
**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 31.05.2007 г. са закупени ценни книжа с фиксирана доходност и акции на публични дружества, търгувани на БФБ-София АД.

Инвестициите в облигации представляват 29.88% от стойността на портфейла на Фонда и включват 10 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 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 12 български публични дружества, търгувани на БФБ – София АД. Те принадлежат към 7 сектора на икономиката. Делът на инвестициите в акции и права в портфейла на Фонда към 31.05.2007 г. е 50.02%. Фондът е инвестирал 3.03% 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 15.26% от портфейла, като 9.91% са предоставени на краткосрочни депозити във връзка с ограниченията за ликвидност на Фонда.

Паричните средства в брой и по разплащателни сметки към 31.05.2007 г. са 0.55% от стойността на портфейла.

Реализираната доходност от началото на публичното предлагане до 31.05.2007 г. е 24.08% 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 8 517 986 лева към 30.04.2007г., а към 31.05.2007г. нараства до 8 646 970 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			
	31.03.2007	30.04.2007	31.05.2007
Разходи от операции с финансови активи и инструменти	1 543 958	1 933 073	2 330 227
Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	262	4 648	13 836
Разходи за външни услуги	36 760	47 882	62 109
Други разходи	1 854	3 418	4 390
Общо разходи:	1 582 834	1 989 022	2 410 562

Общият размер на разходите на фонда към 31.05.2007 г. е 2 410 562 лева, които включват 2 330 227 лева разходи от операции с финансови активи и инструменти и 13 836 лева отрицателни разлики от промяна на валутни курсове.

а) Възнаграждение на управляващото дружество

- към 31 май 2007 г. – 60 556 лв.

- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.75%

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

- към 31 май 2007 г. – 2 898 лв.

- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.04%

в) Възнаграждение на банката депозитар

- към 31 май 2007 г. – 1 000 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 май 2007 г. – 176 лв.

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

д) Други разходи

- към 31 май 2007 г. – 1 868 лв.

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

- Други разходи по финансови операции: 1 492 лв.
- Външни услуги (КФН и БФБ): 377 лв.

е) Общ размер на всички разходи по букви а) – д) – 66 499 лв. към месец май. Като процент от средната годишна нетна стойност на активите тези разходи са: 0.83 %.

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

Долната таблица представя приходите на Фонда към 31.05.2007 г. Приходите са в размер на 3 661 665 лв., включващи преценка от операции с финансови активи и приходи от лихви.

Приходи			
	31.03.2007	30.04.2007	31.05.2007
Приходи от лихви	66 143	99 173	121 482
Приходи от операции с финансови активи и инструменти	2 257 069	2 706 411	3 521 427
Положителни курсови разлики от промяна на валутни курсове	0	4 467	12 943
Други финансови приходи	650	3 745	5 813
Общо приходи:	2 323 862	2 813 796	3 661 665

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 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.

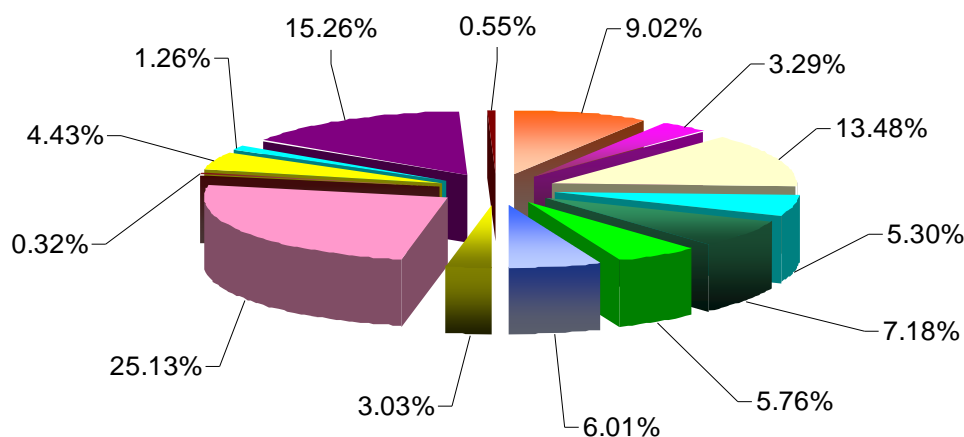
Структурата на портфейла на ДФ Ти Би Ай Хармония в края на периода е представена в следната таблица и графика.

