
**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 31.07.2007 г. са закупени ценни книжа с фиксирана доходност и акции на публични дружества.

Инвестициите в облигации представляват 30.43% от стойността на портфейла на Фонда и включват 12 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 18 български публични дружества, търгувани на БФБ – София АД и 7 дружества, търгувани на чуждестранни регулирани пазари. Те принадлежат към 10 сектора на икономиката. Делът на инвестициите в акции и права в портфейла на Фонда към 31.07.2007 г. е 48.69%. Фондът е инвестирал 3.28% от активите си в дялове на колективни инвестиционни схеми, които инвестират в Източна Европа, в Азия и в компании на възникващите пазари.

Делът на инвестициите в депозити е 14.07% 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 31.07.2007 г. са 0.72% от стойността на портфейла.

Реализираната доходност от началото на публичното предлагане до 31.07.2007 г. е 28.95% на годишна база*, а доходността за последните 12 месеца към 31.07.07 г. е 38.41%.

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 11 952 477 лева към 30.06.2007г., а към 31.07.2007 г. нараства до 13 218 966 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			
	31.5.2007	30.6.2007	31.7.2007
Разходи от операции с финансови активи и инструменти	2 330 227	2 744 723	3 603 743
Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	13 836	40 061	71 546
Разходи за външни услуги	62 109	78 139	97 357
Други разходи	4 390	5 613	7 960
Общо разходи:	2 410 562	2 868 536	3 780 606

Общият размер на разходите на фонда към 31.07.2007 г. е 3 780 606 лева, които включват 3 603 743 лева разходи от операции с финансови активи и инструменти и 71 546 лева отрицателни разлики от промяна на валутни курсове.

а) Възнаграждение на управляващото дружество

- към 31 юли 2007 г. – 95 237 лв.

- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 1.04%

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

- към 31 юли 2007 г. – 5 771 лв.

- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.063%

в) Възнаграждение на банката депозитар

- към 31 юли 2007 г. – 1 400 лв.

- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.015%

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

- към 31 юли 2007 г – 245 лв.

- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.003%

д) Други разходи

- към 31 юли 2007 г – 2 664 лв.

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

- Други разходи по финансови операции: 2 189 лв.
- Външни услуги (КФН и БФБ): 475 лв.

е) Общ размер на всички разходи по букви а) – д) – 105 317 лв. към месец юли. Като процент от средната годишна нетна стойност на активите тези разходи са: 1.15 %.

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

Долната таблица представя приходите на Фонда към 31.07.2007 г. Приходите са в размер на 6 207 750 лв., включващи преценка от операции с финансови активи и приходи от лихви.

Приходи			
	31.5.2007	30.6.2007	31.7.2007
Приходи от лихви	121 482	146 539	177 226
Приходи от операции с финансови активи и инструменти	3 521 427	4 276 962	5 941 077
Положителни курсови разлики от промяна на валутни курсове	12 943	36 281	67 174
Други финансови приходи	5 813	10 854	22 273
Общо приходи:	3 661 665	4 470 636	6 207 750

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 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%
BG11SOSOVT14	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 поддръжане 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.

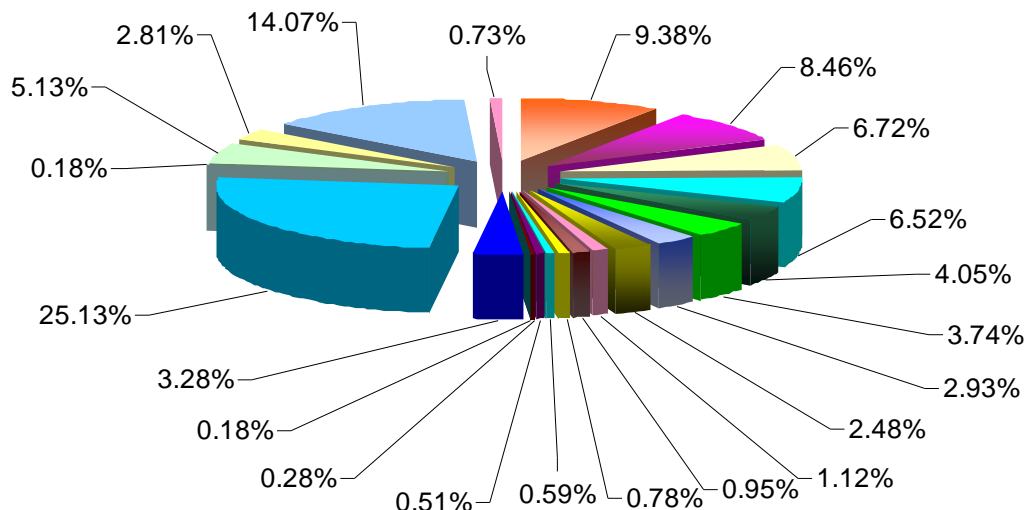
Структура на портфейла на ДФ Ти Би Ай Хармония към 31/07/2007		
Актив	Стойност в лева	Процент от активи
Акции Холдинги	1 118 120.14	8.46%
BG1100046983	347 616.48	2.63%
BG1100019980	542 228.96	4.10%
BG1100005971	228 274.70	1.73%
Акции Туризм	387 931.68	2.93%
BG11ALBAAT17	387 931.68	2.93%
Акции Машиностроене	103 441.32	0.78%
BG11МРКААТ18	78 374.99	0.59%
BG11НИУМАТ14	25 066.33	0.19%
Акции Минодобивна промишленост	78 516.48	0.59%
BG1100039012	78 516.48	0.59%
Акции Недвижими имоти	1 239 383.43	9.38%
BG1100042057	326 318.48	2.47%
BG1100109039	277 987.50	2.10%
BG1100030052	23 560.00	0.18%
BG1100003059	111 940.00	0.85%
BG1100019055	9 682.79	0.07%
BG1100110060	75 010.00	0.57%

