

---

**ИНФОРМАЦИЯ, СЪГЛАСНО ЧЛ. 18 ОТ НАРЕДБА № 26 ЗА ИЗИСКВАНИЯТА  
КЪМ ДЕЙНОСТТА НА УПРАВЛЯВАЩИТЕ ДРУЖЕСТВА И ЧЛ. 48 ОТНАРЕДБА  
№ 25 ЗА ИЗИСКВАНИЯТА КЪМ ДЕЙНОСТТА НА ИНВЕСТИЦИОННИТЕ  
ДРУЖЕСТВА И ДОГОВОРНИ ФОНДОВЕ**

**ЗА ДОГОВОРЕН ФОНД „ТИ БИ АЙ ДИНАМИК”**

**I. Данни по чл. 18, ал. 1**

**1) Данни по чл. 18, ал. 1 т. 1 от Наредба № 26: 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.

Към 30.09.2007 г. акциите на български компании в портфейла на Фонда са разпределени в 10 икономически сектора. Общият дял на тези акции в активите на Фонда към 30.09.2007г. възлиза на 67.91%. Чуждестранните акции в портфейла на Фонда към 30.09.2007г. представляват 5.98% от активите на Фонда.

Инвестициите в облигации представляват 1.79% от стойността на портфейла на Фонда. Тези инвестиции включват чуждестранни облигации, които дават на Фонда експозиция към доходността на акции на международни компании - сини чипове и на компании на възникващите пазари.

Фондът е закупил дялове на взаимни фондове, които инвестират в Източна Европа и в компании на възникващите пазари. Тези инвестиции към 30.09.2007г. възлизат на 6.21% от активите на Фонда.

Банковите депозити съставляват 14.78% от общите активи на Фонда. Паричните средства в брой и по разплащателни сметки към 30.09.2007г. са 0.19% от стойността на портфейла.

Вземания във връзка с участието в увеличението на капитала на две дружества, начислени дивиденди, авансово платена такса за поддържане на емисия на БФБ - София АД, вземане във връзка с продажба на ценни книжа и вземане във връзка с валутна сделка. представляват 3.14% от активите.

Реализираната доходност от началото на публичното предлагане до 28.09.2007г. е 47.46% на годишна база\*. За същия период доходността на годишна база на индекса SOFIX е 47.35%. А доходността на Фонда за последния едногодишен период до 28.09.07 г. е 97.12%.

---

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

**2) Данни по чл. 18, ал. 1 т. 2 от Наредба № 26: Стойност на портфейла в началото и в края на отчетния период**

През отчетния период стойността на портфейла на Фонда нараства от 20 728 259 лева към 31.08.2007г. до 26 686 007 лева към 30.09.2007г.

**3) Данни по чл. 18, ал. 1 т. 3 от Наредба № 26: Извършени разходи по управление на дейността или портфейла през отчетния период**

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

Разходи	Стойност в лева		
	31.7.2007	31.8.2007	30.9.2007
Разходи от операции с финансови активи и инструменти	6 769 155	8 882 850	10 471 647
Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	94 800	153 118	204 501
Други разходи	12 407	13 949	14 409
Разходи за външни услуги	116 200	145 397	177 036
<b>Общо разходи</b>	<b>6 992 562</b>	<b>9 195 314</b>	<b>10 867 593</b>

Общият размер на разходите на фонда към 30.09.2007г. е 10 867 593 лева, които включват 10 471 647 лева разходи от операции с финансови активи и инструменти и 204 501 лева отрицателни разлики от промяна на валутни курсове.

а) Възнаграждение на управляващото дружество

- към 30 септември 2007г. – 174 084 лв.

- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 1.325 %

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

- към 30 септември 2007г. – 11 736 лв.

- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.089%

в) Възнаграждение на банката депозитар

- към 30 септември 2007г. – 1 800 лв.

- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.014%

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

- към 30 септември 2007г. – 315 лв.

- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.002%

д) Други разходи

- към 30 септември 2007г. – 3 510 лв.

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

- Други разходи по финансови операции: 2 673 лв.

- Външни услуги (КФН, БФБ и други): 837 лв.

е) Общ размер на всички разходи по букви а) – д) – 191 445 лв. към месец септември. Като процент от средната годишна нетна стойност на активите тези разходи са: 1.457 %.

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

Долната таблица представя приходите на Фонда към 30.09.2007г. Приходите са в размер на 19 908 143 лв, включващи приходи от операции с финансови активи, приходи от лихви и други финансови приходи.

Приходи	Стойност в лева		
	31.7.2007	31.8.2007	30.9.2007
Приходи от лихви	69 356	80 067	91 692
Приходи от операции с финансови активи и инструменти	11 036 714	14 321 112	19 570 223
Положителни разлики от промяна на валутни курсове	88 097	145 353	198 873
Други финансови приходи	45 457	45 457	47 355
<b>Общо приходи</b>	<b>11 239 624</b>	<b>14 591 989</b>	<b>19 908 143</b>

## II. Данни по чл. 18, ал. 2 от Наредба № 26

### 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.

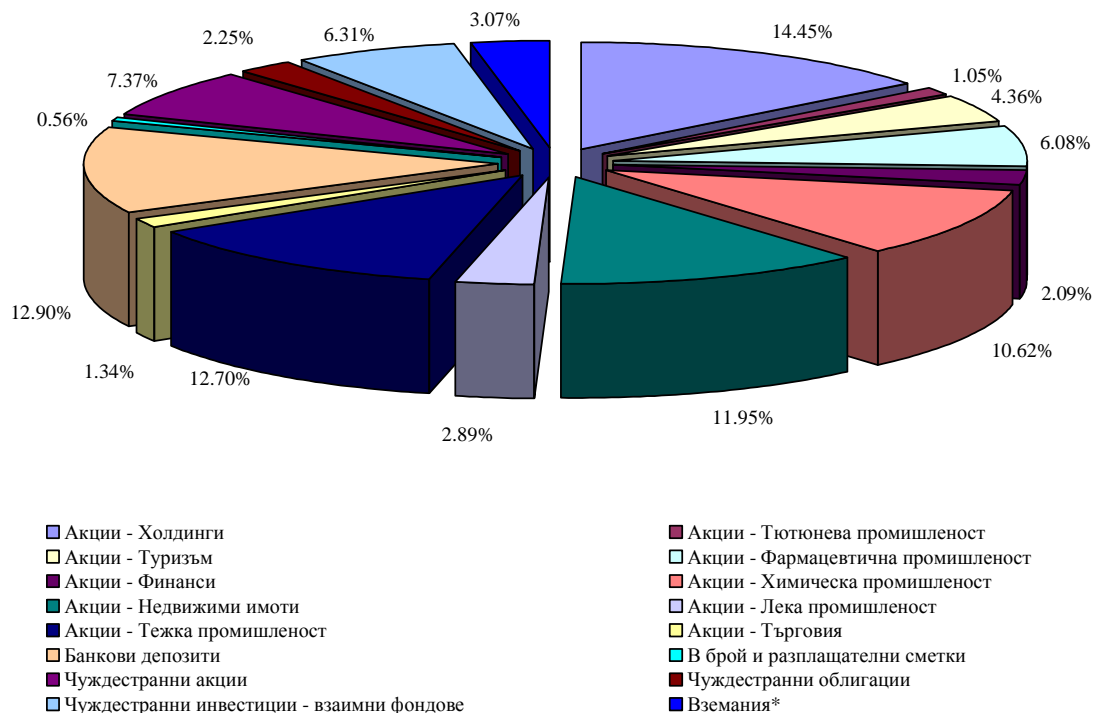
Структура на портфейла на ДФ Ти Би Ай Динамик към 31/08/2007		
Актив	Стойност в лева	Процент от активите
<b>Акции - Холдинги</b>	<b>2 995 679</b>	<b>14.45%</b>
BG1100046983	804 764.00	3.88%
BG11BUSOGT14	166.75	0.00%
BG1100005971	952 558.79	4.60%
BG1100019980	1 238 189.08	5.97%
<b>Акции - Тютюнева промишленост</b>	<b>216 874</b>	<b>1.05%</b>
BG11BLBLAT13	66 885.00	0.32%
BG11SOSOVT14	149 988.75	0.72%
<b>Акции - Туризм</b>	<b>904 295</b>	<b>4.36%</b>

