

---

**ИНФОРМАЦИЯ, СЪГЛАСНО  
ЧЛ. 48 и ЧЛ. 73г ОТ НАРЕДБА № 25 ЗА ИЗИСКВАНИЯТА КЪМ ДЕЙНОСТТА НА  
ИНВЕСТИЦИОННИТЕ ДРУЖЕСТВА И ДОГОВОРНИ ФОНДОВЕ ЗА ДОГОВОРЕН  
ФОНД „ТИ БИ АЙ ХАРМОНИЯ”**

**I. Данни по чл. 73г, ал. 1, т. 6 от Наредба № 25**

**1) Данни по чл. 73г, ал. 1 т. 6, б „г”: Промени в структурата на портфейла през отчетния период**

Съгласно балансираната инвестиционна политика и стратегия на Ти Би Ай Хармония, през периода от началото на публичното предлагане до 31.12.2007 г. са закупени ценни книжа с фиксирана доходност и акции на публични дружества.

Към 31.12.2007 г. корпоративните и общинските облигации представляват 32.70% от общата стойност на активите на ДФ Ти Би Ай Хармония.

Две 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, представляват 3.45% от стойността на портфейла на Фонда.

Към 31.12.2007 г. договорният фонд притежава акции, търгувани на БФБ – София АД, които представляват 38.05% от общите активи на фонда и дялове на взаимни фондове с експозиция към чуждестранни пазари в размер от 3.19% от общите активи. Акциите на чуждестранни компании към 31.12.2007 г. представляват 1.32% от активите на Фонда.

Делът на инвестициите в депозити е 15.84% от портфейла на ДФ Ти Би Ай Хармония, като 10% от тези средства са предоставени на краткосрочни депозити във връзка с ограниченията за ликвидност на Фонда.

Парите в брой и по разплащателни сметки представляват 0.17% от активите на Фонда към 31.12.2007 г.

Реализираната доходност от началото на публичното предлагане до 28.12.2007 г. е 31.60% на годишна база\*, а доходността за последните 12 месеца към 28.12.2007 г. е 48.89%.

**2) Данни по чл. 73г, ал. 1 т. 6, б. „а” и „д”: Промени в състоянието на активите в рамките на отчетния период**

Долната таблица представя приходите на Фонда към 31.12.2007г. Приходите са в размер на 15 054 592 лева, включващи преоценка от операции с финансови активи, приходи от лихви, положителни курсови разлики и други финансови приходи.

---

\* Доходността е изчислена въз основа на нетната стойност на активите на един дял на съответните дати.

Приходи			
	30/06/2007	30/09/2007	31/12/2007
Приходи от лихви	146 539	246 827	392 122
Приходи от операции с финансови активи и инструменти	4 276 962	9 723 813	14 327 568
Положителни курсови разлики от промяна на валутни курсове	36 281	152 663	312 178
Други финансови приходи	10 854	22 274	22 724
<b>Общо приходи:</b>	<b>4 470 636</b>	<b>10 145 577</b>	<b>15 054 592</b>

Разходите на Фонда за отчетния период са представени в таблицата по-долу:

Разходи			
	30/06/2007	30/09/2007	31/12/2007
Разходи от операции с финансови активи и инструменти	2 744 723	5 286 634	9 931 538
Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	40 061	157 222	316 760
Разходи за външни услуги	78 139	139 661	214 898
Други разходи	5 613	10 042	15 444
<b>Общо разходи:</b>	<b>2 868 536</b>	<b>5 593 559</b>	<b>10 478 640</b>

Общият размер на разходите на фонда към 31.12.2007г. е 10 478 640 лева, които включват 9 931 538 лева разходи от операции с финансови активи и инструменти и отрицателни валутни курсови разлики в размер на 316 760 лева.

а) Възнаграждение на управляващото дружество

- към 31 декември 2007 – 211 041 лв.

- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 1.75%

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

- към 31 декември 2007 – 12 510 лв.

- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.10%

в) Възнаграждение на банката депозитар

- към 31 декември 2007 – 2 400 лв.

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

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

- към 31 декември 2007 – 420 лв.
- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.003%

д) Други разходи

- към 31 декември 2007 – 3 971 лв.
- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.03%

- Други разходи по финансови операции: 2 934 лв.

- Външни услуги (КФН и БФБ): 800 лв.

- Други разходи: 237 лв.

е) Общ размер на всички разходи по букви а) – д) – 230 342 лв. към месец декември. Като процент от средната годишна нетна стойност на активите тези разходи са: 0.90%.

За периода са записани 142 535.1239 дяла и са обратно изкупени 228 432.5083 дяла. НСА на фонда към 30.09.2007г. е 16 537 238.03, а към 31.12.2007г. е 15 120 975.03 лв. Броят дялове към края на отчетния период е 872 501.6730.