BG1100013074	75 000.00	0.57%
BG1100039061 - AGROF	114 884.66	0.87%
City Property ADSIC	75 000.00	0.57%
Efekten und Finanz ADS	75 000.00	0.57%
Balkan Property ADSIC	75 000.00	0.57%
Акции Фармацевтична промишленост	535 157.60	4.05%
BG11BAKABT17	182 187.60	1.38%
BG11SOSOBT18	352 970.00	2.67%
Акции Тютюнева промишленост	24 365.00	0.18%
BG11BLBLAT13	10 564.95	0.08%
BG11SOSOVT14	13 800.05	0.10%
Акции Енергетика	147 976.14	1.12%
DE0007614406	67 405.73	0.51%
IT0003128367	80 570.42	0.61%
Акции Търговия	125 078.76	0.95%
BG11TOSOAT18	125 078.76	0.95%
Акции Химическа промишленост	888 646.14	6.72%
BG11ORRUAT13	888 646.14	6.72%
Акции Лека промишленост	328 112.56	2.48%
BG11DESLAT11	81 937.44	0.62%
BG11KAGAAT13	61 335.00	0.46%
BG1100082061	57 729.26	0.44%
BG11DRPLAT19	55 710.86	0.42%
BG1100043071	71 400.00	0.54%
Акции Финанси	493 828.17	3.74%
BG1100129052	198 159.48	1.50%
AT0000606306	80 638.87	0.61%
DE0008404005	66 069.89	0.50%
AT0000652011	66 967.62	0.51%
AT0000821103	81 992.31	0.62%
Акции Електроника	861 988.97	6.52%
BG1100075065	836 229.72	6.33%
BG11EMSEAT19	25 759.25	0.19%
Акции Нефт и газ	66 865.92	0.51%
US3682872078	66 865.92	0.51%
Акции Автомобилна индустрия	36 648.34	0.28%
DE0005439004	36 648.34	0.28%
Взаимни фондове	432 922.99	3.28%
LU0119336021	67 921.89	0.51%
LU0119365988	74 622.44	0.56%
LU0168045416	290 378.66	2.20%
Корпоративни облигации	3 321 276.74	25.13%
BG2100036057	152 560.78	1.15%
BG2100030068	165 044.42	1.25%
BG2100018055	52 048.35	0.39%
BG2100014062	152 906.36	1.16%
BG2100032056	100 125.69	0.76%
BG2100002034	104 852.27	0.79%

BG2100017040	162 792.96	1.23%
BG2100014054	97 857.19	0.74%
BG2100024061	176 556.24	1.34%
BG2100037063	284 379.72	2.15%
BG2100031066	103 132.46	0.78%
BG2100019061	234 005.69	1.77%
BG2100001077	637 477.07	4.82%
BG2100007074	647 844.24	4.90%
BG2100010078	249 693.31	1.89%
Общински облигации	23 571.58	0.18%
BG2100007041	15 882.06	0.12%
BG2100003057	7 689.52	0.06%
Чуждестранни облигации	678 035.47	5.13%
DE000SG2J8T5	227 795.52	1.72%
XS0252187959	162 951.93	1.23%
XS0301590047	287 288.02	2.17%
Вземания	371 482.92	2.81%
Банкови депозити	1 859 433.53	14.07%
В брой и разплащателни сметки	96 182.29	0.73%
Общо активи	13 218 966.17	100.00%

Вземания, свързани с участието в увеличението на капитала на четири дружества, начислени дивиденди и авансово платена такса за поддържане на емисия на БФБ - София АД.

