

**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 30.09.2008 г. са закупени ценни книжа с фиксирана доходност и акции на публични дружества.

Към 30.09.2008 г. корпоративните, ипотечните и общинските облигации представляват 42.18% 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 емисия чуждестранни ценни книжа, представляват 4.09% от стойността на портфейла на Фонда.

Към 30.09.2008 г. договорният фонд притежава акции и права, търгувани на БФБ – София АД, които представляват 36.39% от общите активи на фонда, акции, търгувани на чуждестранни пазари, които представляват 0.82% от общите активи и дялове на взаимни фондове в размер от 0.97% от общите активи.

Делът на инвестициите в депозити е 15.23% 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 0.18% от активите на Фонда към 30.09.2008 г.

Реализираната доходност от началото на публичното предлагане до 30.09.2008 г. е 11.75% на годишна база*, а доходността за последните 12 месеца към 30.09.2008 г. е -21.23%.

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 30.09.2008г. Приходите са в размер на 8 130 073 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	31/03/2008	30/06/2008	30/09/2008
Приходи от лихви	137 263	253 568	367 899
Приходи от операции с финансови активи и инструменти	2 966 939	5 342 062	7 328 826
Положителни курсови разлики от промяна на валутни курсове	125 656	240 295	355 896
Други финансови приходи	219	65 492	77 450
Общо приходи:	3 230 077	5 901 416	8 130 072

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

Разходи			
	31/03/2008	30/06/2008	30/09/2008
Разходи от операции с финансови активи и инструменти	4 451 999	7 269 385	10 718 018
Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	117 758	230 814	347 032
Разходи за външни услуги	69 795	128 740	180 952
Други разходи	1 200	2 565	4 840
Общо разходи:	4 640 752	7 631 503	11 250 842

Общият размер на разходите на фонда към 30.09.2008г. е 11 250 842 лева, които включват 10 718 018 лева разходи от операции с финансови активи и инструменти и отрицателни валутни курсови разлики в размер на 347 032 лева.

а) Възнаграждение на управляващото дружество

- към 30 септември 2008 – 176 384 лв.

- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 1.36%

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

- към 30 септември 2008 – 2 949 лв.

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

в) Възнаграждение на банката депозитар

- към 30 септември 2008 – 2 093 лв.

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

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

- към 30 септември 2008 – 1 800 лв.
- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.01%

д) Други разходи

- към 30 септември 2008 – 2 566 лв.
- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.02%

- Други разходи по финансови операции: 1 891 лв.

- Външни услуги (КФН и БФБ): 675 лв.

е) Общ размер на всички разходи по букви а) – д) – 185 792 лв. към месец септември. Като процент от средната годишна нетна стойност на активите тези разходи са: 1.44%.

За периода са записани 2 552.0475 дяла и са обратно изкупени 66 975.3366 дяла. НСА на фонда към 31.06.2008г. е 12 373 916, а към 30.09.2008г. е 10 041 230 лв. Броят дялове към края на отчетния период е 738 758.6607.

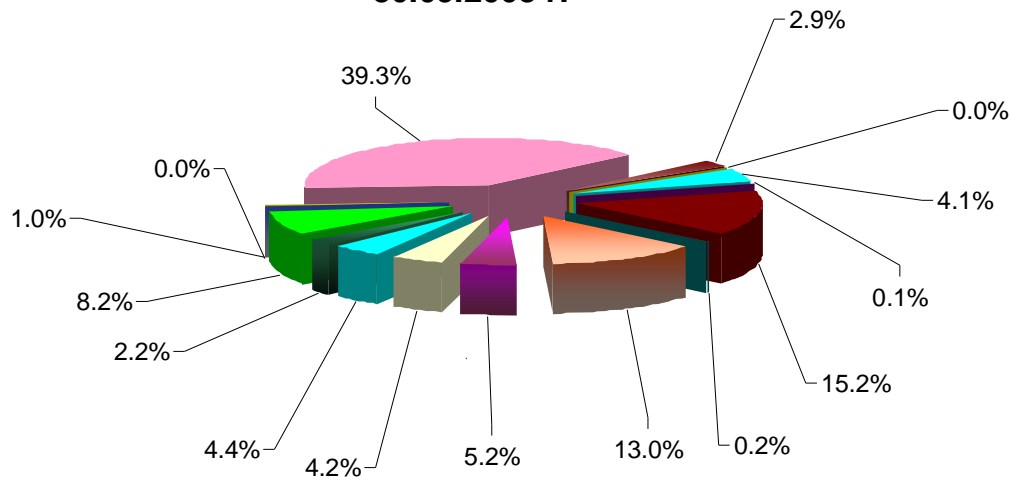
3) Данни по чл. 73г, ал. 1 т. 6, б. „в”: Обем и структура на инвестициите в портфейла по видове финансови инструменти

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

Структура на портфейла на ДФ Ти Би Ай Хармония към 30/09/2008		
Актив	Стойност в лева	Процент от активи
Акции Недвижими имоти	1 308 032	12.99%
Акции Холдинги	520 435	5.17%
Акции Електроника	426 818	4.24%
Акции Лека промишленост	445 259	4.42%
Акции Фармацевтична промишленост	223 425	2.22%
Акции Други	822 830	8.17%
Права	36	0.00%
Взаимни фондове	97 805	0.97%
Корпоративни облигации	3 954 684	39.27%
Ипотечни облигации	289 368	2.87%
Общински облигации	3 709	0.04%
Чуждестранни облигации	412 081	4.09%
Вземания	14 123	0.14%
Банкови депозити	1 533 561	15.23%
В брой и разплащателни сметки	18 274	0.18%
Общо активи	10 070 439	100.00%

* Вземания, свързани с участието в увеличението на капитала на дружества и вземания от дивиденди.

Разпределение на активите на Ти Би Ай Хармония към 30.09.2008 г.



Акции Недвижими имоти	Акции Холдинги
Акции Електроника	Акции Лека промишленост
Акции Фармацевтична промишленост	Акции Други
Права	Взаимни фондове
Корпоративни облигации	Ипотечни 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 31.06.2008 г. е изчислена нетна стойност на активите на един дял в размер на 15.4078 лв. Към 30.09.2008 г. нетната стойност на активите на един дял е 13.5920 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	232.708	261.252	\$60 795.43
XS0301590047	USD	100 000	101.25%	\$101 250.00
US6778621044	USD	550	56.200	\$30 910.00
US3682872078	USD	1 000	29.260	\$29 260.00

Обща рискова позиция	\$222 215.43
-----------------------------	---------------------

Дериватен инструмент

Вид	Валута	Брой	Цена	Обща Стойност	Пазар	Държава
Форуюрд купува EUR/USD	EUR/USD	€ 153 500.00	1.472230	-\$225 987.31	OTC	България

Обща хеджираща позиция	-\$225 987.31
-------------------------------	----------------------

Стоян Тошев
 Изпълнителен директор
 Ти Би Ай Асет Мениджмънт ЕАД