

---

**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 от Наредба № 26**

**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.

Към 31.08.2007 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 31.08.2007г. възлиза на 67.54%. Чуждестранните акции в портфейла на Фонда към 31.08.2007г. представляват 7.37% от активите на Фонда.

Инвестициите в облигации представляват 2.25% 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 31.08.2007г. възлизат на 6.31% от активите на Фонда.

Банковите депозити съставляват 12.90% от общите активи на Фонда. Паричните средства в брой и по разплащателни сметки към 31.08.2007г. са 0.56% от стойността на портфейла.

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. представляват 3.07% от активите.

Реализираната доходност от началото на публичното предлагане до 31.08.2007г. е 38.25% на годишна база\*. За същия период доходността на годишна база на индекса SOFIX е 39.36%. А доходността на Фонда за последния едногодишен период до 31.08.07 г. е 69.86%.

---

\* 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: Стойност на портфейла в началото и в края на отчетния период**

През отчетния период стойността на портфейла на Фонда нараства от 17 868 462 лева към 31.07.2007г. до 20 728 259 лева към 31.08.2007г.

**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:

Разходи	Стойност в лева		
	30.6.07	31.7.07	31.8.07
Разходи от операции с финансови активи и инструменти	4 959 573	6 769 155	8 882 850
Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	58 244	94 800	153 118
Други разходи	8 055	12 407	13 949
Разходи за външни услуги	89 950	116 200	145 397
<b>Общо разходи</b>	<b>5 115 822</b>	<b>6 992 562</b>	<b>9 195 314</b>

Общият размер на разходите на фонда към 31.08.2007г. е 9 195 314 лева, които включват 8 882 850 лева разходи от операции с финансови активи и инструменти и 153 118 лева отрицателни разлики от промяна на валутни курсове.

а) Възнаграждение на управляващото дружество

- към 31 август 2007г. – 142 992 лв.

- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 1.199 %

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

- към 31 август 2007г. – 11 452 лв.

- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.096%

в) Възнаграждение на банката депозитар

- към 31 август 2007г. – 1 600 лв.

- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.013%

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

- към 31 август 2007г. – 280 лв.

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

д) Други разходи

- към 31 август 2007г. – 3 022 лв.

- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.025%

- Други разходи по финансови операции: 2 497 лв.

- Външни услуги (КФН и БФБ): 525 лв.

е) Общ размер на всички разходи по букви а) – д) – 159 346 лв. към месец август. Като процент от средната годишна нетна стойност на активите тези разходи са: 1.336 %.

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

Долната таблица представя приходите на Фонда към 31.08.2007г. Приходите са в размер на 14 591 989 лв, включващи приходи от операции с финансови активи, приходи от лихви и други финансови приходи.

Приходи	Стойност в лева		
	30.6.07	31.7.07	31.8.07
Приходи от лихви	59 181	69 356	80 067
Приходи от операции с финансови активи и инструменти	7 788 168	11 036 714	14 321 112
Положителни разлики от промяна на валутни курсове	52 052	88 097	145 353
Други финансови приходи	21 624	45 457	45 457
<b>Общо приходи</b>	<b>7 921 025</b>	<b>11 239 624</b>	<b>14 591 989</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.

