
**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 31.07.2006 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 31.06.2006г. възлиза на 59.60%.

Чуждестранните ценни книжа, които дават експозиция към доходността на акции на международни компании - сини чипове и компании от развиващите се пазари, представляват 6.91% от стойността на портфейла на Фонда.

Корпоративните облигации представляват 3.44 % от стойността на портфейла на ДФ Ти Би Ай Динамик и са деноминирани в евро.

Банковите депозити съставляват 25.90% от общите активи на Фонда. Паричните средства в брой и по разплащателни сметки към 31.07.2006г. са 0.19% 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, начислени дивиденди, както и авансово платена такса за поддържане на емисия на БФБ – София АД, представляват 3.96% от активите.

Реализираната доходност от началото на публичното предлагане до 31.07.2006г. е 11.08% на годишна база*. За същия период доходността на годишна база на индекса SOFIX е 12.17%.

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 намалява от 5 868 544 лева към 30.06.2006г. до 5 643 995 лева към 31.07.2006г.

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	Стойност в лева		
	31/05/2006	30/06/2006	31/07/2006
Разходи от операции с финансови активи и инструменти	270 567	347 837	432 959
Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	128	142	152
Други разходи	2 654	3 606	3 880
Разходи за външни услуги	21 917	29 980	38 947
Общо разходи	295 265	381 565	475 938

Общият размер на разходите на фонда към 31.07.2006 г. е 475 938 лева, които включват 432 959 лева разходи от операции с финансови активи и инструменти и 152 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 31 юли 2006г. – 35 905 лв.

- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 1.04 %

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

- към 31 юли 2006г. – 2 331 лв.

- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.07%

в) Възнаграждение на банката депозитар

- към 31 юли 2006г. – 1 400 лв.

- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.04%

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

- към 31 юли 2006г. – 245 лв.

- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.007%

д) Други разходи

- към 31 юли 2006г. – 2 946 лв.

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

- Други разходи по финансови операции: 1 549 лв.

- Външни услуги (КФН и БФБ): 1 397 лв.

е) Общ размер на всички разходи по букви а) – д) – 42 827 лв. към месец юли. Като процент от средната годишна нетна стойност на активите тези разходи са: 1.24 %.

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

Долната таблица представя приходите на Фонда към 31.07.2006. Приходите са в размер на 726 186 лв, включващи приходи от операции с финансови активи, приходи от лихви и други финансови приходи.

Приходи	Стойност в лева		
	31/05/2006	30/06/2006	31/07/2006
Приходи от лихви	18 895	27 781	36 375
Приходи от операции с финансови активи и инструменти	391 024	509 270	659 403
Други финансови приходи	2 870	3 441	30 409
Общо приходи	412 788	540 491	726 186

II. Данни по чл. 18, ал. 2

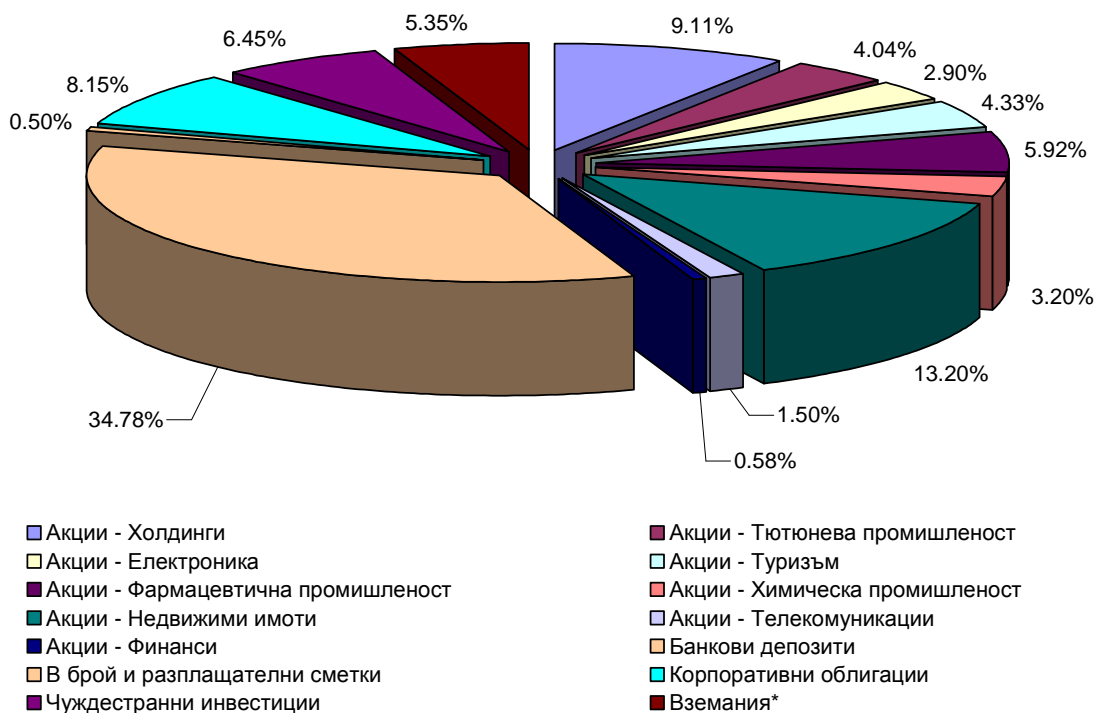
1) Данни по чл. 18, ал. 2 т. 1: Обем и структура на инвестициите в портфейла в началото и в края на отчетния период

