

# Асем Мениджмънт

## 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 30.09.2011г. акциите на български компании в портфейла на ДФ Ти Би Ай Динамик са разпределени в 10 икономически сектора. Общият дял на тези акции в активите на Фонда към 30.09.2011г. възлиза на 56,11%.

Банковите депозити съставляват 12,19% от общите активи на Фонда. Паричните средства в брой и по разплащателни сметки към 30.09.2011г. са 8,44% от стойността на портфейла. Инвестициите в дългови ценни книжа към края на месеца са 18,46% от стойността на портфейла. През месеца са закупени чуждестранни инвестиции, които представляват 4,50% от активите на ДФ Ти Би Ай Динамик.

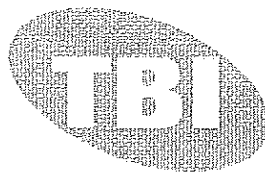
Вземанията във връзка с предварително платена такса към БФБ и КФН, както и вземания от дивиденди и от продажба на права възлизат на 0,31% от активите на Фонда.

Реализираната доходност от началото на публичното предлагане до 30.09.2011г. с минус 2,89% на годишна база\*. За същия период доходността на годишна база на индекса SOFIX е минус 13,48%. Доходността на Фонда за последните 12 месеца към 30.09.2011г. е минус 2,03%.

#### 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 30.09.2011г. Приходите са в размер на 2 734 196 лв, включващи приходи от операции с финансови активи, приходи от лихви и положителни курсови разлики.

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



# Асем Мениджмънт

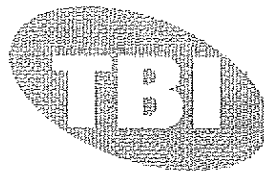
Приходи	Стойност в лева		
	31.3.2011	30.6.2011	30.9.2011
Приходи от лихви	5 186	10 313	21 120
Приходи от операции с финансови активи и инструменти	974 501	1 685 019	2 312 557
Положителни разлики от промяна на валутни курсове	138 619	286 909	334 132
Други финансови приходи	0	10 742	66 387
<b>Общо приходи</b>	<b>1 118 306</b>	<b>1 992 983</b>	<b>2 734 196</b>

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

Разходи	Стойност в лева		
	31.3.2011	30.6.2011	30.9.2011
Разходи от операции с финансови активи и инструменти	794 743	1 563 980	2 419 166
Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	137 143	284 489	331 638
Други разходи	1 319	2 708	4 272
Разходи за външни услуги	14 265	28 682	42 974
<b>Общо разходи</b>	<b>947 470</b>	<b>1 879 859</b>	<b>2 798 050</b>

Общият размер на разходите на фонда към 30.09.2011г. е 2 798 050 лева, които включват 2 419 166 лева разходи от операции с финансови активи и инструменти, 331 638 лева отрицателни разлики от промяна на валутни курсове.

- а) Възнаграждение на управляващото дружество
  - към 30.09.2011г. – 37 528 лв.
  - като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 1,3468%
  
- б) Платените комисионни на инвестиционния посредник, който изпълнява инвестиционните решения и нареждания, дадени от управляващото дружество
  - към 30.09.2011г. – 2 108 лв.
  - като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.0757%
  
- в) Възнаграждение на банката депозитар
  - към 30.09.2011г. – 1 800 лв.
  - като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.0646%
  
- г) Възнаграждение на дипломирания експерт-счетоводител, съответно на специализираното одиторско предприятие
  - към 30.09.2011г. – 2 790 лв.
  - като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.1001%
  
- д) Други разходи
  - към 30.09.2011г. – 3 021 лв.
  - като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.1084%



# Асет Мениджмънт

- Други разходи по финансови операции: 2 165 лв.
- Външни услуги (КФН, БФБ, ЦД и други услуги): 856 лв.

е) Общ размер на всички разходи по букви а) – д) – 47 247 лв. към месец септември. Като процент от средната годишна нетна стойност на активите тези разходи са: 1,6956 %.

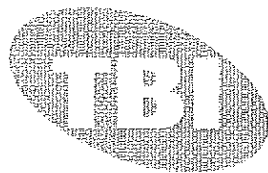
За периода са записани 307,7563 дяла и са обратно изкупени 19 059,7278 дяла. НСА на фонда към 30.06.2011г. е 2 821 145,55 лв., а към 30.09.2011г. е 2 479 871,98 лв. Броят дялове към края на отчетния период е 295 685,4209.