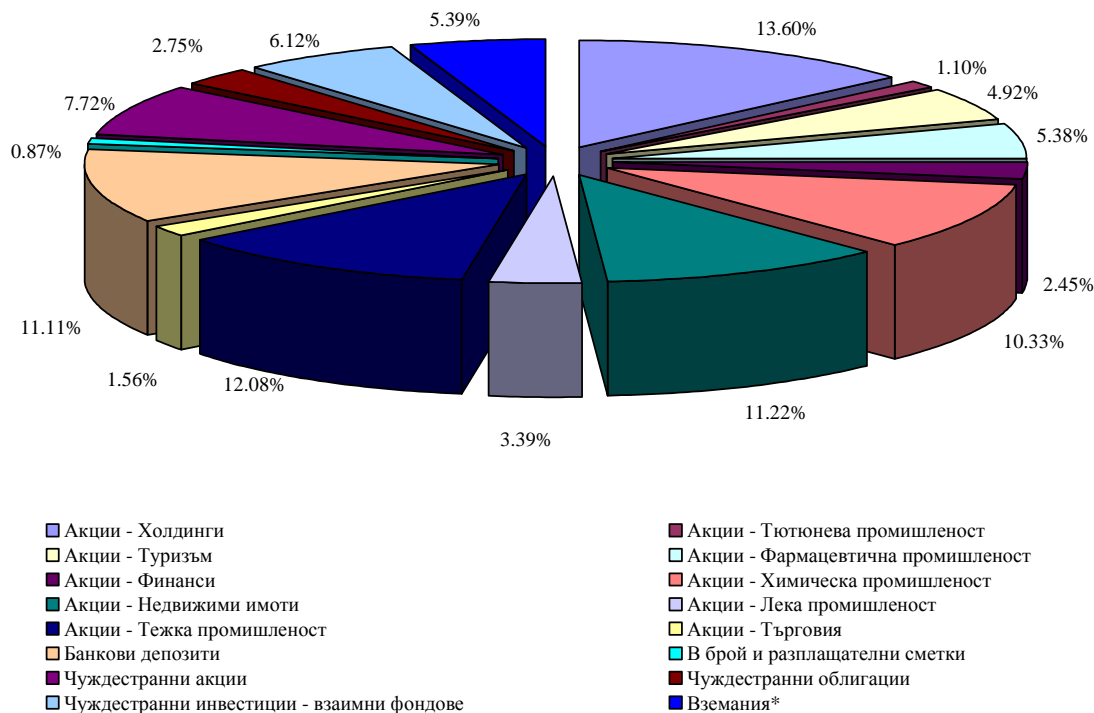
Структура на портфейла на ДФ Ти Би Ай Динамик към 31/07/2007		
Актив	Стойност в лева	Процент от активите
<b>Акции - Холдинги</b>	<b>2 430 082</b>	<b>13.60%</b>
BG1100046983	710 687.12	3.98%
BG11BUSOGT14	163.28	0.00%
BG1100005971	744 168.41	4.16%
BG1100019980	975 062.90	5.46%
<b>Акции - Тютюнева промишленост</b>	<b>196 438</b>	<b>1.10%</b>
BG11BLBLAT13	62 429.25	0.35%
BG11SOSOVT14	134 008.75	0.75%
<b>Акции - Туризм</b>	<b>878 960</b>	<b>4.92%</b>
BG11ALBAAT17	878 960.16	4.92%
<b>Акции - Фармацевтична промишленост</b>	<b>961 465</b>	<b>5.38%</b>

BG11BAKABT17	340 860.88	1.91%
BG11SOSOBT18	620 603.87	3.47%
<b>Акции - Химическа промишленост</b>	<b>1 845 173</b>	<b>10.33%</b>
BG11ORRUAT13	1 543 730.22	8.64%
BG11NEDIAT11	55 366.65	0.31%
BG11KAGAAT13	246 076.02	1.38%
<b>Финанси</b>	<b>437 810.52</b>	<b>2.45%</b>
BG1100129052	437 810.52	2.45%
<b>Акции и права - Недвижими имоти</b>	<b>2 005 682</b>	<b>11.22%</b>
Efekten und Finanz REIT	75 000.00	0.42%
Balkan Property ADSIC	75 000.00	0.42%
BG1100003059	152 493.16	0.85%
BG1100039061	162 090.28	0.91%
BG1100109039	492 113.48	2.75%
BG1100019055	21 127.43	0.12%
BG1100110060	149 990.00	0.84%
BG1100042057	727 867.90	4.07%
BG1100013074	75 000.00	0.42%
City properties REIT	75 000.00	0.42%
<b>Акции - Лека промишленост</b>	<b>605 885</b>	<b>3.39%</b>
BG11DESLAT11	216 510.84	1.21%
BG1100082061	224 116.28	1.25%
BG1100090064	9 141.66	0.05%
BG1100043071	71 400.00	0.40%
BG11EMSEAT19	84 716.24	0.47%
<b>Акции - Тежка промишленост</b>	<b>2 158 442</b>	<b>12.08%</b>
BG11DRPLAT19	111 756.65	0.63%
BG11MPKAAT18	198 499.60	1.11%
BG1100100038	19 938.89	0.11%
BG1100039012	247 310.72	1.38%
BG11HIYMAT14pr	55 145.92	0.31%
BG1100075065	1 525 789.80	8.54%
<b>Акции - Търговия</b>	<b>278 587</b>	<b>1.56%</b>
BG11TOSOAT18	278 587.08	1.56%
<b>Банкови депозити</b>	<b>1 985 243.43</b>	<b>11.11%</b>
<b>В брой и разплащателни сметки</b>	<b>155 966</b>	<b>0.87%</b>
<b>Чуждестранни акции</b>	<b>1 380 279</b>	<b>7.72%</b>
IT0003128367	183 408	1.03%
AT0000606306	186 743	1.05%
AT0000821103	189 065	1.06%
DE0005439004	75 332.70	0.42%
DE0007614406	190 982.89	1.07%
AT0000652011	183 114.58	1.02%
DE0008404005	183 193.79	1.03%
US3682872078	188 440.31	1.05%
<b>Чуждестранни облигации</b>	<b>490 624</b>	<b>2.75%</b>
DE000SG2J8T5	273 354.62	1.53%
XS0252187959	217 269.24	1.22%
<b>Чуждестранни инвестиции - Взаимни фондове</b>	<b>1 094 422</b>	<b>6.12%</b>

