

**ИНФОРМАЦИЯ, СЪГЛАСНО
ЧЛ. 73(1) Т.5 ОТ НАРЕДБА № 44 ЗА ИЗИСКВАНИЯТА КЪМ ДЕЙНОСТТА НА
КОЛЕКТИВНИТЕ ИНВЕСТИЦИОННИ СХЕМИ, ИНВЕСТИЦИОННИТЕ
ДРУЖЕСТВА ОТ ЗАТВОРЕН ТИП И УПРАВЛЯВАЩИТЕ ДРУЖЕСТВА**

ДОГОВОРЕН ФОНД „ТИ БИ АЙ ДИНАМИК“

I. Данни по чл. 73, ал. 1, т. 5 от Наредба № 44

1) Данни по чл. 73, ал. 1, т. 5, 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 продажбите на акции от български публични дружества, търгувани на БФБ – София АД. През отчетния период са закупени и продадени корпоративни облигации, така също са продадени ипотечни облигации.

Към 31.12.2012г. акциите на български компании в портфейла на ДФ Ти Би Ай Динамик са разпределени в 7 икономически сектора. Техният дял от активите на Фонда възлиза на 53,86%.

Фондът е закупил и продал чуждестранни инвестиции, които към 31.12.2012г. възлизат на 9,60% от активите на Фонда.

Банковите депозити съставляват 13,83% от общите активи на Фонда. Паричните средства в брой и по разплащателни сметки към 31.12.2012г. са 4,81% от стойността на портфейла.

Корпоративните облигации представляват 7,63% от активите на Фонда, докато дела на ипотечните облигации представлява 4,54%.

Вземанията от хеджиране, лихвено и главнично плащане по емисия корпоративни облигации възлизат на 5,73% от активите на Фонда.

Реализираната доходност от началото на публичното предлагане до 31.12.2012г. е минус 3,35% на годишна база*. За същия период доходността на индекса SOFIX е минус 11,36%. Доходността на Фонда за последните 12 месеца към 31.12.2012г. е минус 2,71%.

2) Данни по чл. 73, ал. 1, т. 5, б. „а“ и „д“: Промени в състоянието на активите в рамките на отчетния период

Долната таблица представя приходите на Фонда към 31.12.2012г. Приходите са в размер на 1 921 427 лв., включващи приходи от операции с финансови активи, приходи от лихви и други финансови приходи.

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



Приходи	Стойност в лева	
	30.6.2012	31.12.2012
Приходи от лихви	22 095	41 031
Приходи от операции с финансови активи и инструменти	748 599	1 479 088
Положителни разлики от промяна на валутни курсове	172 275	356 492
Други финансови приходи	33 977	44 816
Общо приходи	976 946	1 921 427

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

Разходи	Стойност в лева	
	30.6.2012	31.12.2012
Разходи от операции с финансови активи и инструменти	883 411	1 577 199
Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	172 888	356 888
Други разходи	1 924	3 657
Разходи за външни услуги	21 750	42 337
Общо разходи	1 079 973	1 980 081

Общият размер на разходите на фонда към 31.12.2012г. е 1 980 081 лева, които включват 1 577 199 лева разходи от операции с финансови активи и инструменти и 356 888 лева отрицателни разлики от промяна на валутни курсове.

- а) Възнаграждение на управляващото дружество
- към 31.12.2012г – 35 108 лв.
- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 1,80%

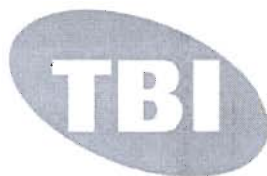
- б) Платените комисионни на инвестиционния посредник, който изпълнява инвестиционните решения и нареждания, дадени от управляващото дружество
- към 31.12.2012г – 1 510 лв.
- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0,08%

- в) Възнаграждение на банката депозитар
- към 31.12.2012г – 2 400 лв.
- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0,12%

- г) Възнаграждение на дипломирания експерт-счетоводител, съответно на специализираното одиторско предприятие
- към 31.12.2012г – 3 600 лв.
- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0,19%

- д) Други разходи
- към 31.12.2012г – 3 376 лв.
- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0,17%

- Други разходи по финансови операции: 2 147 лв.
- Външни услуги (КФН, БФБ, ЦД и други услуги): 1 229 лв.



Асет Мениджмънт

е) Общ размер на всички разходи по букви а) – д) – 45 994 лв. към 31.12.2012г. Като процент от средната годишна нетна стойност на активите тези разходи са: 2,36%.

