

**ИНФОРМАЦИЯ, СЪГЛАСНО ЧЛ. 18 ОТ НАРЕДБА № 26 ЗА ИЗИСКВАНИЯТА  
КЪМ ДЕЙНОСТТА НА УПРАВЛЯВАЩИТЕ ДРУЖЕСТВА  
ЗА ДОГОВОРЕН ФОНД „ТИ БИ АЙ ДИНАМИК”**

**I. Данни по чл. 18, ал. 1**

**1) Данни по чл. 18, ал. 1 т. 1: Направени промени в структурата на портфейла и обосновка за тях**

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. Закупени са и чуждестранни ценни книжа, даващи експозиция към доходността на акции на компании от развиващите се пазари.

Към 30.06.2006 г. акциите на български компании в портфейла на Фонда са разпределени в 9 икономически сектора. Общият дял на тези акции в общите активи на Фонда към 30.06.2006г. възлиза на 44.78%.

Чуждестранните ценни книжа, които дават експозиция към доходността на акции на международни компании - сини чипове и компании от развиващите пазари, представляват 6.45% от стойността на портфейла на Фонда.

Корпоративните облигации представляват 8.15 % от стойността на портфейла на ДФ Ти Би Ай Динамик и са деноминирани в евро.

Банковите депозити съставляват 34.78% от общите активи на Фонда. Паричните средства в брой и по разплащателни сметки към 30.06.2006г. са 0.50% от стойността на портфейла.

Вземанията във връзка със записването на акции от увеличението на капитала на дружество, търгувано на БФБ-София АД, продажбата на права, както и авансово платена такса за поддържане на емисия на БФБ – София АД и годишна такса за КФН, представляват 5.35% от активите.

Реализираната доходност от началото на публичното предлагане до 30.06.2006г. е 10.17% на годишна база\*. За същия период доходността на годишна база на индекса SOFIX е 8.16%.

**2) Данни по чл. 18, ал. 1 т. 2: Стойност на портфейла в началото и в края на отчетния период**

През отчетния период стойността на портфейла на Фонда нараства от 4 641 370 лева към 31.05.2006г. до 5 868 544 лева към 30.06.2006г.

**3) Данни по чл. 18, ал. 1 т. 3: Извършени разходи по управление на дейността или портфейла през отчетния период**

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

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

Разходи			
	30/04/2006	31/05/2006	30/06/2006
Разходи от операции с финансови активи и инструменти	140 349	270 567	347 837
Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	54	128	142
Други разходи	1 900	2 654	3 606
Разходи за външни услуги	13 831	21 917	29 980
<b>Общо разходи</b>	<b>156 135</b>	<b>295 265</b>	<b>381 565</b>

Общият размер на разходите на фонда към 30.06.2006 г. е 381 565 лева, които включват 347 837 лева разходи от операции с финансови активи и инструменти и 142 лева отрицателни разлики от промяна на валутни курсове. Последните не са част от “всички разходи, свързани с дейността на дружеството” по чл. 171 ЗППЦК.

а) Възнаграждение на управляващото дружество

- към 30 юни 2006г. – 27 340 лв.

- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.89%

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

- към 30 юни 2006г. – 2 224 лв.

- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.07%

в) Възнаграждение на банката депозитар

- към 30 юни 2006г. – 1200 лв.

- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.04%

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

- към 30 юни 2006г. – 208 лв.

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

д) Други разходи

- към 30 юни 2006г. – 2 614 лв.

- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.08%

- Други разходи по финансови операции: 1 382 лв.

- Външни услуги (КФН и БФБ): 1 232 лв.

е) Общ размер на всички разходи по букви а) – д) – 33 586 лв. към месец юни. Като процент от средната годишна нетна стойност на активите тези разходи са: 1.09 %.

#### 4) Приходи от управление на дейността или портфейла през отчетния период

Долната таблица представя приходите на Фонда към 30.06.2006. Приходите са в размер на 540 491 лв, включващи приходи от операции с финансови активи, приходи от лихви и други финансови приходи.

