



Асет Мениджмънт

**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. Закупени са корпоративни облигации и са продадени чуждестранни инвестиции.

Към 31.12.2014г. акциите на български компании в портфейла на ДФ Ти Би Ай Динамик са разпределени в 5 икономически сектора. Общият дял на тези акции в активите на Фонда към 31.12.2014г. възлиза на 29.52%.

Делът на чуждестранните инвестиции е 32.76% от активите на ДФ Ти Би Ай Динамик.

Към 31.12.2014г. корпоративните облигации представляват 4.99% от общата стойност на активите на ДФ Ти Би Ай Динамик.

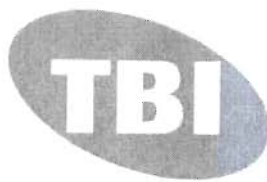
Паричните средства в брой и по разплащателни сметки към 31.12.2014г. са 8.99% от стойността на портфейла.

Вземанията за главница и лихва по облигационни емисии, по договор и начислени дивиденди възлизат на 23.74% от активите на Фонда.

Реализираната доходност от началото на публичното предлагане до 31.12.2014 г. е минус 1.15% на годишна база. Доходността за последните 12 месеца към 31.12.2014г. е 0.11%.

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 31.12.2014 г. Приходите са в размер на 1 515 603 лв., включващи приходи от операции с финансови активи, приходи от лихви, положителни курсови разлики и други финансови приходи.



Асет Мениджмънт

Приходи	Стойност в лева	
	30.06.2014	31.12.2014
Приходи от лихви	15 117	25 232
Приходи от операции с финансови активи и инструменти	691 916	1 287 554
Положителни разлики от промяна на валутни курсове	63 317	151 198
Други финансови приходи	36 290	51 619
Общо приходи	806 640	1 515 603

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

Разходи	Стойност в лева	
	30.06.2014	31.12.2014
Разходи от операции с финансови активи и инструменти	647 867	1 247 908
Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	61 639	148 640
Други разходи	970	70 281
Разходи за външни услуги	20 977	41 877
Общо разходи	731 453	1 508 706

Общият размер на разходите на Фонда към 31.12.2013 г. е 1 508 706 лева, които включват 1 247 908 лева разходи от операции с финансови активи и инструменти и 148 640 лева отрицателни разлики от промяна на валутни курсове, както и 112 158 лева други разходи, които са представени подробно по-долу.

- а) Възнаграждение на управляващото дружество
 - към 31.12.2014 г. – 34 168 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 31.12.2014 г. – 726 лв.
 - като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.04%
 - в) Възнаграждение на банката депозитар
 - към 31.12.2014 г. – 2 400 лв.
 - като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.13%
 - г) Възнаграждение на дипломирания експерт-счетоводител, съответно на специализираното одиторско предприятие
 - към 31.12.2014г. – 4 225 лв.
 - като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.22%
 - д) Други разходи
 - към 31.12.2014 г. – 70 639 лв.
 - като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 3.74%
- Други разходи по финансови операции: 69 555 лв.
Външни услуги (КФН, БФБ, ЦД и други услуги): 1 084 лв.



Асет Мениджмънт

е) Общ размер на всички разходи по букви а) – д) – 112 158 лв. към 31.12.2014 г. Като процент от средната годишна нетна стойност на активите тези разходи са: 5.93%.

	Стойност в лева	
	30.06.2014	31.12.2014
Общо приходи	806 640	1 515 603
Общо разходи	731 453	1 508 706
Нетен резултат	75 187	6 897

За периода са емитирани 1 382.7764 дяла, а обратно са изкупени 25 473.1614 броя дялове. НСА на Фонда към 31.12.2013 г. е 1 913 054 лв., а към 31.12.2014 г. с 1 698 527 лв. Броят дялове към края на отчетния период е 188 830.9045.