**Разпределение на активите на Ти Би Ай Хармония
 към 31.07.2007 г.**



Акции Недвижими имоти	Акции Холдинги
Акции Химическа промишленост	Акции Електроника
Акции Фармацевтична промишленост	Акции Финанси
Акции Туризъм	Акции Лека промишленост
Акции Енергетика	Акции Търговия
Акции Машиностроене	Акции Минадобивна промишленост
Акции Нефт и газ	Акции Автомобилна индустрия
Акции Тютюнева промишленост	Взаимни фондове
Корпоративни облигации	Общински облигации

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

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

Към 31 юли 2007г. Фондът има вземания в размер на 371 483 лв., свързани с участието в увеличението на капитала на четири 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 юни 2007 г. е изчислена нетна стойност на активите в размер на 11 735 963 лв. Към 31 юли 2007 г. нетната стойност на активите е 13 170 265 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

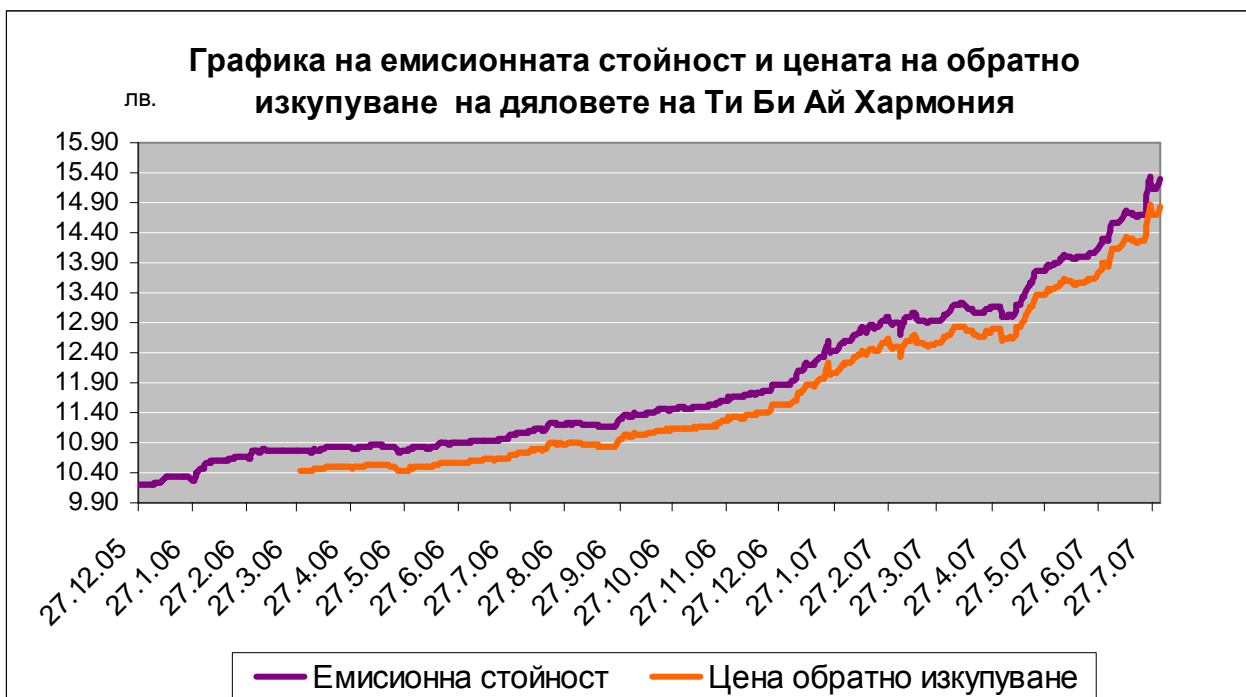
Средната месечна нетна стойност на активите на Фонда е 12 544 061 лева.
 Средната годишна нетна стойност на активите е 9 122 356 лева.

