
**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 30.06.2007 г. са закупени ценни книжа с фиксирана доходност и акции на публични дружества.

Инвестициите в облигации представляват 28.28% от стойността на портфейла на Фонда и включват 11 емисии корпоративни облигации и една емисия общински облигации, търгувани на БФБ – София АД, три емисии 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, както и дългов структуриран продукт.

През отчетния период са закупени и/или продадени акции от 11 български публични дружества, търгувани на БФБ – София АД и 3 дружества, търгувани на чуждестранни регулирани пазари. Те принадлежат към 11 сектора на икономиката. Делът на инвестициите в акции и права в портфейла на Фонда към 30.06.2007 г. е 46.38%. Фондът е инвестирал 3.44% 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 18.62% от портфейла, като 7.20% са предоставени на краткосрочни депозити във връзка с ограниченията за ликвидност на Фонда.

Паричните средства в брой и по разплащателни сметки към 30.06.2007 г. са 0.35% от стойността на портфейла.

Реализираната доходност от началото на публичното предлагане до 30.06.2007 г. е 25.26% 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 8 646 970 лева към 31.05.2007г., а към 30.06.2007г. нараства до 11 952 477 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			
	30.04.2007	31.05.2007	30.06.2007
Разходи от операции с финансови активи и инструменти	1 933 073	2 330 227	2 744 723
Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	4 648	13 836	40 061
Разходи за външни услуги	47 882	62 109	78 139
Други разходи	3 418	4 390	5 613
Общо разходи:	1 989 022	2 410 562	2 868 536

Общият размер на разходите на фонда към 30.06.2007 г. е 2 868 536 лева, които включват 2 744 723 лева разходи от операции с финансови активи и инструменти и 40 061 лева отрицателни разлики от промяна на валутни курсове.

а) Възнаграждение на управляващото дружество

- към 30 юни 2007 г. – 76 304 лв.

- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.89%

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

- към 30 юни 2007 г. – 3576 лв.

- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.042%

в) Възнаграждение на банката депозитар

- към 30 юни 2007 г. – 1 200 лв.

- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.014%

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

- към 30 юни 2007 г. – 210 лв.

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

д) Други разходи

- към 30 юни 2007 г. – 2 462 лв.

- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.03%

- Други разходи по финансови операции: 2 037 лв.
- Външни услуги (КФН и БФБ): 425 лв.

е) Общ размер на всички разходи по букви а) – д) – 83 752 лв. към месец юни. Като процент от средната годишна нетна стойност на активите тези разходи са: 0.98 %.

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

Долната таблица представя приходите на Фонда към 30.06.2007 г. Приходите са в размер на 4 470 636 лв., включващи преценка от операции с финансови активи и приходи от лихви.

Приходи			
	30.04.2007	31.05.2007	30.06.2007
Приходи от лихви	99 173	121 482	146 539
Приходи от операции с финансови активи и инструменти	2 706 411	3 521 427	4 276 962
Положителни курсови разлики от промяна на валутни курсове	4 467	12 943	36 281
Други финансови приходи	3 745	5 813	10 854
Общо приходи:	2 813 796	3 661 665	4 470 636

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 31/05/2007		
Актив	Стойност в лева	Процент от активи
Акции Холдинги	779 599.65	9.02%
BG1100046983	336 949.45	3.90%
BG1100019980	260 464.00	3.01%
BG1100005971	182 186.20	2.11%
Акции Туризм	284 406.72	3.29%
BG11ALBAAT17	284 406.72	3.29%
Акции Машиностроене	68 432.80	0.79%
BG11MPKAAT18	68 432.80	0.79%
Акции Минодобивна промишленост	74 729.34	0.86%
BG1100039012	74 729.34	0.86%

