



Асем Менџжмънт

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 и са продадени чуждестранни инвестиции и са падежирали ипотечни облигации.

Към 31.12.2013 г. акциите на български компании в портфейла на ДФ Ти Би Ай Динамик са разпределени в 6 икономически сектора. Общият дял на тези акции в активите на Фонда към 31.12.2013 г. възлиза на 41.20%.

Делът на чуждестранните инвестиции е 29.18% от активите на ДФ Ти Би Ай Динамик.

Към 31.12.2013 г. корпоративните облигации представляват 6.71% от общата стойност на активите на ДФ Ти Би Ай Динамик.

Банковите депозити съставляват 16.94% от общите активи на Фонда.

Паричните средства в брой и по разплащателни сметки към 31.12.2013 г. са 1.29% от стойността на портфейла.

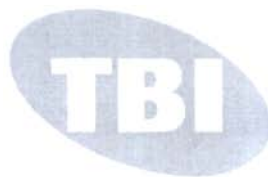
Вземанията от лихвено и главнично плащане по емисии корпоративни облигации и начислени дивиденди възлизат на 4.68% от активите на Фонда.

Реализираната доходност от началото на публичното предлагане до 31.12.2013 г. е минус 1.30% на годишна база*. Доходността за последните 12 месеца към 31.12.2013 г. е 15.05%.

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 31.12.2013 г. Приходите са в размер на 1 679 988 лв., включващи приходи от операции с финансови активи, приходи от лихви, положителни курсови разлики и други финансови приходи.

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



Асет Мениджмънт

Приходи	Стойност в лева	
	30.06.2013	31.12.2013
Приходи от лихви	18 540	35 235
Приходи от операции с финансови активи и инструменти	819 975	1 399 004
Положителни разлики от промяна на валутни курсове	105 001	192 411
Други финансови приходи	31 630	53 338
Общо приходи	975 146	1 679 988

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

Разходи	Стойност в лева	
	30.06.2013	31.12.2013
Разходи от операции с финансови активи и инструменти	640 867	1 168 343
Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	105 651	194 029
Други разходи	817	2 350
Разходи за външни услуги	20 741	42 462
Общо разходи	768 076	1 407 184

Общият размер на разходите на Фонда към 31.12.2013 г. е 1 407 184 лева, които включват 1 168 343 лева разходи от операции с финансови активи и инструменти и 194 029 лева отрицателни разлики от промяна на валутни курсове, както и 44 812 лева други разходи, които са представени подробно по-долу.

а) Възнаграждение на управляващото дружество

- към 31.12.2013 г. – 35 264 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 31.12.2013 г. – 1 071 лв.

- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0,05%

в) Възнаграждение на банката депозитар

- към 31.12.2013 г. – 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 31.12.2013 г. – 3 600 лв.

- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0,18%

д) Други разходи

- към 31.12.2013 г. – 2 477 лв.

- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0,13%

- Други разходи по финансови операции: 1 279 лв.

- Външни услуги (КФН, БФБ, ЦД и други услуги): 1 198 лв.



Асет Мениджмънт

е) Общ размер на всички разходи по букви а) – д) – 44 812 лв. към 31.12.2013 г. Като процент от средната годишна нетна стойност на активите тези разходи са: 2,28%.

	Стойност в лева	
	30.06.2013	31.12.2013
Общо приходи	975 146	1 679 988
Общо разходи	768 076	1 407 184
Нетен резултат	207 070	272 804

За периода са емитирани 944,4528 дяла, а обратно са изкупени 25 656,8757 броя дялове. НСА на Фонда към 31.12.2012 г. е 1 855 810 лв., а към 31.12.2013 г. е 1 913 054 лв. Броят дялове към края на отчетния период е 212 921,2895.

