

**ИНФОРМАЦИЯ, СЪГЛАСНО
ЧЛ. 75 Т.2 ОТ НАРЕДБА № 44 ЗА ИЗИСКВАНИЯТА КЪМ ДЕЙНОСТТА НА
КОЛЕКТИВНИТЕ ИНВЕСТИЦИОННИ СХЕМИ, ИНВЕСТИЦИОННИТЕ
ДРУЖЕСТВА ОТ ЗАТВОРЕН ТИП И УПРАВЛЯВАЩИТЕ ДРУЖЕСТВА**

ДОГОВОРЕН ФОНД „ТИ БИ АЙ ДИНАМИК“

I. Данни по чл. 73, ал. 1, т. 5 от Наредба № 44, във връзка с чл.75, т.2

1) Данни по чл. 73, ал. 1, т. 5, 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 продажбите на акции от български публични дружества, търгувани на БФБ – София АД. Закупени са корпоративни облигации и са продадени чуждестранни инвестиции.

Към 30.06.2014г. акциите на български компании в портфейла на ДФ Ти Би Ай Динамик са разпределени в 6 икономически сектора. Общият дял на тези акции в активите на Фонда към 30.06.2014г. възлиза на 36,05%.

Делът на чуждестранните инвестиции е 27,55% от активите на ДФ Ти Би Ай Динамик.

Към 30.06.2014г. корпоративните облигации представляват 4,73% от общата стойност на активите на ДФ Ти Би Ай Динамик.

Банковите депозити съставляват 17,59% от общите активи на Фонда.

Паричните средства в брой и по разплащателни сметки към 30.06.2014г. са 5,31% от стойността на портфейла.

Вземанията от лихвено и главнично плащане по емисии корпоративни облигации, хеджиране и начислени дивиденди, както и платени такси към КФН възлизат на 8,77% от активите на Фонда.

Реализираната доходност от началото на публичното предлагане до 30.06.2014 г. е минус 0,79% на годишна база*. Доходността от началото на годината е 3,96% , а доходността за последните 12 месеца към 30.06.2014г. е 7,47%.

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

**2) Данни по чл. 73, ал. 1 т. 5, б. „а“ и „д“: Промени в състоянието на активите в рамките на отчетния период**

Долната таблица представя приходите на Фонда към 30.06.2014г. Приходите са в размер на 806 640 лв., включващи приходи от операции с финансови активи, приходи от лихви, положителни курсови разлики и други финансови приходи.

Приходи	Стойност в лева		
	30/06/13	31/12/13	30/06/14
Приходи от лихви	18 540	35 235	15 117
Приходи от операции с финансови активи и инструменти	819 975	1 399 004	691 916
Положителни курсови разлики	105 001	192 411	63 317
Други финансови приходи	31 630	53 338	36 290
Общо приходи:	975 146	1 679 988	806 640

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

Разходи	Стойност в лева		
	30/06/13	31/12/13	30/06/14
Разходи от операции с финансови активи и инструменти	640 867	1 168 343	647 867
Отрицателни курсови разлики	105 651	194 029	61 639
Разходи за външни услуги	20 741	2 350	20 977
Други финансови разходи	817	42 462	970
Общо разходи:	768 076	1 407 184	731 453

Общият размер на разходите на фонда към 30.06.2014г. е 731 453 лева, които включват 647 867 лева разходи от операции с финансови активи и инструменти, 61 639 лева отрицателни разлики от промяна на валутни курсове.

а) Възнаграждение на управляващото дружество

- към 30.06.2014г. – 17 430 лв.

- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0,90%

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

- към 30.06.2014г. – 334 лв.

- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.02%

в) Възнаграждение на банката депозитар

- към 30.06.2014г. – 1 200 лв.

- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.06%



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

- към 30.06.2014г. – 1 800 лв.

- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.09%

д) Други разходи

- към 30.06.2014г. – 1 183 лв.

- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.06%

- Други разходи по финансови операции: 636 лв.

- Външни услуги (КФН, БФБ, ЦД и други услуги): 547 лв.

е) Общ размер на всички разходи по букви а) – д) – 21 947 лв. към месец юни 2014. Като процент от средната годишна нетна стойност на активите тези разходи са: 1,13%.

