм	261 106.35	3.07%
BG11ALBAAT17	261 106.35	3.07%
Акции Машиностроене	53 667.83	0.63%
BG11MPKAAT18	53 667.83	0.63%
Акции Недвижими имоти	1 006 954.90	11.82%
BG1100025052	45 903.00	0.54%
BG1100042057	330 945.44	3.89%
BG1100109039	263 830.13	3.10%
BG1100030052	26 071.00	0.31%
BG1100003059	88 914.00	1.04%
BG1100019055	26 291.33	0.31%
BG1100110060	75 000.00	0.88%
BG1100013074	75 000.00	0.88%
City Property	75 000.00	0.88%
Акции Фармацевтична промишленост	474 564.30	5.57%
BG11BAKABT17	363 264.30	4.26%
BG11SOSOBT18	111 300.00	1.31%
Акции Тютюнева промишленост	27 604.50	0.32%
BG11BLBLAT13	10 906.50	0.13%
BG11SOSOVT14	16 698.00	0.20%

Акции Телекомуникации	38 695.80	0.45%
BG1100005997	38 695.80	0.45%
Акции Търговия	128 590.00	1.51%
BG11TOSOAT18	128 590.00	1.51%
Акции Химическа промишленост	442 418.22	5.19%
BG11ORRUAT13	442 418.22	5.19%
Акции Лека промишленост	146 611.43	1.72%
BG11DESLAT11	30 862.09	0.36%
BG11KAGAAT13	49 517.00	0.58%
BG1100082061	36 287.35	0.43%
BG11DRPLAT19	29 944.99	0.35%
Акции Електроника	412 811.86	4.85%
BG1100075065	392 724.69	4.61%
BG11EMSEAT19	20 087.17	0.24%
Акции Нефт и газ	28 819.16	0.34%
US3682872078	28 819.16	0.34%
Акции Автомобилна индустрия	35 521.78	0.42%
DE0005439004	35 521.78	0.42%
Права	17 353.60	0.20%
BG4000013079	17 353.60	0.20%
Взаимни фондове	256 499.89	3.01%
LU0119336021	65 781.37	0.77%
LU0119365988	66 919.47	0.79%
LU0168045416	123 799.05	1.45%
Корпоративни облигации	1 942 543.18	22.81%
BG2100036057	107 081.16	1.26%
BG2100030068	161 945.01	1.90%
BG2100018055	51 151.88	0.60%
BG2100032056	101 377.20	1.19%
BG2100002034	103 070.53	1.21%
BG2100017040	159 731.52	1.88%
BG2100014054	99 639.20	1.17%
BG2100024061	174 206.44	2.05%
BG2100037063	289 338.96	3.40%
BG2100031066	100 837.41	1.18%
BG2100019061	201 867.39	2.37%
BG2100007074	392 296.47	4.61%
Общински облигации	27 732.34	0.33%
BG2100007041	20 179.14	0.24%
BG2100003057	7 553.20	0.09%
Чуждестранни инвестиции	375 828.38	4.41%
DE000SG2J8T5	236 674.99	2.78%
XS0252187959	139 153.39	1.63%
Вземания	173 403.41	2.04%
Банкови депозити	1 839 497.44	21.60%
В брой и разплащателни сметки	50 968.21	0.60%
Общо активи	8 517 985.54	100.00%

* Вземания във връзка с участието в увеличението на капитала на две дружества и авансово платена такса за поддържане на емисия на БФБ - София АД.

Разпределение на активите на Ти Би Ай Хармония към 30.04.2007 г.



- | | |
|----------------------------------|------------------------------|
| Акции Недвижими имоти | Акции Холдинги |
| Акции Фармацевтична промишленост | Акции Химическа промишленост |
| Акции Електроника | Акции Туризм |
| Акции Други | Права |
| Взаимни фондове | 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 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.

Към 30 април 2007г. Фондът има вземания в размер на 173 403 лв. във връзка с участието в увеличението на капитала на две дружества 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 31 март 2007 г. е изчислена нетна стойност на активите в размер на 7 533 615 лв. Към 30 април 2007 г. нетната стойност на активите е 8 354 561 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

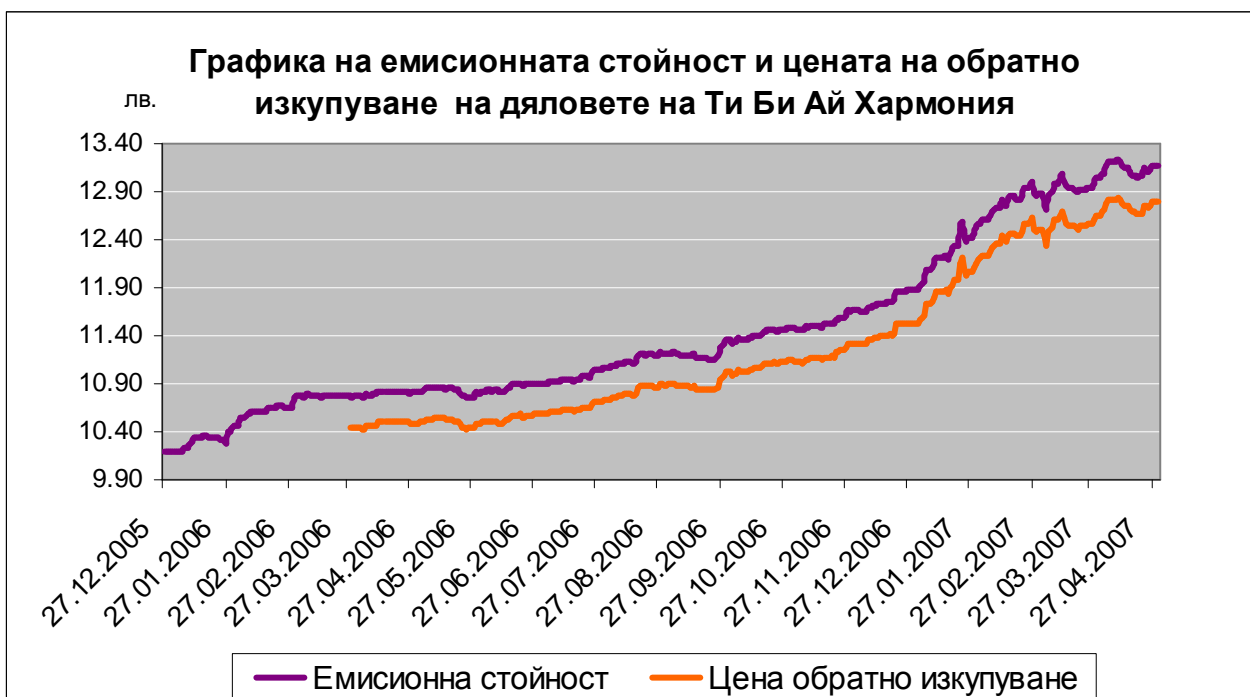
Средната месечна нетна стойност на активите на Фонда е 7 940 320 лева.
 Средната годишна нетна стойност на активите е 7 967 988 лева.