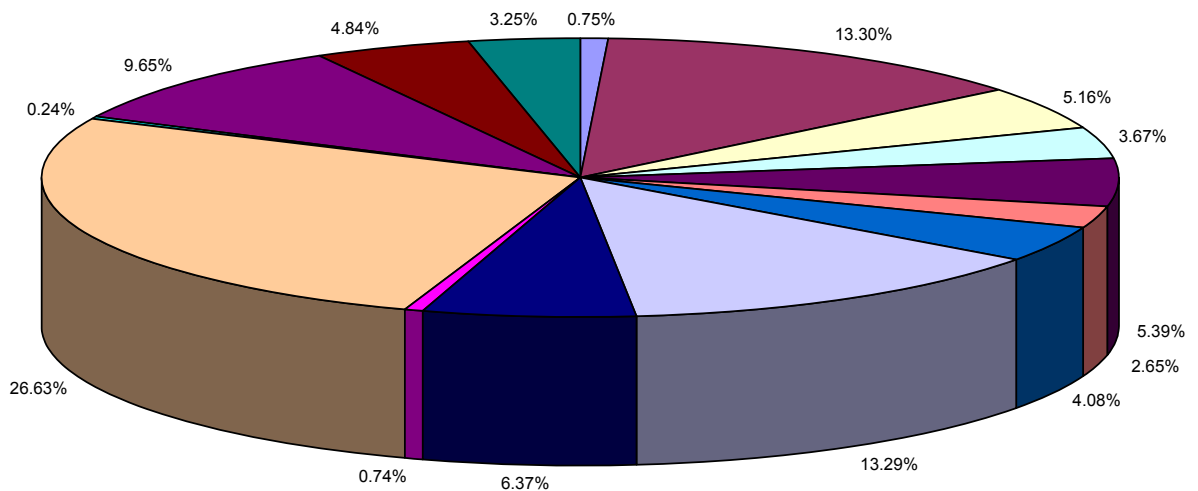
Приходи			
	30/04/2006	31/05/2006	30/06/2006
Приходи от лихви	9 547	18 895	27 781
Приходи от операции с финансови активи и инструменти	236 629	391 024	509 270
Други финансови приходи		2 870	3 441
<b>Общо приходи</b>	<b>246 176</b>	<b>412 788</b>	<b>540 491</b>

## II. Данни по чл. 18, ал. 2

### 1) Данни по чл. 18, ал. 2 т. 1: Обем и структура на инвестициите в портфейла в началото и в края на отчетния период

Структурата и обема на инвестициите в портфейла на ДФ Ти Би Ай Динамик в началото на периода са представени в следната таблица и графика.

**Разпределение на активите на Ти Би Ай Динамик към 31/05/2006**



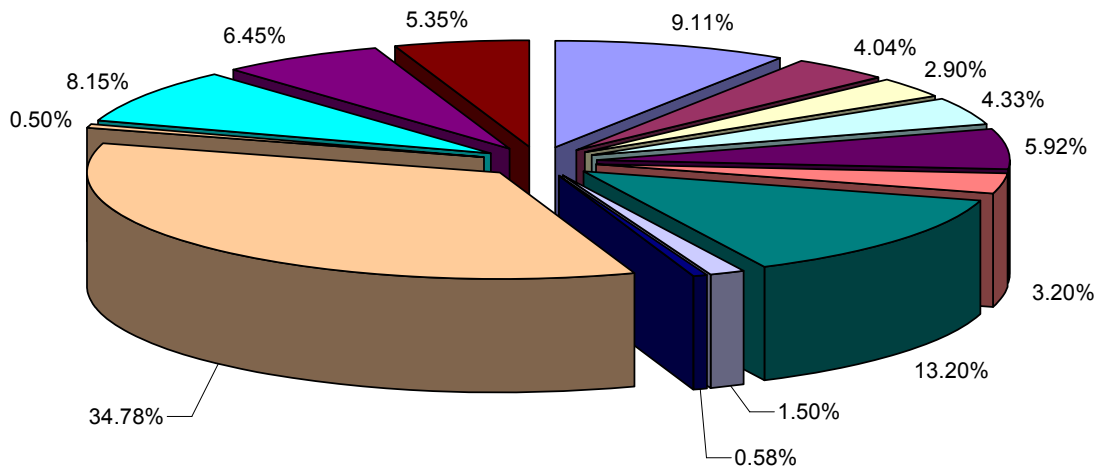
Акции - Тежка промишленост	Акции - Холдинги
Акции - Тютюнева промишленост	Акции - Електроника
Акции - Туризъм	Акции - Фармацевтична промишленост
Акции - Химическа промишленост	Акции - Недвижими имоти
Акции - Телекомуникации	Акции - Финанси
Банкови депозити	В брой и разплащателни сметки
Корпоративни облигации	Чуждестранни инвестиции
Вземания*	