	LU0119336021	275 932.78	1.54%
	LU0119365988	179 560.23	1.00%
	LU0168045416	638 929.33	3.58%
<b>Вземания*</b>		<b>963 403.77</b>	<b>5.39%</b>
<b>Обща сума</b>		<b>17 868 462</b>	<b>100.00%</b>

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

### Разпределение на активите на Ти Би Ай Динамик към 31/07/2007



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

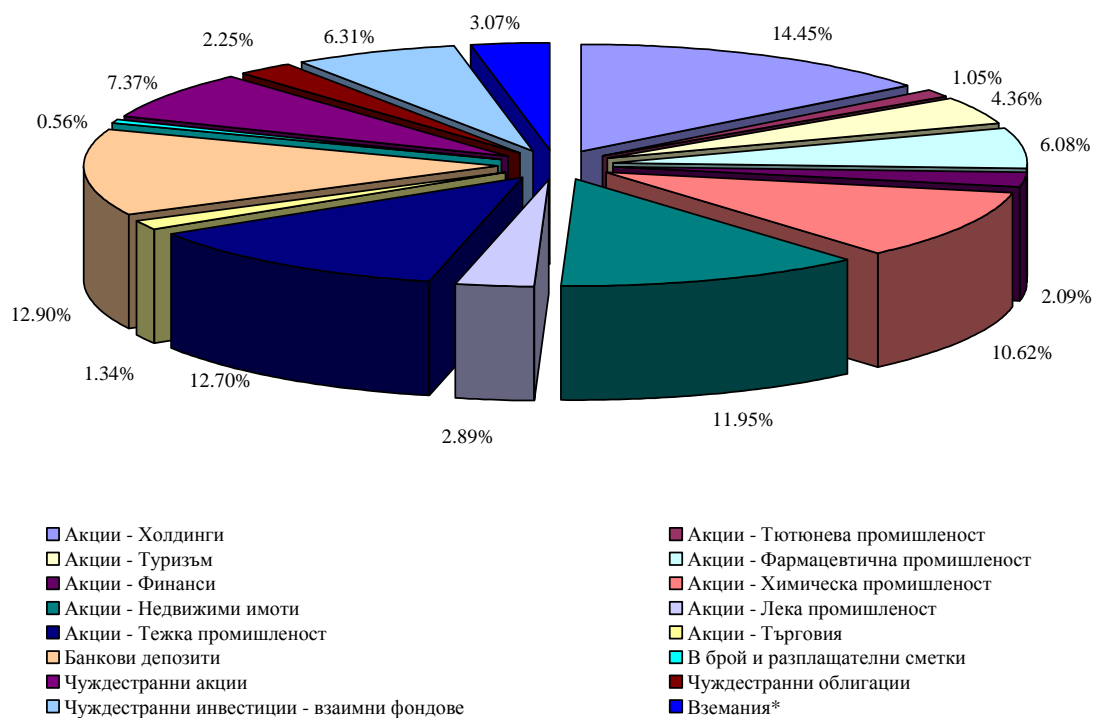
Структура на портфейла на ДФ Ти Би Ай Динамик към 31/08/2007		
Актив	Стойност в лева	Процент от активите
<b>Акции - Холдинги</b>	<b>2 995 679</b>	<b>14.45%</b>
BG1100046983	804 764.00	3.88%
BG11BUSOGT14	166.75	0.00%

