
**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 31.07.2007 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 31.07.2007г. възлиза на 66.03%. Чуждестранните акции в портфейла на Фонда към 31.07.2007г. представляват 7.72% от активите на Фонда.

Инвестициите в облигации представляват 2.75% 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 31.07.2007г възлизат на 6.12% от активите на Фонда.

Банковите депозити съставляват 11.11% от общите активи на Фонда. Паричните средства в брой и по разплащателни сметки към 31.07.2007г. са 0.87% от стойността на портфейла.

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 представляват 5.39% от активите.

Реализираната доходност от началото на публичното предлагане до 31.07.2007г. е 35.91% на годишна база*. За същия период доходността на годишна база на индекса SOFIX е 39.79%. Доходността за последния едногодишен период на Фонда до 31.07.07 г. е 62.55%.

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 14 990 948 лева към 30.06.2007г. до 17 868 463 лева към 31.07.2007г.

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

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		
	31/05/2007	30/06/2007	31/07/2007
Разходи от операции с финансови активи и инструменти	4 063 903	4 959 573	6 769 155
Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	28 812	58 244	94 800
Други разходи	6 689	8 055	12 407
Разходи за външни услуги	70 181	89 950	116 200
Общо разходи	4 169 585	5 115 822	6 992 562

Общият размер на разходите на фонда към 31.07.2007г. е 6 992 562 лева, които включват 6 769 155 лева разходи от операции с финансови активи и инструменти и 94 800 лева отрицателни разлики от промяна на валутни курсове.

а) Възнаграждение на управляващото дружество

- към 31 юли 2007г. – 114 080 лв.

- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 1.047 %

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

- към 31 юли 2007г. – 10 092 лв.

- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.093%

в) Възнаграждение на банката депозитар

- към 31 юли 2007г. – 1 400 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 юли 2007г. – 245 лв.

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

д) Други разходи

- към 31 юли 2007г. – 2 790 лв.

- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.026%

- Други разходи по финансови операции: 2 315 лв.

- Външни услуги (КФН и БФБ): 475 лв.

е) Общ размер на всички разходи по букви а) – д) – 128 607 лв. към месец юли. Като процент от средната годишна нетна стойност на активите тези разходи са: 1.181 %.

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

Долната таблица представя приходите на Фонда към 31.07.2007г. Приходите са в размер на 11 239 624 лв, включващи приходи от операции с финансови активи, приходи от лихви и други финансови приходи.

Приходи	Стойност в лева		
	31/05/2007	30/06/2007	31/07/2007
Приходи от лихви	47 998	59 181	69 356
Приходи от операции с финансови активи и инструменти	6 146 045	7 788 168	11 036 714
Положителни разлики от промяна на валутни курсове	27 590	52 052	88 097
Други финансови приходи	11 358	21 624	45 457
Общо приходи	6 232 991	7 921 025	11 239 624

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

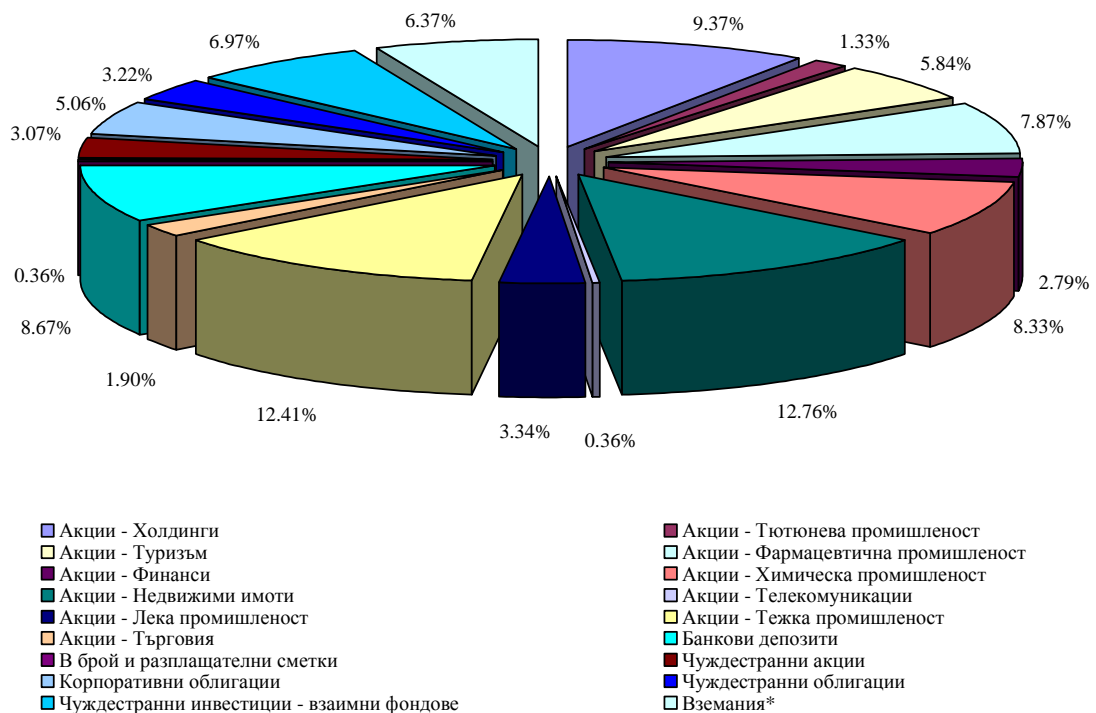
Структурата и обема на инвестициите в портфейла на ДФ Ти Би Ай Динамик в началото на периода са представени в следната таблица и графика.