Акции Недвижими имоти	1 165 207.81	13.48%
BG1100042057	394 770.63	4.57%
BG1100109039	251 476.88	2.91%
BG1100030052	24 180.00	0.28%
BG1100003059	87 812.00	1.02%
BG1100019055	7 732.47	0.09%
BG1100110060	75 050.00	0.87%
BG1100013074	75 000.00	0.87%
BG1100039061 - AGROF	99 185.83	1.15%
City Property	75 000.00	0.87%
Efekten und Finanz ADS	75 000.00	0.87%
Акции Фармацевтична промишленост	457 955.78	5.30%
BG11BAKABT17	349 655.78	4.04%
BG11SOSOBT18	108 300.00	1.25%
Акции Тютюнева промишленост	25 410.24	0.29%
BG11BLBLAT13	10 890.00	0.13%
BG11SOSOV14	14 520.24	0.17%
Акции Търговия	123 533.15	1.43%
BG11TOSOAT18	123 533.15	1.43%
Акции Химическа промишленост	620 443.26	7.18%
BG11ORRUAT13	620 443.26	7.18%
Акции Лека промишленост	165 259.93	1.91%
BG11DESLAT11	37 040.07	0.43%
BG11KAGAAT13	50 175.00	0.58%
BG1100082061	38 054.50	0.44%
BG11DRPLAT19	39 990.36	0.46%
Акции Електроника	497 889.41	5.76%
BG1100075065	474 324.60	5.49%
BG11EMSEAT19	23 564.81	0.27%
Акции Нефт и газ	25 914.75	0.30%
US3682872078	25 914.75	0.30%
Акции Автомобилна индустрия	36 507.52	0.42%
DE0005439004	36 507.52	0.42%
Взаимни фондове	261 792.00	3.03%
LU0119336021	62 906.03	0.73%
LU0119365988	68 925.44	0.80%
LU0168045416	129 960.53	1.50%
Корпоративни облигации	2 173 095.80	25.13%
BG2100036057	107 788.55	1.25%
BG2100030068	163 067.01	1.89%
BG2100018055	51 502.07	0.60%
BG2100032056	98 566.26	1.14%
BG2100002034	104 062.02	1.20%
BG2100017040	160 852.90	1.86%
BG2100014054	100 287.77	1.16%
BG2100024061	175 466.68	2.03%
BG2100037063	282 520.76	3.27%

BG2100031066	101 542.57	1.17%
BG2100019061	233 767.10	2.70%
BG2100007074	395 038.54	4.57%
BG2100010078	198 633.57	2.30%
Общински облигации	27 902.63	0.32%
BG2100007041	20 300.56	0.23%
BG2100003057	7 602.08	0.09%
Чуждестранни облигации	383 088.42	4.43%
DE000SG2J8T5	238 454.79	2.76%
XS0252187959	144 633.63	1.67%
Вземания	108 672.62	1.26%
Банкови депозити	1 319 917.79	15.26%
В брой и разплащателни сметки	47 210.70	0.55%
Общо активи	8 646 970.32	100.00%

* Вземания във връзка с участието в увеличението на капитала на три дружества, начислени дивиденди 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.

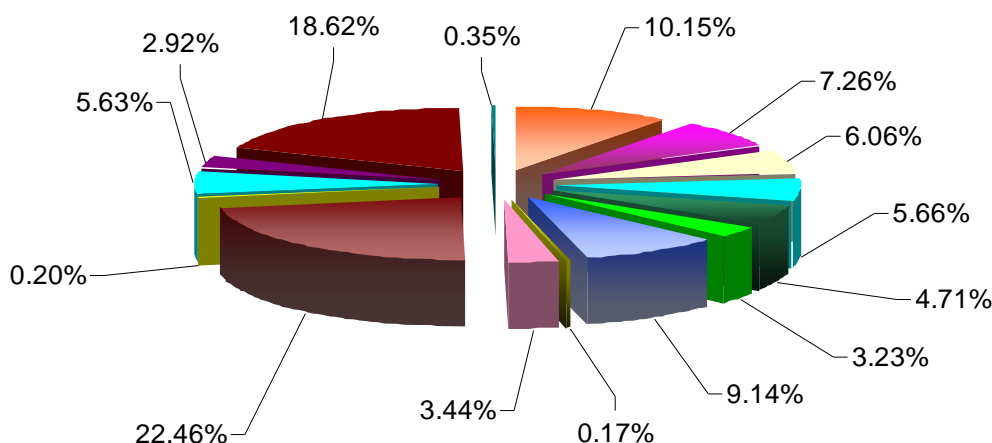
Структура на портфейла на ДФ Ти Би Ай Хармония към 29/06/2007		
Актив	Стойност в лева	Процент от активи
Акции Холдинги	867 484.07	7.26%
BG1100046983	457 133.28	3.82%
BG1100019980	385 451.04	3.22%
BG1100005971	24 899.75	0.21%
Акции Туризм	386 248.96	3.23%
BG11ALBAAT17	386 248.96	3.23%
Акции Машиностроене	67 675.80	0.57%
BG11MPKAAT18	67 675.80	0.57%
Акции Минодобивна промишленост	211 864.17	1.77%
BG1100039012	211 864.17	1.77%
Акции Недвижими имоти	1 213 145.26	10.15%
BG1100042057	443 230.50	3.71%
BG1100109039	249 888.60	2.09%
BG1100030052	23 870.00	0.20%
BG1100003059	87 870.00	0.74%
BG1100019055	9 040.33	0.08%
BG1100110060	75 060.00	0.63%
BG1100013074	75 000.00	0.63%
BG1100039061	99 185.83	0.83%
City Property	75 000.00	0.63%
BG1100055075	75 000.00	0.63%
Акции Фармацевтична промишленост	677 057.85	5.66%
BG11BAKABT17	340 490.85	2.85%
BG11SOSOBT18	336 567.00	2.82%