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 01/07/2007 – 31/07/2007 г. е представена в таблицата и графиката и по-долу:

Дата	Емисионна стойност	Цена на обратно изкупуване
01.7.07	14.3122	13.8913
02.7.07	14.2675	13.8478
03.7.07	14.4290	14.0046
04.7.07	14.5745	14.1458
05.7.07	14.5533	14.1252
06.7.07	14.5542	14.1261
07.7.07	14.5542	14.1261
08.7.07	14.5542	14.1261
09.7.07	14.6046	14.1750

10.7.07	14.6184	14.1885
11.7.07	14.6954	14.2632
12.7.07	14.7540	14.3201
13.7.07	14.7309	14.2977
14.7.07	14.7309	14.2977
15.7.07	14.7309	14.2977
16.7.07	14.7025	14.2701
17.7.07	14.7118	14.2791
18.7.07	14.6610	14.2298
19.7.07	14.6773	14.2456
20.7.07	14.7104	14.2778
21.7.07	14.7104	14.2778
22.7.07	14.7104	14.2778
23.7.07	14.8132	14.3775
24.7.07	14.9479	14.5083
25.7.07	15.1411	14.6958
26.7.07	15.3206	14.8700
27.7.07	15.1348	14.6896
28.7.07	15.1348	14.6896
29.7.07	15.1348	14.6896
30.7.07	15.1882	14.7415
31.7.07	15.2893	14.8396



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

През месец юли са записани 45 258.7038 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.
02.7.2007	записване	13 974.0920	14.3122	200 000.00
03.7.2007	записване	70.0894	14.2675	1 000.00
05.7.2007	записване	2 683.5885	14.5745	39 111.96
06.7.2007	записване	504.9191	14.5533	7 348.24
09.7.2007	записване	68.7087	14.5542	1 000.00
12.7.2007	записване	626.5567	14.6954	9 207.50
13.7.2007	записване	757.0828	14.7540	11 170.00
16.7.2007	записване	237.5958	14.7309	3 500.00
17.7.2007	записване	5 075.4674	14.7025	74 622.06
18.7.2007	записване	3 015.1409	14.7118	44 358.15
19.7.2007	записване	2 686.7199	14.6610	39 390.00
20.7.2007	записване	749.4566	14.6773	11 000.00
23.7.2007	записване	679.7912	14.7104	10 000.00
25.7.2007	записване	2 055.3188	14.9479	30 722.70
26.7.2007	записване	8 935.3660	15.1411	135 291.27
27.7.2007	записване	2 492.7823	15.3206	38 190.92
30.7.2007	записване	646.0277	15.1348	9 777.50
Общо		45 258.7038		665 690.30

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 юли обратно изкупените дялове бяха 3001.6617.

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

Дата	Операция	Брой дялове	Цена на обратно изкупуване	Сума лв.
05.7.2007	обратно изкупуване	36.0000	14.1458	509.25
06.7.2007	обратно изкупуване	913.8618	14.1252	12 908.48
10.7.2007	обратно изкупуване	651.9000	14.1750	9 240.68
11.7.2007	обратно изкупуване	741.6580	14.1885	10 523.01
16.7.2007	обратно изкупуване	400.0000	14.2977	5 719.08
17.7.2007	обратно изкупуване	91.2455	14.2701	1 302.08
18.7.2007	обратно изкупуване	158.5540	14.2791	2 264.01
25.7.2007	обратно изкупуване	8.4424	14.5077	122.48
Общо		3 001.6617		42 589.07

В резултат на посочените по-горе записвания, към 31.07.2007 г. общият брой на дяловете на Фонда възлиза на 878 655.0227 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
02.7.2007	покупки	облигации	310	626 003.66
02.7.2007	продажби	търговия	521	13 890.39
03.7.2007	продажби	недвижими имоти, търговия, електроника	405	8 940.00
04.7.2007	продажби	лека промишленост	265	1 113.00
05.7.2007	продажби	машиностроене	449	4 445.10
10.7.2007	покупки	машиностроене, финанси, нефт и газ, енергетика	1 570	186 994.90
10.7.2007	продажби	недвижими имоти, холдинги	106 190	249 965.50
11.7.2007	покупки	енергетика, финанси	3 900	94 685.80
11.7.2007	продажби	минодобивна промишленост	9 919	151 264.75
12.7.2007	продажби	облигации	200	397 236.96
13.7.2007	покупки	облигации	200	411 091.15
19.7.2007	покупки	лека промишленост	20 000	60 000.00
31.7.2007	продажби	недвижими имоти	5	19.00
31.7.2007	покупки	облигации	150	293 843.93

III. Данни по чл. 18, ал. 3

Обобщена информация за отчетния период е представена в сравнителна таблица (виж Приложение I).

За «Ти Би Ай Асет Мениджмънт» ЕАД:

.....
Светослав Велинов
по пълномощие

.....
Валентина Цонева
по пълномощие