	Стойност в лева	
	30.6.2012	31.12.2012
Общо Приходи	976 946	1 921 427
Общо Разходи	1 079 973	1 980 081
Нетен Резултат	-103 027	-58 654

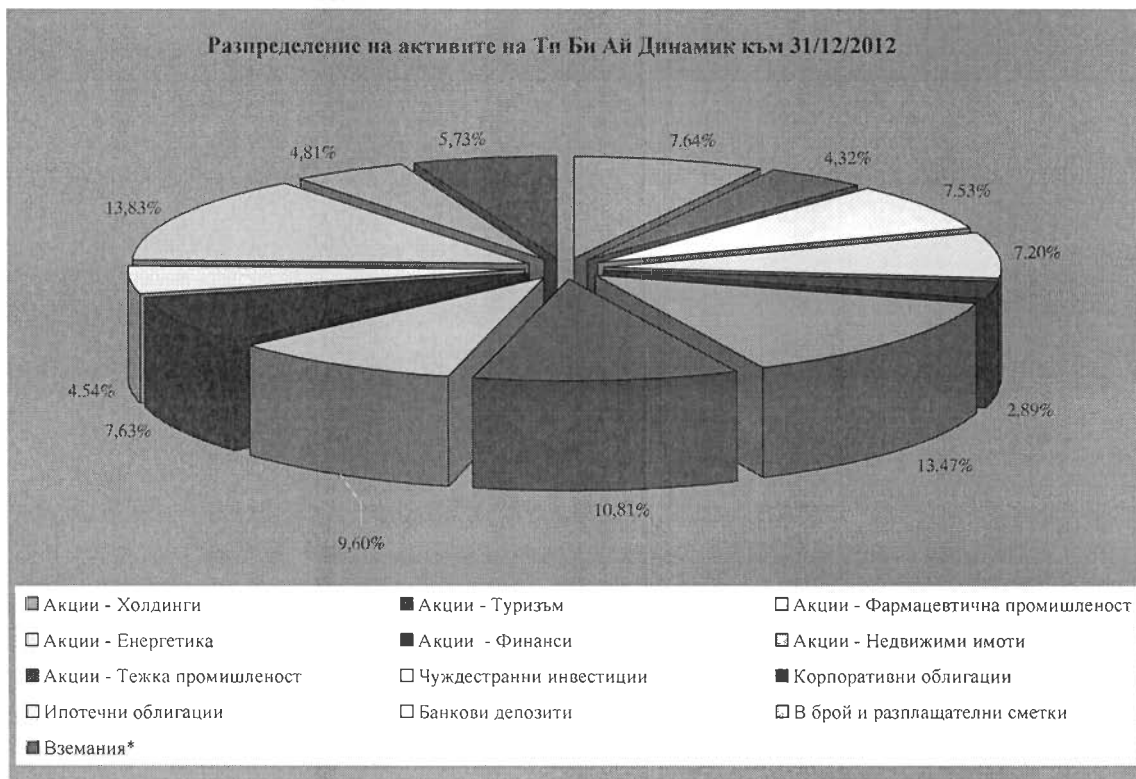
За периода няма записани дялове, а обратно са изкупени 42 053,4049 броя дялове. НСА на фонда към 31.12.2011г. е 2 245 082 лв., а към 31.12.2012г. е 1 855 810 лв. Броят дялове към края на отчетния период е 237 633,7124.

3) Данни по чл. 73, ал. 1, т. 5, б. „в” и „г”: 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”					
Актив	Стойност в лева 31.12.2011	Процент от активите 31.12.2011	Стойност в лева 31.12.2012	Процент от активите 31.12.2012	Валута
					(EUR, USD, BGN)
Акции - Холдинги	211 204	9,37%	142 234	7,64%	BGN
Акции - Тютюнева промишленост	111 216	4,93%	0	0,00%	BGN
Акции - Туризм	156 905	6,96%	80 446	4,32%	BGN
Акции - Фармацевтична промишленост	12 901	0,57%	140 182	7,53%	BGN
Акции - Енергетика	104 723	4,64%	134 031	7,20%	BGN
Акции - Недвижими имоти	409 218	18,15%	250 870	13,47%	BGN
Акции - Тежка промишленост	205 319	9,11%	201 231	10,81%	BGN
Акции - Финанси	10 662	0,47%	53 876	2,89%	BGN
Акции – Лека промишленост	13 805	0,61%	0	0,00%	BGN
Акции - Медии	16 053	0,71%	0	0,00%	BGN
Чуждестранни инвестиции	212 375	9,42%	178 665	9,60%	USD, EUR
Корпоративни облигации	366 146	16,24%	142 060	7,63%	EUR
Ипотечни облигации	96 021	4,26%	84 433	4,54%	EUR
Банкови депозити	308 645	13,69%	257 500	13,83%	EUR
В брой и разплащателни сметки	17 331	0,77%	89 581	4,81%	EUR, USD, BGN
Вземания	2 085*	0,10%*	106 679*	5,73%*	BGN, EUR
Обща сума	2 254 610	100,00%	1 861 788	100,00%	EUR, USD, BGN

* Вземания във връзка с начислени дивиденди, лихвено и главнично плащане по емисии корпоративни облигации, както и предварително платени такси към БФБ и КФН, вземания от хеджиране и др.