<b>Структура на портфейла на ДФ Ти Би Ай Динамик към 31/05/2006</b>		
<b>Актив</b>	<b>Стойност в лева</b>	<b>Процент от активите</b>
<b>Акции - Тежка промишленост</b>	<b>34 758</b>	<b>0.75%</b>
BG11ALSUAT14	34 758	0.75%
<b>Акции - Холдинги</b>	<b>617 324</b>	<b>13.30%</b>
BG1100046983	262 180	5.65%
BG11BUSOGT14	148	0.00%
BG1100005971	156 572	3.37%
BG1100019980	198 424	4.28%
<b>Акции - Тютюнева промишленост</b>	<b>239 638</b>	<b>5.16%</b>
BG11BLBLAT13	77 041	1.66%
BG11SOSOV14	162 597	3.50%
<b>Акции - Електроника</b>	<b>170 110</b>	<b>3.67%</b>
BG11ELPAB16	170 110	3.67%
<b>Акции - Туризм</b>	<b>250 269</b>	<b>5.39%</b>
BG11ALBAAT17	250 269	5.39%
<b>Акции - Фармацевтична промишленост</b>	<b>122 912</b>	<b>2.65%</b>
BG11BAKAB17	103 970	2.24%
BG11SOSOB18	18 941	0.41%
<b>Акции - Химическа промишленост</b>	<b>189 153</b>	<b>4.08%</b>
BG11ORRUAT13	189 153	4.08%
<b>Акции - Недвижими имоти</b>	<b>617 046</b>	<b>13.29%</b>
BG1100025052	41 922	0.90%
BG1100030052	90 880	1.96%
BG1100042057	90 284	1.95%
BG1100109039	393 960	8.49%
<b>Акции - Телекомуникации</b>	<b>295 834</b>	<b>6.37%</b>
BG1100005997	295 834	6.37%
<b>Акции - Финанси</b>	<b>34 240</b>	<b>0.74%</b>
BG1100098059	34 240	0.74%
<b>Банкови депозити</b>	<b>1 235 895</b>	<b>26.63%</b>
<b>В брой и разплащателни сметки</b>	<b>11 254</b>	<b>0.24%</b>
<b>Корпоративни облигации</b>	<b>447 663</b>	<b>9.65%</b>
BG2100018055	53 083	1.14%
BG2100016042	394 580	8.50%
<b>Чуждестранни инвестиции</b>	<b>224 654</b>	<b>4.84%</b>
DE000SG2J8T5	224 654	4.84%
<b>Вземания*</b>	<b>150 619</b>	<b>3.25%</b>
<b>Обща сума</b>	<b>4 641 370</b>	<b>100.00%</b>

\*Вземанията са във връзка с участието в капитала на дружество със специална инвестиционна цел в процес на учредяване.

Структурата на портфейла на ДФ Ти Би Ай Динамик в края на отчетния период е представена в следната таблица и графика.