Структура на портфейла на ДФ Ти Би Ай Хармония към 31/05/2007		
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.

Разпределение на активите на Ти Би Ай Хармония към 31.05.2007 г.



- | | |
|------------------------------|----------------------------------|
| Акции Холдинги | Акции Туризъм |
| Акции Недвижими имоти | Акции Фармацевтична промишленост |
| Акции Химическа промишленост | Акции Електроника |
| Акции Други | 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 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.

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.

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

На 30 април 2007 г. е изчислена нетна стойност на активите в размер на 8 354 561 лв. Към 31 май 2007 г. нетната стойност на активите е 8 608 110 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 8 314 310 лева.

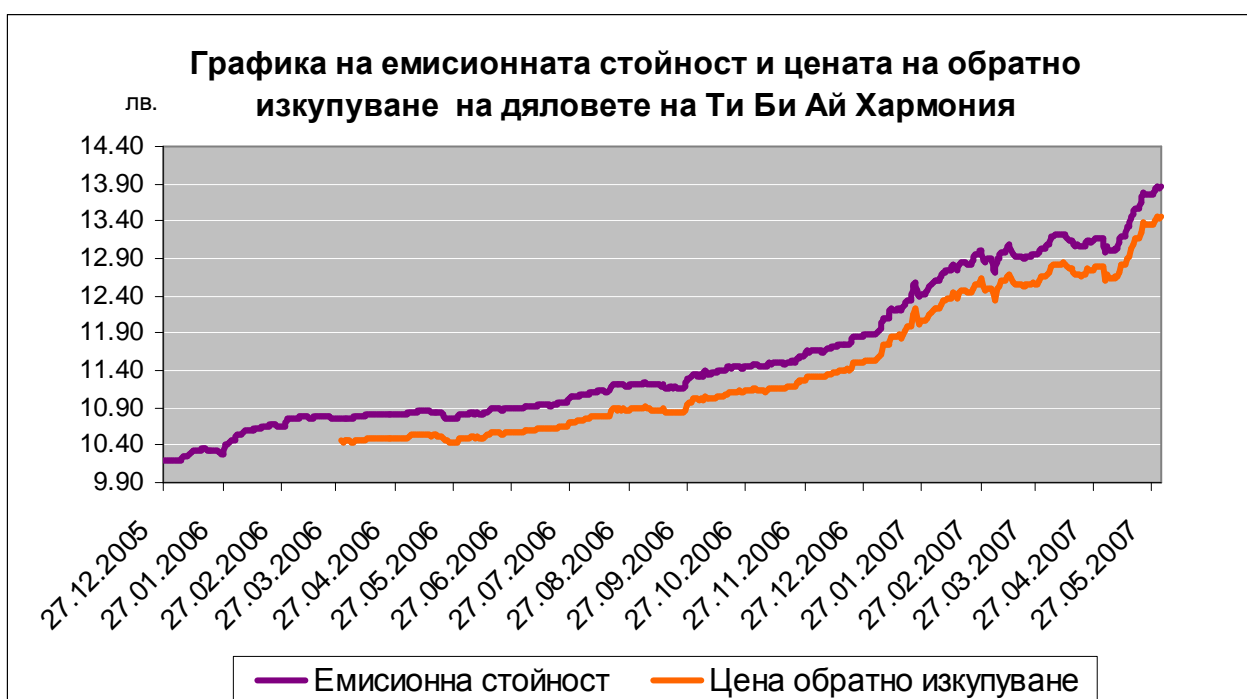
Средната годишна нетна стойност на активите е 8 039 087 лева.

