

**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
ЗА ДФ „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/или продажбите на акции от български публични дружества, търгувани на БФБ – София АД, както и на чуждестранни инвестиции.

Към 31.12.2011г. акциите на български компании в портфейла на ДФ Ти Би Ай Динамик са разпределени в 10 икономически сектора. Техният дял от активите на Фонда възлиза на 55,53%.

Фондът е закупил и чуждестранни инвестиции, които към 31.12.2011г. възлизат на 9,42% от активите на Фонда.

Банковите депозити съставляват 13,69% от общите активи на Фонда. Паричните средства в брой и по разплащателни сметки към 31.12.2011г. са 0,77% от стойността на портфейла.

Корпоративните облигации представляват 16,24% от активите на Фонда, докато дела на ипотечните облигации представлява 4,26%.

Вземанията във връзка с дивиденди възлизат на 0,09% от активите на Фонда.

Реализираната доходност от началото на публичното предлагане до 31.12.2011г. е минус 3,45% на годишна база*. За същия период доходността на индекса SOFIX е минус 61,06%. Доходността на Фонда за последните 12 месеца към 31.12.2011г. е минус 6,91%.

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 31.12.2010г. Приходите са в размер на 3 329 728 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			
	31/03/2011	30/06/2011	30/09/2011	31/12/2011
Приходи от лихви	5,186	10,313	21,120	35,110
Приходи от операции с финансови активи и инструменти	974,501	1,685,019	2,312,557	2,862,505
Положителни разлики от промяна на валутни курсове	138,619	286,909	334,132	365,363
Други финансови приходи	0	10,742	66,387	66,750
Общо приходи	1,118,306	1,992,983	2,734,196	3,329,728

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

Разходи	Стойност в лева			
	31/03/2011	30/06/2011	30/09/2011	31/12/2011
Разходи от операции с финансови активи и инструменти	794,743	1,563,980	2,419,166	3,075,871
Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	137,143	284,489	331,638	362,609
Други разходи	1,319	2,708	4,272	4,857
Разходи за външни услуги	14,265	28,682	42,974	56,197
Общо разходи	947,470	1,879,859	2,798,050	3,499,534

Общият размер на разходите на фонда към 31.12.2011г. е 3 499 534 лева, които включват 3 075 871 лева разходи от операции с финансови активи и инструменти, 362 609 лева отрицателни разлики от промяна на валутни курсове.

а) Възнаграждение на управляващото дружество

- към 31.12.2011г – 48 260 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 31.12.2011г – 2 268 лв.

- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.09%

в) Възнаграждение на банката депозитар

- към 31.12.2011г – 2 400 лв.

- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.09%

г) Възнаграждение на дипломирания експерт-счетоводител, съответно на специализираното одиторско предприятие

- към 31.12.2011г – 4 380 лв.

- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.16%

д) Други разходи

- към 31.12.2011г – 3 746 лв.

- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.14%

- Други разходи по финансови операции: 2 589 лв.

- Външни услуги (КФН, БФБ, ЦД и други услуги): 1 157 лв.

е) Общ размер на всички разходи по букви а) – д) – 61 054 лв. към месец декември. Като процент от средната годишна нетна стойност на активите тези разходи са 2,28%.

	Стойност в лева			
	31/03/2011	30/06/2011	30/09/2011	31/12/2011
Общо Приходи	1,118,306	1,992,983	2 734 196	3 329 728
Общо Разходи	947,470	1,879,859	2 798 050	3 499 534
Нетен Резултат	170,836	113,124	-63 854	-169 806

За периода са записани 4 978,6790 броя дялове и са обратно изкупени 47 485,2965 броя дялове. НСА на фонда към 31.12.2010г. е 2 778 236,93 лв., а към 31.12.2011г. е 2 245 082,33 лв. Броят дялове към края на отчетния период е 279 687,1173.

