
**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.

Към 31.05.2007 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 31.05.2007г. възлиза на 70.04%. Чуждестранните акции в портфейла на Фонда към 31.05.2007г. представляват 1.36% от активите на Фонда.

Инвестициите в облигации представляват 5.36% от стойността на портфейла на Фонда. Тези инвестиции включват една емисия, търгувана на БФБ – София в размер на 1.09% от активите на Фонда и 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 31.05.2007г. възлизат на 6.08% от активите на Фонда.

Банковите депозити съставляват 13.86% от общите активи на Фонда. Паричните средства в брой и по разплащателни сметки към 31.05.2007г. са 0.64% от стойността на портфейла.

Вземания във връзка с участието в увеличението на капитала на три дружества, начислени дивиденди и авансово платена такса за поддържане на емисия на БФБ - София АД представляват 2.66% от активите.

Реализираната доходност от началото на публичното предлагане до 31.05.2007г. е 28.92% на годишна база*. За същия период доходността на годишна база на индекса SOFIX е 31.48%.

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 10 294 199 лева към 30.04.2007г. до 11 061 219 лева към 31.05.2007г.

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:

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

| Разходи | Стойност в лева | | |
|--|------------------|------------------|------------------|
| | 31.3.2007 | 30.4.2007 | 31.5.2007 |
| Разходи от операции с финансови активи и инструменти | 2 539 376 | 3 295 931 | 4 063 903 |
| Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове | 679 | 9 587 | 28 812 |
| Други разходи | 4 920 | 5 631 | 6 689 |
| Разходи за външни услуги | 39 169 | 52 559 | 70 181 |
| Общо разходи | 2 584 144 | 3 363 708 | 4 169 585 |

Общият размер на разходите на фонда към 31.05.2007г. е 4 169 585 лева, които включват 4 063 903 лева разходи от операции с финансови активи и инструменти и 28 812 лева отрицателни разлики от промяна на валутни курсове.

- а) Възнаграждение на управляващото дружество
 - към 31 май 2007г. – 68 631 лв.
 - като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.75 %

- б) Платените комисионни на инвестиционния посредник, който изпълнява инвестиционните решения и нареждания, дадени от управляващото дружество
 - към 31 май 2007г. – 4 947 лв.
 - като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.054%

- в) Възнаграждение на банката депозитар
 - към 31 май 2007г. – 1 000 лв.
 - като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.011%

- г) Възнаграждение на дипломирания експерт-счетоводител, съответно на специализираното одиторско предприятие
 - към 31 май 2007г. – 175 лв.
 - като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.002%

- д) Други разходи
 - към 31 май 2007г. – 2 117 лв.
 - като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.023%

- Други разходи по финансови операции: 1 742 лв.
 - Външни услуги (КФН и БФБ): 375 лв.

е) Общ размер на всички разходи по букви а) – д) – 76 870 лв. към месец май. Като процент от средната годишна нетна стойност на активите тези разходи са: 0.84 %.

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

Долната таблица представя приходите на Фонда към 31.05.2007г. Приходите са в размер на 6 232 991 лв, включващи приходи от операции с финансови активи, приходи от лихви и други финансови приходи.

| Приходи | Стойност в лева | | |
|--|------------------|------------------|------------------|
| | 31.3.2007 | 30.4.2007 | 31.5.2007 |
| Приходи от лихви | 17 682 | 40 593 | 47 998 |
| Приходи от операции с финансови активи и инструменти | 3 809 053 | 4 667 349 | 6 146 045 |
| Положителни разлики от промяна на валутни курсове | 0 | 9 975 | 27 590 |
| Други финансови приходи | 1 300 | 9 249 | 11 358 |
| Общо приходи | 3 828 035 | 4 727 166 | 6 232 991 |