**Разпределение на активите на Ти Би Ай Динамик към 30/06/2006**



- Акции - Холдинги
- Акции - Електроника
- Акции - Фармацевтична промишленост
- Акции - Недвижими имоти
- Акции - Финанси
- В брой и разплащателни сметки
- Чуждестранни инвестиции
- Акции - Тютюнева промишленост
- Акции - Туризм
- Акции - Химическа промишленост
- Акции - Телекомуникации
- Банкови депозити
- Корпоративни облигации
- Вземания\*

<b>Структура на портфейла на ДФ Ти Би Ай Динамик към 30/06/2006</b>		
<b>Актив</b>	<b>Стойност в лева</b>	<b>Процент от активите</b>
<b>Акции - Холдинги</b>	<b>534 708</b>	<b>9.11%</b>
BG1100046983	270 311	4.61%
BG11BUSOGT14	153	0.00%
BG1100005971	52 144	0.89%
BG1100019980	212 100	3.61%
<b>Акции - Тютюнева промишленост</b>	<b>237 247</b>	<b>4.04%</b>
BG11BLBLAT13	74 649	1.27%
BG11SOSOVT14	162 597	2.77%
<b>Акции - Електроника</b>	<b>170 110</b>	<b>2.90%</b>
BG11ELPABT16	170 110	2.90%
<b>Акции - Туризм</b>	<b>253 901</b>	<b>4.33%</b>
BG11ALBAAT17	253 901	4.33%
<b>Акции - Фармацевтична промишлен</b>	<b>347 495</b>	<b>5.92%</b>
BG11BAKABT17	122 889	2.09%
BG11SOSOBT18	224 606	3.83%
<b>Акции - Химическа промишленост</b>	<b>187 871</b>	<b>3.20%</b>
BG11ORRUAT13	187 871	3.20%
<b>Акции - Недвижими имоти</b>	<b>774 686</b>	<b>13.20%</b>
BG1100003059	72 500	1.24%
BG1100025052	36 716	0.63%
BG1100030052	96 560	1.65%
BG1100042057	22 270	0.38%
BG1100109039	393 960	6.71%
РИИТ АДСИЦ	150 000	2.56%
BG4000025065	2 680	0.05%
<b>Акции - Телекомуникации</b>	<b>87 807</b>	<b>1.50%</b>
BG1100005997	87 807	1.50%
<b>Акции - Финанси</b>	<b>34 240</b>	<b>0.58%</b>
BG1100098059	34 240	0.58%
<b>Банкови депозити</b>	<b>2 040 881</b>	<b>34.78%</b>
<b>В брой и разплащателни сметки</b>	<b>29 098</b>	<b>0.50%</b>
<b>Корпоративни облигации</b>	<b>478 060</b>	<b>8.15%</b>
BG2100018055	53 367	0.91%
BG2100016042	396 943	6.76%
BG2100002067	27 750	0.47%
<b>Чуждестранни инвестиции</b>	<b>378 383</b>	<b>6.45%</b>
DE000SG2J8T5	221 603	3.78%
XS0252187959	156 779	2.67%
<b>Вземания*</b>	<b>314 057</b>	<b>5.35%</b>
<b>Обща сума</b>	<b>5 868 544</b>	<b>100.00%</b>

**2) Данни по чл. 18, ал. 2 т. 2: Финансово състояние на другите активи на Фонда в началото и края на периода**

Към 31 май 2006г. други активи на Фонда представляват вземания, свързани със участието в капитала на дружество със специална инвестиционна цел в процес на учредяване. Друг актив на дружеството е и сумата в размер на 619 лв. – авансово платена такса за поддържане на емисия на БФБ – София АД и годишна такса на Комисията за финансов надзор.

Към 30 юни 2006г. други активи на Фонда представляват вземания, свързани със записване на акции от увеличение на капитала на дружество, търгувано на БФБ – София АД, от продажба на права и от начислени дивиденди.