BG11ALBAAT17	904 295.00	4.36%
<b>Акции - Фармацевтична промишленост</b>	<b>1 260 702</b>	<b>6.08%</b>
BG11BAKABT17	374 115.60	1.80%
BG11SOSOBT18	886 586.18	4.28%
<b>Акции - Химическа промишленост</b>	<b>2 202 169</b>	<b>10.62%</b>
BG11ORRUAT13	1 783 539.02	8.60%
BG11NEDIAT11	69 082.50	0.33%
BG11KAGAAT13	349 547.51	1.69%
<b>Финанси</b>	<b>433 268.71</b>	<b>2.09%</b>
BG1100129052	433 268.71	2.09%
<b>Акции и права - Недвижими имоти</b>	<b>2 477 040</b>	<b>11.95%</b>
Efekten und Finanz ADSIC	75 000.00	0.36%
Balkan Property ADSIC	75 000.00	0.36%
BG1100003059	161 974.60	0.78%
BG1100039061	158 394.40	0.76%
BG1100109039	639 851.93	3.09%
BG1100019055	22 929.77	0.11%
BG1100110060	150 040.00	0.72%
BG1100042057	829 117.58	4.00%
BG1100013074	75 000.00	0.36%
BG1100069068	214 731.65	1.04%
City property ADSIC	75 000.00	0.36%
<b>Акции - Лека промишленост</b>	<b>599 907</b>	<b>2.89%</b>
BG11DESLAT11	209 293.81	1.01%
BG1100082061	219 339.90	1.06%
BG1100090064	9 890.10	0.05%
BG1100043071	70 000.00	0.34%
BG11EMSEAT19	91 382.85	0.44%
<b>Акции - Тежка промишленост</b>	<b>2 633 273</b>	<b>12.70%</b>
BG11DRPLAT19	131 136.01	0.63%
BG11MPKAAT18	252 721.25	1.22%
BG1100100038	25 292.75	0.12%
BG1100039012	449 650.07	2.17%
BG11HIYMAT14	66 066.00	0.32%
BG1100075065	1 708 406.70	8.24%
<b>Акции - Търговия</b>	<b>276 911</b>	<b>1.34%</b>
BG11TOSOAT18	276 911.22	1.34%
<b>Банкови депозити</b>	<b>2 673 386.61</b>	<b>12.90%</b>
<b>В брой и разплащателни сметки</b>	<b>116 365</b>	<b>0.56%</b>
<b>Чуждестранни акции</b>	<b>1 528 119</b>	<b>7.37%</b>
IT0003128367	185 367	0.89%
AT0000606306	177 965	0.86%
AT0000821103	168 671	0.81%
DE0005439004	252 836	1.22%
DE0007614406	199 112	0.96%
AT0000652011	177 638	0.86%
DE0008404005	184 637	0.89%
US3682872078	181 892	0.88%
<b>Чуждестранни облигации</b>	<b>466 778</b>	<b>2.25%</b>

DE000SG2J8T5	271 336.21	1.31%
XS0252187959	195 442.18	0.94%
<b>Чуждестранни инвестиции-Взаимни фондове</b>	<b>1 308 115</b>	<b>6.31%</b>
LU0119336021	266 847.50	1.29%
LU0119365988	174 154.13	0.84%
LU0168045416	672 413.34	3.24%
DE0005933931	97 163.68	0.47%
FR0007052782	97 536.46	0.47%
<b>Вземания*</b>	<b>635 378.04</b>	<b>3.07%</b>
<b>Обща сума</b>	<b>20 728 259</b>	<b>100.00%</b>

\* Вземания във връзка с участието в увеличението на капитала на три дружества, начислени дивиденди, авансово платена такса за поддържане на емисия на БФБ - София АД, вземане във връзка с покупка на ценни книжа и вземане във връзка с валутна сделка.

