

**ИНФОРМАЦИЯ ЗА ОБЕМА И СТРУКТУРАТА НА ИНВЕСТИЦИИТЕ В
ПОРТФЕЙЛА НА ДФ ИНВЕСТ АКТИВ ПО
ЕМИТЕНТИ И ВИДОВЕ ЦЕННИ КНИЖА към 30.06.2008**

ДФ "ИНВЕСТ АКТИВ" е организиран по решение на Управителния съвет на УД "Инвест Фонд мениджмънт" АД с протокол №5/30.03.2007 година, потвърдено от Надзорния съвет с протокол №6/23.04.2007 г. Фондът е вписан в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 5 от ЗКФН с решение на Комисията № 42-ДФ от 17 август 2007 г..

ДФ "ИНВЕСТ АКТИВ" е договорен фонд по смисъла на чл. 164а, ал. 1 от ЗППЦК- обособено имущество с цел колективно инвестиране в ценни книжа на парични средства, набрани чрез публично предлагане на дялове, което се осъществява на принципа на разпределение на риска от Управляващо дружество.

Управляващото дружество предлага дяловете на Фонда за продажба и ги изкупува обратно чрез клоновете на ТБ Инвестбанк АД, описани в проспекта на фонда при спазване на изискванията на закона. Вторичната търговия с дялове на Фонда се извършва на пода на „Българска фондова борса – София“ АД. Цените за продажба и обратно изкупуване на дялове на ДФ Инвест Актив са в лева и се изчисляват всеки работен вторник и четвъртък и се публикуват всяка сряда и петък във вестник „Дневник“ и в интернет страницата на УД Инвест Фонд Мениджмънт АД на адрес www.ifm.bg.

Договорният фонд се организира и управлява от Управляващо дружество "Инвест Фонд Мениджмънт" АД, получило разрешение за извършване на тази дейност от КФН с Решение № 290-УД от 14 февруари 2007 г. при условията и по реда, предвидени в ЗППЦК и подзаконовите нормативни актове по неговото прилагане.

Инвестиционната стратегия на Фонда е инвестиране в ликвидни български и чуждестранни финансови инструменти – акции и ценни книжа с фиксирана доходност, като крайната цел е структуриране и поддържане на портфейл от акции, дългови ценни книжа и структурирани финансови инструменти с висок потенциал за растеж, който да осигури оптимален доход при ограничаване на риска. За изпълнението на тази стратегия Управляващото дружество на Договорният фонд прилага модела на активно управление на портфейла от ценни книжа и парични средства.

На 02 Октомври 2007 г. започна публичното предлагане на дялове на договорния фонд.

Обем на инвестициите в портфейла на ДФ Инвест Актив

Вид ценни книжа	Април 2008 г.	%	Май 2008 г.	%	Юни 2008 г.	%
Акции	1 071 647,16	59,22%	1 411 416,22	68,97%	1294731,94	67,34%
Дялове	00,00	0,00%	97 799,06	4,78%	91792,14	4,77%
Корпоративни облигации	75 735,76	4,19%	76 264,76	3,73%	76 710,26	3,98%
Парични средства и депозити	659 719,77	36,46%	428 973,80	20,96%	457512.65	23,79%
Вземания	2 578.08	0,14%	31 977.25	1,56%	2163,79	0,12%

Обща стойност на портфейла:	1868593,48	100%	1809680,77	100%	1922910,78	100%
------------------------------------	-------------------	-------------	-------------------	-------------	-------------------	-------------

Структурата на активите и делът във финансови инструменти са в съответствие с нормативните изисквания и правилата на фонда. Паричните средства в каса, в безсрочни и със срок до три месеца банкови депозити формират ликвидните средства на фонда и към 31 май 2008 г. заемат 20,96% от общия размер на активите. Натрупаните лихвите по депозитите в баланса към 31 май 2008 г. са посочени като вземания и са в размер на 3 201,45 лева. Към вземанията се включват още вземанията от нови акции от сплит-28 377,18 лева, вземания от съучастия /дивиденди/ - 386,62 лева и вземания от продажба на права на ЦК в размер на 12,00 лева.