Структура на портфейла на ДФ Ти Би Ай Динамик към 30/06/2007		
Актив	Стойност в лева	Процент от активите
Акции - Холдинги	1 403 954	9.37%
Акции - Тютюнева промишленост	199 924	1.33%
Акции - Туризм	875 148	5.84%
Акции - Фармацевтична промишленост	1 179 330	7.87%
Акции - Финанси	418 545	2.79%
Акции - Химическа промишленост	1 248 074	8.33%
Акции - Недвижими имоти	1 912 263	12.76%
Акции - Телекомуникации	53 382	0.36%
Акции - Лека промишленост	500 527	3.34%
Акции - Тежка промишленост	1 860 078	12.41%
Акции - Търговия	285 410	1.90%
Банкови депозити	1 299 405	8.67%
В брой и разплащателни сметки	53 740	0.36%
Чуждестранни акции	460 438	3.07%
Корпоративни облигации	758 350	5.06%

Чуждестранни облигации	482 957	3.22%
Чуждестранни инвестиции - взаимни фондове	1 044 493	6.97%
Вземания*	954 930	6.37%
Обща сума	14 990 948	100.00%

* Вземания във връзка с участието в увеличението на капитала на четири дружества и участие в учредяването на АДСИЦ, начислени дивиденди, авансово платена такса за поддържане на емисия на БФБ - София АД, както и вземане във връзка с валутна сделка и продажба на права.

Разпределение на активите на Ти Би Ай Динамик към 30/06/2007



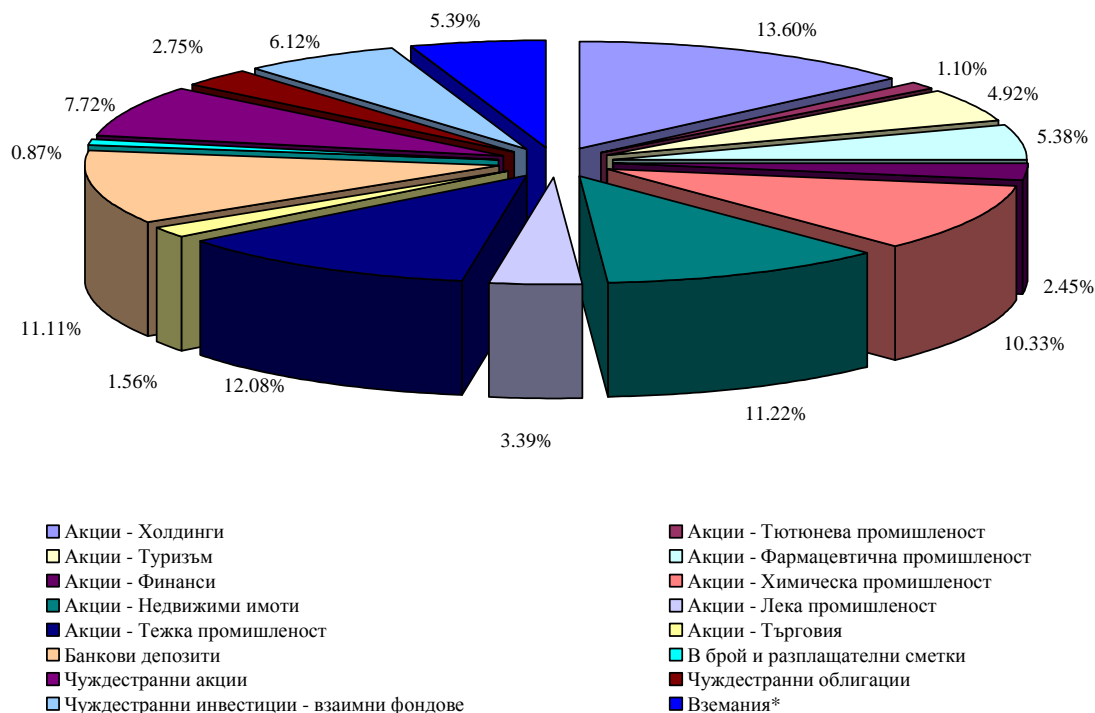
Структурата на портфейла на ДФ Ти Би Ай Динамик в края на отчетния период е представена в следната таблица и графика.