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

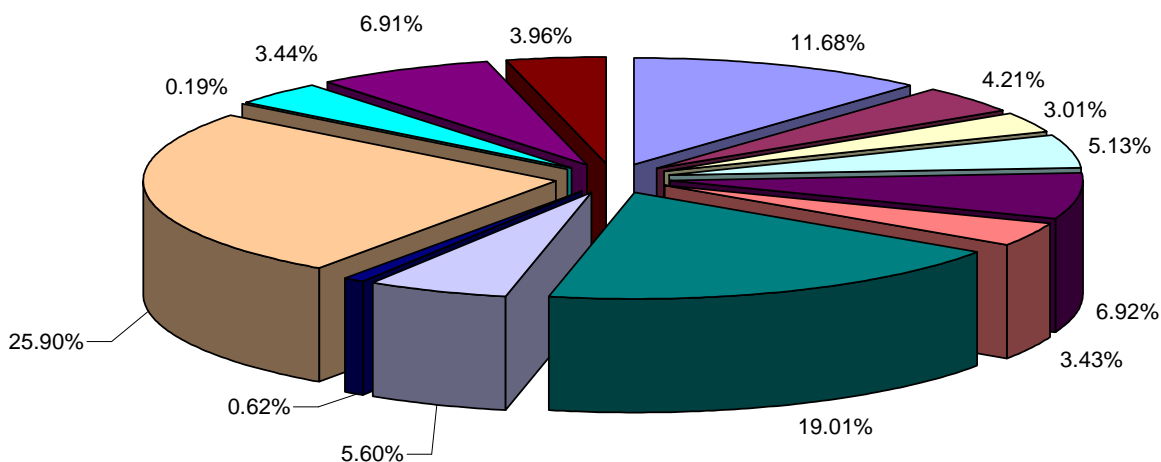
* Вземания във връзка със записването на акции от увеличението на капитала на дружество, търгувано на БФБ-София АД, продажба на права, авансово платена такса за поддържане на емисия на БФБ – София АД и годишна такса за КФН.

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



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

Разпределение на активите на Ти Би Ай Динамик към 31/07/2006



- Акции - Холдинги
- Акции - Електроника
- Акции - Фармацевтична промишленост
- Акции - Недвижими имоти
- Акции - Финанси
- В брой и разплащателни сметки
- Чуждестранни инвестиции
- Акции - Тютюнева промишленост
- Акции - Туризм
- Акции - Химическа промишленост
- Акции - Телекомуникации
- Банкови депозити
- Корпоративни облигации
- Вземания*

Структура на портфейла на ДФ Ти Би Ай Динамик към 31/07/2006		
Актив	Стойност в лева	Процент от активите
Акции - Холдинги	659 455	11.68%
Акции - Тютюнева промишленост	237 511	4.21%
Акции - Електроника	169 677	3.01%
Акции - Туризм	289 256	5.13%
Акции - Фармацевтична промишленост	390 530	6.92%
Акции - Химическа промишленост	193 704	3.43%
Акции - Недвижими имоти	1 072 869	19.01%
Акции - Телекомуникации	316 317	5.60%
Акции - Финанси	34 775	0.62%
Банкови депозити	1 461 553	25.90%
В брой и разплащателни сметки	10 577	0.19%
Корпоративни облигации	194 284	3.44%
Чуждестранни инвестиции	389 891	6.91%
Вземания*	223 597	3.96%
Обща сума	5 643 995	100.00%

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

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

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.

Към 31 юли 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.

