

---

**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.

Към 30.06.2008 г. акциите на български компании в портфейла на Фонда са разпределени в 11 икономически сектора. Общият дял на тези акции в активите на Фонда към 30.06.2008г. възлиза на 75,29%.

Фондът е закупил дялове на взаимни фондове, които инвестират в Източна Европа и в компании на възникващите пазари. Тези инвестиции към 30.06.2008г възлизат на 10,05% от активите на Фонда.

Банковите депозити съставляват 10,76% от общите активи на Фонда. Паричните средства в брой и по разплащателни сметки към 30.06.2008г. са 0.51% от стойността на портфейла.

Вземания във връзка с участие в увеличение на капитала, начислени дивиденди, лихви по депозити и авансово платена такса на БФБ представляват 3,38% от активите.

Реализираната доходност от началото на публичното предлагане до 30.06.2008г. е 20,45% на годишна база\*. За същия период доходността на годишна база на индекса SOFIX е 12,27%. А доходността на Фонда за последния едногодишен период до 30.06.2008 г. е 3,01%.

**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 30.06.2008г. Приходите са в размер на 13 429 632 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		
	31.12.2007	31.3.2008	30.6.2008
Приходи от лихви	145 703	43 892	72 318
Приходи от операции с финансови активи и инструменти	31 233 211	7 249 746	12 771 265
Положителни разлики от промяна на валутни курсове	582 554	261 106	500 822
Други финансови приходи	51 356	658	85 227
<b>Общо приходи</b>	<b>32 012 824</b>	<b>7 555 402</b>	<b>13 429 632</b>

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

Разходи	Стойност в лева		
	31.12.2007	31.3.2008	30.6.2008
Разходи от операции с финансови активи и инструменти	22 778 266	11 156 379	17 779 875
Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	651 778	258 244	493 979
Други разходи	29 272	4 112	6 039
Разходи за външни услуги	299 615	89 846	163 131
<b>Общо разходи</b>	<b>23 758 931</b>	<b>11 508 581</b>	<b>18 443 024</b>

Общият размер на разходите на фонда към 30.06.2008г. е 18 443 024 лева, които включват 17 779 875 лева разходи от операции с финансови активи и инструменти и 493 979 лева отрицателни разлики от промяна на валутни курсове.

а) Възнаграждение на управляващото дружество

- към 30 юни 2008г. – 160 281 лв.

- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0,881 %

б) Платените комисионни на инвестиционния посредник, който изпълнява инвестиционните решения и нареждания, дадени от управляващото дружество

- към 30 юни 2008г. – 4 836 лв.

- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.027%

в) Възнаграждение на банката депозитар

- към 30 юни 2008г. – 1 200 лв.

- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.007%

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

- към 30 юни 2008г. – 1 200 лв.

- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.007%

д) Други разходи

- към 30 юни 2008г. – 1 653 лв.

- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.009%

- Други разходи по финансови операции: 1 203 лв.
- Външни услуги (КФН и БФБ): 450 лв.

е) Общ размер на всички разходи по букви а) – д) – 169 170 лв. към месец юни. Като процент от средната годишна нетна стойност на активите тези разходи са: 0,93 %.

За периода са записани 15 000,7190 дяла и са обратно изкупени 53 430,4426 дяла. НСА на фонда към 31.03.2008г. е 17 070 896 лв., а към 30.06.2008г. е 15 350 266 лв. Броят дялове към края на отчетния период е 908 981,8425.

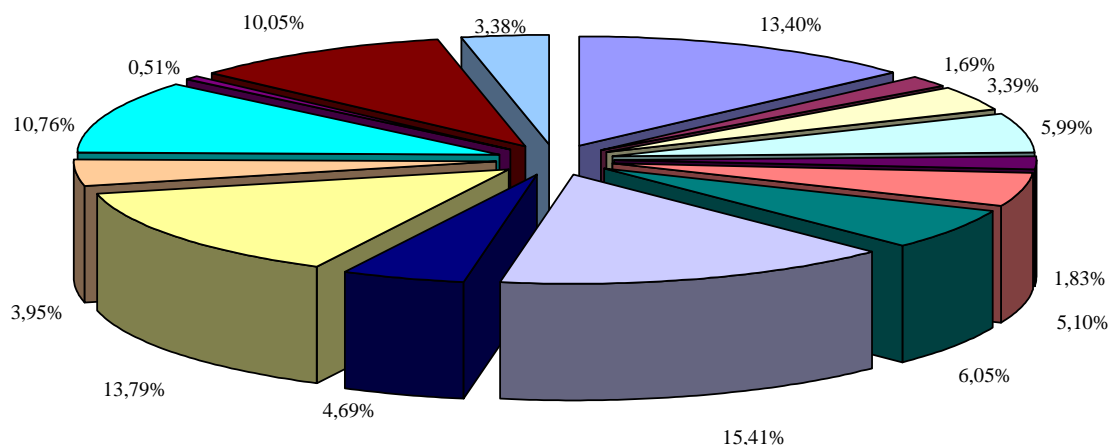
### 3) Данни по чл. 73г, ал. 1 т. 6, б. „в“: Обем и структура на инвестициите в портфейла по видове финансови инструменти