	Стойност в лева		
	30/06/13	31/12/13	30/06/14
Общо Приходи	975 146	1 679 988	806 640
Общо Разходи	768 076	1 407 184	731 453
Нетен Резултат	207 070	272 804	75 187

За периода са записани 1 374,4274 и са обратно изкупени 10 748,7428 броя дялове. НСА на фонда към 30.06.2013г. е 2 029 277,51 лв., към 31.12.2013 г. е 1 913 054,07 лв., а към 30.06.2014г. е 1 901 170,45 лв. Броят дялове към края на отчетния период е 203 546,9741.

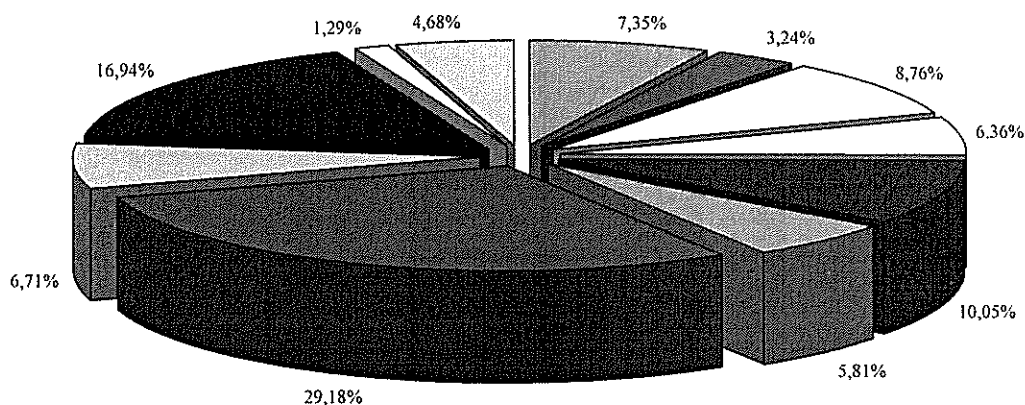
3) Данни по чл. 73, ал. 1 т. 5, б. „в“ и „г“: Обем и структура на инвестициите в портфейла по видове финансови инструменти

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"

Актив	Стойност в лева 31.12.2013	Процент от активите 31.12.2013	Стойност в лева 30.06.2014	от активите 30.06.2014	Валута (BGN, USD, EUR)
Акции - Холдинги	140 973	7.35%	131 057	6.87%	BGN
Акции - Туризм	62 178	3.24%	51 604	2.71%	BGN
Акции - Фармацевтична промишленост	168 223	8.77%	174 645	9.16%	BGN
Акции - Енергетика	114 794	5.98%	112 503	5.90%	BGN
Акции - Недвижими имоти	192 969	10.05%	96 832	5.08%	BGN
Акции - Тежка промишленост	111 551	5.81%	120 664	6.33%	BGN
Чуждестранни инвестиции	559 997	29.18%	525 358	27.55%	USD, EUR
Корпоративни облигации	128 851	6.71%	90 276	4.73%	EUR
Банкови депозити	325 040	16.94%	335 351	17.59%	EUR
В брой и разплащателни сметки	24 821	1.29%	101 319	5.31%	USD, EUR, BGN
Вземания*	89 871	4.68%	167 348	8.77%	BGN, EUR
Общо активи	1 919 268	100.00%	1 906 957	100.00%	USD, EUR, BGN

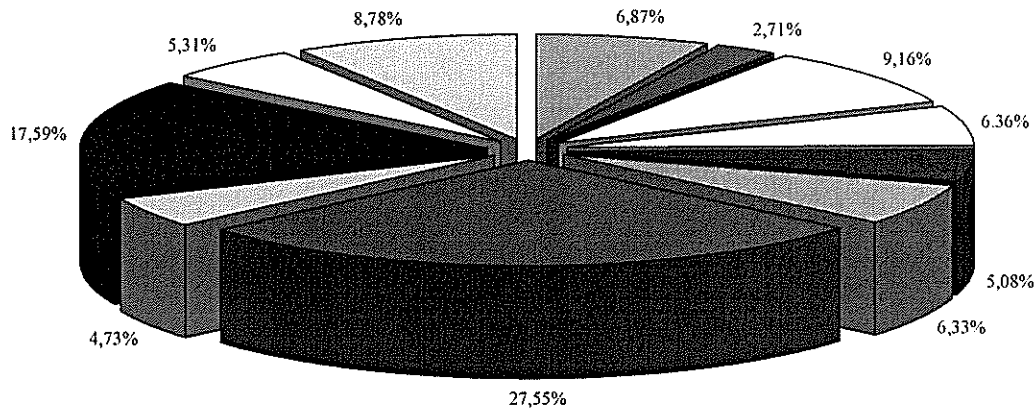
Вземания във връзка с начислени дивиденди, лихвено и главнично плащане по емисии корпоративни облигации, предварително платени такси към БФБ и КФН, вземания от хеджиране и др.