II. Данни по чл. 18, ал. 2

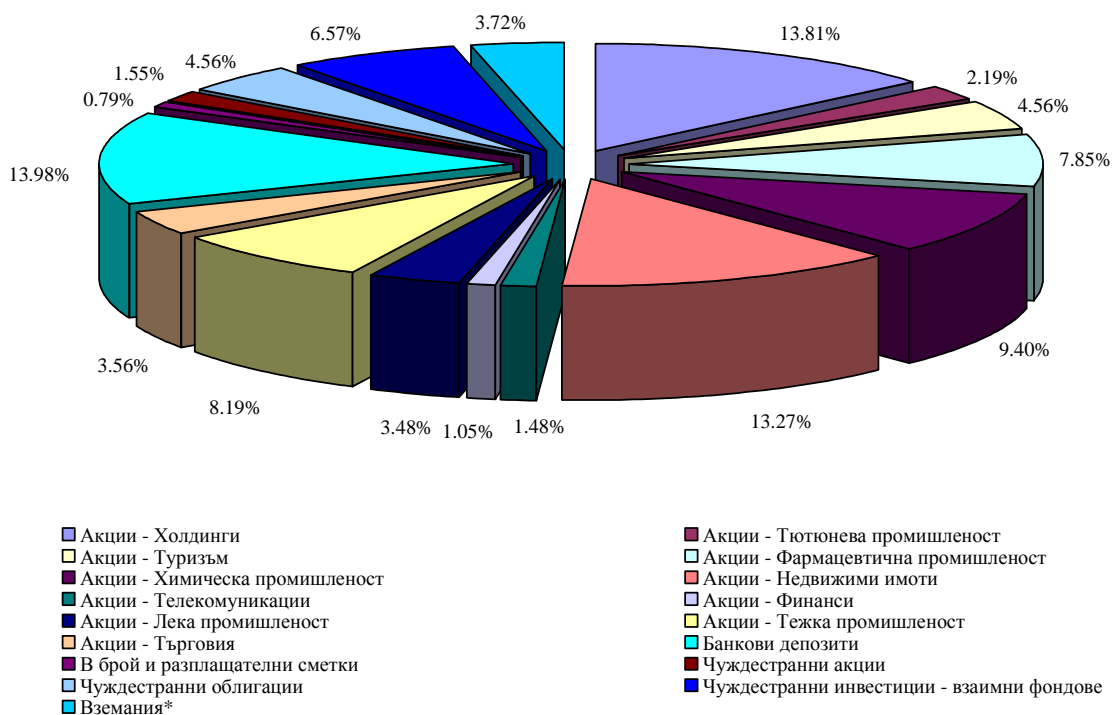
1) Данни по чл. 18, ал. 2 т. 1: Обем и структура на инвестициите в портфейла в началото и в края на отчетния период

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

| Структура на портфейла на ДФ Ти Би Ай Динамик към 30/04/2007 | | |
|--|-------------------|---------------------|
| Актив | Стойност в лева | Процент от активите |
| Акции - Холдинги | 1 421 712 | 13.81% |
| Акции - Тютюнева промишленост | 225 494 | 2.19% |
| Акции - Туризм | 469 586 | 4.56% |
| Акции - Фармацевтична промишленост | 808 471 | 7.85% |
| Акции - Химическа промишленост | 967 416 | 9.40% |
| Акции - Недвижими имоти | 1 366 399 | 13.27% |
| Акции - Телекомуникации | 152 012 | 1.48% |
| Акции - Финанси | 107 912 | 1.05% |
| Акции - Лека промишленост | 358 113 | 3.48% |
| Акции - Тежка промишленост | 842 586 | 8.19% |
| Акции - Търговия | 366 084 | 3.56% |
| Банкови депозити | 1 438 896 | 13.98% |
| В брой и разплащателни сметки | 81 807 | 0.79% |
| Чуждестранни акции | 159 474 | 1.55% |
| Чуждестранни облигации | 469 548 | 4.56% |
| Чуждестранни инвестиции - взаимни фондове | 675 860 | 6.57% |
| Вземания* | 382 828 | 3.72% |
| Обща сума | 10 294 199 | 100.00% |

* Вземания във връзка с участието в увеличението на капитала на две дружества, авансово платена такса за поддържане на емисия на БФБ - София АД .