Актив	Стойност в лева	Процент от активите
Акции - Холдинги	2 430 082	13.60%
Акции - Тютюнева промишленост	196 438	1.10%
Акции - Туризъм	878 960	4.92%
Акции - Фармацевтична промишленост	961 465	5.38%
Акции - Финанси	437 811	2.45%
Акции - Химическа промишленост	1 845 173	10.33%

Акции - Недвижими имоти	2 005 682	11.22%
Акции - Лека промишленост	605 885	3.39%
Акции - Тежка промишленост	2 158 442	12.08%
Акции - Търговия	278 587	1.56%
Банкови депозити	1 985 243	11.11%
В брой и разплащателни сметки	155 966	0.87%
Чуждестранни акции	1 380 279	7.72%
Чуждестранни облигации	490 624	2.75%
Чуждестранни инвестиции - взаимни фондове	1 094 422	6.12%
Вземания*	963 404	5.39%
Обща сума	17 868 462	100.00%

* 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



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 2007г. други активи на Фонда представляват вземания във връзка с участието в увеличението на капитала на четири дружества и участие в учредяването на

АДСИЦ, начислени дивиденди, авансово платена такса за поддържане на емисия на БФБ - София АД, както и вземане във връзка с валутна сделка и продажба на права.

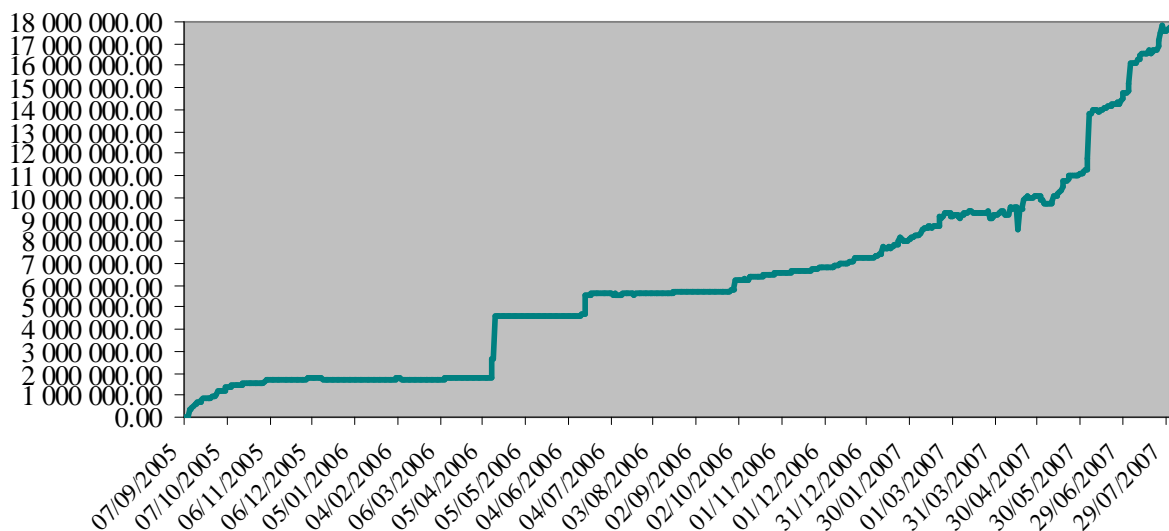
Към 31 юли 2007г. други активи на Фонда представляват вземания във връзка с участието в увеличението на капитала на четири дружества, начислени дивиденди, авансово платена такса за поддържане на емисия на БФБ - София АД, както и вземане във връзка с продажба на права и ценни книжа.

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

На 30.06.2007г. е изчислена нетна стойност на активите в размер на 14 758 886 лв. Към 31.07.2007г. нетната стойност на активите нараства до 17 775 816 лв.

