



Асет 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 31.12.2010г. 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 31.12.2010г. възлиза на 60,89%.

Фондът е закупил и чуждестранни инвестиции, които към 31.12.2010г. възлизат на 20,39% от активите на Фонда.

Банковите депозити съставляват 10,34% от общите активи на Фонда. Паричните средства в брой и по разплащателни сметки към 31.12.2010г. са 8,37% от стойността на портфейла.

Вземанията във връзка с дивиденди възлизат на 0,01% от активите на Фонда.

Реализираната доходност от началото на публичното предлагане до 31.12.2010г. е минус 2,79% на годишна база*. За същия период доходността на годишна база на индекса SOFIX е минус 14,53%. Доходността на Фонда за последните 12 месеца към 31.12.2010г. е 0,001%.

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 31.12.2010г. Приходите са в размер на 4 663 541 лв, включващи приходи от операции с финансови активи, приходи от лихви, положителни курсови разлики и други финансови приходи.

Приходи	Стойност в лева		
	30/06/2010	30/09/2010	31/12/2010
Приходи от лихви	13 618	19 449	23 955
Приходи от операции с финансови активи и инструменти	1 900 807	3 007 286	4 042 171
Положителни разлики от промяна на валутни курсове	244 892	383 731	561 914
Други финансови приходи	7 657	33 007	35 501
Общо приходи	2 166 974	3 443 473	4 663 541

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



Асет Мениджмънт

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

Разходи	Стойност в лева		
	30.6.2010	30.9.2010	31.12.2010
Разходи от операции с финансови активи и инструменти	2 120 463	3 044 501	4 059 316
Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	246 097	384 773	555 792
Други разходи	2 947	3 569	5 222
Разходи за външни услуги	29 593	43 558	57 639
Общо разходи	2 399 100	3 476 401	4 677 969

Общият размер на разходите на фонда към 31.12.2010г. е 4 677 969 лева, които включват 4 059 316 лева разходи от операции с финансови активи и инструменти, 555 792 лева отрицателни разлики от промяна на валутни курсове.

- а) Възнаграждение на управляващото дружество
- към 31.12.2010г – 51 580 лв.
- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 1,8001%

- б) Платените комисионни на инвестиционния посредник, който изпълнява инвестиционните решения и нареждания, дадени от управляващото дружество
- към 31.12.2010г – 2 739 лв.
- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.0956%

- в) Възнаграждение на банката депозитар
- към 31.12.2010г – 2 400 лв.
- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.0838%

- г) Възнаграждение на дипломирания експерт-счетоводител, съответно на специализираното одиторско предприятие
- към 31.12.2010г – 2 400 лв.
- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.0838%

- д) Други разходи
- към 31.12.2010г – 3 742 лв.
- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.1306%

- Други разходи по финансови операции: 2 483 лв.
- Външни услуги (КФН, БФБ, ЦД и др.): 1 259 лв.

- е) Общ размер на всички разходи по букви а) – д) – 62 861 лв. към месец септември. Като процент от средната годишна нетна стойност на активите тези разходи са: 2,1938 %.

За периода са записани 10 678,5590 дяла и са обратно изкупени 57 376,7542 дяла. НСА на фонда към 30.09.2010г. е 2 835 598,04 лв., а към 31.12.2010г. е 2 778 236,93 лв. Броят дялове към края на отчетния период е 322 193,7348.