Разпределение на активите на Ти Би Ай Динамик към 31/12/2013


- | | | |
|---|---|--|
| <input checked="" type="checkbox"/> Акции - Холдинги | <input checked="" type="checkbox"/> Акции - Туризм | <input checked="" type="checkbox"/> Акции - Фармацевтична промишленост |
| <input checked="" type="checkbox"/> Акции - Енергетика | <input checked="" type="checkbox"/> Акции - Недвижими имоти | <input checked="" type="checkbox"/> Акции - Тежка промишленост |
| <input checked="" type="checkbox"/> Чуждестранни инвестиции | <input checked="" type="checkbox"/> Корпоративни облигации | <input checked="" type="checkbox"/> Банкови депозити |
| <input checked="" type="checkbox"/> В брой и разплащателни сметки | <input checked="" type="checkbox"/> Вземания* | |



Разпределение на активите на Тн Би Ай Динамик към 30/06/2014



- | | | |
|--|--|---|
| <input type="checkbox"/> Акции - Холоднини | <input type="checkbox"/> Акции - Туризъм | <input type="checkbox"/> Акции - Фармацевтична промишленост |
| <input type="checkbox"/> Акции - Енергетика | <input type="checkbox"/> Акции - Недвижими имоти | <input type="checkbox"/> Акции - Тежка промишленост |
| <input type="checkbox"/> Чуждестранни инвестиции | <input type="checkbox"/> Корпоративни облигации | <input type="checkbox"/> Банкови депозити |
| <input type="checkbox"/> В брой и разплащателни сметки | <input type="checkbox"/> Вземания* | |

4) Данни по чл. 73, ал. 1 т. 5, б. „б“: Нетна стойност на активите на един дял

Към 30.06.2013г. нетна стойност на активите на един дял е 8,6911 лв. На 31.12.2013г. е изчислена нетна стойност на активите на един дял в размер на 8,9848 лв. Към 30.06.2014г. нетната стойност на активите на един дял е 9,3402 лв.

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



5) Данни по чл. 73, ал. 1, т. 5, б. „е“: Сравнителна таблица за последните три периода, включваща общата стойност на нетните активи и нетна стойност на един дял

	30/06/2013 (лв)	31/12/2013 (лв)	30/06/2014 (лв)
Нетна стойност на активите на „ТИ БИ АЙ Динамик“	2 029 277,51	1 913 054,07	1 901 170,45
Нетна стойност на активите на един дял	8,6911	8,9848	9,3402

б) Данни по чл. 73, ал. 1, т. 5, б. „ж“: задължения, възникнали от сделки с деривативни инструменти

Към настоящия момент, сключените от управляващото дружество сделки с деривативни инструменти са единствено с цел управление на риска – хеджиране.

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
Валутно деноминиран актив	USD	1 214.630	1.0000	\$1 214.63
Валутно деноминиран актив	USD	449.000	195.720	\$87 878.28
Валутно деноминиран актив	USD	570.000	93.910	\$53 528.70

Обща рискова позиция	\$142 621.61
----------------------	--------------

Деривативен инструмент						
Вид	Валута	Брой	Цена	Обща Стойност	Пазар	Държава
Форуърд купува EUR/USD	EUR/USD	€ 104 000.00	1.356384	\$141 063.94	OTC	България
Обща хеджираща позиция				\$141 063.94		

Красимир Петков
 Изпълнителен директор
 Ти Би Ай Асет Мениджмънт ЕАД



Иван Балтов
 Изпълнителен директор
 Ти Би Ай Асет Мениджмънт ЕАД