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 30/06/2008		
Актив	Стойност в лева	Процент от активите
<i>Акции - Холдинги</i>	<b>2 060 486</b>	<b>13,40%</b>
<i>Акции - Тютюнева промишленост</i>	<b>259 652</b>	<b>1,69%</b>
<i>Акции - Туризм</i>	<b>520 834</b>	<b>3,39%</b>
<i>Акции - Фармацевтична промишленост</i>	<b>920 499</b>	<b>5,99%</b>
<i>Енергетика</i>	<b>281 422</b>	<b>1,83%</b>
<i>Акции - Химическа промишленост</i>	<b>930 043</b>	<b>6,05%</b>
<i>Финанси</i>	<b>784 008</b>	<b>5,10%</b>
<i>Акции и права - Недвижими имоти</i>	<b>2 370 411</b>	<b>15,41%</b>
<i>Акции - Лека промишленост</i>	<b>721 706</b>	<b>4,69%</b>
<i>Акции - Тежка промишленост</i>	<b>2 121 428</b>	<b>13,79%</b>
<i>Акции - Услуги</i>	<b>608 218</b>	<b>3,95%</b>
<i>Банкови депозити</i>	<b>1 655 372</b>	<b>10,76%</b>
<i>В брой и разплащателни сметки</i>	<b>79 134</b>	<b>0,51%</b>
<i>Чуждестранни инвестиции-Взаимни фондове</i>	<b>1 545 821</b>	<b>10,05%</b>
<i>Вземания*</i>	<b>520 581</b>	<b>3,38%</b>
<b>Обща сума</b>	<b>15 379 614</b>	<b>100,00%</b>

\* Вземания във връзка с участието в увеличението на капитала на 4 дружества и начислени дивиденди представляват 3,38% от активите.

**Разпределение на активите на Ти Би Ай Динамик към 30/06 /2008**

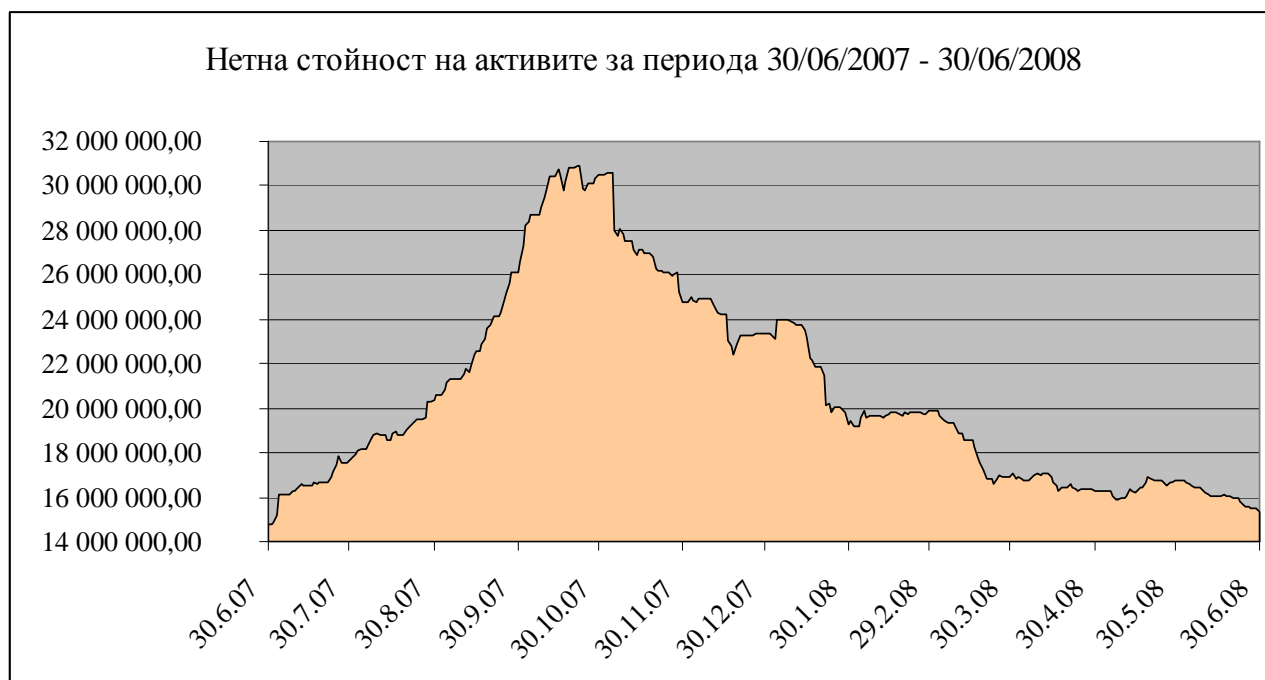


- Акции - Холдинги
- Акции - Туризм
- Акции - Енергетика
- Акции - Химическа промишленост
- Акции - Лека промишленост
- Акции - Услуги
- В брой и разплащателни сметки
- Вземания\*
- Акции - Тютюнева промишленост
- Акции - Фармацевтична промишленост
- Акции - Финанси
- Акции - Недвижими имоти
- Акции - Тежка промишленост
- Банкови депозити
- Чуждестранни инвестиции - взаимни фондове

**4) Данни по чл. 73г, ал. 1 т. 6, б. „б“: Нетна стойност на активите на един дял**

На 31.03.2008 г. е изчислена нетна стойност на активите на един дял в размер на 18,0185 лв. Към 30.06.2008 г. нетната стойност на активите на един дял е 16,8873 лв.

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



## II. Данни по чл. 48, ал. 3, т. 2 от от Наредба № 25

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
LU0168045416	USD	1 580	351,534	\$555 369,58

<b>Обща рискова позиция</b>	\$555 369,58
-----------------------------	--------------

### Дериватен инструмент

Вид	Валута	Брой	Цена	Обща Стойност	Пазар	Държава
форуърд купува EUR/USD	USD/EUR	€ 386 000,00	1,55430	\$599 959,80	OTC	България

<b>Обща хеджираща позиция</b>	\$599 959,80
-------------------------------	--------------

Стоян Тошев  
 Изпълнителен директор  
 Ти Би Ай Асет Мениджмънт ЕАД