
**ИНФОРМАЦИЯ, СЪГЛАСНО
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				
	31.03.2007	30.06.2007	30.09.2007	31.12.2007
Приходи от лихви	66 143	146 539	246 827	392 122
Приходи от операции с финансови активи и инструменти	2 257 069	4 276 962	9 723 813	14 327 568
Положителни курсови разлики от промяна на валутни курсове	0	36 281	152 663	312 178
Други финансови приходи	650	10 854	22 274	22 724
Общо приходи:	2 323 862	4 470 636	10 145 577	15 054 592

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

Разходи				
	31.03.2007	30.06.2007	30.09.2007	31.12.2007
Разходи от операции с финансови активи и инструменти	1 543 958	2 744 723	5 286 634	9 931 538
Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	262	40 061	157 222	316 760
Разходи за външни услуги	36 760	78 139	139 661	214 898
Други разходи	1 854	5 613	10 042	15 444
Общо разходи:	1 582 834	2 868 536	5 593 559	10 478 640

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: 1.91%.

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

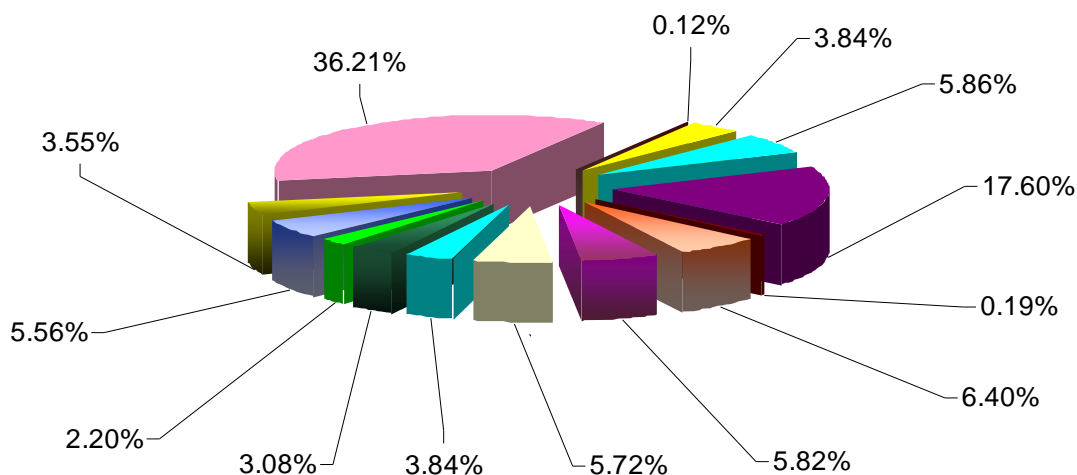
Структурата на портфейла на ДФ Ти Би Ай Хармония в края на периода е представена в следната таблица и графика.

Структура на портфейла на ДФ Ти Би Ай Хармония към 28/12/2007		
Актив	Стойност в лева	Процент от активи
Акции Недвижими имоти	1 516 337	10.00%
Акции Електроника	873 809	5.76%
Акции Химическа промишленост	794 795	5.24%
Акции Холдинги	780 824	5.15%
Акции Фармацевтична промишленост	523 872	3.46%
Акции Лека промишленост	420 344	2.77%
Акции Туризм	300 632	1.98%
Акции Финанси	216 932	1.43%
Акции Машиностроене	212 415	1.40%
Акции Минодобивна промишленост	92 758	0.61%
Акции Енергетика	84 815	0.56%
Акции Нефт и газ	84 551	0.56%
Акции Тютюнева промишленост	35 333	0.23%
Акции Автомобилна индустрия	30 935	0.20%
Взаимни фондове	484 278	3.19%

Корпоративни облигации	4 940 767	32.59%
Общински облигации	16 696	0.11%
Чуждестранни облигации	523 757	3.45%
Вземания*	800 010	5.28%
Банкови депозити	2 401 048	15.84%
В брой и разплащателни сметки	26 530	0.17%
Общо активи	15 161 438	100.00%

* 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

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.



5) Данни по чл. 73г, ал. 1 т. 6, б. „е“: Сравнителна таблица, обхващаща последните три финансови години

	Към 31/12/2005	Към 31/12/2006	Към 31/12/2007
Нетна стойност на активите	86 763	7 618 082	15 120 975
Нетна стойност на активите на един дял	10.0000	11.6437	17.3306

II. Данни по чл. 73г, ал. 1, т. 6, б. „ж“ 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

Обща рискова позиция	\$409 616.19
-----------------------------	--------------

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

Обща хеджираща позиция	-\$419 688.82
-------------------------------	---------------

Стоян Тошев
Изпълнителен директор
Ти Би Ай Асет Мениджмънт ЕАД