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

Нетна стойност на активите на Ти Би Ай Динамик



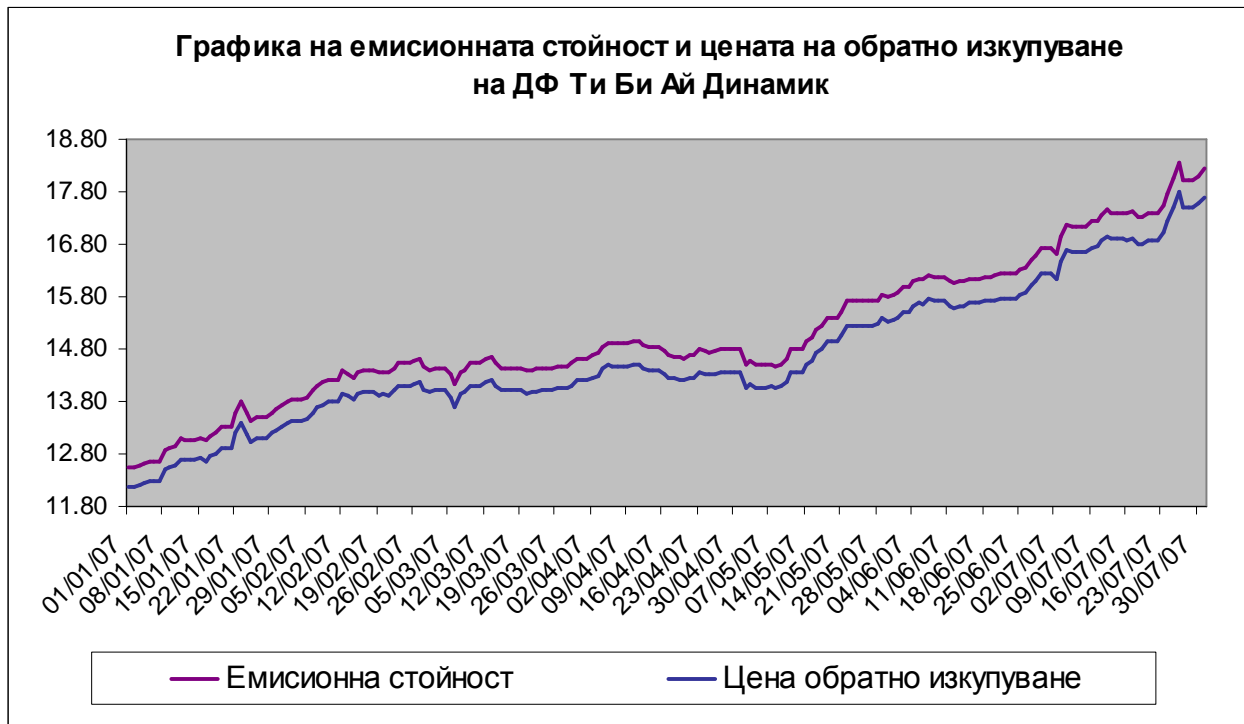
4) Данни по чл. 18, ал. 2 т. 3: Средна месечна и средна годишна нетна стойност на активите на Фонда

Средната месечна нетна стойност на активите на Фонда е 16 605 429 лева.
Средната годишна нетна стойност на активите е 10 893 199 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 01/07/2007 – 31/07/2007 е представена в таблицата и графиката и по-долу:

Дата	Емисионна стойност	Цена обратно изкупуване
01/07/2007	16.7200	16.2283
02/07/2007	16.6250	16.1360
03/07/2007	16.9511	16.4525
04/07/2007	17.1884	16.6829
05/07/2007	17.1443	16.6400
06/07/2007	17.1425	16.6383
07/07/2007	17.1425	16.6383
08/07/2007	17.1425	16.6383
09/07/2007	17.2322	16.7254
10/07/2007	17.2530	16.7456
11/07/2007	17.3665	16.8557
12/07/2007	17.4574	16.9439
13/07/2007	17.4075	16.8955
14/07/2007	17.4075	16.8955
15/07/2007	17.4075	16.8955
16/07/2007	17.3853	16.8740
17/07/2007	17.4113	16.8992
18/07/2007	17.3061	16.7971
19/07/2007	17.3277	16.8180
20/07/2007	17.3821	16.8709
21/07/2007	17.3821	16.8709
22/07/2007	17.3821	16.8709
23/07/2007	17.5263	17.0108
24/07/2007	17.7518	17.2297
25/07/2007	18.0504	17.5195
26/07/2007	18.3573	17.8174
27/07/2007	18.0340	17.5036
28/07/2007	18.0340	17.5036
29/07/2007	18.0340	17.5036
30/07/2007	18.1131	17.5803
31/07/2007	18.2380	17.7016