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 четири дружества, начислени дивиденди, авансово платена такса за подържане 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



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

Към 31 юли 2007г. други активи на Фонда представляват вземания във връзка с участието в увеличението на капитала на четири дружества, начислени дивиденди, авансово платена такса за поддържане на емисия на БФБ - София АД, както и вземане във връзка с продажба на права и ценни книжа.

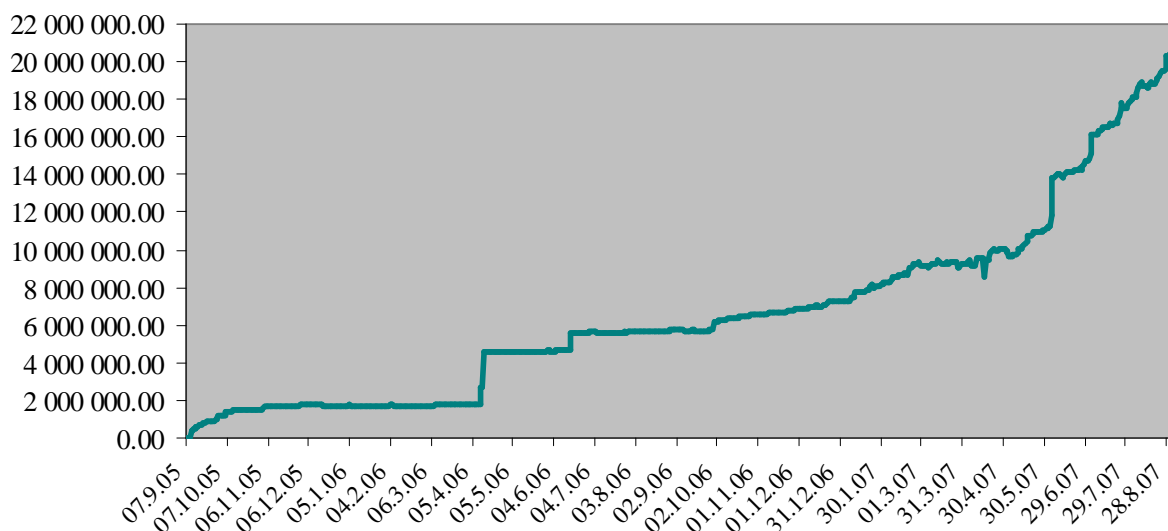
Към 31 август 2007г. други активи на Фонда представляват вземания във връзка с участието в увеличението на капитала на три дружества, начислени дивиденди, авансово платена такса за поддържане на емисия на БФБ - София АД, вземане във връзка с покупка на ценни книжа и вземане във връзка с валутна сделка.

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

На 31.07.2007г. е изчислена нетна стойност на активите в размер на 17 775 816 лв. Към 31.08.2007г. нетната стойност на активите нараства до 20 615 086 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**