### 3) Данни по чл. 73г, ал. 1 т. 6, б. „в”: Обем и структура на инвестициите в портфейла по видове финансови инструменти

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

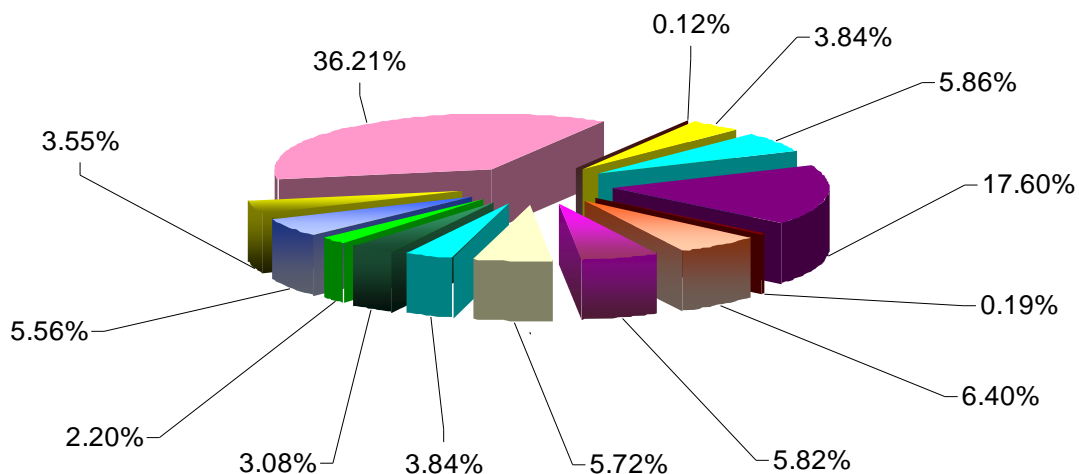
<b>Структура на портфейла на ДФ Ти Би Ай Хармония към 28/12/2007</b>		
<b>Актив</b>	<b>Стойност в лева</b>	<b>Процент от активи</b>
<b>Акции Холдинги</b>	<b>780 823.64</b>	<b>5.15%</b>
BG1100046983	282 428.96	1.86%
BG1100019980	273 033.18	1.80%
BG1100005971	225 361.50	1.49%
<b>Акции Туризм</b>	<b>300 632.18</b>	<b>1.98%</b>
BG11ALBAAT17	300 632.18	1.98%
<b>Акции Машиностроене</b>	<b>212 415.19</b>	<b>1.40%</b>
BG11MPKAAT18	104 616.08	0.69%
BG11HIYMAT14	25 890.00	0.17%
BG11ELLOAT15	67 746.91	0.45%
BG11ELLOAT15pr	14 162.20	0.09%
<b>Акции Минодобивна промишленост</b>	<b>92 758.26</b>	<b>0.61%</b>
BG1100039012	92 758.26	0.61%
<b>Акции Недвижими имоти</b>	<b>1 516 336.76</b>	<b>10.00%</b>
BG1100042057	346 711.11	2.29%

BG1100109039	272 808.00	1.80%
BG1100030052	25 854.00	0.17%
BG1100003059	100 620.00	0.66%
BG1100019055	10 095.80	0.07%
BG1100110060	74 710.00	0.49%
BG1100069068	166 158.00	1.10%
BG1100013074	75 000.00	0.49%
BG1100013074prh	66 690.00	0.44%
BG1100039061	121 425.75	0.80%
City Property ADSIC	75 000.00	0.49%
BG1100055075	106 264.10	0.70%
Balkan Property ADSIC	75 000.00	0.49%
<b>Акции Фармацевтична промишленост</b>	<b>523 872.45</b>	<b>3.46%</b>
BG11BAKABT17	169 412.25	1.12%
BG11SOSOBT18	354 460.20	2.34%
<b>Акции Тютюнева промишленост</b>	<b>35 333.35</b>	<b>0.23%</b>
BG11BLBLAT13	14 848.35	0.10%
BG11SOSOVT14	20 485.00	0.14%
<b>Акции Енергетика</b>	<b>84 814.57</b>	<b>0.56%</b>
DE0007614406	84 814.57	0.56%
<b>Акции Химическа промишленост</b>	<b>794 794.72</b>	<b>5.24%</b>
BG11ORRUAT13	794 794.72	5.24%
<b>Акции Лека промишленост</b>	<b>420 343.89</b>	<b>2.77%</b>
BG11DESLAT11	68 864.80	0.45%
BG11KAGAAT13	95 965.00	0.63%
BG1100082061	51 449.21	0.34%
BG11DRPLAT19	68 350.53	0.45%
BG1100053070	63 714.36	0.42%
BG1100043071	72 000.00	0.47%
<b>Акции Финанси</b>	<b>216 931.77</b>	<b>1.43%</b>
BG1100129052	216 931.77	1.43%
<b>Акции Електроника</b>	<b>873 809.39</b>	<b>5.76%</b>
BG1100075065	848 345.60	5.60%
BG11EMSEAT19	25 463.79	0.17%
<b>Акции Нефт и газ</b>	<b>84 550.53</b>	<b>0.56%</b>
US3682872078	84 550.53	0.56%
<b>Акции Автомобилна индустрия</b>	<b>30 934.58</b>	<b>0.20%</b>
DE0005439004	30 934.58	0.20%
<b>Взаимни фондове</b>	<b>484 278.39</b>	<b>3.19%</b>
LU0119336021	75 174.14	0.50%
LU0119365988	82 485.87	0.54%
LU0168045416	326 618.38	2.15%
<b>Корпоративни облигации</b>	<b>4 940 767.08</b>	<b>32.59%</b>
BG2100036057	121 629.41	0.80%
BG2100030068	164 535.56	1.09%
BG2100001051	184 178.24	1.21%
BG2100006050	2 010.49	0.01%
BG2100018055	51 457.18	0.34%