Разпределение на активите на Ти Би Ай Динамик към 30/04/2007



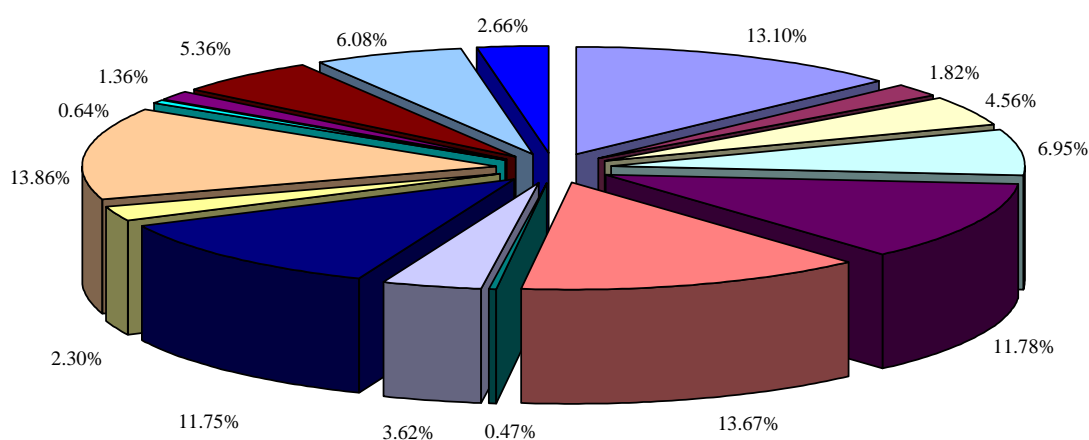
Структурата на портфейла на ДФ Ти Би Ай Динамик в края на отчетния период е представена в следната таблица и графика.

| Структура на портфейла на ДФ Ти Би Ай Динамик към 31/05/2007 | | |
|--|-----------------|---------------------|
| Актив | Стойност в лева | Процент от активите |
| Акции - Холдинги | 1 468 634 | 13.10% |
| Акции - Тютюнева промишленост | 204 512 | 1.82% |
| Акции - Туризъм | 511 490 | 4.56% |
| Акции - Фармацевтична промишленост | 779 456 | 6.95% |
| Акции - Химическа промишленост | 1 321 409 | 11.78% |
| Акции - Недвижими имоти | 1 533 377 | 13.67% |
| Акции - Телекомуникации | 52 727 | 0.47% |
| Акции - Лека промишленост | 406 287 | 3.62% |
| Акции - Тежка промишленост | 1 318 123 | 11.75% |
| Акции - Търговия | 258 203 | 2.30% |
| Банкови депозити | 1 554 659 | 13.86% |
| В брой и разплащателни сметки | 71 295 | 0.64% |
| Чуждестранни акции | 152 787 | 1.36% |
| Чуждестранни облигации | 600 900 | 5.36% |
| Чуждестранни инвестиции - взаимни | 681 329 | 6.08% |

| | | |
|-----------|------------|---------|
| фондове | | |
| Вземания* | 298 817 | 2.66% |
| Обща сума | 11 214 006 | 100.00% |

* Вземания във връзка с участието в увеличението на капитала на три дружества, начислени дивиденди и авансово платена такса за поддържане на емисия на БФБ - София АД .

Разпределение на активите на Ти Би Ай Динамик към 31/05/2007



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

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

Към 30 април 2007г. други активи на Фонда представляват вземания във връзка с участието в увеличението на капитала на две дружества и авансово платена такса за поддържане на емисия на БФБ - София АД.

