
**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 се 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
Общо разходи	156 135	295 265	381 565

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
Общо приходи	246 176	412 788	540 491

II. Данни по чл. 18, ал. 2

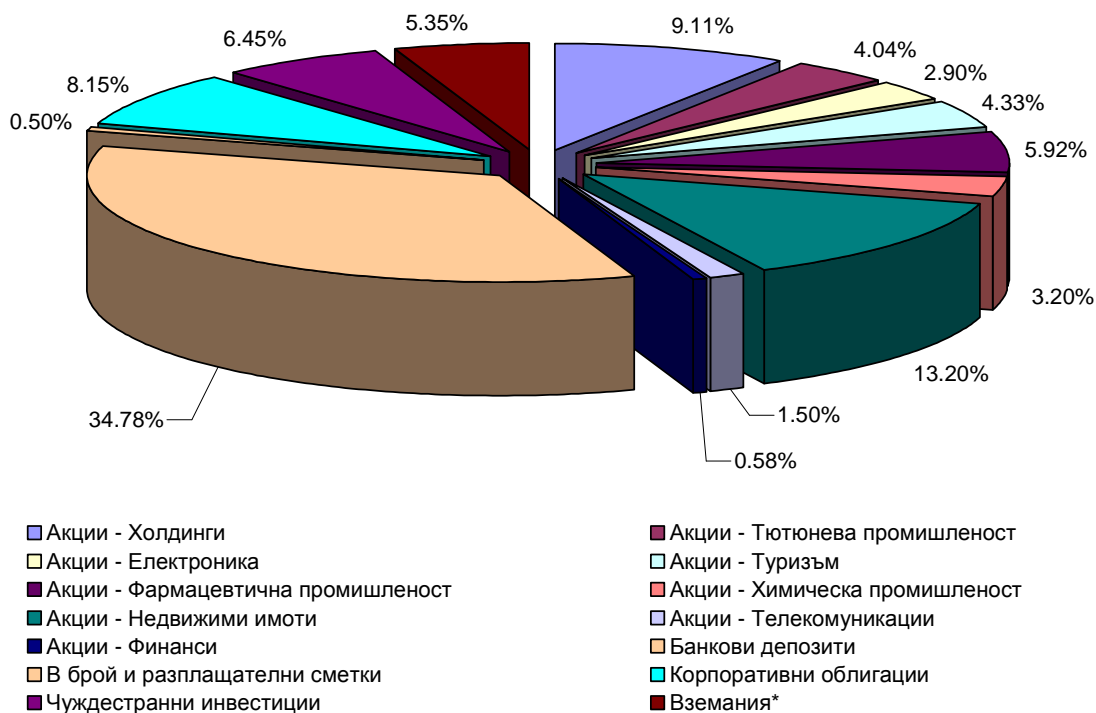
1) Данни по чл. 18, ал. 2 т. 1: Обем и структура на инвестициите в портфейла в началото и в края на отчетния период

Структурата 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 30/06/2006		
Актив	Стойност в лева	Процент от активите
Акции - Холдинги	534 708	9.11%
Акции - Тютюнева промишленост	237 247	4.04%
Акции - Електроника	170 110	2.90%
Акции - Туризм	253 901	4.33%
Акции - Фармацевтична промишленост	347 495	5.92%
Акции - Химическа промишленост	187 871	3.20%
Акции - Недвижими имоти	774 686	13.20%
Акции - Телекомуникации	87 807	1.50%
Акции - Финанси	34 240	0.58%
Банкови депозити	2 040 881	34.78%
В брой и разплащателни сметки	29 098	0.50%
Корпоративни облигации	478 060	8.15%
Чуждестранни инвестиции	378 383	6.45%
Вземания*	314 057	5.35%
Обща сума	5 868 544	100.00%

* Вземания във връзка със записването на права от увеличението на капитала на дружество, търгувано на БФБ-София АД, продажба на права, авансово платена такса за поддържане на емисия на БФБ – София АД и годишна такса за КФН.