### 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.

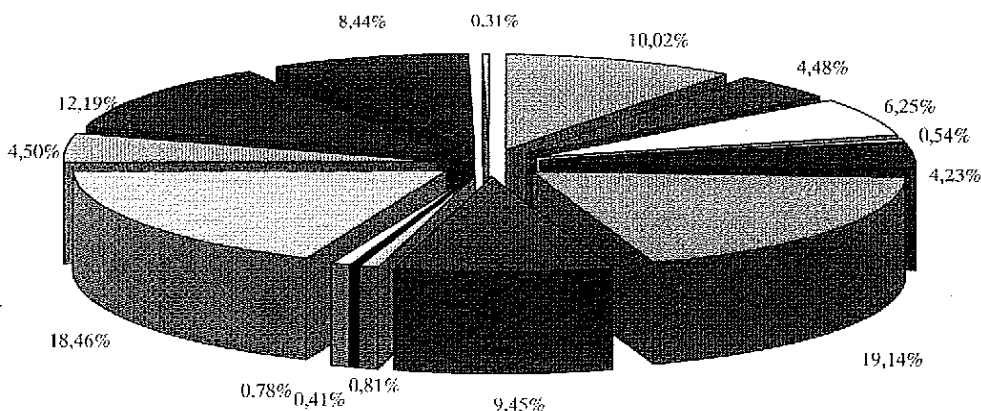
Структура на портфейла на ДФ Ти Би Ай Динамик към 30/09/2011		
Актив	Стойност в лева	Процент от активите
Акции - Холдинги	249 360	10,02%
Акции - Тютюнева промишленост	111 413	4,48%
Акции - Туризм	155 644	6,25%
Акции - Фармацевтична промишленост	13 377	0,54%
Акции - Енергетика	105 221	4,23%
Акции - Недвижими имоти	476 477	19,14%
Акции - Тежка промишленост	235 269	9,45%
Акции - Услуги	20 115	0,81%
Акции - Финанси	10 133	0,41%
Акции - Медии	19 518	0,78%
Дългови ценни книжа	459 389	18,46%
Чуждестранни инвестиции	111 969	4,50%
Банкови депозити	303 337	12,19%
В брой и разплащателни сметки	210 157	8,44%
Вземания*	7 674	0,31%
Обща сума	2 489 054	100,00%

\* Вземания във връзка с предварително платена такса към БФБ и КФН, както и вземания от дивиденди и от продажба на права



# Асет Мениджмънт

Разпределение на активите на Ти Би Ай Динамик към 30/09/2011

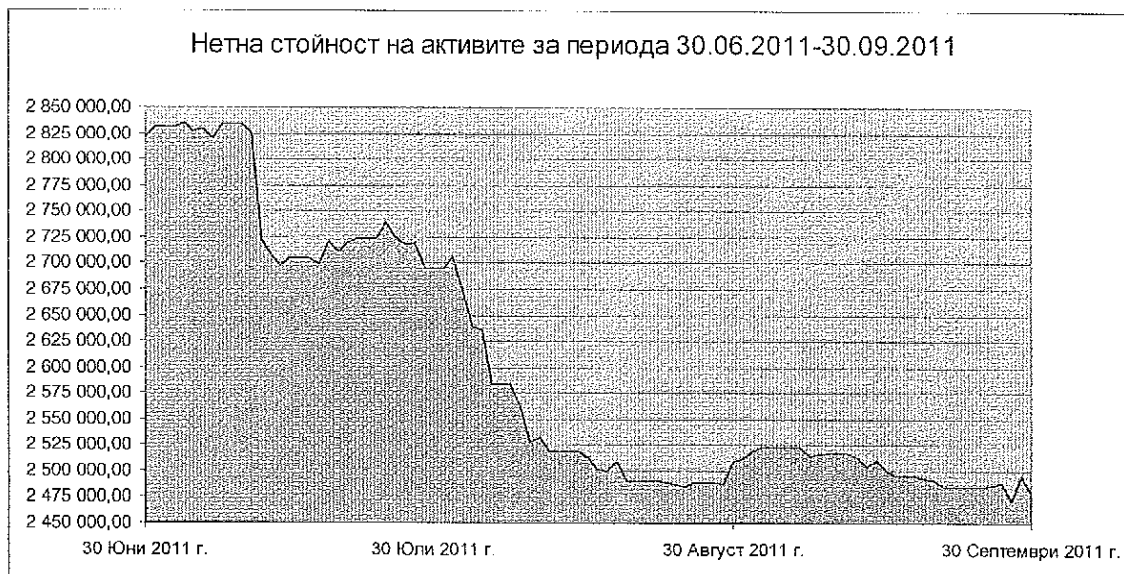


- |                                      |                                 |                           |
|--------------------------------------|---------------------------------|---------------------------|
| ■ Акции - Холдинги                   | ■ Акции - Тютюнева промишленост | □ Акции - Туризъм         |
| □ Акции - Фармацевтична промишленост | ■ Акции - Енергетика            | ■ Акции - Недвижими имоти |
| ■ Акции - Тежка промишленост         | □ Акции - Услуги                | ■ Акции - Финанси         |
| □ Акции - Медии                      | □ Дългови ценни книжа           | ■ Чуждестранни инвестиции |
| ■ Банкови депозити                   | ■ В брой и разплащателни сметки | □ Вземания*               |

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

На 30.06.2011г. е изчислена нетна стойност на активите на един дял в размер на 8,9720 лв. Към 30.09.2011г. нетната стойност на активите на един дял е 8,3869 лв.

Изменението на нетната стойност на активите на Фонда е представено на следващата графика.





# Асет Мениджмънт

## 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 депониран актив	USD	57 123,450	1,0000	\$57 123,45
Обща рискова позиция				\$57 123,45

Дериватен инструмент						
Вид	Валута	Брой	Цена	Обща Стойност	Пазар	Държава
Форуърд купува EUR/USD	EUR/USD	€ 39 000,00	1,386770	\$54 084,03	OTC	България
Обща хеджираща позиция				\$54 084,03		

Мирослав Маринов  
Изпълнителен директор  
Ти Би Ай Асет Мениджмънт ЕАД