3) Данни по чл. 73, ал. 1, т. 5, б. „в” и „г”: Обем и структура на инвестициите в портфейла по видове финансови инструменти

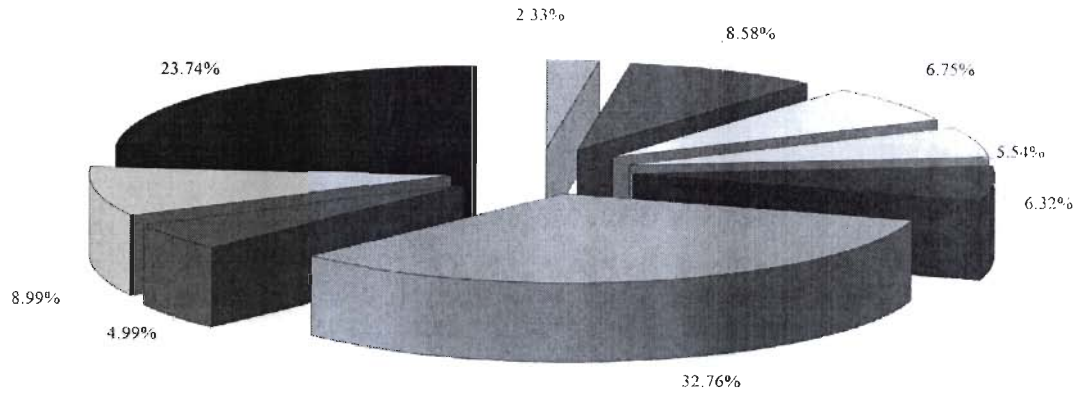
Структурата на портфейла на ДФ „Ти Би Ай Динамик” в края на периода е представена в следната таблица и графика:

Структура на портфейла на ДФ Ти Би Ай Динамик					
Актив	Стойност в лева 31.12.2013	Процент от активите 31.12.2013	Стойност в лева 31.12.2014	Процент от активите 31.12.2014	Валута (EUR, USD, BGN)
Акции - Холдинги	140 973	7.35%		0.00%	BGN
Акции - Туризъм	62 178	3.24%	39 931	2.33%	BGN
Акции - Фармацевтична промишленост	168 223	8.77%	146 691	8.58%	BGN
Акции - Енергетика	114 794	5.98%	115 450	6.75%	BGN
Акции - Недвижими имоти	192 969	10.05%	94 788	5.54%	BGN
Акции - Тежка промишленост	111 551	5.81%	108 094	6.32%	BGN
Чуждестранни инвестиции	559 997	29.18%	560 289	32.76%	USD, EUR
Корпоративни облигации	128 851	6.71%	85 415	4.99%	EUR
Банкови депозити	325 040	16.94%		0.00%	EUR
В брой и разплащателни сметки	24 821	1.29%	153 741	8.99%	EUR, USD, BGN
Вземания*	89 871	4.68%	405 965	23.74%	BGN, EUR, USD
Общо активи	1 919 268	100.00%	1 710 364	100.00%	EUR, USD, BGN

* Вземания във връзка с начислени дивиденди, лихвено и главнично плащане по облигационни емисии, вземания по договор и др.



Разпределение на активите на Ти Би Ай Динамик към 31/12/2014



- | | | |
|--|---|--|
| <input type="checkbox"/> Акции - Туризъм | <input type="checkbox"/> Акции - Фармацевтична промишленост | <input type="checkbox"/> Акции - Енергетика |
| <input type="checkbox"/> Акции - Недвижими имоти | <input type="checkbox"/> Акции - Тежка промишленост | <input type="checkbox"/> Чуждестранни инвестиции |
| <input type="checkbox"/> Корпоративни облигации | <input type="checkbox"/> В брой и разплащателни сметки | <input type="checkbox"/> Вземания* |