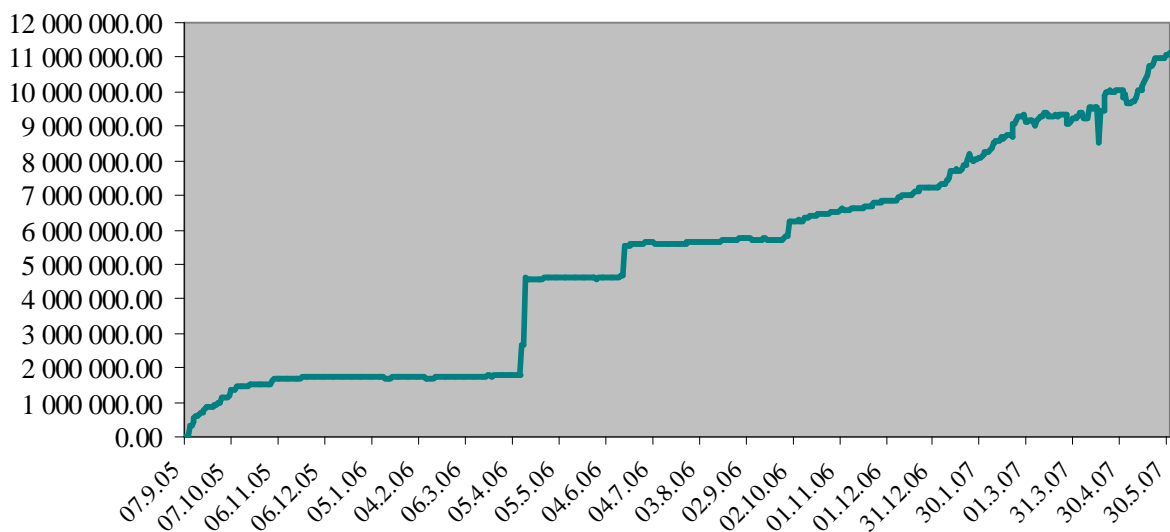
Към 31 май 2007г. други активи на Фонда представляват вземания във връзка с участието в увеличението на капитала на три дружества, начислени дивиденди и авансово платена такса за поддържане на емисия на БФБ - София АД.

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

На 30.04.2007г. е изчислена нетна стойност на активите в размер на 10 054 941 лв Към 31.05.2007г. нетната стойност на активите нараства до 11 121 829 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 10 396 704 лева.
 Средната годишна нетна стойност на активите е 9 146 454 лева.

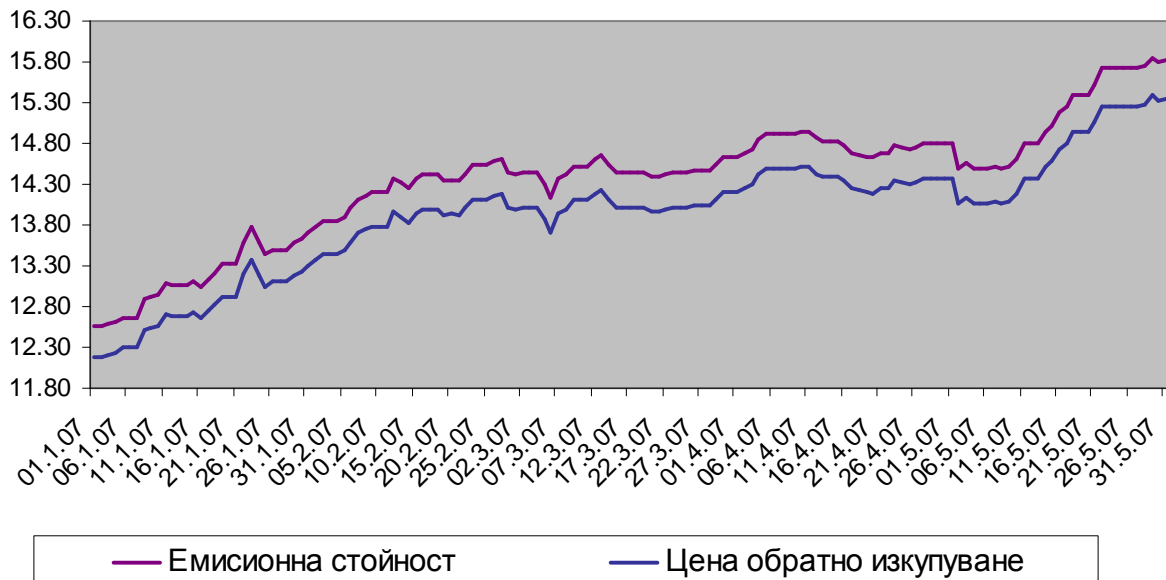
5) Данни по чл. 18, ал. 2 т. 4: Данни за обявените емисионна стойност и цена на обратно изкупуване и датите на тяхното обявяване