Акции Тютюнева промишленост	24 593.25	0.21%
BG11BLBLAT13	10 073.25	0.08%
BG11SOSOV14	14 520.00	0.12%
Акции Енергетика	48 128.67	0.40%
IT0003128367	48 128.67	0.40%
Акции Търговия	136 549.91	1.14%
BG11TOSOAT18	136 549.91	1.14%
Акции Химическа промишленост	562 603.05	4.71%
BG11ORRUAT13	562 603.05	4.71%
Акции Лека промишленост	247 451.73	2.07%
BG11DESLAT11	84 515.76	0.71%
BG11KAGAAT13	56 252.50	0.47%
BG1100082061	62 506.50	0.52%
BG11DRPLAT19	44 176.97	0.37%
Акции Финанси	289 079.50	2.42%
BG1100129052	189 439.74	1.58%
AT0000606306	50 450.63	0.42%
AT0000821103	49 189.12	0.41%
Акции Електроника	724 131.49	6.06%
BG1100075065	716 457.01	5.99%
BG11EMSEAT19	7 674.48	0.06%
Акции Нефт и газ	30 530.51	0.26%
US3682872078	30 530.51	0.26%
Акции Автомобилна индустрия	36 419.51	0.30%
DE0005439004	36 419.51	0.30%
Права	20 733.60	0.17%
BG4000018078	20 733.60	0.17%
Взаимни фондове	411 177.65	3.44%
LU0119336021	66 963.45	0.56%
LU0119365988	73 178.12	0.61%
LU0168045416	271 036.07	2.27%
Корпоративни облигации	2 684 739.66	22.46%
BG2100036057	151 637.91	1.27%
BG2100030068	164 010.90	1.37%
BG2100018055	51 774.40	0.43%
BG2100014062	151 959.52	1.27%
BG2100032056	99 495.99	0.83%
BG2100002034	104 309.04	0.87%
BG2100017040	161 786.12	1.35%
BG2100014054	100 856.08	0.84%
BG2100024061	177 676.71	1.49%
BG2100037063	282 471.04	2.36%
BG2100031066	102 485.51	0.86%
BG2100019061	232 558.01	1.95%
BG2100007074	655 595.78	5.49%
BG2100010078	248 122.66	2.08%
Общински облигации	23 439.00	0.20%

BG2100007041	15 794.79	0.13%
BG2100003057	7 644.21	0.06%
Чуждестранни облигации	672 438.38	5.63%
DE000SG2J8T5	235 579.72	1.97%
XS0252187959	150 196.01	1.26%
XS0301590047	286 662.65	2.40%
Вземания	349 528.16	2.92%
Банкови депозити	2 225 271.75	18.62%
В брой и разплащателни сметки	42 185.22	0.35%
Общо активи	11 952 477	100.00%

Вземания, свързани с валутна сделка, с участието в увеличението на капитала на три дружества и участие в учредяването на АДСИЦ, начислени дивиденди и авансово платена такса за поддържане на емисия на БФБ - София АД.

Разпределение на активите на Ти Би Ай Хармония към 30.06.2007 г.