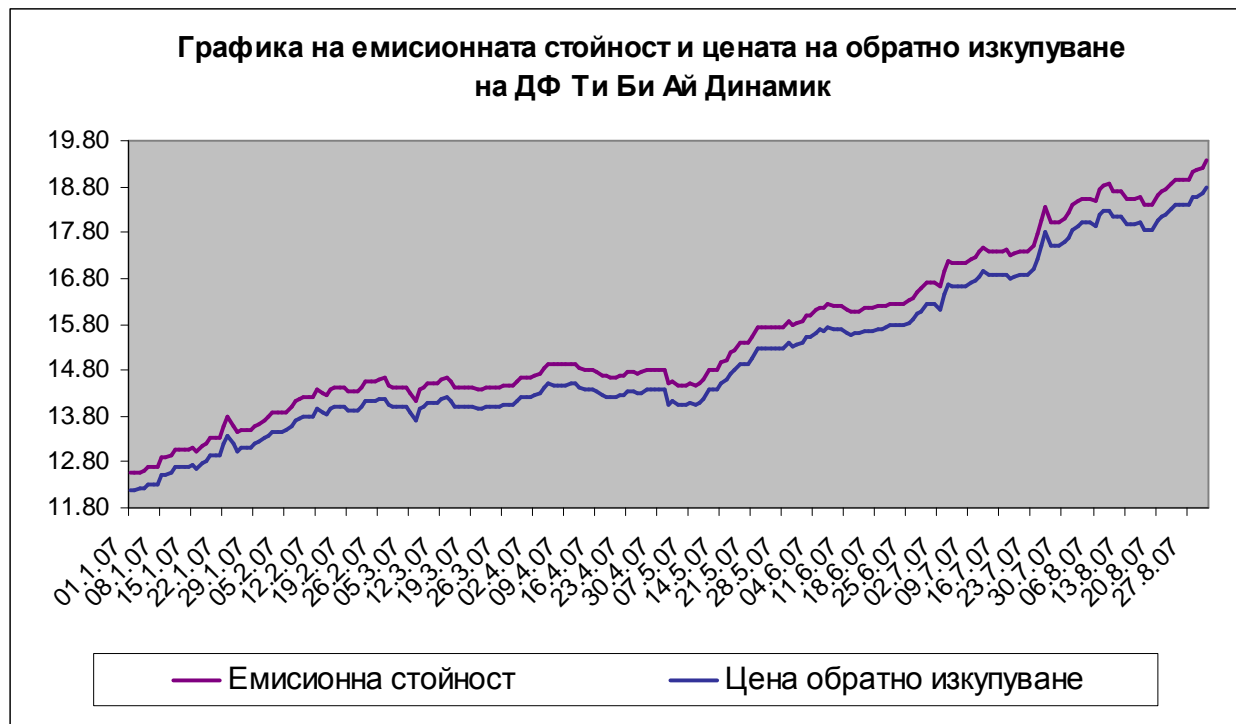
Средната месечна нетна стойност на активите на Фонда е 19 004 091 лева.  
Средната годишна нетна стойност на активите е 11 927 922 лева.

**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 01/08/2007 – 31/08/2007 е представена в таблицата и графиката и по-долу:

Дата	Емисионна стойност	Цена обратно изкупуване
01.8.07	18.3854	17.8447
02.8.07	18.4738	17.9305
03.8.07	18.5478	18.0023
04.8.07	18.5478	18.0023
05.8.07	18.5478	18.0023
06.8.07	18.4870	17.9433
07.8.07	18.7378	18.1867
08.8.07	18.8169	18.2634
09.8.07	18.8496	18.2952
10.8.07	18.6837	18.1342
11.8.07	18.6837	18.1342
12.8.07	18.6837	18.1342
13.8.07	18.5151	17.9706
14.8.07	18.5132	17.9687
15.8.07	18.5348	17.9897
16.8.07	18.5609	18.0150
17.8.07	18.3934	17.8524
18.8.07	18.3934	17.8524
19.8.07	18.3934	17.8524
20.8.07	18.6243	18.0765
21.8.07	18.7142	18.1638
22.8.07	18.7388	18.1877
23.8.07	18.8574	18.3027
24.8.07	18.9430	18.3859
25.8.07	18.9430	18.3859
26.8.07	18.9430	18.3859
27.8.07	18.9594	18.4017
28.8.07	19.1190	18.5567
29.8.07	19.1523	18.5890
30.8.07	19.2033	18.6385
31.8.07	19.3606	18.7912

**Графика на емисионната стойност и цената на обратно изкупуване на ДФ Ти Би Ай Динамик**



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

През месец август са записани 94 704.5050 дяла.

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

дата	операция	брой дялове	емисионна стойност	сума лв.
01.8.07	записване	1 738.3486	18.2380	31 704.00
02.8.07	записване	1 196.6017	18.3854	22 000.00
03.8.07	записване	1 371.4288	18.4738	25 335.50
06.8.07	записване	14 668.5859	18.5478	272 070.00
07.8.07	записване	984.4756	18.4870	18 200.00
08.8.07	записване	3 582.3310	18.7378	67 125.00
09.8.07	записване	5 307.9944	18.8169	99 880.00
10.8.07	записване	2 210.6039	18.8496	41 669.00
13.8.07	записване	221.8512	18.6837	4 145.00
14.8.07	записване	486.0897	18.5151	9 000.00
15.8.07	записване	13 009.3189	18.5132	240 844.70
16.8.07	записване	2 997.6043	18.5348	55 560.00
17.8.07	записване	1 618.9948	18.5609	30 050.00
20.8.07	записване	2 248.0597	18.3934	41 349.46