Разпределение на активите на Ти Би Ай Динамик към 31/08/2007



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

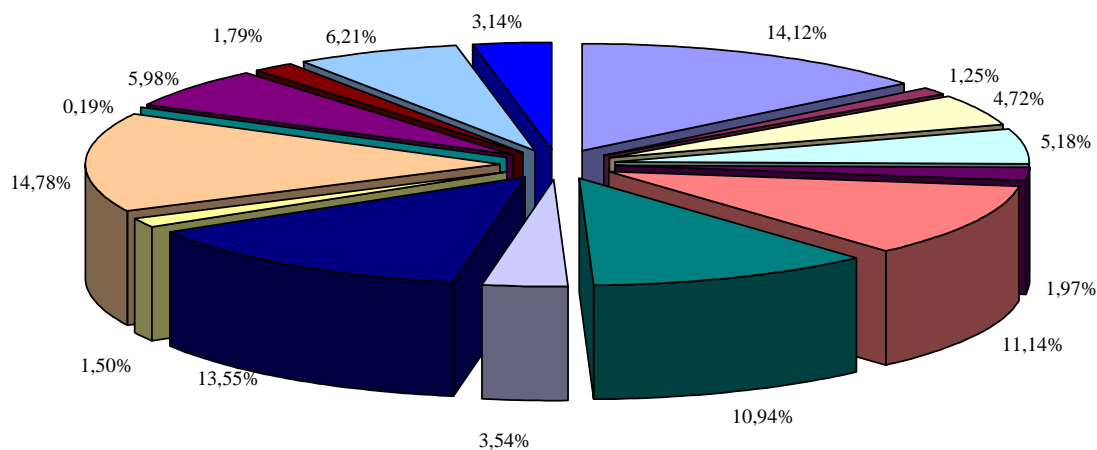
Структура на портфейла на ДФ Ти Би Ай Динамик към 30/09/2007		
Актив	Стойност в лева	Процент от активите
<i>Акции - Холдинги</i>	<i>3 767 840</i>	<i>14,12%</i>

