
**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 30.06.2007 г. акциите на български компании в портфейла на Фонда са разпределени в 11 икономически сектора. Общият дял на тези акции в активите на Фонда към 30.06.2007г. възлиза на 66.28%. Чуждестранните акции в портфейла на Фонда към 30.06.2007г. представляват 3.07% от активите на Фонда.

Инвестициите в облигации представляват 8.28% от стойността на портфейла на Фонда. Тези инвестиции включват една емисия, търгувана на БФБ – София в размер на 0.82% от активите на Фонда, една извънборсова емисия в размер на 4.24% 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 в размер на 3.22% от активите на Фонда.

Фондът е закупил дялове на взаимни фондове, които инвестират в Източна Европа и в компании на възникващите пазари. Тези инвестиции към 30.06.2007г. възлизат на 6.97% от активите на Фонда.

Банковите депозити съставляват 8.67% от общите активи на Фонда. Паричните средства в брой и по разплащателни сметки към 30.06.2007г. са 0.36% от стойността на портфейла.

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 представляват 6.37% от активите.

Реализираната доходност от началото на публичното предлагане до 30.06.2007г. е 31.45% на годишна база*. За същия период доходността на годишна база на индекса SOFIX е 34.33%.

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 11 214 006 лева към 31.05.2007г. до 14 990 948 лева към 30.06.2007г.

* 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		
	30.4.2007	31.5.2007	30.6.2007
Разходи от операции с финансови активи и инструменти	3 295 931	4 063 903	4 959 573
Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	9 587	28 812	58 244
Други разходи	5 631	6 689	8 055
Разходи за външни услуги	52 559	70 181	89 950
Общо разходи	3 363 708	4 169 585	5 115 822

Общият размер на разходите на фонда към 30.06.2007г. е 5 115 822 лева, които включват 4 959 573 лева разходи от операции с финансови активи и инструменти и 58 244 лева отрицателни разлики от промяна на валутни курсове.

а) Възнаграждение на управляващото дружество

- към 30 юни 2007г. – 88 115 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 2007г. – 6 040 лв.

- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.061%

в) Възнаграждение на банката депозитар

- към 30 юни 2007г. – 1 200 лв.

- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.012%

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

- към 30 юни 2007г. – 210 лв.

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

д) Други разходи

- към 30 юни 2007г. – 2 440 лв.

- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.025%

- Други разходи по финансови операции: 2 015 лв.

- Външни услуги (КФН и БФБ): 425 лв.

е) Общ размер на всички разходи по букви а) – д) – 98 005 лв. към месец юни. Като процент от средната годишна нетна стойност на активите тези разходи са: 0.99 %.

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

Долната таблица представя приходите на Фонда към 30.06.2007г. Приходите са в размер на 7 921 025 лв, включващи приходи от операции с финансови активи, приходи от лихви и други финансови приходи.

Приходи	Стойност в лева		
	30/04/2007	31/05/2007	30/06/2007
Приходи от лихви	40 593	47 998	59 181
Приходи от операции с финансови активи и инструменти	4 667 349	6 146 045	7 788 168
Положителни разлики от промяна на валутни курсове	9 975	27 590	52 052
Други финансови приходи	9 249	11 358	21 624
Общо приходи	4 727 166	6 232 991	7 921 025

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

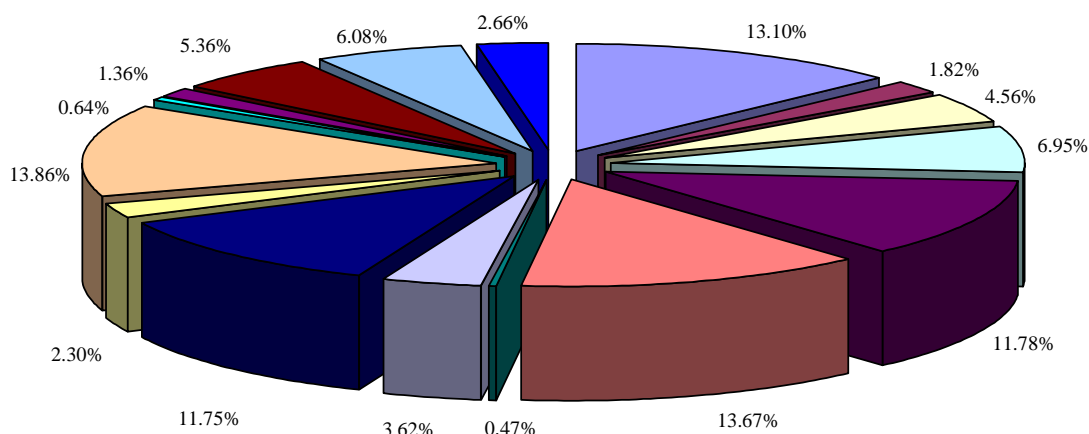
Структурата и обема на инвестициите в портфейла на ДФ Ти Би Ай Динамик в началото на периода са представени в следната таблица и графика.

