

**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 31.05.2008 г. са закупени ценни книжа с фиксирана доходност и акции на публични дружества.

Към 31.05.2008 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 емисия чуждестранни ценни книжа, представляват 3.48% от стойността на портфейла на Фонда.

Към 31.05.2008 г. договорният фонд притежава акции, търгувани на БФБ – София АД, които представляват 39.83% от общите активи на фонда, и дялове на взаимни фондове с експозиция към чуждестранни пазари в размер от 3.08% от общите активи.

Делът на инвестициите в депозити е 17.61% 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 0.14% от активите на Фонда към 31.05.2008 г.

Реализираната доходност от началото на публичното предлагане до 31.05.2008 г. е 21.09% на годишна база\*, а доходността за последните 12 месеца към 31.05.2008 г. е 17.12%.

**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.**

Структура на портфейла на ДФ Ти Би Ай Хармония към 31/05/2008		
Актив	Стойност в лева	Процент от активи
<b>Акции Холдинги</b>	<b>796 989</b>	<b>6.09%</b>
BG1100085072	135 596	1.04%
BG1100046983	208 064	1.59%
BG1100019980	273 070	2.09%
BG1100005971	180 260	1.38%
<b>Акции Туризм</b>	<b>230 334</b>	<b>1.76%</b>
BG11ALBAAT17	230 334	1.76%
<b>Акции Машиностроене</b>	<b>242 495</b>	<b>1.85%</b>
BG11MPKAAT18	84 181	0.64%
BG11HIYMAT14	31 374	0.24%
BG11ELLOAT15	126 940	0.97%
<b>Акции Миннодобивна промишленост</b>	<b>58 919</b>	<b>0.45%</b>
BG1100039012	58 919	0.45%

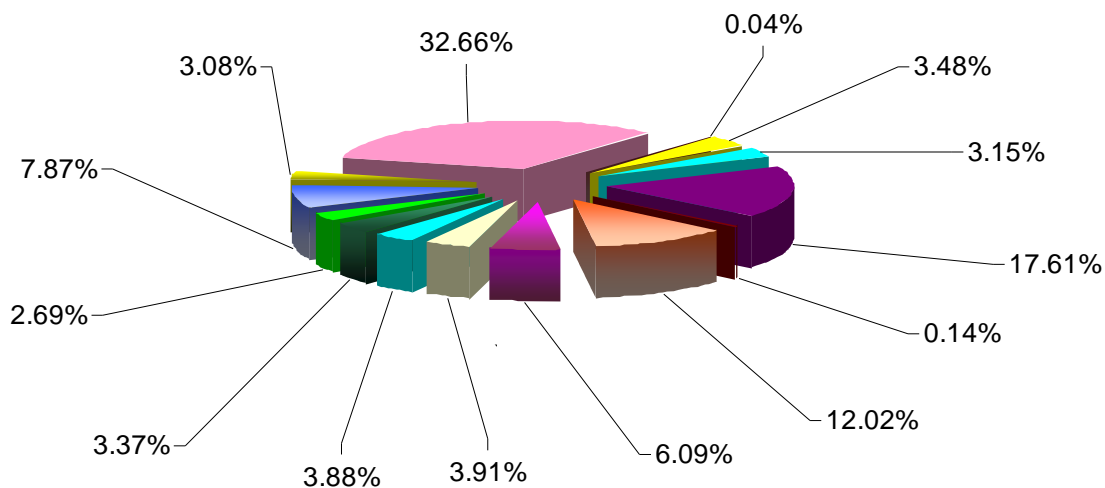
\* Доходността е изчислена въз основа на нетната стойност на активите на един дял на съответните дати.