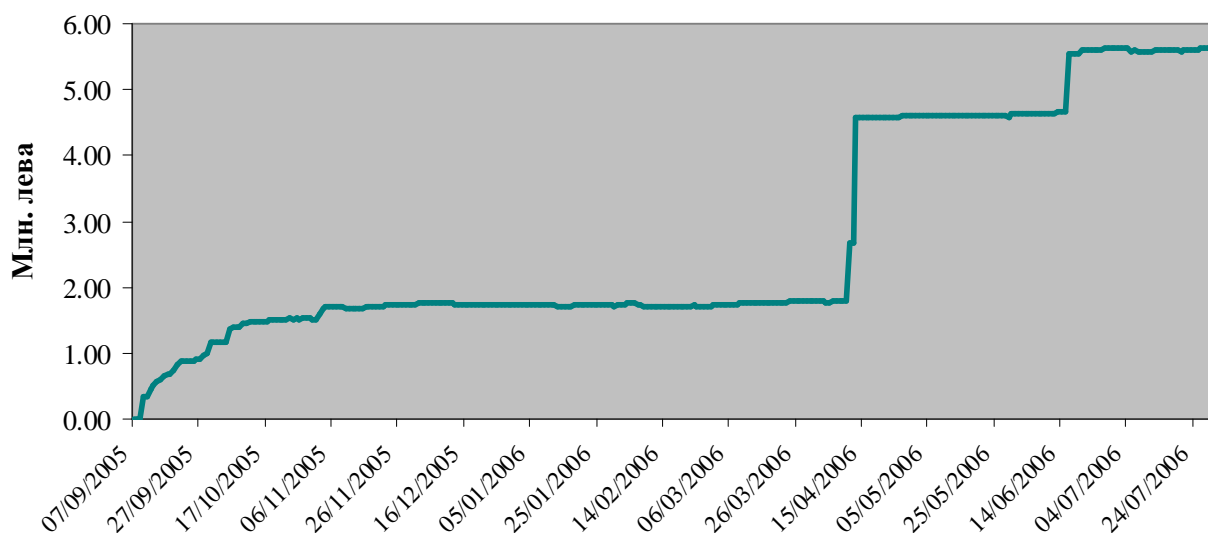
Друг актив на дружеството е и сумата в размер на 271 лв. – авансово платена такса за поддържане на емисия на БФБ – София АД.

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

На 30.06.2006г. е изчислена нетна стойност на активите в размер на 5 626 082 лв. Към 31.07.2006г. нетната стойност на активите нараства до 5 632 349 лв.

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

Нетна стойност на активите на Ти Би Ай Динамик



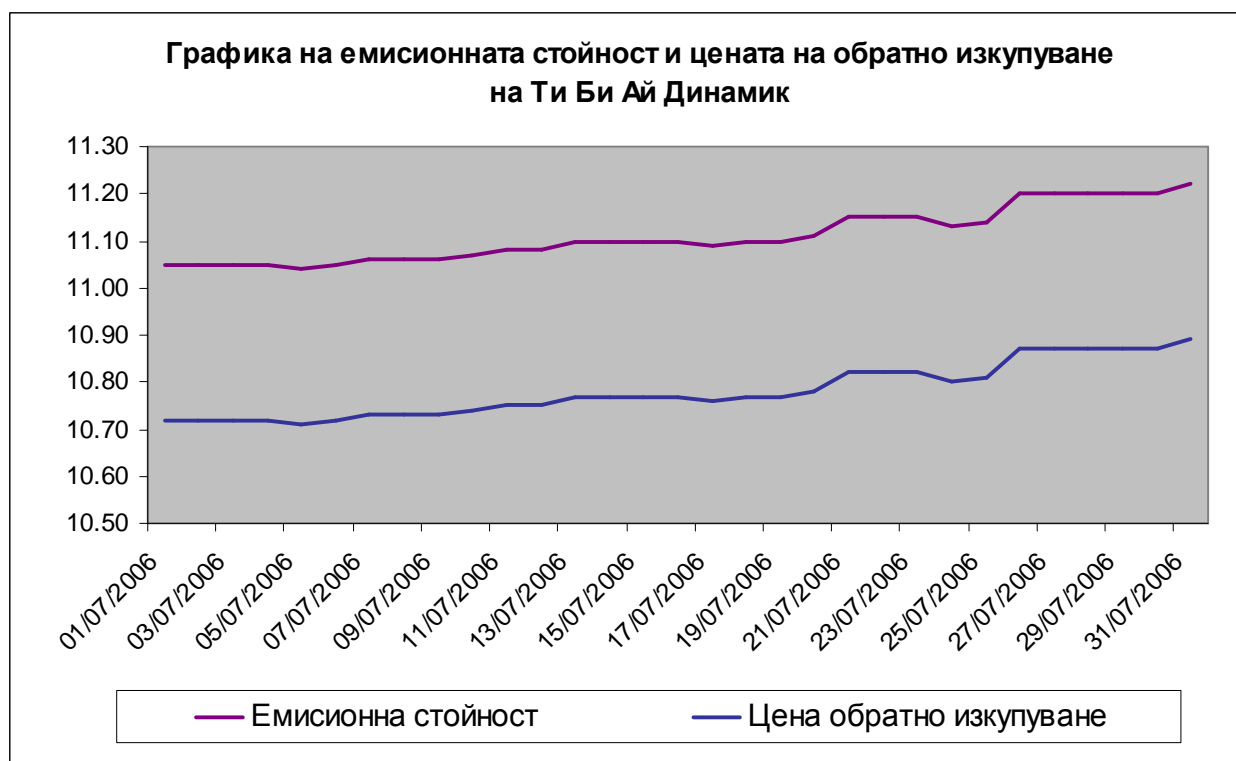
4) Данни по чл. 18, ал. 2 т. 3: Средна месечна и средна годишна нетна стойност на активите на Фонда