BG1100046983	1 251 012,54	4,69%
BG11BUSOGT14	171,00	0,00%
BG1100005971	1 206 661,34	4,52%
BG1100019980	1 309 995,00	4,91%
<b>Акции - Тютюнева промишленост</b>	<b>334 845</b>	<b>1,25%</b>
BG11BLBLAT13	101 019,75	0,38%
BG11SOSOVT14	233 825,00	0,88%
<b>Акции - Туризъм</b>	<b>1 259 751</b>	<b>4,72%</b>
BG11ALBAAT17	1 259 750,96	4,72%
<b>Акции - Фармацевтична промишленост</b>	<b>1 383 469</b>	<b>5,18%</b>
BG11BAKABT17	354 370,61	1,33%
BG11SOSOBT18	1 029 098,09	3,86%
<b>Акции - Химическа промишленост</b>	<b>2 973 708</b>	<b>11,14%</b>
BG11ORRUAT13	2 491 558,93	9,34%
BG11NEDIAT11	76 375,05	0,29%
BG11KAGAAAT13	405 773,68	1,52%
<b>Финанси</b>	<b>524 753,74</b>	<b>1,97%</b>
BG1100129052	524 753,74	1,97%
<b>Акции и права - Недвижими имоти</b>	<b>2 918 888</b>	<b>10,94%</b>
Efekten und Finanz ADSIC	75 000,00	0,28%
Balkan Property ADSIC	75 000,00	0,28%
BG1100003059	183 702,90	0,69%
BG1100039061	159 564,80	0,60%
BG1100109039	690 991,08	2,59%
BG1100019055	22 729,51	0,09%
BG1100110060	150 090,00	0,56%
BG1100042057	1 187 005,60	4,45%
BG1100013074	75 000,00	0,28%
BG1100069068	224 804,35	0,84%
City property ADSIC	75 000,00	0,28%
<b>Акции - Лека промишленост</b>	<b>944 260</b>	<b>3,54%</b>
BG11DESLAT11	203 865,62	0,76%
BG1100082061	231 837,90	0,87%
BG1100090064	11 975,04	0,04%
BG1100043071	85 600,00	0,32%
BG11EMSEAT19	112 526,55	0,42%
BG1100053070	298 455,00	1,12%
<b>Акции - Тежка промишленост</b>	<b>3 616 155</b>	<b>13,55%</b>
BG11DRPLAT19	170 865,70	0,64%
BG11MPKAAT18	398 200,00	1,49%
BG1100100038	5 919,45	0,02%
BG1100039012	555 423,30	2,08%
BG11HIYMAT14	73 326,00	0,27%
BG1100075065	2 412 420,45	9,04%
<b>Акции - Търговия</b>	<b>399 734</b>	<b>1,50%</b>
BG11TOSOAT18	349 761,84	1,31%
BG1100093068	49 972,62	0,19%
<b>Банкови депозити</b>	<b>3 942 984,92</b>	<b>14,78%</b>
<b>В брой и разплащателни сметки</b>	<b>49 749</b>	<b>0,19%</b>

<b>Чуждестранни акции</b>	<b>1 595 506</b>	<b>5,98%</b>
IT0003128367	195 161	0,73%
AT0000606306	177 276	0,66%
AT0000821103	179 174	0,67%
DE0005439004	261 491	0,98%
DE0007614406	215 221	0,81%
AT0000652011	183 662	0,69%
DE0008404005	194 957	0,73%
US3682872078	188 562	0,71%
<b>Чуждестранни облигации</b>	<b>478 169</b>	<b>1,79%</b>
DE000SG2J8T5	273 870,96	1,03%
XS0252187959	204 298,18	0,77%
<b>Чуждестранни инвестиции-Взаимни фондове</b>	<b>1 658 257</b>	<b>6,21%</b>
LU0119336021	284 628,68	1,07%
LU0119365988	191 144,77	0,72%
LU0168045416	983 932,39	3,69%
DE0005933931	101 462,59	0,38%
FR0007052782	97 088,97	0,36%
<b>Вземания*</b>	<b>837 936,66</b>	<b>3,14%</b>
<b>Обща сума</b>	<b>26 686 007</b>	<b>100,00%</b>

\*Вземания във връзка с участието в увеличението на капитала на две дружества, начислени дивиденди, авансово платена такса за поддържане на емисия на БФБ - София АД, вземане във връзка с продажба на ценни книжа и вземане във връзка с валутна сделка.

#### Разпределение на активите на Ти Би Ай Динамик към 30/09/2007



- |   |                                      |
|---|--------------------------------------|
| ■ Акции - Холдинги                          | ■ Акции - Тютюнева промишленост      |
| ■ Акции - Туризм                            | ■ Акции - Фармацевтична промишленост |
| ■ Акции - Финанси                           | ■ Акции - Химическа промишленост     |
| ■ Акции - Недвижими имоти                   | ■ Акции - Лека промишленост          |
| ■ Акции - Тежка промишленост                | ■ Акции - Търговия                   |
| ■ Банкови депозити                          | ■ В брой и разплащателни сметки      |
| ■ Чуждестранни акции                        | ■ Чуждестранни облигации             |
| ■ Чуждестранни инвестиции - взаимни фондове | ■ Вземания*                          |

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

Към 31 август 2007г. други активи на Фонда представляват вземания във връзка с участието в увеличението на капитала на три дружества, начислени дивиденди, авансово платена такса за поддържане на емисия на БФБ - София АД, вземане във връзка с покупка на ценни книжа и вземане във връзка с валутна сделка.

