

**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 31.03.2011г. 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 31.03.2011г. възлиза на 62,18%.

Фондът е закупил и чуждестранни инвестиции, които към 31.03.2011г. възлизат на 5,31% от активите на Фонда.

Банковите депозити съставляват 9,94% от общите активи на Фонда. Паричните средства в брой и по разплащателни сметки към 31.03.2011г. са 21,51% от стойността на портфейла.

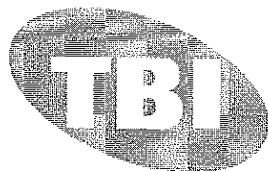
Вземанията във връзка с увеличение капитала на дружество, хеджиране, както и предварително платени такси към БФБ и КФН възлизат на 1,07% от активите на Фонда.

Реализираната доходност от началото на публичното предлагане до 31.03.2011г. е минус 1,62% на годишна база\*. За същия период доходността на годишна база на индекса SOFIX е минус 10,67%. Доходността на Фонда за последните 12 месеца към 31.03.2011г. е 6,77%.

**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 31.03.2011г. Приходите са в размер на 1 118 306 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.



# Асет Мениджмънт

Приходи	Стойност в лева		
	30.9.2010	31.12.2010	31.3.2011
Приходи от лихви	19 449	23 995	5 186
Приходи от операции с финансови активи и инструменти	3 007 286	4 042 171	974 501
Положителни разлики от промяна на валутни курсове	383 731	561 913	138 619
Други финансови приходи	33 007	35 501	0
<b>Общо приходи</b>	<b>3 443 473</b>	<b>4 663 580</b>	<b>1 118 306</b>

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

Разходи	Стойност в лева		
	30.9.2010	31.12.2010	31.3.2011
Разходи от операции с финансови активи и инструменти	3 044 501	4 059 316	794 743
Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	384 773	555 792	137 143
Други разходи	3 569	5 222	1 319
Разходи за външни услуги	43 558	57 639	14 265
<b>Общо разходи</b>	<b>3 476 401</b>	<b>4 677 969</b>	<b>947 470</b>

Общият размер на разходите на фонда към 31.03.2011г. е 947 470 лева, които включват 794 743 лева разходи от операции с финансови активи и инструменти, 137 143 лева отрицателни разлики от промяна на валутни курсове.

а) Възнаграждение на управляващото дружество  
- към 31.03.2011г. – 12 791 лв.  
- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0,4438%

б) Платените комисионни на инвестиционния посредник, който изпълнява инвестиционните решения и нареждания, дадени от управляващото дружество  
- към 31.03.2011г. – 643 лв.  
- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.0223%

в) Възнаграждение на банката депозитар  
- към 31.03.2011г. – 600 лв.  
- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.0208%

г) Възнаграждение на дипломирания експерт-счетоводител, съответно на специализираното одиторско предприятие  
- към 31.03.2011г. – 600 лв.  
- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.0208%

д) Други разходи  
- към 31.03.2011г. – 951 лв.  
- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.0330%



# Асет Мениджмънт

- Други разходи по финансови операции: 677 лв.
- Външни услуги (КФН, БФБ, ЦД и други услуги): 274 лв.

е) Общ размер на всички разходи по букви а) – д) – 15 585 лв. към месец септември. Като процент от средната годишна нетна стойност на активите тези разходи са: 0,5407 %.

За периода са записани 4 529,9947 дяла и са обратно изкупени 5 466,3480 дяла. НСА на фонда към 31.12.2010г. е 2 778 236,93 лв., а към 31.03.2011г. е 2 940 506,51 лв. Броят дялове към края на отчетния период е 321 257,3815.

### 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.

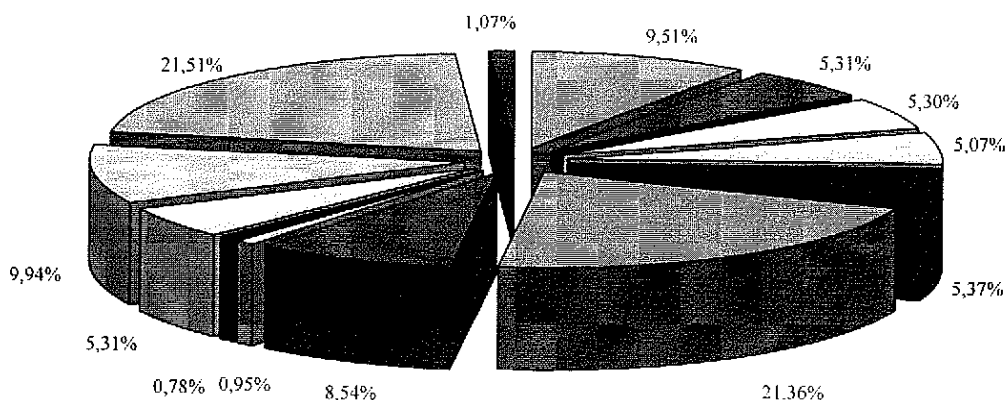
Структура на портфейла на ДФ Ти Би Ай Динамик към 31/03/2011		
Актив	Стойност в лева	Процент от активите
Акции - Холдинги	280 335	9,51%
Акции - Тютюнева промишленост	156 437	5,31%
Акции - Туризм	156 275	5,30%
Акции - Фармацевтична промишленост	149 365	5,07%
Акции - Енергетика	158 257	5,37%
Акции - Недвижими имоти	629 534	21,36%
Акции - Тежка промишленост	251 821	8,54%
Акции - Услуги	27 908	0,95%
Акции - Финанси	22 942	0,78%
Чуждестранни инвестиции	156 509	5,31%
Банкови депозити	292 992	9,94%
В брой и разплащателни сметки	634 040	21,51%
Вземания*	31 484	1,07%
Обща сума	2 947 900	100,00%

\* Вземания във връзка с увеличение капитала на дружество, хеджиране, както и предварително платени такси към БФБ и КФН.



# Асет Менџмънт

Разпределение на активите на Ти Би Ай Динамик към 31/03/2011



- Акции - Холдинги
- Акции - Фармацевтична промишленост
- Акции - Тежка промишленост
- Чуждестранни инвестиции
- Вземания\*
- Акции - Тютюнева промишленост
- Акции - Енергетика
- Акции - Услуги
- Банкови депозити
- Акции - Туризм
- Акции - Недвижими имоти
- Акции - Финанси
- В брой и разплащателни сметки

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

На 31.12.2010г. е изчислена нетна стойност на активите на един дял в размер на 8,6229 лв. Към 31.03.2011г. нетната стойност на активите на един дял е 9,1531 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 деноминиран актив	USD	5 450,000	20,8600	\$113 687,00
Валутно деноминиран актив	USD	172 146,450	1,0000	\$172 146,45
Обща рискова позиция				\$285 833,45

Дериватен инструмент						
Вид	Валута	Брой	Цена	Обща Стойност	Пазар	Държава
Форуърд купува EUR/USD	EUR/USD	€ 217 000,00	1,382950	\$300 100,15	OTC	България
Обща хеджираща позиция				\$300 100,15		

Стоян Тошев  
Изпълнителен директор  
Ти Би Ай Асет Мениджмънт ЕАД

Мирослав Маринов  
Изпълнителен директор  
Ти Би Ай Асет Мениджмънт ЕАД