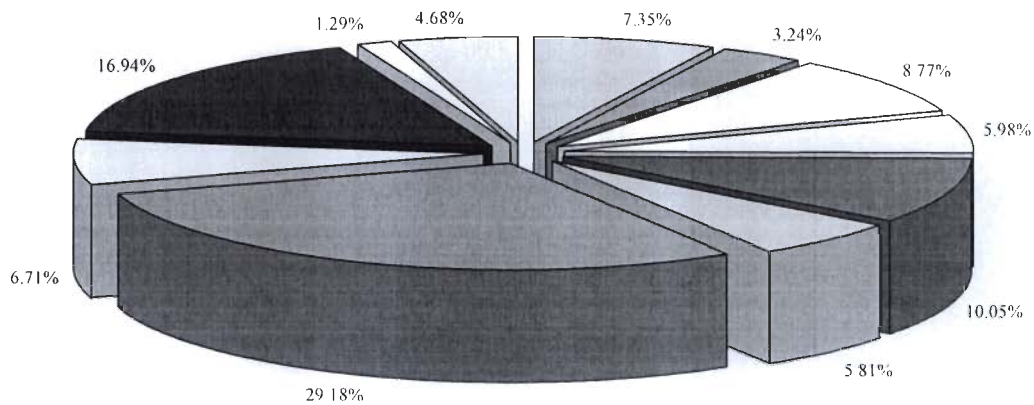
3) Данни по чл. 73, ал. 1, т. 5, б. „в” и „г”: Обем и структура на инвестициите в портфейла по видове финансови инструменти

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 31.12.2012	Процент от активите 31.12.2012	Стойност в лева 31.12.2013	Процент от активите 31.12.2013	Валута (EUR, USD, BGN)
Акции - Холдинги	142 234	7,64%	140 973	7,35%	BGN
Акции - Туризъм	80 446	4,32%	62 178	3,24%	BGN
Акции - Фармацевтична промишленост	140 182	7,53%	168 223	8,77%	BGN
Акции - Енергетика	134 031	7,20%	114 794	5,98%	BGN
Акции - Недвижими имоти	250 870	13,47%	192 969	10,05%	BGN
Акции - Тежка промишленост	201 231	10,81%	111 551	5,81%	BGN
Акции - Финанси	53 876	2,89%	-	0,00%	BGN
Чуждестранни инвестиции	178 665	9,60%	559 997	29,18%	USD, EUR
Корпоративни облигации	142 060	7,63%	128 851	6,71%	EUR
Ипотечни облигации	84 433	4,54%	-	0,00%	EUR
Банкови депозити	257 500	13,83%	325 040	16,94%	EUR
В брой и разплащателни сметки	89 581	4,81%	24 821	1,29%	EUR, USD, BGN
Вземания	106 679*	5,73%*	89 871*	4,68%*	BGN, EUR
Общо активи	1 861 788	100,00%	1 919 268	100,00%	EUR, USD, BGN

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

Разпределение на активите на Ти Би Ай Динамик към 31/12/2013



- | | | |
|--|---|---|
| <input type="checkbox"/> Акции - Холдинги | <input type="checkbox"/> Акции - Туризм | <input type="checkbox"/> Акции - Фармацевтична промишленост |
| <input type="checkbox"/> Акции - Енергетика | <input checked="" type="checkbox"/> Акции - Недвижими имоти | <input type="checkbox"/> Акции - Тежка промишленост |
| <input type="checkbox"/> Чуждестранни инвестиции | <input type="checkbox"/> Корпоративни облигации | <input checked="" type="checkbox"/> Банкови депозити |
| <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 31.12.2012 г. е изчислена нетна стойност на активите на един дял в размер на 7,8095 лв. На 30.06.2013 г. нетната стойност на активите на един дял е в размер на 8,6911 лв. Към 31.12.2013 г. нетната стойност на активите на един дял е 8,9848 лв.

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



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

	Към 31 декември 2011 в лева	Към 31 декември 2012 в лева	Към 31 декември 2013 в лева
Нетна стойност на активите	2 245 082	1 855 810	1 913 054
Нетна стойност на активите на един дял	8,0271	7,8095	8,9848

- 6) 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	332,270	1,0000	\$332,27
Валутно деноминиран актив	USD	570,000	87,390	\$49 812,30
Валутно деноминиран актив	USD	449,000	183,820	\$82 535,18

Обща рискова позиция	\$132 679,75
----------------------	--------------

Деривативен инструмент						
Вид	Валута	Брой	Цена	Обща Стойност	Пазар	Държава
Форуърд купува EUR/USD	EUR/USD	€ 96 000,00	1,378824	\$132 367,10	OTC	България
Обща хеджираща позиция				\$132 367,10		

Красимир Петков
Изпълнителен директор
Ти Би Ай Асет Мениджмънт ЕАД

Иван Балтов
Изпълнителен директор
Ти Би Ай Асет Мениджмънт ЕАД

