

**ИНФОРМАЦИЯ,  
СЪГЛАСНО ЧЛ. 48 ОТНАРЕДБА № 25 ЗА ИЗИСКВАНИЯТА КЪМ ДЕЙНОСТТА НА  
ИНВЕСТИЦИОННИТЕ ДРУЖЕСТВА И ДОГОВОРНИ ФОНДОВЕ**

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%.

**I. Данни по чл. 48, ал. 3 от Наредба № 25****1) Данни по чл. 48, ал. 3 т. 1: Обем и структура на инвестициите в портфейла по емитенти и видове ценни книжа и финансови инструменти.**

<b>Структура на портфейла на ДФ Ти Би Ай Хармония към 30/06/2008</b>		
<b>Актив</b>	<b>Стойност в лева</b>	<b>Процент от активи</b>
<b>Акции Холдинги</b>	<b>769 773</b>	<b>6.21%</b>
BG1100085072	176 859	1.43%
BG1100046983	188 542	1.52%
BG1100019980	247 448	2.00%
BG1100005971	156 925	1.27%
<b>Акции Туризм</b>	<b>205 396</b>	<b>1.66%</b>
BG11ALBAAT17	205 396	1.66%
<b>Акции Машиностроене</b>	<b>220 678</b>	<b>1.78%</b>
BG11MPKAAT18	78 829	0.64%
BG11HIYMAT14	28 359	0.23%
BG11ELLOAT15	113 489	0.92%
<b>Акции Миннодобивна промишленост</b>	<b>55 858</b>	<b>0.45%</b>

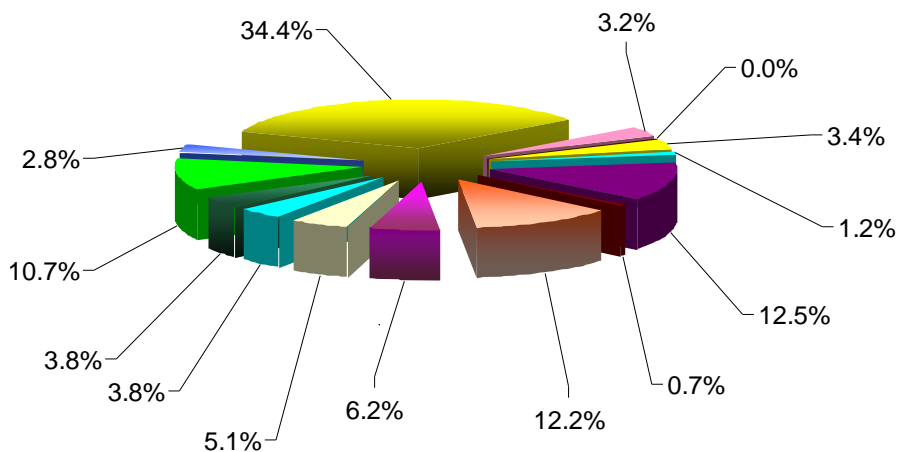
\* Доходността е изчислена въз основа на нетната стойност на активите на един дял на съответните дати.

BG1100039012	55 858	0.45%
<b>Акции Недвижими имоти</b>	<b>1 507 561</b>	<b>12.16%</b>
BG1100042057	343 773	2.77%
BG1100109039	337 704	2.72%
BG1100030052	23 564	0.19%
BG1100003059	77 828	0.63%
BG1100110060	75 010	0.60%
BG1100069068	176 121	1.42%
BG1100013074	125 483	1.01%
BG1100039061	175 568	1.42%
BG1100074076	97 510	0.79%
BG1100072070	75 000	0.60%
<b>Акции Фармацевтична промишленост</b>	<b>473 733</b>	<b>3.82%</b>
BG11BAKABT17	235 511	1.90%
BG11SOSOBT18	238 222	1.92%
<b>Акции Тютюнева промишленост</b>	<b>32 100</b>	<b>0.26%</b>
BG11BLBLAT13	14 025	0.11%
BG11SOSOVT14	18 075	0.15%
<b>Акции Енергетика</b>	<b>131 041</b>	<b>1.06%</b>
BG1100042073	131 041	1.06%
<b>Акции Химическа промишленост</b>	<b>347 989</b>	<b>2.81%</b>
BG11ORRUAT13	347 989	2.81%
<b>Акции Лека промишленост</b>	<b>472 887</b>	<b>3.81%</b>
BG11DESLAT11	34 307	0.28%
BG11KAGAAT13	28 639	0.23%
BG1100082061	27 540	0.22%
BG11DRPLAT19	6 337	0.05%
BG1100053070	59 526	0.48%
BG1100088076	249 638	2.01%
BG1100043071	66 900	0.54%
<b>Акции Финанси</b>	<b>330 620</b>	<b>2.67%</b>
BG1100129052	280 291	2.26%
BG1100106050	50 330	0.41%
<b>Акции Електроника</b>	<b>628 150</b>	<b>5.07%</b>
BG1100075065	619 541	5.00%
BG11EMSEAT19	8 609	0.07%
<b>Взаимни фондове</b>	<b>351 642</b>	<b>2.84%</b>
LU0119336021	67 347	0.54%
LU0119365988	66 358	0.54%
LU0168045416	203 116	1.64%
BG9000004077	14 821	0.12%
<b>Корпоративни облигации</b>	<b>4 264 912</b>	<b>34.39%</b>
BG2100036057	222 350	1.79%
BG2100030068	112 012	0.90%
BG2100018055	50 826	0.41%
BG2100014062	151 100	1.22%
BG2100032056	99 086	0.80%

BG2100017040	126 823	1.02%
BG2100014054	206 044	1.66%
BG2100024061	70 695	0.57%
BG2100031066	172 048	1.39%
BG2100019061	213 341	1.72%
BG2100001077	514 345	4.15%
BG2100007074	558 052	4.50%
BG2100037063	283 824	2.29%
BG2100010078	269 117	2.17%
BG2100016075	307 574	2.48%
BG2100019079	51 471	0.42%
BG2100023071	657 847	5.31%
BG2100011084	198 354	1.60%
<b>Ипотечни облигации</b>	<b>395 635</b>	<b>3.19%</b>
BG2100009088	395 635	3.19%
<b>Общински облигации</b>	<b>5 059</b>	<b>0.04%</b>
BG2100003057	5 059	0.04%
<b>Чуждестранни облигации</b>	<b>425 909</b>	<b>3.43%</b>
DE000SG2J8T5	169 238	1.36%
XS0252187959	129 190	1.04%
XS0301590047	127 481	1.03%
<b>Вземания</b>	<b>144 793</b>	<b>1.17%</b>
<b>Банкови депозити</b>	<b>1 554 348</b>	<b>12.53%</b>
<b>В брой и разплащателни сметки</b>	<b>82 115</b>	<b>0.66%</b>
<b>Общо активи</b>	<b>12 400 200</b>	<b>100.00%</b>

\* 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

**2) 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	351.534	\$163 712.20
XS0301590047	USD	100 000	102.75%	\$102 750.00

<b>Обща рискова позиция</b>	<b>\$266 462.20</b>
-----------------------------	---------------------

**Дериватен инструмент**

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

<b>Обща хеджираща позиция</b>	<b>-\$280 551.15</b>
-------------------------------	----------------------

Стоян Тошев  
Изпълнителен директор  
Ти Би Ай Асет Мениджмънт ЕАД