
**ИНФОРМАЦИЯ, СЪГЛАСНО ЧЛ. 18 ОТ НАРЕДБА № 26 ЗА ИЗИСКВАНИЯТА КЪМ
ДЕЙНОСТТА НА УПРАВЛЯВАЩИТЕ ДРУЖЕСТВА
ЗА ДОГОВОРЕН ФОНД „ТИ БИ АЙ ХАРМОНИЯ” И ЧЛ. 48 ОТ НАРЕДБА № 25 ЗА
ИЗИСКВАНИЯТА КЪМ ДЕЙНОСТТА НА ИНВЕСТИЦИОННИТЕ ДРУЖЕСТВА И
ДОГОВОРНИ ФОНДОВЕ**

I. Данни по чл. 18, ал. 1 от Наредба № 26

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 31.08.2007 г. са закупени ценни книжа с фиксирана доходност и акции на публични дружества.

Инвестициите в облигации представляват 31.62% от стойността на портфейла на Фонда и включват 14 емисии корпоративни облигации и една емисия общински облигации, търгувани на БФБ – София АД, четири 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 6 български публични дружества, търгувани на БФБ – София АД. Те принадлежат към 4 сектора на икономиката. Делът на инвестициите в акции и права в портфейла на Фонда към 31.08.2007 г. е 48.18%. Фондът е инвестирал 3.04% 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 15.53% 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 31.08.2007 г. са 0.13% от стойността на портфейла.

Реализираната доходност от началото на публичното предлагане до 31.08.2007 г. е 30.36% на годишна база*, а доходността за последните 12 месеца към 31.08.07 г. е 41.85%.

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 13 218 966 лева към 31.07.2007 г., а към 31.08.2007 г. нараства до 14 604 715 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			
	30/06/2007	31/07/2007	38.07.2007
Разходи от операции с финансови активи и инструменти	2 744 723	3 603 743	4 599 991
Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	40 061	71 546	120 069
Разходи за външни услуги	78 139	97 357	118 741
Други разходи	5 613	7 960	8 233
Общо разходи:	2 868 536	3 780 606	4 847 034

Общият размер на разходите на фонда към 31.08.2007 г. е 4 847 033 лева, които включват 4 599 991 лева разходи от операции с финансови активи и инструменти и 120 069 лева отрицателни разлики от промяна на валутни курсове.

а) Възнаграждение на управляващото дружество

- към 31 август 2007 г. – 116 336 лв.

- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 1.196%

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

- към 31 август 2007 г. – 5 956 лв.

- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.061%

в) Възнаграждение на банката депозитар

- към 31 август 2007 г. – 1 600 лв.

- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.016%

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

- към 31 август 2007 г – 280 лв.

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

д) Други разходи

- към 31 август 2007 г – 2 801 лв.

- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.029%

- Други разходи по финансови операции: 2 277 лв.
- Външни услуги (КФН и БФБ): 524 лв.

е) Общ размер на всички разходи по букви а) – д) – 126 973 лв. към месец август. Като процент от средната годишна нетна стойност на активите тези разходи са: 1.306 %.

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

Долната таблица представя приходите на Фонда към 31.08.2007 г. Приходите са в размер на 7 829 351 лв., включващи преценка от операции с финансови активи и приходи от лихви.

Приходи			
	30/06/2007	31/07/2007	31/08/2007
Приходи от лихви	146 539	177 226	211 424
Приходи от операции с финансови активи и инструменти	4 276 962	5 941 077	7 480 702
Положителни курсови разлики от промяна на валутни курсове	36 281	67 174	114 952
Други финансови приходи	10 854	22 273	22 274
Общо приходи:	4 470 636	6 207 750	7 829 351

II. Данни по чл. 18, ал. 2 от Наредба № 26

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 31/07/2007		
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%
BG11MPKAAT18	78 374.99	0.59%
BG11HIYMAT14	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%
BG11SOSOV14	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.

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

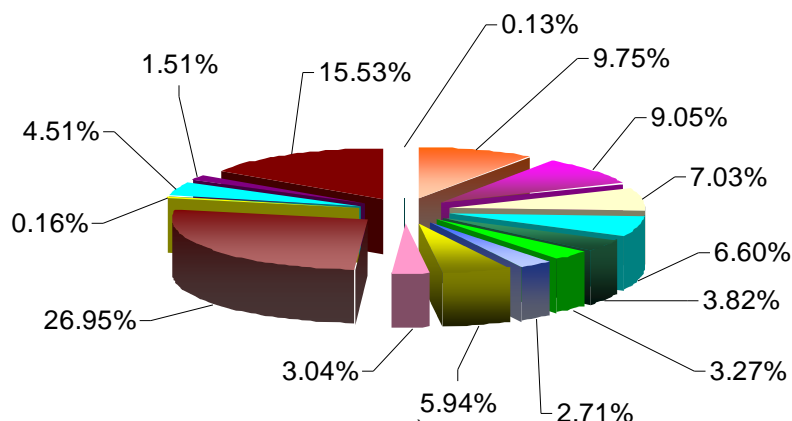
Структура на портфейла на ДФ Ти Би Ай Хармония към 31/08/2007		
Актив	Стойност в лева	Процент от активи
Акции Холдинги	1 321 373.23	9.05%
BG1100046983	388 056.00	2.66%
BG1100019980	641 026.88	4.39%
BG1100005971	292 290.35	2.00%
Акции Туризм	396 410.00	2.71%
BG11ALBAAT17	396 410.00	2.71%
Акции Машиностроене	114 598.07	0.78%
BG11MPKAAT18	84 568.07	0.58%