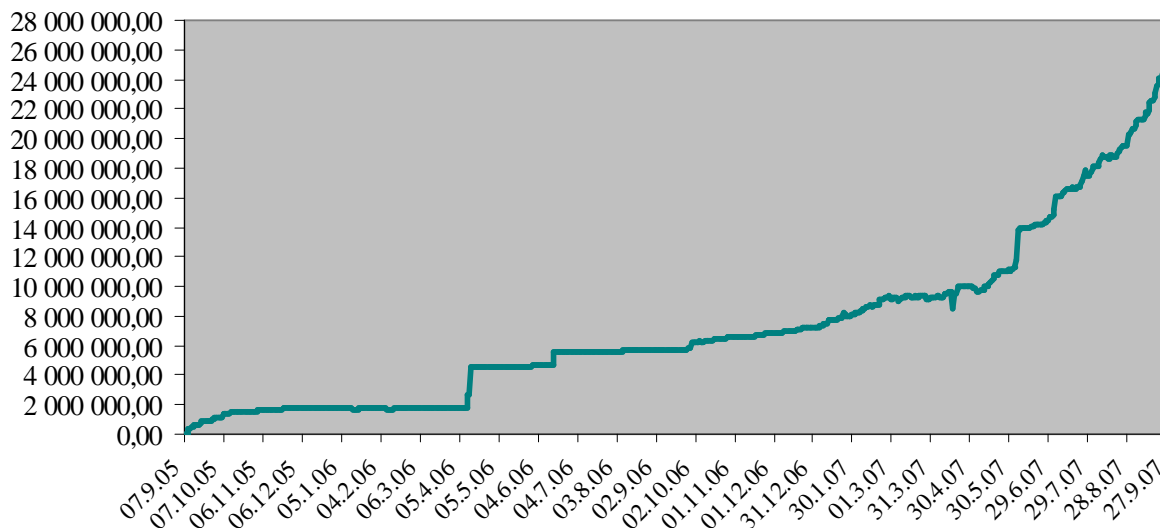
Към 30 септември 2007г. други активи на Фонда представляват вземания във връзка с участието в увеличението на капитала на две дружества, начислени дивиденди, авансово платена такса за поддържане на емисия на БФБ - София АД, вземане във връзка с продажба на ценни книжа и вземане във връзка с валутна сделка.

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

На 31.08.2007г. е изчислена нетна стойност на активите в размер на 20 615 086 лв. Към 30.09.2007г. нетната стойност на активите нараства до 26 114 820 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**