BG2100014062	150 867.65	1.00%
BG2100032056	99 299.42	0.65%
BG2100002034	101 507.42	0.67%
BG2100017040	145 826.75	0.96%
BG2100014054	206 533.92	1.36%
BG2100024061	72 925.19	0.48%
BG2100031066	172 780.10	1.14%
BG2100019061	213 931.70	1.41%
BG2100001077	768 032.84	5.07%
BG2100007074	558 041.75	3.68%
BG2100037063	284 014.14	1.87%
BG2100010078	268 949.51	1.77%
BG2100016075	305 949.26	2.02%
BG2100019079	152 588.86	1.01%
BG2100023071	915 707.68	6.04%
<b>Общински облигации</b>	<b>16 696.08</b>	<b>0.11%</b>
BG2100007041	10 351.32	0.07%
BG2100003057	6 344.76	0.04%
<b>Чуждестранни облигации</b>	<b>523 756.96</b>	<b>3.45%</b>
DE000SG2J8T5	228 010.66	1.50%
XS0252187959	161 625.88	1.07%
XS0301590047	134 120.42	0.88%
<b>Вземания*</b>	<b>800 010.47</b>	<b>5.28%</b>
<b>Банкови депозити</b>	<b>2 401 047.62</b>	<b>15.84%</b>
<b>В брой и разплащателни сметки</b>	<b>26 529.92</b>	<b>0.17%</b>
<b>Общо активи</b>	<b>15 161 437.79</b>	<b>100.00%</b>

\* Вземания, свързани с участието в увеличението на капитала на пет дружества и вземания във връзка с продажба на ценни книжа.

**Разпределение на активите на Ти Би Ай Хармония  
 към 31.12.2007 г.**



Акции Електроника	Акции Химическа промишленост
Акции Холдинги	Акции Фармацевтична промишленост
Акции Лека промишленост	Акции Туризм
Акции Финанси	Взаимни фондове
Корпоративни облигации	Общински облигации
Чуждестранни облигации	Вземания
Банкови депозити	В брой и разплащателни сметки

**4) Данни по чл. 73г, ал. 1 т. 6, б. „б“: Нетна стойност на активите на един дял**

На 30.09.2007 г. е изчислена нетна стойност на активите на един дял в размер на 17.2551 лв. Към 31.12.2007 г. нетната стойност на активите на един дял е 17.3306 лв.

Изменението на нетната стойност на активите на Фонда е представено на следващата графика.



## II. Данни по чл. 48, ал. 3, т. 2 от 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	526.838	\$245 352.67
US3682872078	USD	4 400	14.43	\$63 513.52
XS0301590047	USD	100 000	100.75%	\$100 750.00

<b>Обща рискова позиция</b>	<b>\$409 616.19</b>
-----------------------------	---------------------

### Дериватен инструмент

Вид	Валута	Брой	Цена	Обща Стойност	Пазар	Държава
Форуърд купува EUR/USD	EUR/USD	€ 352 000.00	1.48500	-\$522 720.00	OTC	България
Форуърд продава EUR/USD	EUR/USD	€ 70 000.00	1.47187	\$103 031.18	OTC	България

<b>Обща хеджираща позиция</b>	<b>-\$419 688.82</b>
-------------------------------	----------------------

Стоян Тошев  
 Изпълнителен директор  
 Ти Би Ай Асет Мениджмънт ЕАД