BG11HIYMAT14	30 030.00	0.21%
Акции Минодобивна промишленост	79 023.21	0.54%
BG1100039012	79 023.21	0.54%
Акции Недвижими имоти	1 424 453.60	9.75%
BG1100042057	362 170.84	2.48%
BG1100109039	266 515.00	1.82%
BG1100030052	24 160.50	0.17%
BG1100003059	118 900.00	0.81%
BG1100019055	10 508.81	0.07%
BG1100110060	74 960.00	0.51%
BG1100069068нови	152 894.00	1.05%
BG1100013074	75 000.00	0.51%
BG1100039061	114 344.45	0.78%
City Property ADSIC	75 000.00	0.51%
Efekten und Finanz ADSIC	75 000.00	0.51%
Balkan Property ADSIC	75 000.00	0.51%
Акции Фармацевтична промишленост	557 914.00	3.82%
BG11BAKABT17	199 962.00	1.37%
BG11SOSOBT18	357 952.00	2.45%
Акции Тютюнева промишленост	26 764.65	0.18%
BG11BLBLAT13	11 319.00	0.08%
BG11SOSOVT14	15 445.65	0.11%
Акции Енергетика	151 705.91	1.04%
DE0007614406	70 274.93	0.48%
IT0003128367	81 430.98	0.56%
Акции Търговия	40 056.34	0.27%
BG11TOSOAT18	40 056.34	0.27%
Акции Химическа промишленост	1 026 691.74	7.03%
BG11ORRUAT13	1 026 691.74	7.03%
Акции Лека промишленост	358 224.72	2.45%
BG11DESLAT11	79 206.19	0.54%
BG11KAGAAT13	87 125.50	0.60%
BG1100082061	56 521.53	0.39%
BG11DRPLAT19	65 371.50	0.45%
BG1100043071	70 000.00	0.48%
Акции Финанси	477 655.69	3.27%
BG1100129052	196 103.79	1.34%
AT0000606306	76 848.47	0.53%
DE0008404005	66 590.54	0.46%
AT0000652011	64 964.85	0.44%
AT0000821103	73 148.04	0.50%
Акции Електроника	964 101.71	6.60%
BG1100075065	936 315.38	6.41%
BG11EMSEAT19	27 786.33	0.19%
Акции Нефт и газ	64 542.39	0.44%
US3682872078	64 542.39	0.44%
Акции Автомобилна индустрия	33 219.38	0.23%

DE0005439004	33 219.38	0.23%
Взаимни фондове	443 657.63	3.04%
LU0119336021	65 685.52	0.45%
LU0119365988	72 375.74	0.50%
LU0168045416	305 596.37	2.09%
Корпоративни облигации	3 935 886.28	26.95%
BG2100036057	153 498.91	1.05%
BG2100030068	162 664.70	1.11%
BG2100001051	180 189.64	1.23%
BG2100018055	50 336.56	0.34%
BG2100014062	153 858.55	1.05%
BG2100032056	100 255.61	0.69%
BG2100002034	100 616.67	0.69%
BG2100017040	142 314.83	0.97%
BG2100014054	98 426.56	0.67%
BG2100024061	177 661.90	1.22%
BG2100031066	121 994.82	0.84%
BG2100019061	235 466.17	1.61%
BG2100001077	617 986.27	4.23%
BG2100007074	651 878.14	4.46%
BG2100037063	286 292.74	1.96%
BG2100010078	251 270.74	1.72%
BG2100016075	301 999.83	2.07%
BG2100019079	149 173.65	1.02%
Общински облигации	23 703.67	0.16%
BG2100007041	15 968.94	0.11%
BG2100003057	7 734.73	0.05%
Чуждестранни облигации	658 198.77	4.51%
DE000SG2J8T5	226 113.51	1.55%
XS0252187959	146 581.64	1.00%
XS0301590047	285 503.63	1.95%
Вземания	220 443.52	1.51%
Банкови депозити	2 267 386.10	15.53%
В брой и разплащателни сметки	18 704.11	0.13%
Общо активи	14 604 714.72	100.00%

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

**Разпределение на активите на Ти Би Ай Хармония
 към 31.08.2007 г.**



Акции Недвижими имоти	Акции Холдинги
Акции Химическа промишленост	Акции Електроника
Акции Фармацевтична промишленост	Акции Финанси
Акции Туризъм	Акции Лека промишленост
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 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.