Акции Недвижими имоти	Акции Холдинги
Акции Електроника	Акции Фармацевтична промишленост
Акции Химическа промишленост	Акции Туризм
Акции Финанси	Права
Взаимни фондове	Корпоративни облигации
Общински облигации	Чуждестранни облигации
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 май 2007г. Фондът има вземания в размер на 108 673 лв. във връзка с участието в увеличението на капитала на три дружества, начислени дивиденди и авансово платена такса за поддържане на емисия на БФБ - София АД.

Към 30 юни 2007г. Фондът има вземания в размер на 349 528 лв., свързани с валутна сделка, с участието в увеличението на капитала на три дружества и участие в учредяването на АДСИЦ, начислени дивиденди 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 май 2007 г. е изчислена нетна стойност на активите в размер на 8 608 110 лв. Към 30 юни 2007 г. нетната стойност на активите е 11 735 963 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

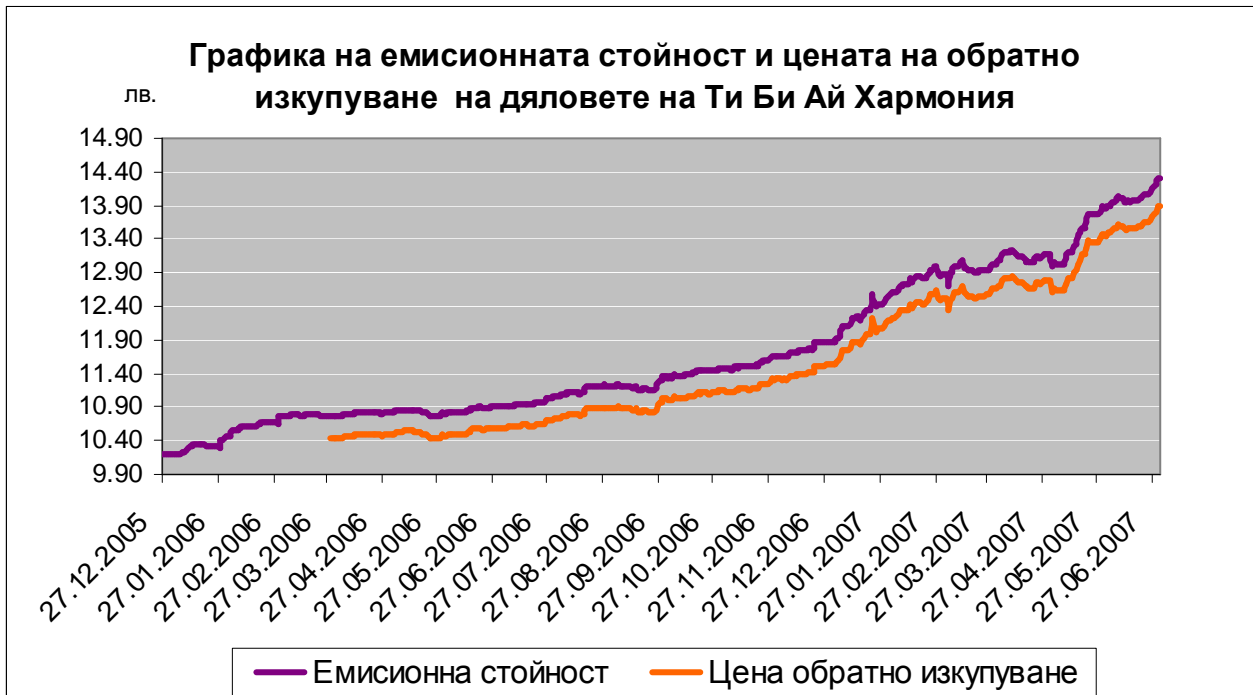
Средната месечна нетна стойност на активите на Фонда е 11 139 920 лева.