Структура на портфейла на ДФ Ти Би Ай Динамик към 31/05/2007		
Актив	Стойност в лева	Процент от активите
Акции - Холдинги	1 468 634	13.10%
Акции - Гютюнева промишленост	204 512	1.82%
Акции - Туризм	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 фондове	681 329	6.08%
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 подържане на емисия на БФБ - София АД.

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



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

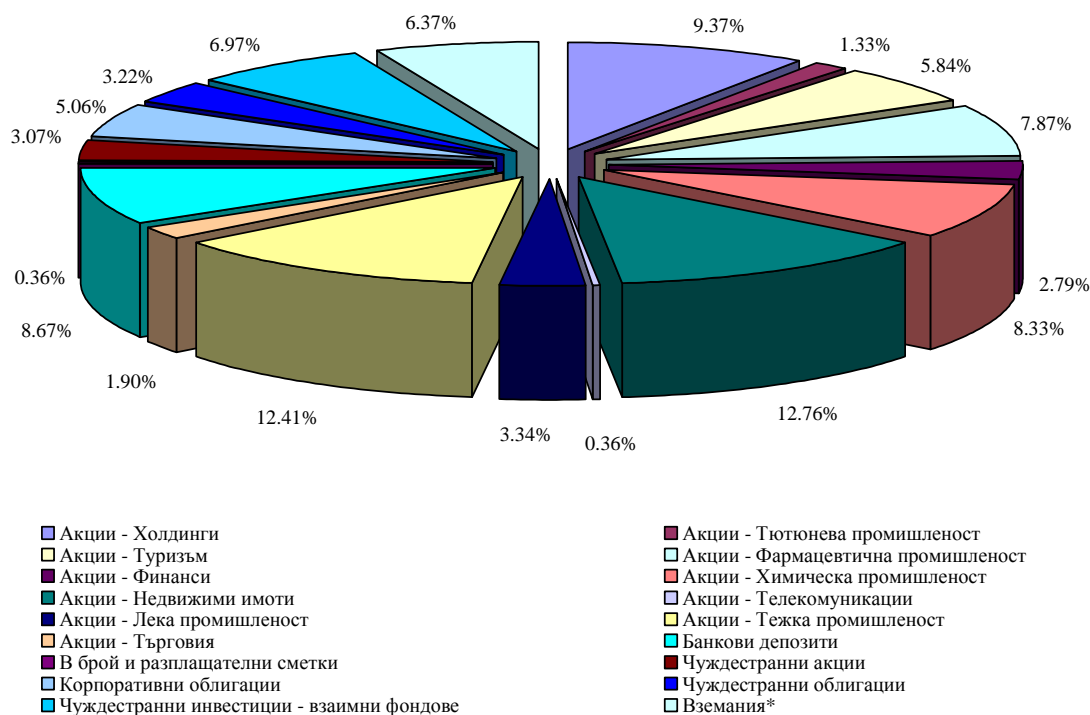
Структурата на портфейла на ДФ Ти Би Ай Динамик в края на отчетния период е представена в следната таблица и графика.

Структура на портфейла на ДФ Ти Би Ай Динамик към 30/06/2007		
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



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 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