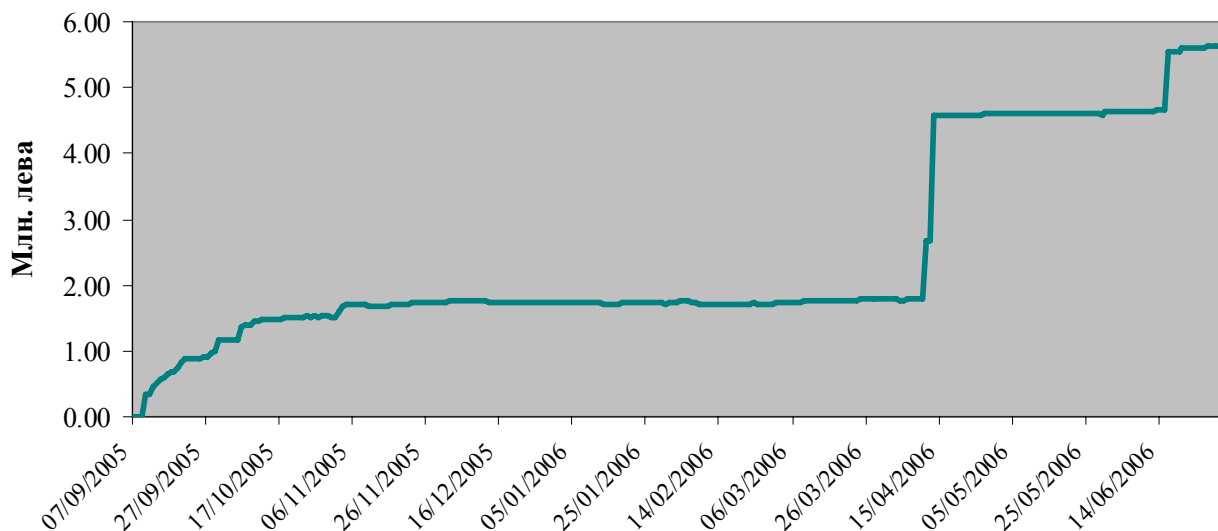
Друг актив на дружеството е и сумата в размер на 311 лв. – авансово платена такса за поддържане на емисия на БФБ – София АД и годишна такса на Комисията за финансов надзор.

**3) Данни по чл. 18, ал. 2 т. 3: Нетна стойност на активите на Фонда в началото и в края на отчетния период**

На 31.05.2006г. е изчислена нетна стойност на активите в размер на 4 632 459 лв. Към 30.06.2006г. нетната стойност на активите нараства до 5 626 082 лв.