<b>Акции Недвижими имоти</b>	<b>1 573 018</b>	<b>12.02%</b>
BG1100042057	363 504	2.78%
BG1100109039	332 944	2.54%
BG1100030052	26 065	0.20%
BG1100003059	81 900	0.63%
BG1100110060	74 960	0.57%
BG1100069068	172 860	1.32%
BG1100013074	164 645	1.26%
BG1100039061	178 267	1.36%
BG1100074076	102 873	0.79%
BG1100072070	75 000	0.57%
<b>Акции Фармацевтична промишленост</b>	<b>511 319</b>	<b>3.91%</b>
BG11BAKABT17	257 729	1.97%
BG11SOSOBT18	253 590	1.94%
<b>Акции Тютюнева промишленост</b>	<b>32 752</b>	<b>0.25%</b>
BG11BLBLAT13	13 472	0.10%
BG11SOSOVТ14	19 280	0.15%
<b>Акции Енергетика</b>	<b>141 205</b>	<b>1.08%</b>
BG1100042073	141 205	1.08%
<b>Акции Химическа промишленост</b>	<b>440 928</b>	<b>3.37%</b>
BG11ORRUAT13	440 928	3.37%
<b>Акции Лека промишленост</b>	<b>507 197</b>	<b>3.88%</b>
BG11DESLAT11	39 725	0.30%
BG11KAGAAT13	40 160	0.31%
BG1100082061	27 056	0.21%
BG11DRPLAT19	6 981	0.05%
BG1100053070	57 423	0.44%
BG1100088076	263 651	2.01%
BG1100043071	72 200	0.55%
<b>Акции Финанси</b>	<b>324 730</b>	<b>2.48%</b>
BG1100129052	270 444	2.07%
BG1100106050	54 286	0.41%
<b>Акции Електроника</b>	<b>352 648</b>	<b>2.69%</b>
BG1100075065	330 893	2.53%
BG11EMSEAT19	21 754	0.17%
<b>Взаимни фондове</b>	<b>403 541</b>	<b>3.08%</b>
LU0119336021	72 139	0.55%
LU0119365988	73 499	0.56%
LU0168045416	243 045	1.86%
BG9000004077	14 858	0.11%
<b>Корпоративни облигации</b>	<b>4 274 370</b>	<b>32.66%</b>
BG2100036057	230 007	1.76%
BG2100030068	111 334	0.85%
BG2100018055	50 531	0.39%
BG2100014062	150 906	1.15%
BG2100032056	98 507	0.75%
BG2100017040	126 048	0.96%
BG2100014054	205 012	1.57%
BG2100024061	71 832	0.55%

BG2100031066	170 999	1.31%
BG2100019061	216 331	1.65%
BG2100001077	715 823	5.47%
BG2100007074	554 682	4.24%
BG2100037063	281 983	2.15%
BG2100010078	267 542	2.04%
BG2100016075	305 618	2.34%
BG2100019079	51 128	0.39%
BG2100023071	666 088	5.09%
<b>Общински облигации</b>	<b>5 029</b>	<b>0.04%</b>
BG2100003057	5 029	0.04%
<b>Чуждестранни облигации</b>	<b>455 429</b>	<b>3.48%</b>
DE000SG2J8T5	180 073	1.38%
XS0252187959	145 455	1.11%
XS0301590047	129 901	0.99%
<b>Вземания</b>	<b>412 492</b>	<b>3.15%</b>
<b>Банкови депозити</b>	<b>2 305 308</b>	<b>17.61%</b>
<b>В брой и разплащателни сметки</b>	<b>18 503</b>	<b>0.14%</b>
<b>Общо активи</b>	<b>13 087 206</b>	<b>100.00%</b>

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

**Разпределение на активите на Ти Би Ай Хармония към  
 30.05.2008 г.**



- |                                  |                               |
|----------------------------------|-------------------------------|
| Акции Недвижими имоти            | Акции Холдинги                |
| Акции Фармацевтична промишленост | Акции Лека промишленост       |
| Акции Химическа промишленост     | Акции Електроника             |
| Акции Други                      | Взаимни фондове               |
| Корпоративни 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	413.808	\$192 713.70
XS0301590047	USD	100 000	103.00%	\$103 000.00

<b>Обща рискова позиция</b>	<b>\$295 713.70</b>
-----------------------------	---------------------

**Дериватен инструмент**

Вид	Валута	Брой	Цена	Обща Стойност	Пазар	Държава
Форуърд купува EUR/USD	EUR/USD	€ 195 500.00	1.575420	-\$307 994.61	OTC	България

<b>Обща хеджираща позиция</b>	<b>-\$307 994.61</b>
-------------------------------	----------------------

Стоян Тошев  
Изпълнителен директор  
Ти Би Ай Асет Мениджмънт ЕАД