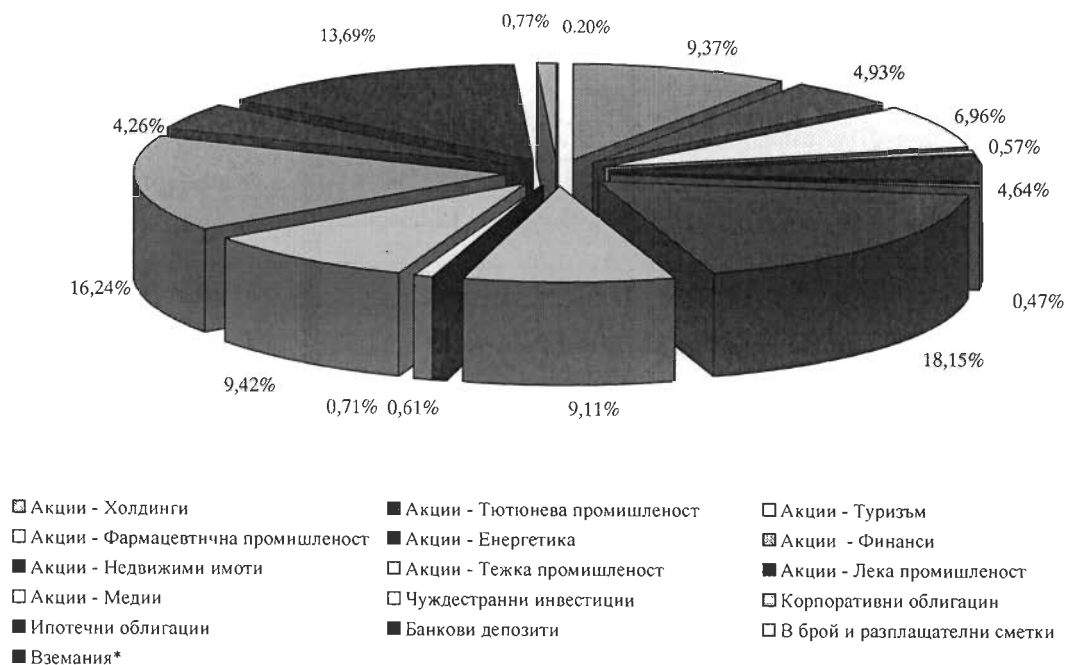
3) Данни по чл. 73, ал. 1 т. 5, б. „в“ и „г“: Обем и структура на инвестициите в портфейла по видове финансови инструменти

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	Процент от активите		Процент от активите		Валута (EUR, USD, BGN)
	Стойност в лева 31.12.10	31.12.10	Стойност в лева 31.12.11	31.12.11	
Акции - Холдинги	299 401	10,75%	211 204	9,37%	BGN
Акции - Тютюнева промишленост	147 823	5,31%	111 216	4,93%	BGN
Акции - Туризъм	129 090	4,64%	156 905	6,96%	BGN
Акции - Фармацевтична промишленост	172 891	6,21%	12 901	0,57%	BGN
Акции - Енергетика	98 426	3,53%	104 273	4,64%	BGN
Акции - Недвижими имоти	613 683	22,04%	409 218	18,15%	BGN
Акции - Тежка промишленост	199 738	7,17%	205 319	9,11%	BGN
Акции - Услуги	23 443	0,84%	0	0%	BGN
Акции - Финанси	11 197	0,40%	10 662	0,47%	BGN
Акции – Лека промишленост	0	0%	13 805	0,61%	BGN
Акции - Медии	0	0%	16 053	0,71%	BGN
Чуждестранни инвестиции	567 990	20,39%	212 375	9,42%	USD, EUR
Корпоративни облигации	0	0%	366 146	16,24%	EUR
Ипотечни облигации	0	0%	96 021	4,26%	EUR
Банкови депозити	287 953	10,34%	308 645	13,69%	EUR
В брой и разплащателни сметки	233 140	8,37%	17 331	0,77%	EUR, USD, BGN
Вземания	174*	0,01%*	2 085**	0,09%**	BGN, EUR
Обща сума	2 784 949	100,00%	2 254 610	100,00%	EUR, USD, BGN

* Вземания във връзка с начислени дивиденди.
 ** 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.