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

**Нетна стойност на активите на Ти Би Ай Динамик**



**4) Данни по чл. 18, ал. 2 т. 3: Средна месечна и средна годишна нетна стойност на активите на Фонда**

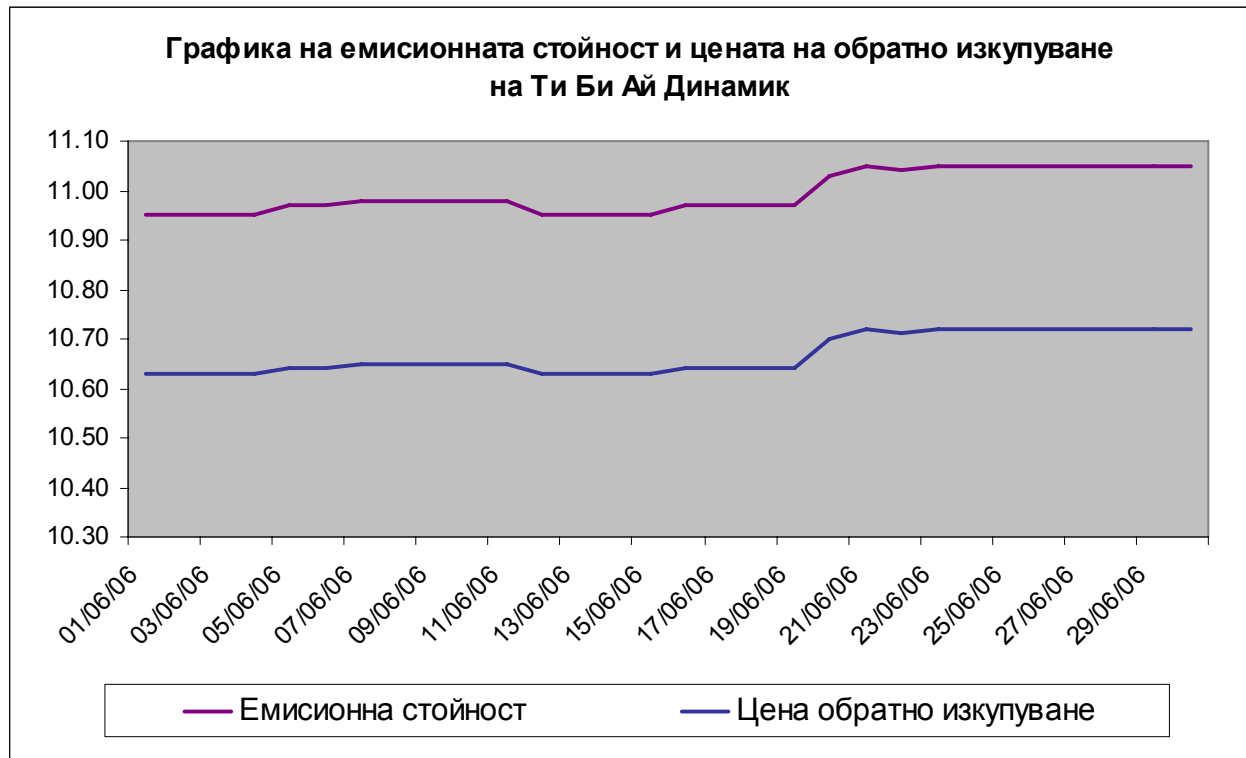
Средната месечна нетна стойност на активите на Фонда е 5 116 651 лева.

Средната годишна нетна стойност на активите е 3 084 231 лева.

**5) Данни по чл. 18, ал. 2 т. 4: Данни за обявените емисионна стойност и цена на обратно изкупуване и датите на тяхното обявяване**

Динамиката на емисионната стойност и цената на обратно изкупуване на дяловете на ДФ „Ти Би Ай Динамик“ за периода 01/06/2006 – 30/06/2006 е представена в таблицата и графиката и по-долу:

Дата	Емисионна стойност	Цена обратно изкупуване
01/07/06	11.05	10.72
30/06/06	11.05	10.72
29/06/06	11.05	10.72
28/06/06	11.05	10.72
27/06/06	11.05	10.72
26/06/06	11.05	10.72
25/06/06	11.05	10.72
24/06/06	11.05	10.72
23/06/06	11.04	10.71
22/06/06	11.05	10.72
21/06/06	11.03	10.70
20/06/06	10.97	10.64
19/06/06	10.97	10.64
18/06/06	10.97	10.64
17/06/06	10.97	10.64
16/06/06	10.95	10.63
15/06/06	10.95	10.63
14/06/06	10.95	10.63
13/06/06	10.95	10.63
12/06/06	10.98	10.65
11/06/06	10.98	10.65
10/06/06	10.98	10.65
09/06/06	10.98	10.65
08/06/06	10.98	10.65
07/06/06	10.97	10.64
06/06/06	10.97	10.64
05/06/06	10.95	10.63
04/06/06	10.95	10.63
03/06/06	10.95	10.63
02/06/06	10.95	10.63
01/06/06	10.97	10.64



**б) Данни по чл. 18, ал. 2 т. 5: Брой и цени на издадените (продадените) дялове**

През месец юни са записани 90 321.0139 дяла.

Таблицата по-долу представя продажбата на дялове на ДФ Ти Би Ай Динамик за месец юни.