Динамиката на емисионната стойност и цената на обратно изкупуване на дяловете на ДФ „Ти Би Ай Динамик“ за периода 01/05/2007 – 31/05/2007 е представена в таблицата и графиката и по-долу:

| Дата | Емисионна стойност | Цена обратно изкупуване |
|---------|--------------------|-------------------------|
| 01.5.07 | 14.8084 | 14.3728 |
| 02.5.07 | 14.4880 | 14.0619 |
| 03.5.07 | 14.5625 | 14.1342 |
| 04.5.07 | 14.4867 | 14.0606 |
| 05.5.07 | 14.4867 | 14.0606 |
| 06.5.07 | 14.4867 | 14.0606 |
| 07.5.07 | 14.5059 | 14.0793 |
| 08.5.07 | 14.4832 | 14.0572 |

| | | |
|---------|---------|---------|
| 09.5.07 | 14.5166 | 14.0897 |
| 10.5.07 | 14.6023 | 14.1728 |
| 11.5.07 | 14.7975 | 14.3623 |
| 12.5.07 | 14.7975 | 14.3623 |
| 13.5.07 | 14.7975 | 14.3623 |
| 14.5.07 | 14.9540 | 14.5142 |
| 15.5.07 | 15.0162 | 14.5746 |
| 16.5.07 | 15.1844 | 14.7378 |
| 17.5.07 | 15.2496 | 14.8011 |
| 18.5.07 | 15.3878 | 14.9352 |
| 19.5.07 | 15.3878 | 14.9352 |
| 20.5.07 | 15.3878 | 14.9352 |
| 21.5.07 | 15.5119 | 15.0556 |
| 22.5.07 | 15.7180 | 15.2557 |
| 23.5.07 | 15.7168 | 15.2545 |
| 24.5.07 | 15.7168 | 15.2545 |
| 25.5.07 | 15.7168 | 15.2545 |
| 26.5.07 | 15.7168 | 15.2545 |
| 27.5.07 | 15.7168 | 15.2545 |
| 28.5.07 | 15.7413 | 15.2783 |
| 29.5.07 | 15.8512 | 15.385 |
| 30.5.07 | 15.7976 | 15.3329 |
| 31.5.07 | 15.8224 | 15.3571 |

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



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

През месец май са записани 38 994.9581 дяла.

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

| дата | операция | брой дялове | емисионна стойност | сума лв. |
|-----------|-----------|-------------|--------------------|------------|
| 02.4.2007 | записване | 67.7957 | 14.7502 | 1 000.00 |
| 02.5.2007 | записване | 1 114.2325 | 14.8084 | 16 500.00 |
| 03.5.2007 | записване | 565.8476 | 14.4880 | 8 198.00 |
| 04.5.2007 | записване | 718.1116 | 14.5625 | 10 457.50 |
| 07.5.2007 | записване | 786.9286 | 14.4867 | 11 400.00 |
| 08.5.2007 | записване | 1 046.2984 | 14.5059 | 15 177.50 |
| 09.5.2007 | записване | 635.2188 | 14.4832 | 9 200.00 |
| 10.5.2007 | записване | 1 054.1381 | 14.5166 | 15 302.50 |
| 11.5.2007 | записване | 6 704.3547 | 14.6023 | 97 899.00 |
| 14.5.2007 | записване | 202.7370 | 14.7975 | 3 000.00 |
| 15.5.2007 | записване | 4 361.6156 | 14.9540 | 65 223.60 |
| 16.5.2007 | записване | 506.1201 | 15.0162 | 7 600.00 |
| 17.5.2007 | записване | 4 445.3518 | 15.1844 | 67 500.00 |
| 18.5.2007 | записване | 10 794.4845 | 15.2496 | 164 611.57 |
| 21.5.2007 | записване | 129.9731 | 15.3878 | 2 000.00 |
| 22.5.2007 | записване | 1 108.2047 | 15.5119 | 17 190.36 |
| 23.5.2007 | записване | 152.6912 | 15.7180 | 2 400.00 |
| 29.5.2007 | записване | 1 120.1901 | 15.7413 | 17 633.25 |