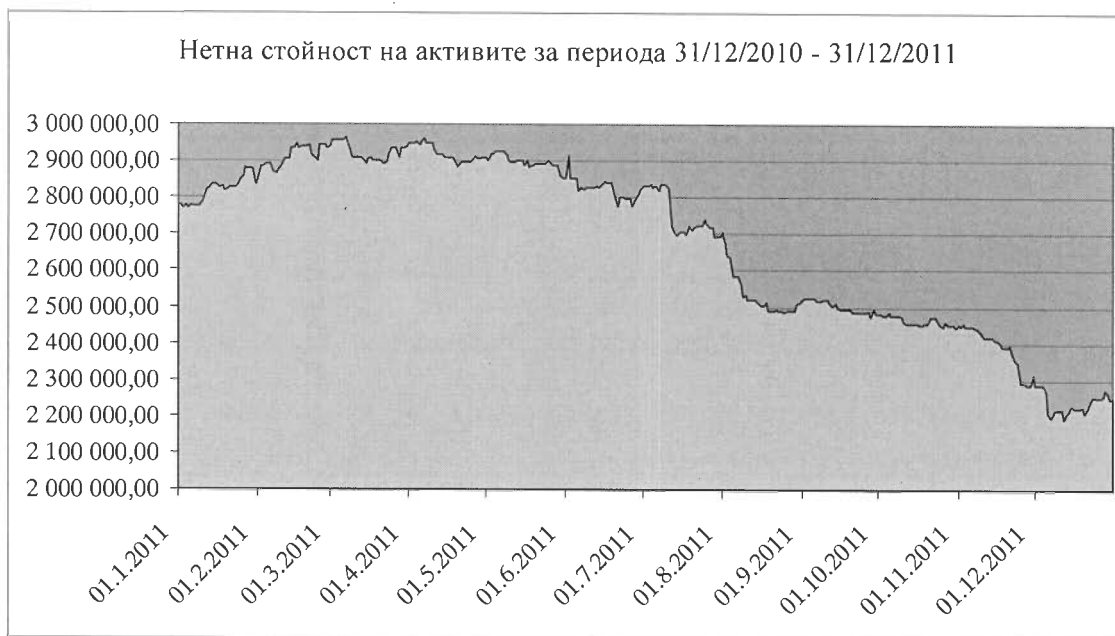
Разпределение на активите на Ти Би Ай Динамик към 31/12/2011



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

На 31.03.2011г. е изчислена нетна стойност на активите на един дял в размер на 9,1531лв. На 30.06.2011г. е изчислена нетна стойност на активите на един дял в размер на 8,9720лв. Към 30.09.2011г нетната стойност на активите на един дял е 8,3869лв. Към 31.12.2011г нетната стойност на активите на един дял е 8,0271лв.

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



- 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

	31/12/2009 (лв)	31/12/2010 (лв)	31/12/2011 (лв)
Нетна стойност на активите на „ТИ БИ АЙ ДИНАМИК“	3,180,897.59	2,778,236.93	2,245,082.33
Нетна стойност на активите на един дял	8.6228	8.6229	8.0271

- 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.

Рисков актив				
ISIN	Валута	Брой	Цена	Обща Стойност
Валутно деноминиран актив	USD	5 243,710	1,0000	\$5 243,71
Валутно деноминиран актив	USD	1 665,000	32,6608	\$54 380,23
Обща рискова позиция				\$59 623,94

Деривативен инструмент						
Вид	Валута	Брой	Цена	Обща Стойност	Пазар	Държава
Форуърд купува EUR/USD	EUR/USD	€ 39 000,00	1,342800	\$52 369,20	ОТС	България
Обща хеджираща позиция				\$52 369,20		

Мирослав Маринов
Изпълнителен директор
Ти Би Ай Асет Мениджмънт ЕАД