Средната годишна нетна стойност на активите е 8 553 037 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 01/06/2007 – 30/06/2007 г. е представена в таблицата и графиката и по-долу:

Дата	Емисионна стойност	Цена на обратно изкупуване
01.06.2007	13.8623	13.4546
02.06.2007	13.9026	13.4937
03.06.2007	13.9026	13.4937
04.06.2007	13.9353	13.5255
05.06.2007	13.9620	13.5513
06.06.2007	13.9771	13.5660
07.06.2007	14.0336	13.6208
08.06.2007	14.0156	13.6034
09.06.2007	14.0156	13.6034
10.06.2007	14.0156	13.6034
11.06.2007	13.9794	13.5682
12.06.2007	13.9517	13.5413
13.06.2007	13.9692	13.5583
14.06.2007	13.9570	13.5465
15.06.2007	13.9840	13.5727
16.06.2007	13.9840	13.5727
17.06.2007	13.9840	13.5727
18.06.2007	13.9919	13.5803
19.06.2007	13.9986	13.5869
20.06.2007	14.0145	13.6023
21.06.2007	14.0418	13.6288
22.06.2007	14.0519	13.6386
23.06.2007	14.0519	13.6386
24.06.2007	14.0519	13.6386
25.06.2007	14.0899	13.6755
26.06.2007	14.1476	13.7315
27.06.2007	14.1966	13.7790
28.06.2007	14.2256	13.8072
29.06.2007	14.3122	13.8913
30.06.2007	14.3122	13.8913



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

През месец юни са записани 285 405.7168 дяла.

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

Дата	Операция	Брой дялове	Емисионна цена	Сума лв.
04.06.2007	записване	136 305.4393	13.9026	1 895 000.00
05.06.2007	записване	143 958.1494	13.9353	2 006 100.00
07.06.2007	записване	1 688.4762	13.9771	23 600.00
08.06.2007	записване	284.8734	14.0336	3 997.80
11.06.2007	записване	71.3491	14.0156	1 000.00
14.06.2007	записване	523.2941	13.9692	7 310.00
15.06.2007	записване	286.5945	13.9570	4 000.00
19.06.2007	записване	57.1759	13.9919	800.00
20.06.2007	записване	571.4857	13.9986	8 000.00
22.06.2007	записване	447.7346	14.0418	6 287.00
26.06.2007	записване	417.4672	14.0899	5 882.07
27.06.2007	записване	388.7585	14.1476	5 500.00
28.06.2007	записване	352.1970	14.1966	5 000.00

29.06.2007	записване	52.7219	14.2256	750.00
ОБЩО		285 405.7168		3 973 226.87

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 юни обратно изкупените дялове бяха 82 053.8002.

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

Дата	Операция	Брой дялове	Емисионна цена	Сума лв.
04.06.2007	обратно изкупуване	81 047.9111	13.4937	1 093 636.20
13.06.2007	обратно изкупуване	184.6000	13.5414	2 499.75
14.06.2007	обратно изкупуване	756.2891	13.5583	10 254.00
28.06.2007	обратно изкупуване	65.0000	13.7791	895.64
ОБЩО		82 053.8002		1 107 285.59

В резултат на посочените по-горе записвания, към 30.06.2007г. общият брой на дяловете на Фонда възлиза на 836 397.9806 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
07.06.2007	покупки	Облигации, Акции Фармацевтика, Холдинги	23 819	660 297
08.06.2007	покупки	Акции Фармацевтика, Холдинги, Лека промишленост, Туризм, Минодобивна промишленост	41 914	350 415
14.06.2007	покупки	Акции Холдинги, Облигации	2 198	68 390
15.06.2007	покупки	Акции Холдинги, Туризм	1 705	19 070
18.06.2007	покупки	Акции Банки, Холдинги, Туризм	1 402	96 388
19.06.2007	покупки	Акции Банки, Туризм	317	26 006
20.06.2007	покупки	Акции Туризм, Банки, Холдинги, Лека промишленост, Права	8 225	85 959
20.06.2007	продажби	Акции Банки	500	39 500

21.06.2007	покупки	Акции Туризм, Холдинги, Лека промишленост	418	9 240
22.06.2007	покупки	Акции Туризм, Холдинги, Лека промишленост, Банки	2 933	48 914
22.06.2007	продажби	Акции Банки	100	8 000
25.06.2007	покупки	Акции Туризм, Холдинги, Лека промишленост	1 068	12 028
25.06.2007	продажби	Акции Банки	200	16 520
26.06.2007	покупки	Акции Лека промишленост, Права	144	521
27.06.2007	покупки	Права	20	63
29.06.2007	покупки	Акции Лека промишленост, Електроника, АДСИЦ	429	1 566
29.06.2007	продажби	Акции Електроника, Холдинги	3 028	43 748

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