
**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 30.06.2008 г. са закупени ценни книжа с фиксирана доходност и акции на публични дружества.

Към 30.06.2008 г. корпоративните, ипотечните и общинските облигации представляват 37.63% 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 3.43% от стойността на портфейла на Фонда.

Към 30.06.2008 г. договорният фонд притежава акции, търгувани на БФБ – София АД, които представляват 41.74% от общите активи на фонда, и дялове на взаимни фондове с експозиция към чуждестранни пазари в размер от 2.84% от общите активи.

Делът на инвестициите в депозити е 12.53% 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 0.66% от активите на Фонда към 30.06.2008 г.

Реализираната доходност от началото на публичното предлагане до 30.06.2008 г. е 18.80% на годишна база*, а доходността за последните 12 месеца към 30.06.2008 г. е 9.81%.

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 30.06.2008г. Приходите са в размер на 5 901 416 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			
	31.12.2007	31.03.2008	30.06.2008
Приходи от лихви	392 122	137 263	253 568
Приходи от операции с финансови активи и инструменти	14 327 568	2 966 939	5 342 062
Положителни курсови разлики от промяна на валутни курсове	312 178	125 656	240 295
Други финансови приходи	22 724	219	65 492
Общо приходи:	15 054 592	3 230 077	5 901 416

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

Разходи			
	31/12/2007	31/03/2008	30/06/2008
Разходи от операции с финансови активи и инструменти	9 931 538	4 451 999	7 269 385
Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	316 760	117 758	230 814
Разходи за външни услуги	214 898	69 795	128 740
Други разходи	15 444	1 200	2 564
Общо разходи:	10 478 640	4 640 752	7 631 503

Общият размер на разходите на фонда към 30.06.2008г. е 7 631 503 лева, които включват 7 269 385 лева разходи от операции с финансови активи и инструменти и отрицателни валутни курсови разлики в размер на 230 814 лева.

а) Възнаграждение на управляващото дружество

- към 30 юни 2008 – 125 890 лв.

- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.91%

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

- към 30 юни 2008 – 1 732 лв.

- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.01%

в) Възнаграждение на банката депозитар

- към 30 юни 2008 – 1 200 лв.

- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.01%

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

- към 30 юни 2008 – 1 200 лв.

- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.01%

д) Други разходи

- към 30 юни 2008 – 1 282 лв.

- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.01%

- Други разходи по финансови операции: 832 лв.

- Външни услуги (КФН и БФБ): 450 лв.

е) Общ размер на всички разходи по букви а) – д) – 131 304 лв. към месец юни. Като процент от средната годишна нетна стойност на активите тези разходи са: 0.95%.

За периода са записани 3 962.3006 дяла и са обратно изкупени 49 747.4251 дяла. НСА на фонда към 31.03.2008г. е 13 407 115, а към 30.06.2008г. е 12 373 916 лв. Броят дялове към края на отчетния период е 803 094.2056.

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

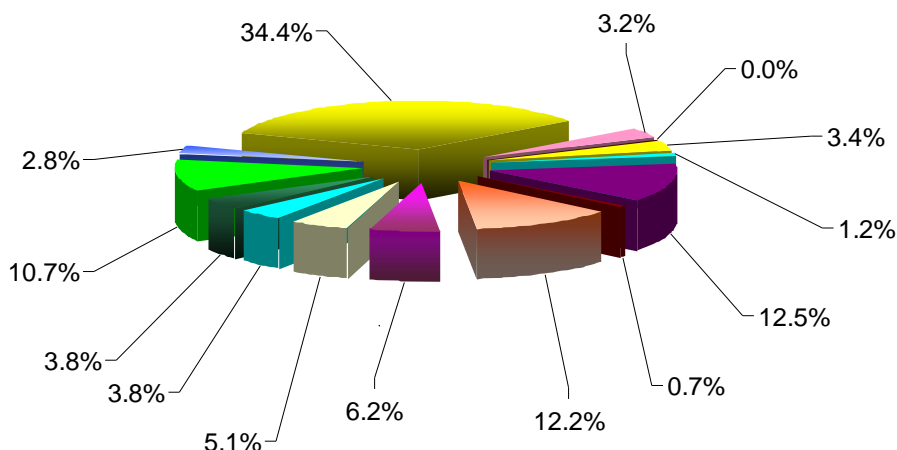
Структурата на портфейла на ДФ Ти Би Ай Хармония в края на периода е представена в следната таблица и графика.

Структура на портфейла на ДФ Ти Би Ай Хармония към 30/06/2008		
Актив	Стойност в лева	Процент от активи
Акции Холдинги	769 773	6.21%
Акции Туризъм	205 396	1.66%
Акции Машиностроене	220 678	1.78%
Акции Миннодобивна промишленост	55 858	0.45%
Акции Недвижими имоти	1 507 561	12.16%
Акции Фармацевтична промишленост	473 733	3.82%
Акции Тютюнева промишленост	32 100	0.26%
Акции Енергетика	131 041	1.06%
Акции Химическа промишленост	347 989	2.81%
Акции Лека промишленост	472 887	3.81%
Акции Финанси	330 620	2.67%
Акции Електроника	628 150	5.07%
Взаимни фондове	351 642	2.84%
Корпоративни облигации	4 264 912	34.39%
Ипотечни облигации	395 635	3.19%

Общински облигации	5 059	0.04%
Чуждестранни облигации	425 909	3.43%
Вземания	144 793	1.17%
Банкови депозити	1 554 348	12.53%
В брой и разплащателни сметки	82 115	0.66%
Общо активи	12 400 200	100.00%

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

Разпределение на активите на Ти Би Ай Хармония към 30.06.2008 г.



Акции Недвижими имоти	Акции Холдинги
Акции Електроника	Акции Фармацевтична промишленост
Акции Лека промишленост	Акции Други
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 31.03.2008 г. е изчислена нетна стойност на активите на един дял в размер на 15.7939 лв. Към 30.06.2008 г. нетната стойност на активите на един дял е 15.4078 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	351.534	\$163 712.20
XS0301590047	USD	100 000	102.75%	\$102 750.00

Обща рискова позиция	\$266 462.20
-----------------------------	---------------------

Дериватен инструмент

Вид	Валута	Брой	Цена	Обща Стойност	Пазар	Държава
Форуърд купува EUR/USD	EUR/USD	€ 180 500.00	1.554300	-\$280 551.15	OTC	България

Обща хеджираща позиция	-\$280 551.15
-------------------------------	----------------------

Стоян Тошев
 Изпълнителен директор
 Ти Би Ай Асет Мениджмънт ЕАД