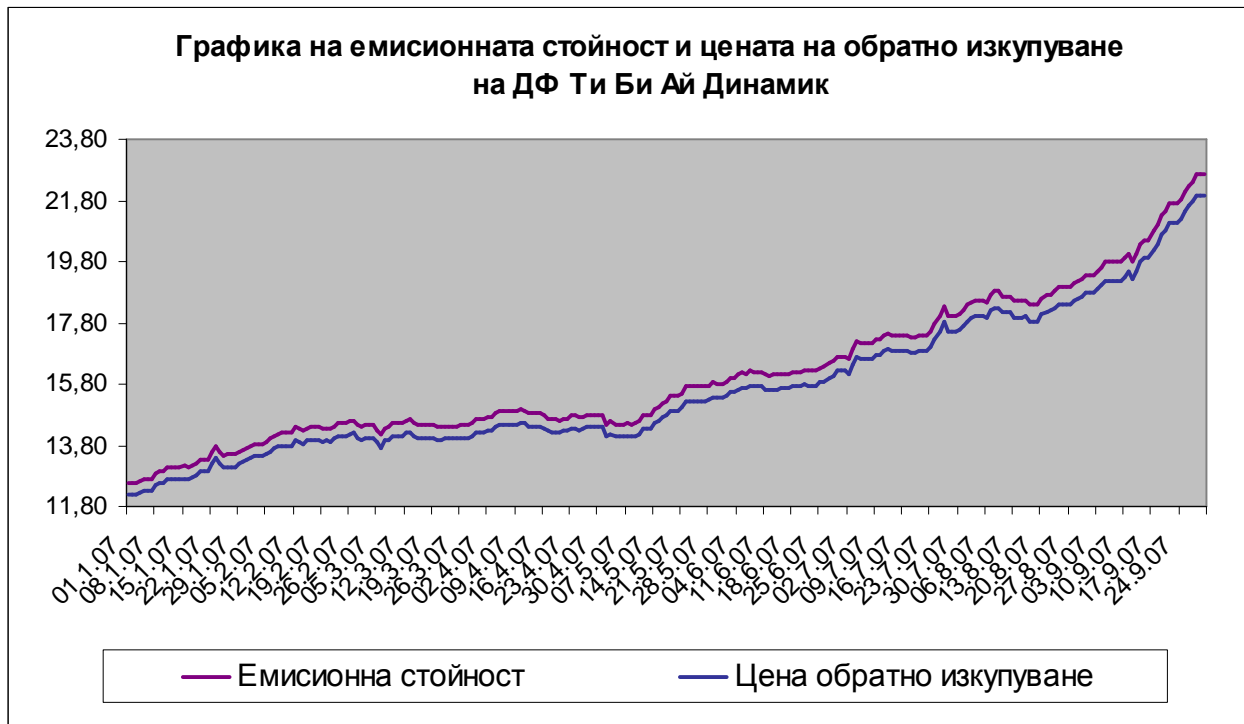
Средната месечна нетна стойност на активите на Фонда е 22 939 699 лева.

Средната годишна нетна стойност на активите е 13 138 007 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 01/09/2007 – 30/09/2007 е представена в таблицата и графиката и по-долу:

Дата	Емисионна стойност	Цена обратно изкупуване
01.9.2007	19,3606	18,7912
02.9.2007	19,3606	18,7912
03.9.2007	19,4574	18,8851
04.9.2007	19,6382	19,0606
05.9.2007	19,7713	19,1898
06.9.2007	19,7713	19,1898
07.9.2007	19,7713	19,1898
08.9.2007	19,7713	19,1898
09.9.2007	19,7713	19,1898
10.9.2007	19,9070	19,3215
11.9.2007	20,0569	19,4670
12.9.2007	19,8218	19,2388
13.9.2007	20,0644	19,4743
14.9.2007	20,3960	19,7961
15.9.2007	20,5263	19,9226
16.9.2007	20,5263	19,9226
17.9.2007	20,7881	20,1767
18.9.2007	21,0121	20,3941
19.9.2007	21,3332	20,7058
20.9.2007	21,4535	20,8225
21.9.2007	21,6883	21,0504
22.9.2007	21,6883	21,0504
23.9.2007	21,6883	21,0504
24.9.2007	21,8447	21,2022
25.9.2007	22,0836	21,4341
26.9.2007	22,2892	21,6337
27.9.2007	22,3981	21,7393
28.9.2007	22,6524	21,9861
29.9.2007	22,6524	21,9861
30.9.2007	22,6524	21,9861



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

През месец септември са записани 99 587,8401 дяла.

