

**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 ДИНАМИК”**

**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 инвестиционната политика и стратегия на Фонда за инвестиране предимно в акции, търгувани на регулираните пазари в страната и чужбина, през периода продължават покупките и/или продажбите на акции от български публични дружества, търгувани на БФБ – София АД, както и на чуждестранни инвестиции.

Към 31.03.2010г. акциите на български компании в портфейла на ДФ Ти Би Ай Динамик са разпределени в 9 икономически сектора. Общият дял на тези акции в активите на Фонда към 31.03.2010г. възлиза на 63,66%.

Корпоративните облигации в портфейла представляват 1,55% от активите на Ти Би Ай Динамик. Фондът е закупил и чуждестранни инвестиции, които към 31.03.2010г. възлизат на 18,13% от активите на Фонда.

Банковите депозити съставляват 11,18% от общите активи на Фонда. Паричните средства в брой и по разплащателни сметки към 31.03.2010г. са 5,46% от стойността на портфейла.

Вземанията във връзка с предварително платена такса на БФБ и КФН възлизат на 0,01% от активите на Фонда.

Реализираната доходност от началото на публичното предлагане до 31.03.2010г. е минус 3,37% на годишна база<sup>\*</sup>. За същия период доходността на годишна база на индекса SOFIX е минус 13,91%. Доходността на Фонда за последните 12 месеца към 31.03.2010г. е 30,06%, а доходността от началото на годината е минус 0,58%.

**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 31.03.2010г. Приходите са в размер на 817 439 лв, включващи приходи от операции с финансови активи, приходи от лихви, приходи от положителни валутни курсови разлики и други финансови приходи.

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

Приходи	Стойност в лева		
	30/09/2009	30/12/2009	31/03/2010
Приходи от лихви	28 992	38 998	7 350
Приходи от операции с финансови активи и инструменти	4 940 634	5 806 841	733 600
Положителни разлики от промяна на валутни курсове	19	51 740	75 816
Други финансови приходи	110 692	110 692	673
<b>Общо приходи</b>	<b>5 080 337</b>	<b>6 008 271</b>	<b>817 439</b>

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

Разходи	Стойност в лева		
	30/09/2009	30/12/2009	31/03/2010
Разходи от операции с финансови активи и инструменти	4 920 290	5 931 860	744 726
Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	275	52 937	76 244
Други разходи	7 484	13 313	1 510
Разходи за външни услуги	46 447	62 963	15 185
<b>Общо разходи</b>	<b>4 974 496</b>	<b>6 061 073</b>	<b>837 665</b>

Общият размер на разходите на фонда към 31.03.20010г. е 837 665 лева, които включват 744 726 лева разходи от операции с финансови активи и инструменти, 76 244 лева отрицателни разлики от промяна на валутни курсове.

- а) Възнаграждение на управляващото дружество
  - към 31.03.20010г. – 13 724 лв.
  - като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0,44 %
- б) Платените комисионни на инвестиционния посредник, който изпълнява инвестиционните решения и нареждания, дадени от управляващото дружество
  - към 31.03.20010г. – 929 лв.
  - като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.03%
- в) Възнаграждение на банката депозитар
  - към 31.03.20010г. – 600 лв.
  - като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.02%
- г) Възнаграждение на дипломирания експерт-счетоводител, съответно на специализираното одиторско предприятие
  - към 31.03.20010г. – 600 лв.
  - като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.02%
- д) Други разходи
  - към 31.03.20010г. – 842 лв.

- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.03%

- Други разходи по финансови операции: 581 лв.

- Външни услуги (КФН, БФБ и ЦД): 261 лв.

е) Общ размер на всички разходи по букви а) – д) – 16 695 лв. към месец март. Като процент от средната годишна нетна стойност на активите тези разходи са: 0,54 %.

За периода са записани 1 595,3824 дяла и са обратно изкупени 28 258,6137 дяла. НСА на фонда към 30.12.2009г. е 3 180 897,59 лв., а към 31.03.2010г. е 2 933 922,70 лв. Броят дялове към края на отчетния период е 342 228,6987.