21.8.07	записване	268.4665	18.6243	5 000.00
22.8.07	записване	3 264.9005	18.7142	61 100.00
23.8.07	записване	1 986.9736	18.7388	37 233.50
24.8.07	записване	106.0592	18.8574	2 000.00
27.8.07	записване	3 505.6750	18.9430	66 408.00
28.8.07	записване	28 652.1197	18.9594	543 227.00
29.8.07	записване	937.1831	19.1190	17 918.00
30.8.07	записване	1 483.2734	19.1406	28 390.68
31.8.07	записване	2 857.5655	19.2033	54 874.69

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

През месец август са изкупени обратно 2 766.8443 дяла.

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

дата	операция	брой дялове	цена на обратно изкупуване	сума лв.
01.8.07	обратно изкупуване	117.3774	17.7016	2 077.77
06.8.07	обратно изкупуване	98.7856	18.0023	1 778.37
07.8.07	обратно изкупуване	250.4657	17.9433	4 494.18
09.8.07	обратно изкупуване	500.0000	18.2634	9 131.70
13.8.07	обратно изкупуване	79.0562	18.1342	1 433.62
14.8.07	обратно изкупуване	277.6380	17.9706	4 989.32
15.8.07	обратно изкупуване	296.7214	17.9687	5 331.70
17.8.07	обратно изкупуване	617.0899	18.0150	11 116.88
21.8.07	обратно изкупуване	1.0000	18.0800	18.08
28.8.07	обратно изкупуване	473.2867	18.4017	8 709.28
31.8.07	обратно изкупуване	55.4234	18.6385	1 033.01

В резултат на посочените по-горе записвания и обратни изкупувания, към 31.08.2007г. общият брой на дяловете на Фонда възлиза на 1 086 089.3296 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
01.8.2007	продажби	недвижими имоти	10	13.20
02.8.2007	покупки	недвижими имоти	5	50.00
06.8.2007	покупки	недвижими имоти	50	62.50

10.8.2007	покупки	недвижими имоти	110 185	176 220.92
14.8.2007	покупки	недвижими имоти, тежка промишленост	4 450	36 050.00
16.8.2007	покупки	копрпоративни облигации	75	154 520.35
17.8.2007	продажби	копрпоративни облигации	75	150 090.39
23.8.2007	покупки	фармацевтична промишленост, копрпоративни облигации	13 386	400 576.50
24.8.2007	покупки	недвижими имоти	60	93.00
27.8.2007	покупки	недвижими имоти	40	62.00
27.8.2007	продажби	копрпоративни облигации	150	294 165.73
28.8.2007	покупки	фармацевтична промишленост, холдинги	8 067	63 752.23
29.8.2007	покупки	фармацевтична промишленост, холдинги, туризъм, тежка промишленост	32 855	385 601.20
29.8.2007	продажби	недвижими имоти	2 000	2 640.00
30.8.2007	покупки	холдинги, туризъм, недвижими имоти	855	24 734.25
30.8.2007	продажби	тежка промишленост	45	472.50
31.8.2007	покупки	холдинги, туризъм, недвижими имоти	10 434	172 276.65
31.8.2007	продажби	тежка промишленост	150	1 575.00

### 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	1 025	459.82	\$471 177.95
US3682872078	USD	12 400	10.28	\$127 456.50

<b>Обща рискова позиция</b>	\$598 634.45
-----------------------------	--------------

**Дериватен инструмент**

<b>Вид</b>	<b>Валута</b>	<b>Брой</b>	<b>Цена</b>	<b>Обща Стойност</b>	<b>Пазар</b>	<b>Държава</b>
Forward buy EUR/USD	USD/EUR	€ 423 000.00	1.3646	-\$577 225.80	OTC	България

<b>Обща хеджираща позиция</b>	-\$577 225.80
-------------------------------	---------------

Стоян Тошев  
Изпълнителен директор  
Ти Би Ай Асет Мениджмънт ЕАД