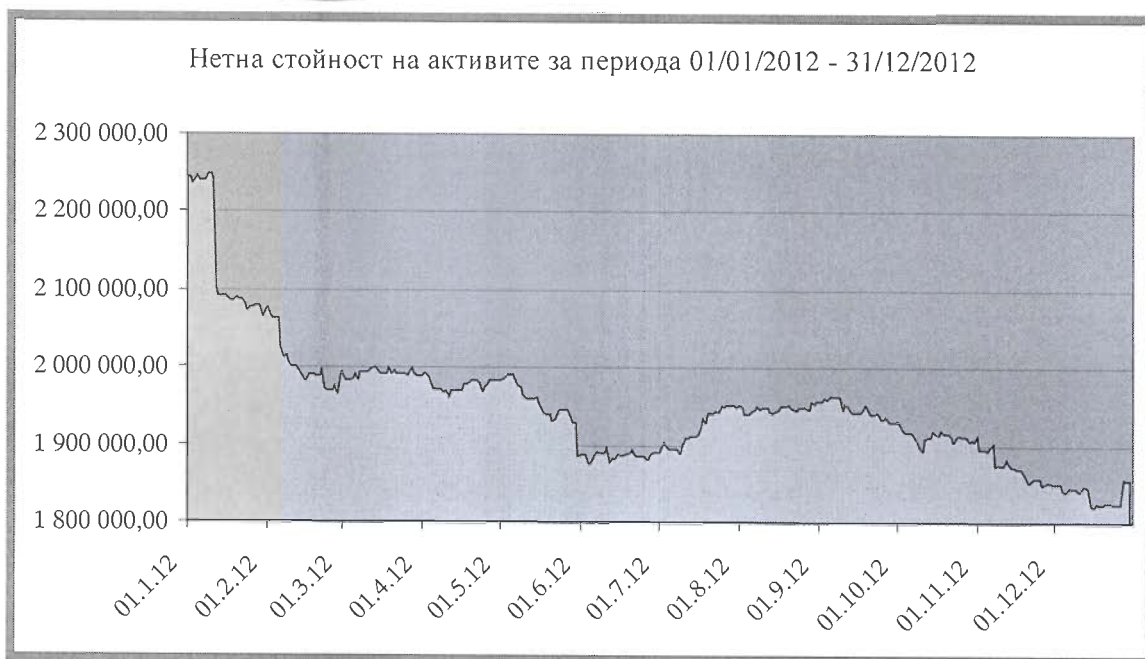
4) Данни по чл. 73, ал. 1, т. 5, б. „б“: Нетна стойност на активите на един дял

На 30.06.2012г. е изчислена нетна стойност на активите на един дял в размер на 7,6268лв. Към 31.12.2012г нетната стойност на активите на един дял е 7,8095лв.

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



Асет Мениджмънт



- 5) Данни по чл. 73, ал. 1, т. 5, б. „е“: Сравнителна таблица за последните три финансови години, включваща общата стойност на нетните активи и нетна стойност на един дял

	31/12/2010 (лв)	31/12/2011 (лв)	31/12/2012 (лв)
Нетна стойност на активите на „Ти Би Ай Динамик“	2 778 236.93	2 245 082.33	1 855 809.75
Нетна стойност на активите на един дял	8.6229	8.0271	7.8095

- б) Данни по чл. 73, ал. 1, т. 5, б. „ж“: задължения, възникнали от сделки с деривативни инструменти

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.



Асет Мениджмънт

Рисков актив				
ISIN	Валута	Брой	Цена	Обща Стойност
Валутно деноминиран актив	USD	1 156,060	1,0000	\$1 156,06
Валутно деноминиран актив	USD	437,000	140,0300	\$61 193,11
Валутно деноминиран актив	USD	487,000	121,6300	\$59 233,81
Обща рискова позиция				\$121 582,98

Деривативен инструмент						
Вид	Валута	Брой	Цена	Обща Стойност	Пазар	Държава
Форуърд купува EUR/USD	EUR/USD	€ 93 000,00	1,316305	\$122 416,37	OTC	България
Обща хеджираща позиция				\$122 416,37		

Красимир Петков
Изпълнителен директор
Ти Би Ай Асет Мениджмънт ЕАД

Иван Балтов
Изпълнителен директор
Ти Би Ай Асет Мениджмънт ЕАД