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 01/05/2007 – 31/05/2007 г. е представена в таблицата и графиката и по-долу:

Дата	Емисионна стойност	Цена на обратно изкупуване
01.05.2007	13.1772	12.7896
02.05.2007	12.9859	12.6040
03.05.2007	13.0591	12.6750
04.05.2007	13.0148	12.6320
05.05.2007	13.0148	12.6320
06.05.2007	13.0148	12.6320
07.05.2007	13.0356	12.6522

08.05.2007	13.0157	12.6329
09.05.2007	13.0421	12.6585
10.05.2007	13.1012	12.7159
11.05.2007	13.2080	12.8195
12.05.2007	13.2080	12.8195
13.05.2007	13.2080	12.8195
14.05.2007	13.2917	12.9008
15.05.2007	13.3215	12.9297
16.05.2007	13.4297	13.0347
17.05.2007	13.4876	13.0909
18.05.2007	13.5686	13.1695
19.05.2007	13.5686	13.1695
20.05.2007	13.5686	13.1695
21.05.2007	13.6547	13.2531
22.05.2007	13.7741	13.3690
23.05.2007	13.7681	13.3631
24.05.2007	13.7681	13.3631
25.05.2007	13.7681	13.3631
26.05.2007	13.7681	13.3631
27.05.2007	13.7681	13.3631
28.05.2007	13.8060	13.3999
29.05.2007	13.8740	13.4660
30.05.2007	13.8493	13.4419
31.05.2007	13.8699	13.4619



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

През месец май са записани 6 504.9775 дяла.

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

Дата	Операция	Брой дялове	Емисионна цена	Сума лв.
04.05.2007	записване	68.9175	13.0600	900.00
07.05.2007	записване	368.8109	13.0100	4 800.00
08.05.2007	записване	899.6518	13.0400	11 727.50
09.05.2007	записване	384.1514	13.0200	5 000.00
10.05.2007	записване	552.2500	13.0400	7 202.50
14.05.2007	записване	222.0813	13.2100	2 933.25
22.05.2007	записване	839.2890	13.6500	11 460.24
28.05.2007	записване	1 743.1600	13.7700	24 000.00
29.05.2007	записване	101.4052	13.8100	1 400.00
30.05.2007	записване	1 052.2935	13.8700	14 599.52
31.05.2007	записване	272.9669	13.8500	3 780.40
ОБЩО		6 504.9775		87 803.41

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 май обратно изкупените дялове бяха 20 159.2982.

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

Дата	Операция	Брой дялове	Емисионна цена	Сума лв.
03.05.2007	обратно изкупуване	4 681.2064	12.6040	59 001.93
04.05.2007	обратно изкупуване	13 978.0918	12.6750	177 172.31
29.05.2007	обратно изкупуване	1 500.0000	13.3999	20 099.85
ОБЩО		20 159.2982		256 274.09

В резултат на посочените по-горе записвания, към 31.05.2007г. общият брой на дяловете на Фонда възлиза на 633 046.0640 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
03.05.2007	покупки	Акции Холдинги, АДСИЦ	2035	15 264
04.05.2007	покупки	Акции Холдинги	865	6 488
07.05.2007	покупки	Акции Холдинги, Машиностроене	2540	19 173
08.05.2007	покупки	Акции Лека промишленост, Машиностроене	1000	5 625
08.05.2007	продажби	Акции АДСИЦ	28600	46 418
14.05.2007	покупки	Акции Банки	959	56 102
21.05.2007	продажби	Акции Телекомуникации	3198	35 146
22.05.2007	покупки	Облигации	15	30 683
22.05.2007	продажби	Акции Холдинги, Търговия, АДСИЦ	14911	120210.67
23.05.2007	продажби	Акции АДСИЦ	1290	2193
29.05.2007	покупки	Права	6250	5312.5
31.05.2007	покупки	Акции АДСИЦ, Електроника	9801	115650

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