Към 31 август 2007г. Фондът има вземания в размер на 220 444 лв., свързани с участието в увеличението на капитала на три дружества, вземане във връзка с валутна сделка, 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 юли 2007 г. е изчислена нетна стойност на активите в размер на 13 170 265 лв. Към 31 август 2007 г. нетната стойност на активите е 14 564 551 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

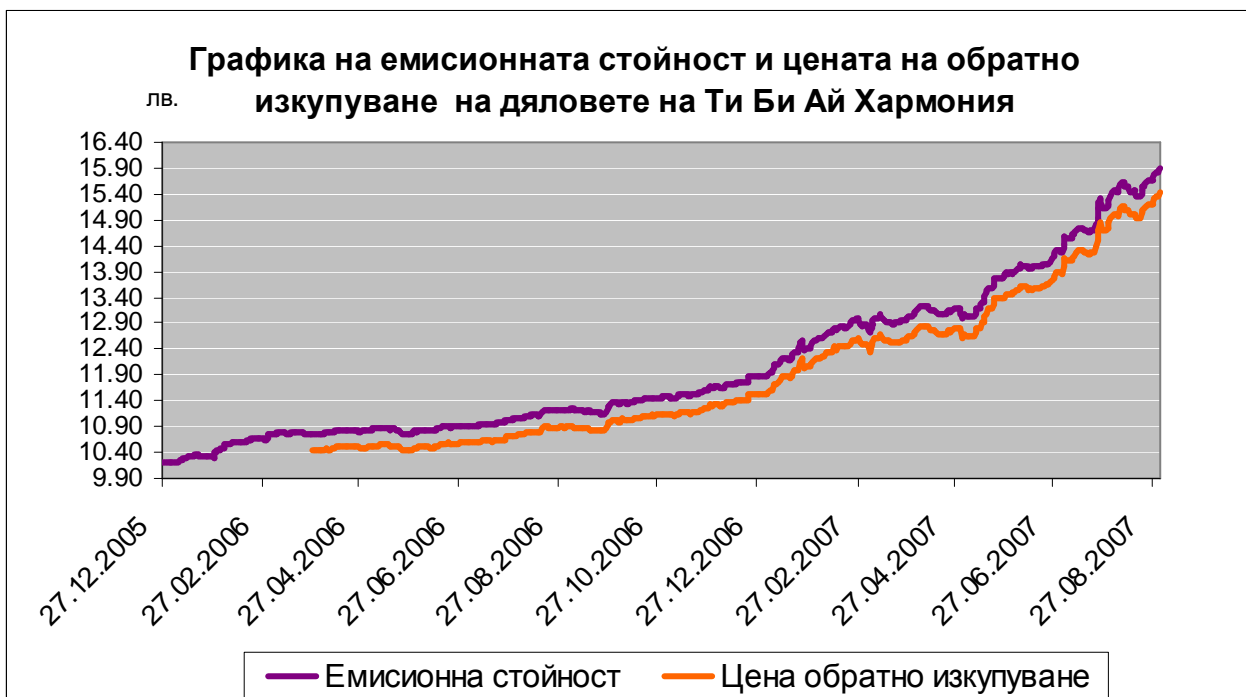
Средната месечна нетна стойност на активите на Фонда е 13 845 917 лева.
Средната годишна нетна стойност на активите е 9 724 950 лева.

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 01/08/2007 – 31/08/2007 г. е представена в таблицата и графиката и по-долу:

Дата	Емисионна стойност	Цена на обратно изкупуване

01.08.2007	15.3640	14.9121
02.08.2007	15.4295	14.9757
03.08.2007	15.4604	15.0057
04.08.2007	15.4604	15.0057
05.08.2007	15.4604	15.0057
06.08.2007	15.4270	14.9733
07.08.2007	15.5837	15.1253
08.08.2007	15.6177	15.1584
09.08.2007	15.6173	15.1580
10.08.2007	15.5315	15.0747
11.08.2007	15.5315	15.0747
12.08.2007	15.5315	15.0747
13.08.2007	15.4480	14.9936
14.08.2007	15.4421	14.9879
15.08.2007	15.4566	15.0020
16.08.2007	15.4754	15.0203
17.08.2007	15.3645	14.9126
18.08.2007	15.3645	14.9126
19.08.2007	15.3645	14.9126
20.08.2007	15.4848	15.0294
21.08.2007	15.5406	15.0835
22.08.2007	15.5664	15.1086
23.08.2007	15.6276	15.1680
24.08.2007	15.6711	15.2102
25.08.2007	15.6711	15.2102
26.08.2007	15.6711	15.2102
27.08.2007	15.6808	15.2196
28.08.2007	15.7751	15.3111
29.08.2007	15.8031	15.3383
30.08.2007	15.8297	15.3641
31.08.2007	15.9091	15.4412



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

През месец август са записани 58 602.5081 дяла.