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

През месец юли са записани 94 949.909 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.
02/07/2007	записване	12 500.0000	16.7200	209 000.00
03/07/2007	записване	300.7520	16.6250	5 000.00
04/07/2007	записване	43 920.4535	16.9511	744 500.00
05/07/2007	записване	2 811.8685	17.1884	48 331.52
06/07/2007	записване	1 265.7268	17.1443	21 700.00
09/07/2007	записване	3 033.3965	17.1425	52 000.00
10/07/2007	записване	265.1234	17.2322	4 568.66
11/07/2007	записване	1 159.2187	17.2530	20 000.00
12/07/2007	записване	3 298.6827	17.3148	57 115.98
13/07/2007	записване	1 577.0963	17.4574	27 532.00
16/07/2007	записване	1 464.8858	17.4075	25 500.00
17/07/2007	записване	5 964.3935	17.3853	103 692.77
18/07/2007	записване	740.1239	17.4113	12 886.52
19/07/2007	записване	2 311.9016	17.3061	40 010.00
20/07/2007	записване	640.5927	17.3277	11 100.00
23/07/2007	записване	2 291.3233	17.3821	39 828.01
24/07/2007	записване	1 186.1305	17.5263	20 788.48

25/07/2007	записване	4 609.6532	17.7518	81 829.64
26/07/2007	записване	2 902.7761	18.0504	52 396.27
27/07/2007	записване	370.4249	18.3573	6 800.00
30/07/2007	записване	2 005.8777	18.0340	36 174.00
31/07/2007	записване	329.5074	18.1131	5 968.40

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

През месец юли са изкупени обратно 1 156.8959 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.
39274	обратно изкупуване	616.1668	16.7456	10 318.09
39275	обратно изкупуване	41.7603	16.8557	703.90
39276	обратно изкупуване	205.0000	16.9439	3 473.50
39281	обратно изкупуване	143.9688	16.8992	2 432.96
39289	обратно изкупуване	150.0000	17.5195	2 627.93

В резултат на посочените по-горе записвания и обратни изкупувания, към 31.07.2007г. общият брой на дяловете на Фонда възлиза на 994 151.6689 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
02/07/2007	покупки	тютюнева промишленост	2	120
02/07/2007	продажби	акции-търговия, корпоративни облигации	880	772288.82
03/07/2007	покупки	холдиги, недвижими имоти	510	8931.99

03/07/2007	продажби	холдинги, търговия, тежка промишленост	1166	19904.83
04/07/2007	покупки	фармацевтична промишленост, лека промишленост, недвижими имоти, тютюнева промишленост	14494	52429.61
04/07/2007	продажби	холдинги	975	8870
05/07/2007	покупки	фармацевтична промишленост	1000	6200
05/07/2007	продажби	тежка промишленост, лека промишленост, холдинги	3705	31307.96
06/07/2007	покупки	фармацевтична промишленост, недвижими имоти	2720	5502.5
06/07/2007	продажби	тежка промишленост, лека промишленост	28	247.2
09/07/2007	покупки	недвижими имоти	590	885
09/07/2007	продажби	тежка промишленост	2477	38199.63
10/07/2007	покупки	недвижими имоти, холдинги, тежка промишленост, чуждестранни акции	106640	254240.5
10/07/2007	продажби	тежка промишленост	404	6233.32
11/07/2007	покупки	недвижими имоти, чуждестранни акции	1500	2250
11/07/2007	продажби	холдинги, тежка промишленост	8029	115919.94
12/07/2007	продажби	недвижими имоти, холдинги	4650	16629.5
13/07/2007	покупки	недвижими имоти	490	735
13/07/2007	продажби	недвижими имоти	1750	2100
17/07/2007	продажби	недвижими имоти, лека промишленост	2391	3529.5
18/07/2007	продажби	недвижими имоти	15	20.25
19/07/2007	покупки	лека промишленост, тютюнева промишленост	20002	60116
23/07/2007	продажби	холдинги	170	1309
24/07/2007	продажби	холдинги	863	6595.81
26/07/2007	продажби	недвижими имоти, холдинги	1725	6933.38
27/07/2007	покупки	фармацевтична промишленост	270	959.31

27/07/2007	продажби	холдинги	604	4621.2
31/07/2007	покупки	недвижими имоти	5	8
31/07/2007	продажби	недвижими имоти, лека промишленост	375	551.13

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