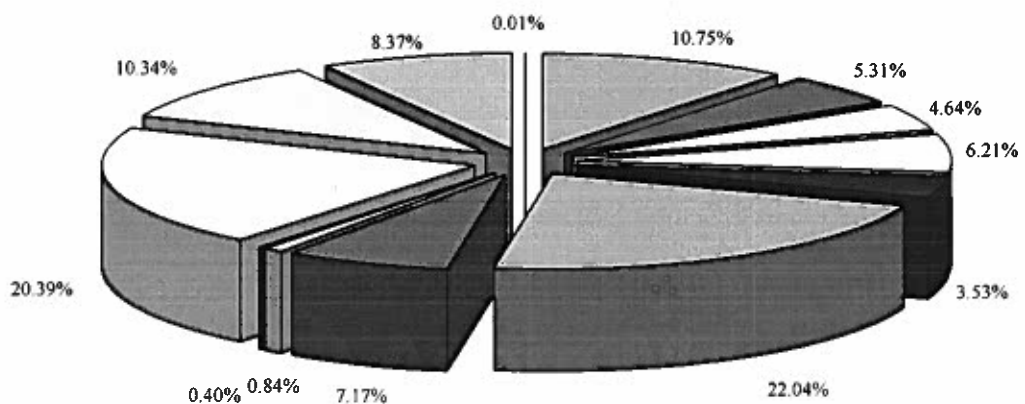
3) Данни по чл. 73г, ал. 1 т. 6, б. „в“: Обем и структура на инвестициите в портфейла по видове финансови инструменти

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 31/12/2010		
Актив	Стойност в лева	Процент от активите
Акции - Холдинги	299 401	10,75%
Акции - Тютюнева промишленост	147 823	5,31%
Акции - Туризъм	129 090	4,64%
Акции - Фармацевтична промишленост	172 891	6,21%
Акции - Енергетика	98 426	3,53%
Акции - Недвижими имоти	613 683	22,04%
Акции - Тежка промишленост	199 738	7,17%
Акции - Услуги	23 443	0,84%
Акции - Финанси	11 197	0,40%
Колективни инвестиционни схеми	567 990	20,39%
Банкови депозити	287 953	10,34%
В брой и разплащателни сметки	233 140	8,37%
Вземания*	174	0,01%
Обща сума	2 784 949	100,00%

* Вземания във връзка с дивиденди

Разпределение на активите на Ти Би Ай Динамик към 31/12/2010



- Акции - Холдинги
- Акции - Фармацевтична промишленост
- Акции - Тежка промишленост
- Колективни инвестиционни схеми
- Вземания*
- Акции - Тютюнева промишленост
- Акции - Енергетика
- Акции - Услуги
- Банкови депозити
- Акции - Туризъм
- 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 31.03.2010г. е изчислена нетна стойност на активите на един дял в размер на 8.5730 лв. Към 30.06.2010г. нетната стойност на активите на един дял е 7.9599 лв. Към 30.09.2010г. нетната стойност на активите на един дял е в размер на 8.5609 лв. Към 31.12.2010г. нетната стойност на активите на един дял е 8,6229 лв.

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



5) Данни по чл. 73г, ал. 1 т. 6, б. „е“: Сравнителна таблица за последните три финансови години, включваща общата стойност на нетните активи и нетна стойност на един дял

	Към 31 Декември 2008	Към 31 Декември 2009	Към 31 Декември 2010
Нетна стойност на активите	3 938 566	3 180 898	2 778 237
Нетна стойност на активите на един дял	8,3826	8,6228	8,6229

6) Данни по чл. 73г, ал. 1 т. 6, б. „ж“: Задължения, възникнали от сделки с деривативни инструменти по чл. 195, ал. 1, т. 7 от ЗППЦК

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	2790.00	27.9311	\$77 927.77
валутно деноминиран актив	USD	850.00	73.9487	\$62 856.40
валутно деноминиран актив	USD	1450.00	42.6027	\$61 773.92
валутно деноминиран актив	USD	3 650.00	23.7400	\$86 651.00
валутно деноминиран актив	USD	3 381.36	1.0000	\$3 381.36
Обща рискова позиция				\$292 590.44

Дериватен инструмент						
Вид	Валута	Брой	Цена	Обща Стойност	Пазар	Държава
форуърд купува EUR/USD	EUR/USD	€ 227 000.00	1.329490	\$301 794.23	OTC	България
Обща хеджираща позиция				\$301 794.23		

Стоян Тошев
Изпълнителен директор
Ти Би Ай Асет Мениджмънт ЕАД

Мирослав Маринов
Изпълнителен директор
Ти Би Ай Асет Мениджмънт ЕАД