Средната месечна нетна стойност на активите на Фонда е 5 603 594 лева.
Средната годишна нетна стойност на активите е 3 452 629 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 01/07/2006 – 31/07/2006 е представена в таблицата и графиката и по-долу:

Дата	Емисионна стойност	Цена обратно изкупуване
01/08/2006	11.22	10.89
31/07/2006	11.20	10.87
28/07/2006	11.20	10.87
27/07/2006	11.20	10.87
26/07/2006	11.14	10.81
25/07/2006	11.13	10.80
24/07/2006	11.15	10.82
21/07/2006	11.11	10.78
20/07/2006	11.10	10.77
19/07/2006	11.10	10.77
18/07/2006	11.09	10.76
17/07/2006	11.10	10.77
14/07/2006	11.10	10.77
13/07/2006	11.08	10.75
12/07/2006	11.08	10.75
11/07/2006	11.07	10.74
10/07/2006	11.06	10.73
07/07/2006	11.05	10.72
06/07/2006	11.04	10.71
05/07/2006	11.05	10.72
04/07/2006	11.05	10.72
03/07/2006	11.05	10.72



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

През месец юли са записани 4 585.7468 дяла.

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

Дата	Операция	Брой дялове	Емисионна цена	Сума лв.
05/07/2006	записване	723.9819	11.05	8 000.00
06/07/2006	записване	816.5942	11.04	9 015.20
10/07/2006	записване	90.4159	11.06	1000
12/07/2006	записване	1 263.54	11.08	14 000.00
17/07/2006	записване	13.5135	11.10	150.00
18/07/2006	записване	360.6853	11.09	4 000.00
19/07/2006	записване	684.68	11.10	7 600.00
24/07/2006	записване	87.69	11.15	977.75
28/07/2006	записване	544.6429	11.20	6 100.00
ОБЩО:		4 585.7468		50 842.95

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

През месец юли са изкупени обратно 12 422.3678 дяла.

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

Дата	Операция	Брой дялове	Цена на обратно изкупуване	Сума лв.
05/07/2006	обратно изкупуване	4 725.0000	10.72	50 652.00
07/07/2006	обратно изкупуване	2 000.0000	10.72	21 440.00
10/07/2006	обратно изкупуване	946.9697	10.73	10 160.98
17/07/2006	обратно изкупуване	378.0000	10.77	4 071.06
20/07/2006	обратно изкупуване	2 980.2322	10.77	32 097.10
21/07/2006	обратно изкупуване	298.9693	10.78	3 222.89
24/07/2006	обратно изкупуване	93.1966	10.82	1 008.39
31/07/2006	обратно изкупуване	1 000.0000	10.87	10 870.00
ОБЩО:		12 422.3678		133 522.42

В резултат на посочените по-горе записвания и обратни изкупувания, към 31.07.2006г. общият брой на дяловете на Фонда възлиза на 511 851.7867 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 изгървувани ЦК	Обща стойност на сделките
03/07/2006	покупки	Холдинги	1 880	7 971
05/07/2006	покупки	Холдинги, Недвижими имоти	6 883	17 059
06/07/2006	продажби	Корпоративни облигации	14	27 783
07/07/2006	покупки	Туризм, Недвижими имоти	11 957	53 238
10/07/2006	покупки	Холдинги	1665	12 096
11/07/2006	покупки	Холдинги, Тютюнева промишленост, Фармацевтична промишленост	3 765	28 318
12/07/2006	покупки	Холдинги, Фармацевтична промишленост	3 203	24 658
13/07/2006	покупки	Холдинги, Тютюнева промишленост, Фармацевтична промишленост	16783	54 006
14/07/2006	покупки	Холдинги, Фармацевтична промишленост	7 325	67 407
14/07/2006	продажби	Холдинги	410	5 658
18/07/2006	продажби	Корпоративни облигации	26	53 770
19/07/2006	продажби	Корпоративни облигации	100	201 939
21/07/2006	покупки	Холдинги	100	1 680

21/07/2006	продажби	Фармацевтична промишленост	2 821	27 730
25/07/2006	покупки	Тютюнева промишленост	14	1 129
28/07/2006	покупки	Тютюнева промишленост	1	81
31/07/2006	продажби	Фармацевтична промишленост	1 600	16 000
ОБЩО:			58 547	600 524

III. Данни по чл. 18, ал. 3

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