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

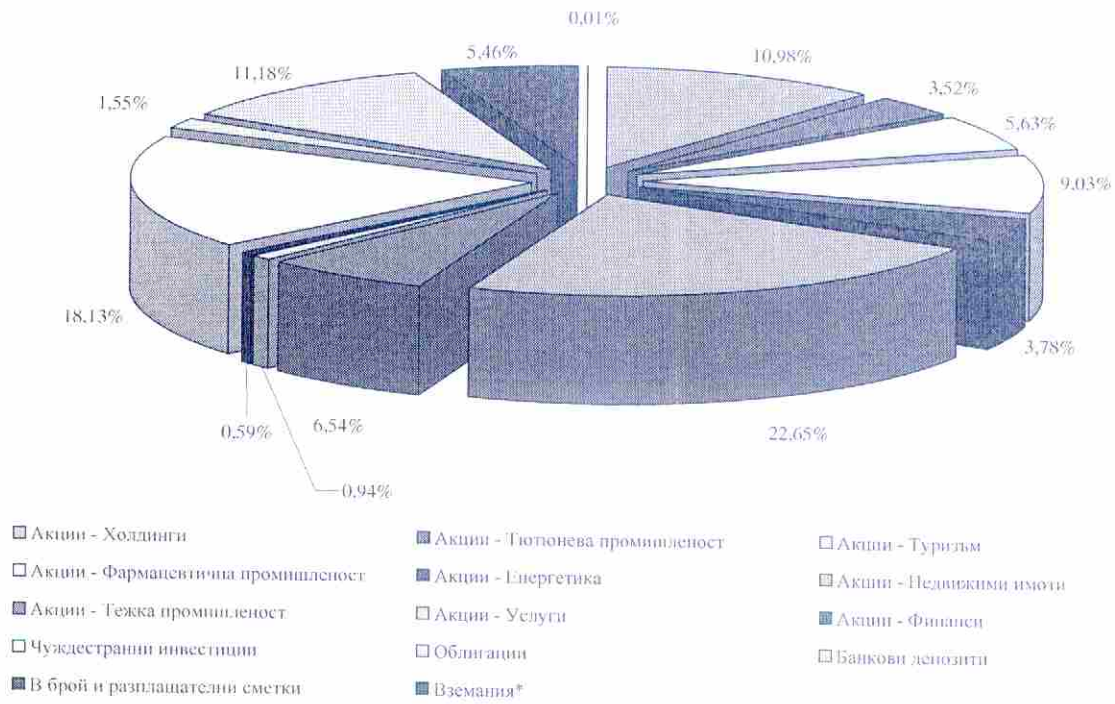
Структурата на портфейла на ДФ Ти Би Ай Динамик в края на периода е представена в следната таблица и графика.

Структура на портфейла на ДФ Ти Би Ай Динамик към 31/03/2010		
Актив	Стойност в лева	Процент от активите
Акции - Холдинги	323 673	10,98%
Акции - Тютюнева промишленост	103 838	3,52%
Акции - Туризм	165 801	5,63%
Акции - Фармацевтична промишленост	266 179	9,03%
Акции - Енергетика	111 424	3,78%
Акции - Недвижими имоти	667 326	22,65%
Акции - Тежка промишленост	192 604	6,54%
Акции - Услуги	27 646	0,94%
Акции - Финанси	17 515	0,59%
Чуждестранни инвестиции	534 327	18,13%
Облигации	45 783	1,55%
Банкови депозити	329 447	11,18%
В брой и разплащателни сметки	160 960	5,46%
Вземания*	165	0,01%
Обща сума	2 946 688	100,00%

\* Вземания във връзка с предварително платена такса на БФБ и КФН.



**Разпределение на активите на Ти Би Ай Динамик към 31/03/2010**



**4) Дани по чл. 73г, ал. 1 т. 6, б. „б“: Нетна стойност на активите на един дял**

На 30.12.2009г. е изчислена нетна стойност на активите на един дял в размер на 8,6228 лв. На 31.03.20010г. нетната стойност на активите на един дял е 8,5730 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
Валутно деноминиран актив	USD	930,000	96,1772	\$89 444,80
Валутно деноминиран актив	USD	3 446,523	23,2469	\$80 120,98
Валутно деноминиран актив	USD	2 350,000	42,2800	\$99 358,00
<b>Обща рискова позиция</b>				<b>\$268 923,77</b>

Дериватен инструмент						
Вид	Валута	Брой	Цена	Обща Стойност	Пазар	Държава
форуърд купува EUR/USD	EUR/USD	€ 105 000,00	1,365120	\$143 337,60	OTC	България
форуърд купува EUR/USD	EUR/USD	€ 90 000,00	1,353765	\$121 838,85	OTC	България
<b>Обща хеджираща позиция</b>				<b>\$265 176,45</b>		

Стоян Тошев  
 Изпълнителен директор  
 Ти Би Ай Асет Мениджмънт ЕАД