Структурата на портфейла на ДФ Инвест Актив

Актив	Стойност към 30/04/2008	% от актива	Стойност към 31/05/2008	% от актива	Стойност към 30/06/2008	% от актива
1. Парични средства в разплащателни сметки в лева	6 352,77	0,35%	15 606,80	0,76%	10 684,35	0,56%
2. Депозит в лева	653 367,00	36,10%	413 367,00	20,20%	446828,30	23,24%
3. Дългови ценни книжа						
4. Корпоративни облигации						
Интеркапитал Пропърти Дивелопмънт АДСИЦ	36 573,66	2,02%	36 820,54	1,80%	37029,43	1,93%
Еврохолд България АД	39 162,10	2,16%	39 444,22	1,93%	39680,83	2,06%
5. Акции						
Стара планина холдинг АД	23 088,12	1,28%	25 903,75	1,27%	23009,50	1,20%
Централна кооперативна банка АД	9 389,36	0,52%	10 319,62	0,50%	9466,48	0,49%
ЗАПАД Булстрад	0,00	0%	0,00	0%	65000,00	3,38%
Индустриален Холдинг България АД	0,00	0%	0,00	0%	40557,99	2,11%
Холдинг дружество пътища АД	62 091,64	3,43%	162 953,16	7,96%	152533,37	7,93%
Синергон холдинг АД	4 285,00	0,24%	7 655,55	0,37%	6357,09	0,33%
Доверие Обединен Холдинг АД	13 534,38	0,75%	15 963,15	0,78%	12758,10	0,66%
Каолин АД	66 432,08	3,67%	82 333,16	4,02%	79209,93	4,12%
Енемона АД	22442,09	1,24%	94 316,42	4,61%	89082,90	4,63%
Химимпорт АД	100 139,20	5,53%	105 032,41	5,13%	87997,04	4,58%
Трейс груп холдинг АД	0,00	0,00%	94 773,20	4,63%	87012,45	4,53%
Монбат АД	55 104,73	3,04%	29 908,44	1,46%	44585,63	2,32%
Билборд АД	88 916,50	4,91%	80 286,40	3,92%	83242,58	4,33%
Тодоров АД	8 180,91	0,45%	8 555,20	0,42%	7632,84	0,40%
Първа инвестиционна банка АД	53 918,28	2,98%	46 727,46	2,28%	17380,40	0,90%
Зърнени храни България АД	26 254,64	1,45%	17 026,65	0,83%	0,00	0%
Еврохолд България АД	45 851,52	2,53%	54 545,92	2,67%	25904,13	1,35%
Корпоративна търговска банка АД	81 402,23	4,50%	86 341,80	4,22%	88592,88	4,61%
Албена АД	65 970,71	3,65%	68 526,76	3,35%	11002,57	0,57%
Елхим искра АД	19 222,07	1,06%	10 550,00	0,52%	9572,00	0,50%

Неохим АД	72 495,45	4,01%	143 439,66	7,01%	144479,24	7,51%
Оргахим АД	40 445,07	2,23%	52 168,07	2,55%	43901,34	2,28%
Топливо АД	66 739,75	3,69%	68 880,00	3,37%	65453,50	3,40%
Балканика имоти АДСИЦ	100 000,00	5,53%	100 000,00	4,89%	100 000,00	5,20%
6. Дялове	0,00	0,00%	97 799,06	4,78%	91792,14	4,77%
7. Вземания	2 578,08	0,14%	31 977,25	1,56%	2163,79	0,11%
Общо активи:	1 809680,77	100.00%	2 046 431,09	100.00%	1922910,78	100.00%

Данни по чл.48, ал.3, т.1 от Наредба 25 – Обема и структурата на инвестициите в портфейла е представена в т.3 и т.4 по-горе. Хеджиращи сделки по чл.48, ал.3, т.2 от Наредба 25 – към 30.06.2008 година Договорен фонд Инвест Актив не е извършвал хеджиращи сделки.

Информация по чл.20, ал.3 от Наредба 26

Управляващото дружество „Инвест Фонд Мениджмънт“ АД, действащо за сметка на ДФ Инвест Актив през отчетния период не е инвестирало в деривативни финансови инструменти.

Представяващи:

Цанко Коловски

Изпълнителен директор