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

Дата	Операция	Брой дялове	Емисионна цена	Сума лв.
01.08.2007	записване	892.4542	15.2893	13 645.00
02.08.2007	записване	139.9375	15.3640	2 150.00
03.08.2007	записване	330.5357	15.4295	5 100.00
06.08.2007	записване	5 368.5545	15.4604	83 000.00
07.08.2007	записване	71.3035	15.4270	1 100.00
08.08.2007	записване	32.0848	15.5837	500.00
09.08.2007	записване	8 291.2337	15.6177	129 490.00
10.08.2007	записване	822.5493	15.6173	12 846.00
13.08.2007	записване	708.2381	15.5315	11 000.00
14.08.2007	записване	5 243.3972	15.4480	81 000.00
15.08.2007	записване	18 995.1496	15.4421	293 325.00
16.08.2007	записване	3 647.8118	15.4566	56 382.77
17.08.2007	записване	740.2071	15.4754	11 455.00
20.08.2007	записване	1 670.0042	15.3645	25 658.78
21.08.2007	записване	64.5795	15.4848	1 000.00
22.08.2007	записване	3 378.2479	15.5406	52 500.00
23.08.2007	записване	1 200.5666	15.5664	18 688.50

24.08.2007	записване	2 080.4392	15.6276	32 512.27
27.08.2007	записване	671.4271	15.6711	10 522.00
29.08.2007	записване	995.0491	15.7751	15 697.00
30.08.2007	записване	2 437.4964	15.8031	38 520.00
31.08.2007	записване	821.2411	15.8297	13 000.00
Общо		58 602.5081		909 092.32

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 август обратно изкупените дялове бяха 3 466.0777.

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

Дата	Операция	Брой дялове	Цена на обратно изкупуване	Сума лв.
02.08.2007	обратно изкупуване	670.5964	14.9121	10 000.00
06.08.2007	обратно изкупуване	1 354.8293	15.0057	20 330.16
08.08.2007	обратно изкупуване	164.9532	15.1253	2 494.97
10.08.2007	обратно изкупуване	35.0000	15.1580	530.53
13.08.2007	обратно изкупуване	663.3631	15.0747	10 000.00
15.08.2007	обратно изкупуване	57.1759	14.9880	856.95
20.08.2007	обратно изкупуване	386.1872	14.9126	5 759.06
21.08.2007	обратно изкупуване	66.0000	15.0294	991.94
22.08.2007	обратно изкупуване	67.9726	15.0834	1 025.26
Общо		3 466.0777		51 988.87

В резултат на посочените по-горе записвания, към 31.08.2007 г. общият брой на дяловете на Фонда възлиза на 933 791.4531 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
01.08.2007	покупки	Облигации	150	293 843.93
02.08.2007	продажби	Акции АДСИЦ	5	50.00

10.08.2007	покупки	Облигации	90	179 611.51
16.08.2007	покупки	Облигации	10	20 287.37
23.08.2007	продажби	Акции Търговия	3 000	82 637.01
27.08.2007	продажби	Акции АДСИЦ	5 000	9 572.00
31.08.2007	продажби	Акции АДСИЦ, Тютюнева промишленост, Електроника	121	357.15

III. Данни по чл. 18, ал. 3 от Наредба № 26

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

IV. Данни по чл. 48, ал. 3, т. 2 от Наредба № 25

Във връзка с притежаваните от Фонда валутно деноминирани активи, управляващото дружество извършва хеджиращи сделки с цел предпазване от валутния риск, на който е изложен Фонда. Хеджираните активи и сключените сделки са описани по-долу.

Рисков актив

ISIN	Валута	Брой	Цена	Обща Стойност
LU0168045416	USD	465.708	459.815	\$214 139.52
US3682872078	USD	4400	10.27875	\$45 226.50
XS0301590047	USD	200 000	100.03%	\$200 060.00

Обща рискова позиция	\$414 199.52
-----------------------------	---------------------

Дериватен инструмент

Вид	Валута	Брой	Цена	Обща Стойност	Пазар	Държава
Forward buy EUR/USD	USD/EUR	€ 329 000.00	1.3646	-\$448 953.40	ОТС	България

Обща хеджираща позиция	-\$448 953.40
-------------------------------	----------------------

Стоян Тошев
Изпълнителен директор
Ти Би Ай Асет Мениджмънт ЕАД