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

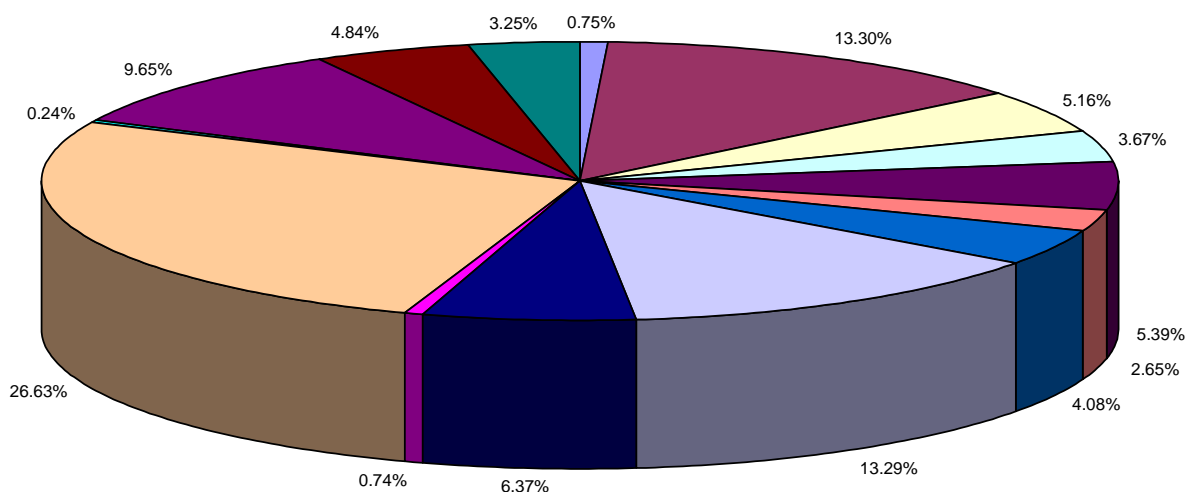


Структурата и обема на инвестициите в портфейла на ДФ Ти Би Ай Динамик в началото на периода са представени в следната таблица и графика.

Структура на портфейла на ДФ Ти Би Ай Динамик към 31/05/2006		
Актив	Стойност в лева	Процент от активите
Акции - Тежка промишленост	34 758	0.75%
Акции - Холдинги	617 324	13.30%
Акции - Тютюнева промишленост	239 638	5.16%
Акции - Електроника	170 110	3.67%
Акции - Туризм	250 269	5.39%
Акции - Фармацевтична промишленост	122 912	2.65%
Акции - Химическа промишленост	189 153	4.08%
Акции - Недвижими имоти	617 046	13.29%
Акции - Телекомуникации	295 834	6.37%
Акции - Финанси	34 240	0.74%
Банкови депозити	1 235 895	26.63%
В брой и разплащателни сметки	11 254	0.24%
Корпоративни облигации	447 663	9.65%
Чуждестранни инвестиции	224 654	4.84%
Вземания*	150 619	3.25%
Обща сума	4 641 370	100.00%

*Вземанията са във връзка с участието в капитала на дружество със специална инвестиционна цел в процес на учредяване, авансово платена такса за поддържане на емисия на БФБ – София АД и годишна такса на Комисията за финансов надзор.

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



Акции - Тежка промишленост	Акции - Холдинги
Акции - Тютюнева промишленост	Акции - Електроника
Акции - Туризм	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*	

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.

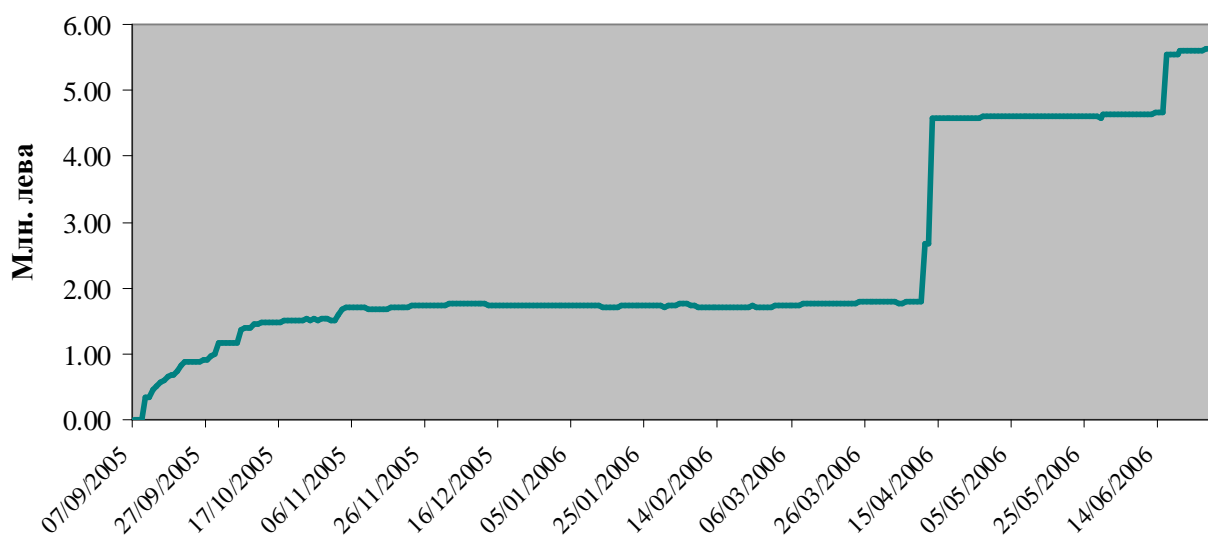
Друг актив на дружеството е и сумата в размер на 311 лв. – авансово платена такса за поддържане на емисия на БФБ – София АД и годишна такса на Комисията за финансов надзор.