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 01/04/2007 – 30/04/2007 г. е представена в таблицата и графиката и по-долу:

Дата	Емисионна стойност	Цена на обратно изкупуване
01.04.2007	13.0395	12.6560
02.04.2007	13.0783	12.6937
03.04.2007	13.0947	12.7095
04.04.2007	13.1669	12.7796
05.04.2007	13.2056	12.8172

06.04.2007	13.2105	12.8220
07.04.2007	13.2105	12.8220
08.04.2007	13.2105	12.8220
09.04.2007	13.2105	12.8220
10.04.2007	13.2248	12.8358
11.04.2007	13.2139	12.8253
12.04.2007	13.1678	12.7805
13.04.2007	13.1405	12.7540
14.04.2007	13.1405	12.7540
15.04.2007	13.1405	12.7540
16.04.2007	13.1045	12.7190
17.04.2007	13.0688	12.6844
18.04.2007	13.0758	12.6912
19.04.2007	13.0575	12.6735
20.04.2007	13.0537	12.6697
21.04.2007	13.0655	12.6812
22.04.2007	13.0655	12.6812
23.04.2007	13.1422	12.7557
24.04.2007	13.1364	12.7500
25.04.2007	13.1169	12.7311
26.04.2007	13.1329	12.7466
27.04.2007	13.1772	12.7896
28.04.2007	13.1772	12.7896
29.04.2007	13.1772	12.7896
30.04.2007	13.1772	12.7896



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

През месец април са записани 155 388.6042 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.
02.04.2007	записване	166.8009	13.0395	2 175.00
04.04.2007	записване	76.3668	13.0947	1 000.00
06.04.2007	записване	32 635.3970	13.2056	430 970.00
10.04.2007	записване	37 201.8849	13.2105	491 455.50
12.04.2007	записване	98.3002	13.2248	1 300.00
13.04.2007	записване	531.5998	13.1678	7 000.00
17.04.2007	записване	44 183.2958	13.1045	579 000.00
20.04.2007	записване	31 782.5005	13.0575	415 000.00
21.04.2007	записване	306.4265	13.0537	4 000.00
24.04.2007	записване	6 173.1141	13.1422	81 128.30
25.04.2007	записване	2 232.9177	13.1364	29 332.50
ОБЩО		155 388.6042		2 042 361.30

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 април обратно изкупените дялове бяха 97 999.9923.

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

Дата	Операция	Брой дялове	Емисионна цена	Сума лв.
06.04.2007	обратно изкупуване	38 000.0000	12.8172	487 053.60
10.04.2007	обратно изкупуване	389.9548	12.8220	5 000.00
11.04.2007	обратно изкупуване	3 680.8577	12.8358	47 246.75
16.04.2007	обратно изкупуване	45 410.5653	12.7540	579 166.35
17.04.2007	обратно изкупуване	2 289.1963	12.7190	29 116.29
19.04.2007	обратно изкупуване	1 025.0000	12.6912	13 008.48
20.04.2007	обратно изкупуване	286.6858	12.6735	3 633.31
24.04.2007	обратно изкупуване	6 917.7324	12.7557	88 240.52

ОБЩО	97 999.9923	1 252 465.30
-------------	--------------------	---------------------

В резултат на посочените по-горе записвания, към 30.04.2007г. общият брой на дяловете на Фонда възлиза на 646 700.3847 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
02.04.2007	покупки	Акции Лека промишленост	6	360
03.04.2007	продажби	Акции Холдинги	16450	54 943
04.04.2007	продажби	Акции Холдинги	16450	56 753
05.04.2007	покупки	Акции Лека промишленост	23	1 380
12.04.2007	покупки	Облигации, Взаимни фондове	442.464	518 182
17.04.2007	покупки	Акции Лека промишленост	41	2 460
18.04.2007	покупки	Акции Лека промишленост, Фармацевтика	2025	13 900
20.04.2007	покупки	Акции Лека промишленост, Холдинги, АДСИЦ	2125	175 579
21.04.2007	покупки	Акции Холдинги	575	4341.25
23.04.2007	покупки	Акции Холдинги, Облигации	2249	178 115.35
24.04.2007	покупки	Акции Лека промишленост	26	1560

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