| | | | | |
|-----------|-----------|------------|---------|-----------|
| 30.5.2007 | записване | 1 209.5753 | 15.8512 | 19 173.22 |
| 31.5.2007 | записване | 2 271.0887 | 15.7976 | 35 877.75 |

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

През месец май са изкупени обратно 14 608. 8317 дяла.

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

| дата | операция | брой дялове | цена на обратно изкупуване | сума лв. |
|-----------|--------------------|-------------|----------------------------|------------|
| 03.Май.07 | обратно изкупуване | 210.2673 | 14.0619 | 2 956.76 |
| 04.Май.07 | обратно изкупуване | 12 699.6929 | 14.1342 | 179 500.00 |
| 10.Май.07 | обратно изкупуване | 563.0000 | 14.0897 | 7 932.50 |
| 14.Май.07 | обратно изкупуване | 840.0000 | 14.3623 | 12 064.33 |
| 16.Май.07 | обратно изкупуване | 250.0000 | 14.5746 | 3 643.65 |
| 29.Май.07 | обратно изкупуване | 45.8715 | 15.2783 | 700.84 |

В резултат на посочените по-горе записвания и обратни изкупувания, към 31.05.2007г. общият брой на дяловете на Фонда възлиза на 716 970.7175 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 |
|-----------|------------|---|---------|---------------|
| 02.Май.07 | покупки | недвижими имоти | 10 | 14.5 |
| 03.Май.07 | покупки | недвижими имоти | 10 | 14 |
| 03.Май.07 | продажби | недвижими имоти | 5 | 50 |
| 04.Май.07 | покупки | недвижими имоти, тютюнева промишленост | 12 | 152 |
| 04.Май.07 | продажби | недвижими имоти, финанси | 33700 | 109580 |
| 07.Май.07 | покупки | тежка промишленост | 587 | 4754.7 |
| 08.Май.07 | покупки | недвижими имоти, лека промишленост | 510 | 1604 |
| 08.Май.07 | продажби | недвижими имоти, тютюнева промишленост, телекомуникации | 2010 | 12959.9 |
| 10.Май.07 | покупки | тютюнева промишленост | 10 | 620 |

| | | | | |
|-----------|----------|--|-------|-----------|
| 11.Май.07 | покупки | химическа промишленост | 915 | 40260 |
| 14.Май.07 | покупки | финанси | 2396 | 140166 |
| 15.Май.07 | покупки | лека промишленост | 1104 | 3753.5 |
| 16.Май.07 | покупки | тежка промишленост, холдинги | 4196 | 39367.22 |
| 16.Май.07 | продажби | фармацевтична промишленост, холдинги | 185 | 4375.15 |
| 17.Май.07 | покупки | лека промишленост | 1330 | 9427.11 |
| 18.Май.07 | покупки | лека промишленост | 60 | 3720 |
| 21.Май.07 | покупки | недвижими имоти, лека промишленост | 85 | 5525 |
| 21.Май.07 | продажби | телекомуникации | 5882 | 64643.18 |
| 22.Май.07 | покупки | лека промишленост | 20060 | 201288.98 |
| 22.Май.07 | продажби | телекомуникации | 681 | 7484.19 |
| 23.Май.07 | продажби | телекомуникации | 194 | 2153.4 |
| 28.Май.07 | продажби | недвижими имоти | 2 | 2.2 |
| 29.Май.07 | покупки | тежка промишленост | 13750 | 11687.5 |
| 31.Май.07 | покупки | недвижими имоти, тежка промишленост, телекомуникации | 17022 | 200645.64 |
| 31.Май.07 | продажби | недвижими имоти | 1 | 10 |

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