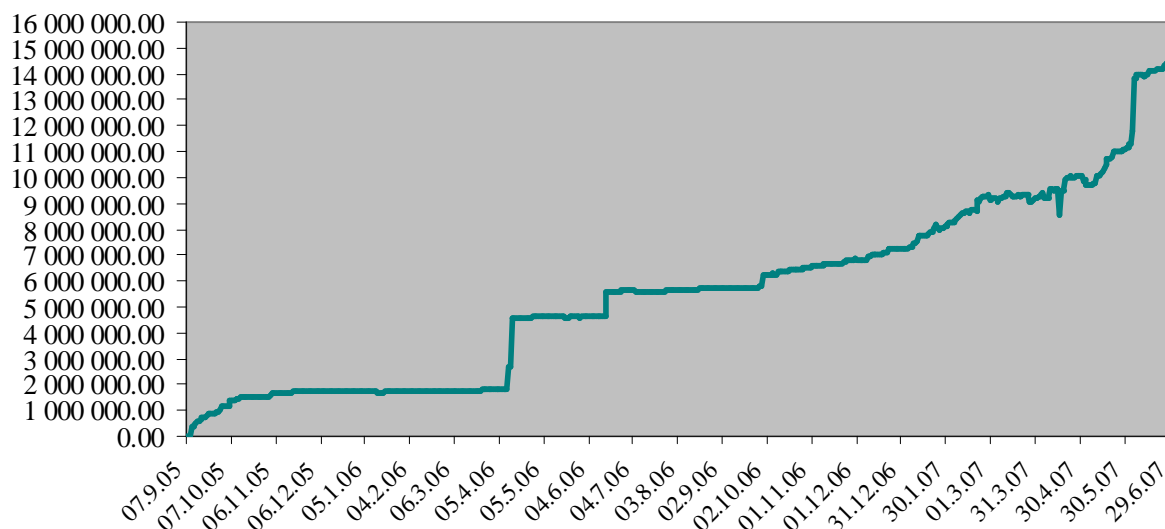
Към 30 юни 2007г. други активи на Фонда представляват вземания във връзка с участието в увеличението на капитала на четири дружества и участие в учредяването на АДСИЦ, начислени дивиденди, авансово платена такса за поддържане на емисия на БФБ - София АД, както и вземане във връзка с валутна сделка и продажба на права.

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

На 31.05.2007г. е изчислена нетна стойност на активите в размер на 11 121 829 лв
Към 30.06.2007г. нетната стойност на активите нараства до 14 758 886 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 13 782 509 лева.

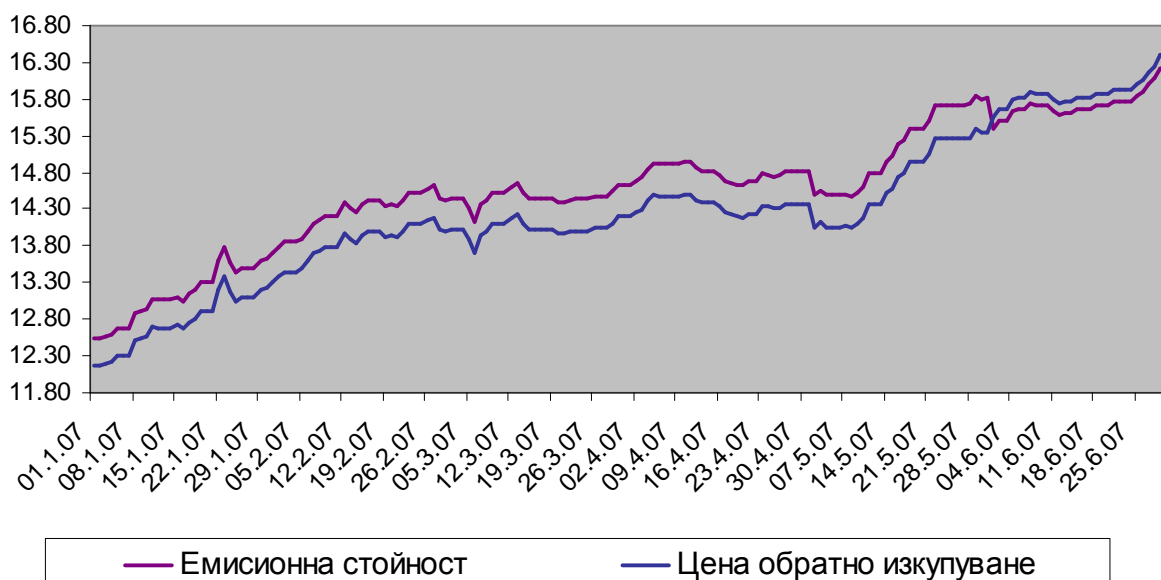
Средната годишна нетна стойност на активите е 9 914 861 лева.