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



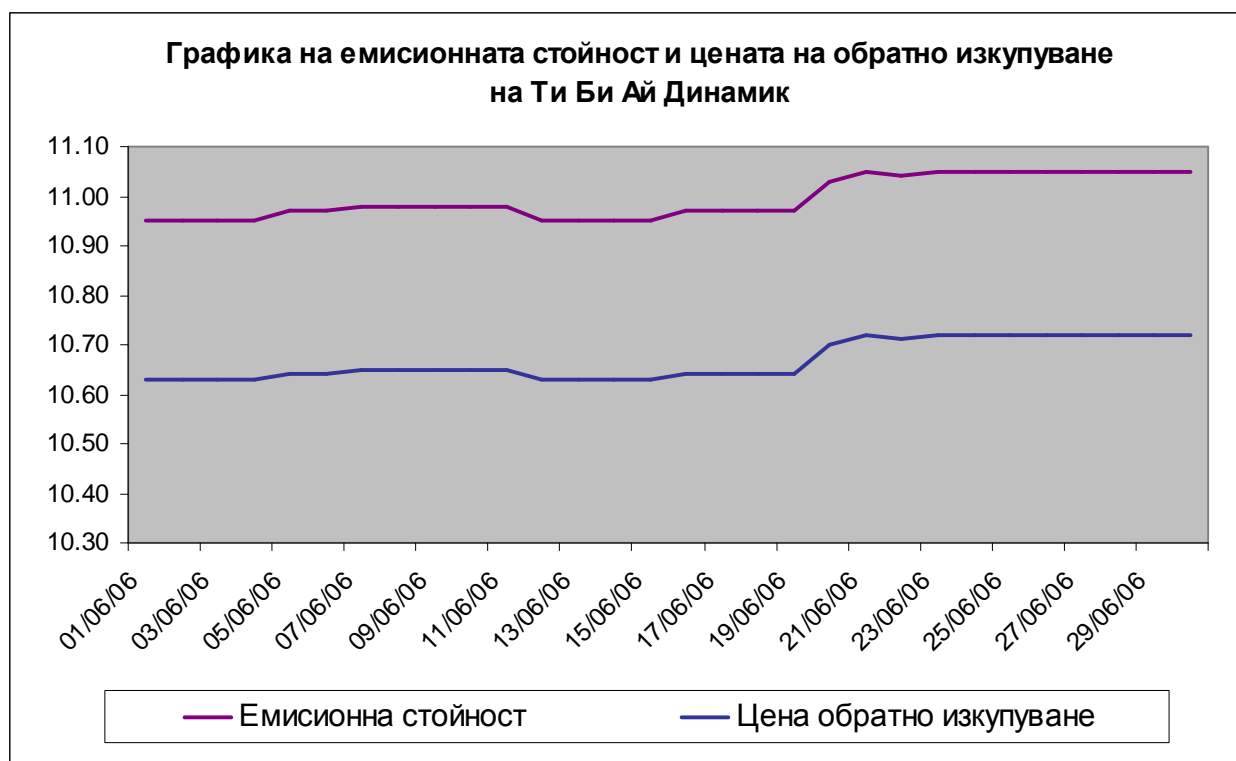
4) Данни по чл. 18, ал. 2 т. 3: Средна месечна и средна годишна нетна стойност на активите на Фонда

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
ОБЩО:		90 321.0139		989 286.76

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
ОБЩО:		1 674.7364		30 064.39

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 изгържувани 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
ОБЩО:			138 575	867 102

III. Данни по чл. 18, ал. 3

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