Дата	Операция	Брой дялове	Емисионна цена	Сума лв.
06/06/2006	записване	455.7885	10.97	5 000.00
09/06/2006	записване	182.1494	10.98	2 000.00
12/06/2006	записване	45.5373	10.98	500.00
13/06/2006	записване	1 634.9772	10.95	17 903.00
14/06/2006	записване	926.4438	10.95	10 144.56
15/06/2006	записване	751.5114	10.95	8 229.05
16/06/2006	записване	81 872.1461	10.95	896 500.00
20/06/2006	записване	2 369.2024	10.97	25 990.15
26/06/2006	записване	633.4841	11.05	7 000.00
27/06/2006	записване	542.9864	11.05	6 000.00
29/06/2006	записване	289.5927	11.05	3 200.00
30/06/2006	записване	617.1946	11.05	6 820.00
<b>ОБЩО:</b>		<b>90 321.0139</b>		<b>989 286.76</b>

## 7) Данни по чл. 53, ал. 2 т. 6: Брой и цени на изкупените обратно дялове

През месец юни са изкупени обратно 1 674.7364 дяла.

Таблицата по-долу представя обратното изкупуване на дялове на ДФ Ти Би Ай Динамик за месец юни.

Дата	Операция	Брой дялове	Цена на обратно изкупуване	Сума лв.
01/06/2006	обратно изкупуване	200.0000	10.64	2 128.00
07/06/2006	обратно изкупуване	235.0000	10.64	2 500.40
14/06/2006	обратно изкупуване	94.4287	10.63	1 003.78
16/06/2006	обратно изкупуване	500.0000	10.63	5 315.00
22/06/2006	обратно изкупуване	453.0000	10.72	4 856.16
27/06/2006	обратно изкупуване	192.3077	10.72	2 061.54
<b>ОБЩО:</b>		<b>1 674.7364</b>		<b>30 064.39</b>

В резултат на посочените по-горе записвания и обратни изкупувания, към 30.06.2006г. общият брой на дяловете на Фонда възлиза на 519 688.4077 дяла.

## 8) Данни по чл. 18, ал. 2 т. 7: Сключени сделки с активи от портфейла на Фонда.

Следващата таблица представя в обобщен вид хронологията на сделките с активи на ДФ Ти Би Ай Динамик за отчетния период.

Дата	Вид сделки	Сектори	Общ брой изтъргвани ЦК	Обща стойност на сделките
05/06/2006	покупки	Недвижими имоти	50 000	72 000
06/06/2006	продажби	Холдинги	3 421	59 868
07/06/2006	покупки	Холдинги	125	1 726
07/06/2006	продажби	Холдинги, Тежка промишленост	9 267	76 444
08/06/2006	продажби	Недвижими имоти	600	3 030
16/06/2006	покупки	Холдинги, Фармацевтична промишленост	2 710	19 509
16/06/2006	продажби	Недвижими имоти	13 200	66 396
19/06/2006	продажби	Недвижими имоти	500	2 625
20/06/2006	покупки	Фармацевтична промишленост	3 500	31 500
20/06/2006	продажби	Холдинги, Недвижими имоти	270	3 469
21/06/2006	покупки	Телекомуникации, Холдинки	1 043	11 655
21/06/2006	продажби	Холдинги	1 090	19 606
22/06/2006	покупки	Холдинги, Туризм, Фармацевтична промишленост, Телекомуникации	4 950	51 853
23/06/2006	покупки	Холдинги, Фармацевтична промишленост	15 840	139 640
27/06/2006	покупки	Холдинги	3 565	15 080

29/06/2006	покупки	Холдинги	2 014	36 201
30/06/2006	покупки	Холдинги, Телекомуникации	26 480	256 500
<b>ОБЩО:</b>			<b>138 575</b>	<b>867 102</b>

### III. Данни по чл. 18, ал. 3

Обобщена информация за отчетния период е представена в сравнителна таблица (виж Приложение I).

Стоян Тошев

Изпълнителен директор

Ти Би Ай Асет Мениджмънт ЕАД