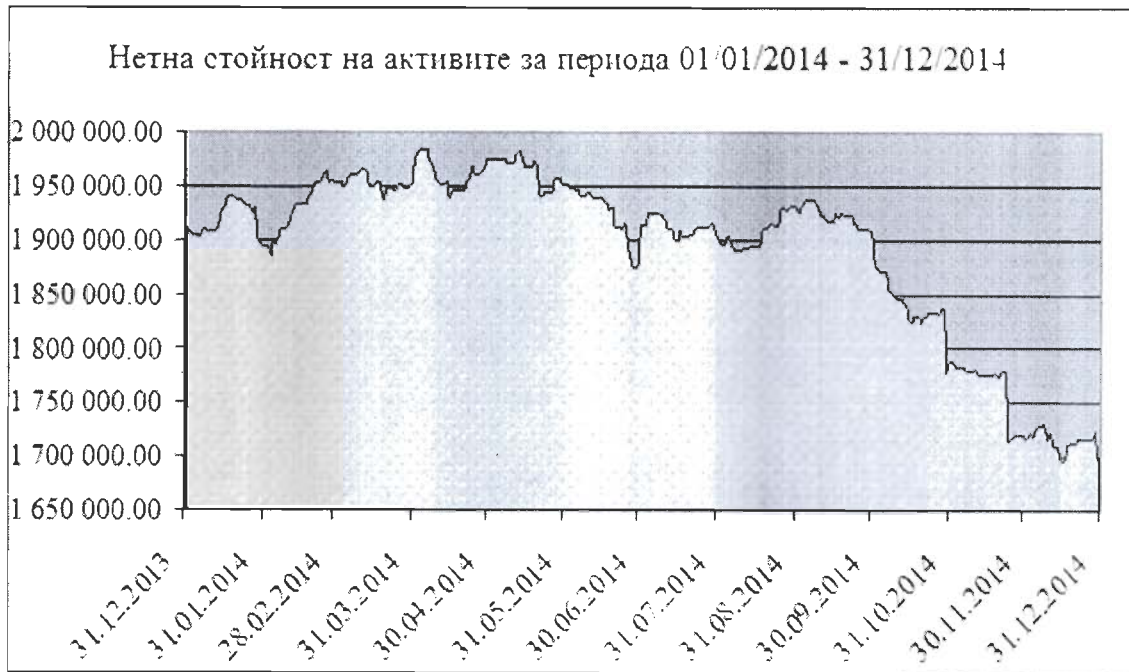
4) Данни по чл. 73, ал. 1, т. 5, б. „б“: Нетна стойност на активите на един дял

На 31.12.2013 г. е изчислена нетна стойност на активите на един дял в размер на 8.9848 лв. На 30.06.2014 г. нетната стойност на активите на един дял е в размер на 9.3402 лв. Към 31.12.2014 г. нетната стойност на активите на един дял 8.9950 лв.

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



Асет Мениджмънт



5) Дани 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

	Към 31 декември 2012 в лева	Към 31 декември 2013 в лева	Към 31 декември 2014 в лева
Нетна стойност на активите	1 855 810	1 913 054	1 698 527
Нетна стойност на активите на един дял	7.8095	8.9848	8.9950

б) Дани 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	1 975.370	1.0000	\$1 975.37
Валутно деноминиран актив	USD	449.000	207.600	\$93 212.40
Валутно деноминиран актив	USD	570.000	104.320	\$59 462.40

Обща рискова позиция	\$154 650.17
-----------------------------	---------------------

Деривативен инструмент						
Вид	Валута	Брой	Цена	Обща Стойност	Пазар	Държава
Форуърд купува EUR/USD	EUR/USD	€ 113 500.00	1.243400	\$141 125.90	OTC	България
Обща хеджираща позиция				\$141 125.90		

Красимир Петков
Изпълнителен директор
Ти Би Ай Асет Мениджмънт ЕАД



Иван Балтов
Изпълнителен директор
Ти Би Ай Асет Мениджмънт ЕАД