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

дата	операция	брой дялове	емисионна стойност	сума лв.
03.9.2007	записване	8 251,8106	19,3606	159 760,00
04.9.2007	записване	3 454,7265	19,4574	67 220,00
05.9.2007	записване	4 419,9569	19,6382	86 800,00
10.9.2007	записване	3 040,2654	19,7713	60 110,00
11.9.2007	записване	2 381,3552	19,9070	47 405,64
12.9.2007	записване	6 001,1967	20,0569	120 365,40
13.9.2007	записване	3 369,6890	19,8218	66 793,30
14.9.2007	записване	4 771,5121	20,0643	95 737,25
15.9.2007	записване	735,4383	20,3960	15 000,00
17.9.2007	записване	2 450,8196	20,5263	50 306,26
18.9.2007	записване	1 784,6748	20,7881	37 100,00
19.9.2007	записване	4 100,4304	21,0121	86 158,65
20.9.2007	записване	6 254,8568	21,3332	133 436,11
21.9.2007	записване	6 119,3630	21,4535	131 281,76
24.9.2007	записване	1 404,0607	21,6883	30 451,69
25.9.2007	записване	11 575,8186	21,8447	252 870,28
26.9.2007	записване	4 487,8623	22,0836	99 108,16

27.9.2007	записване	15 209,0359	22,2892	338 997,24
28.9.2007	записване	9 774,9673	22,3981	218 940,70

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

През месец септември са изкупени обратно 9 765,6151 дяла.

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

дата	операция	брой дялове	цена на обратно изкупуване	сума лв.
04.9.2007	обратно изкупуване	184,0000	18,8851	3 474,86
11.9.2007	обратно изкупуване	137,6942	19,3215	2 660,46
13.9.2007	обратно изкупуване	886,1000	19,2388	17 047,50
18.9.2007	обратно изкупуване	3 226,7567	20,1767	65 105,33
19.9.2007	обратно изкупуване	211,7257	20,3941	4 317,96
20.9.2007	обратно изкупуване	5 119,3385	20,7058	106 000,00

В резултат на посочените по-горе записвания и обратни изкупувания, към 30.09.2007г. общият брой на дяловете на Фонда възлиза на 1 175 911.5546 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 сделка	сектор	брой ЦК	обща стойност
03.9.2007	продажби	тежка промишленост	77	808,5
04.9.2007	покупки	холдинги	13125	179578,33
05.9.2007	продажби	тежка промишленост	1564	16422
11.9.2007	продажби	холдинги	11316	118818
12.9.2007	покупки	туризъм	60	7560
19.9.2007	продажби	недвижими имоти	155	204,6
20.9.2007	покупки	лека промишленост	4399	33872,3
21.9.2007	покупки	лека промишленост, холдинги, фармацевтична промишленост, туризъм, недвижими имоти	134798	525020,85
21.9.2007	продажби	недвижими имоти	2905	3834,6
25.9.2007	покупки	туризъм	180	26730
26.9.2007	покупки	холдинги, туризъм, недвижими имоти	20251	85338,6

27.9.2007	покупки	лека промишленост, холдинги, фармацевтична промишленост, туризъм, недвижими имоти, тежка промишленост	221995	398634,97
27.9.2007	продажби	недвижими имоти	100	132
28.9.2007	покупки	недвижими имоти, лека промишленост	119	283,4

### III. Данни по чл. 18, ал. 3 от Наредба № 26

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

### IV. Данни по чл. 48, ал. 3, т. 2 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	1 300	548,53	\$713 309,79
US3682872078	USD	12 400	11,02	\$136 699,74

<b>Обща рискова позиция</b>	\$850 009,53
-----------------------------	--------------

#### Дериватен инструмент

Вид	Валута	Брой	Цена	Обща Стойност	Пазар	Държава
форуърден договор EUR/USD	EUR/USD	€ 423 000,00	1,36460	-\$577 225,80	OTC	България
форуърден договор EUR/USD	EUR/USD	96 000,00	1.36315	-\$130 862.40	OTC	България

<b>Обща хеджираща позиция</b>	-\$708 088.20
-------------------------------	---------------

Стоян Тошев  
Изпълнителен директор  
Ти Би Ай Асет Мениджмънт ЕАД