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 01/06/2007 – 30/06/2007 е представена в таблицата и графиката и по-долу:

Дата	Емисионна стойност	Цена обратно изкупуване
01.6.07	15.3938	15.5493
02.6.07	15.5149	15.6716
03.6.07	15.5149	15.6716
04.6.07	15.6254	15.7832
05.6.07	15.6745	15.8328
06.6.07	15.6674	15.8257
07.6.07	15.7479	15.907
08.6.07	15.7093	15.868
09.6.07	15.7093	15.868
10.6.07	15.7093	15.868
11.6.07	15.6279	15.7858
12.6.07	15.5868	15.7442
13.6.07	15.618	15.7758
14.6.07	15.6142	15.7719
15.6.07	15.6716	15.8299
16.6.07	15.6716	15.8299
17.6.07	15.6716	15.8299
18.6.07	15.7127	15.8714
19.6.07	15.7105	15.8692
20.6.07	15.7242	15.883
21.6.07	15.7729	15.9322
22.6.07	15.7584	15.9176
23.6.07	15.7584	15.9176
24.6.07	15.7584	15.9176
25.6.07	15.842	16.002
26.6.07	15.8898	16.0503
27.6.07	16.0152	16.177
28.6.07	16.0792	16.2416
29.6.07	16.2283	16.3922
30.6.07	16.2283	16.3922

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



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

През месец юни са записани 279 657.9197 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.
01.6.07	записване	1 042.8254	15.82	16 500.00
02.6.07	записване	1 505.5402	15.86	23 878.32
04.6.07	записване	118 636.2214	15.99	1 896 400.00
05.6.07	записване	124 934.0017	16.10	2 011 300.00
06.6.07	записване	2 476.8568	16.15	40 000.00
07.6.07	записване	1 827.5080	16.14	29 500.00
08.6.07	записване	5 032.9428	16.23	81 660.00
11.6.07	записване	61.7841	16.19	1 000.00
12.6.07	записване	62.1060	16.10	1 000.00
13.6.07	записване	3 838.9777	16.06	61 649.63
14.6.07	записване	1 536.4204	16.09	24 723.00
15.6.07	записване	3 205.5243	16.09	51 568.23
18.6.07	записване	746.0812	16.15	12 046.60

19.6.07	записване	43.2398	16.19	700.00
20.6.07	записване	1 507.4198	16.19	24 400.00
21.6.07	записване	61.7257	16.20	1 000.00
22.6.07	записване	1 335.3188	16.25	21 700.00
25.6.07	записване	307.9576	16.24	5 000.00
26.6.07	записване	616.1898	16.32	10 057.45
27.6.07	записване	2 246.3861	16.37	36 776.26
28.6.07	записване	545.4380	16.50	9 000.00
29.6.07	записване	8 087.4541	16.57	133 980.00

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

През месец юни са изкупени обратно 92 269. 9814 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.
04.6.07	обратно изкупуване	90 409.7814	15.51	1 402 698.72
08.6.07	обратно изкупуване	114.0000	15.75	1 795.26
11.6.07	обратно изкупуване	130.0000	15.71	2 042.21
13.6.07	обратно изкупуване	152.2000	15.59	2 372.31
14.6.07	обратно изкупуване	114.0000	15.62	1 780.44
19.6.07	обратно изкупуване	630.0000	15.71	9 899.00

В резултат на посочените по-горе записвания и обратни изкупувания, към 30.06.2007г. общият брой на дяловете на Фонда възлиза на 900 358.6558 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
02.6.07	покупки	тютюнева промишленост	2	134.0
05.6.07	покупки	лека промишленост, недвижими имоти, туризъм, фармацевтична промишленост, холдинги	3539	24997.8

06.6.07	покупки	лека промишленост, туризъм, фармацевтична промишленост, холдинги	6179	147915.6
07.6.07	покупки	фармацевтична промишленост, холдинги, недвижими имоти	26746	824300.0
08.6.07	покупки	лека промишленост, тежка промишленост, фармацевтична промишленост, холдинги	66617	567068.5
08.6.07	продажби	недвижими имоти	2	3.6
11.6.07	покупки	лека промишленост, холдинги	2573	22573.7
12.6.07	покупки	лека промишленост, туризъм, холдинги	11306	237046.2
13.6.07	покупки	лека промишленост, недвижими имоти, туризъм, холдинги	5302	45292.1
18.6.07	покупки	финанси, недвижими имоти, холдинги	6605	216201.9
19.6.07	покупки	финанси, холдинги, тютюнева промишленост, лека промишленост	1192	30627.4
20.6.07	покупки	недвижими имоти	101854	328075.4
21.6.07	продажби	телекомуникации	4807	57203.3
26.6.07	продажби	недвижими имоти	10	31.5
27.6.07	продажби	недвижими имоти	10	31.5
28.6.07	покупки	тютюнева промишленост	2	120.0
29.6.07	покупки	тютюнева промишленост	2	120.0
29.6.07	продажби	недвижими имоти, холдинги, химическа промишленост, тежка промишленост	94748	313217.0

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