

**ИНФОРМАЦИЯ, СЪГЛАСНО
ЧЛ. 48 и ЧЛ. 73г ОТ НАРЕДБА № 25 ЗА ИЗИСКВАНИЯТА КЪМ ДЕЙНОСТТА
НА ИНВЕСТИЦИОННИТЕ ДРУЖЕСТВА И ДОГОВОРНИ ФОНДОВЕ ЗА
ДОГОВОРЕН ФОНД „ТИ БИ АЙ КОМФОРТ”**

I. Данни по чл. 73г, ал. 1, т. 6 от Наредба № 25

1) Данни по чл. 73г, ал. 1 т. 6, б „г”: Промени в структурата на портфейла през отчетния период

Съгласно инвестиционната политика и стратегия на Фонда за инвестиране предимно в облигации, търгувани на регулираните пазари в страната и чужбина и при разрешена експозиция в акции до 20% от размера на активите, през периода са продадени акции, корпоративни и ипотечни облигации на български компании и чуждестранни инвестиции. Закупени са български акции, корпоративни и ипотечни облигации и чуждестранни инвестиции.

Към 31.03.2011г. корпоративните облигации представляват 48.40% от общата стойност на активите на ДФ Ти Би Ай Комфорт, ипотечните 8.05%, а общинските 1.45%.

Към 31.03.2011г. договорният фонд притежава акции на компании, търгувани на БФБ – София АД, които представляват 13.68% от общите активи на фонда и чуждестранно инвестиции в размер на 3.67%.

Делът на инвестициите в депозити е 9.84% от портфейла на ДФ Ти Би Ай Комфорт, като тези средства са предоставени на краткосрочни депозити във връзка с ограниченията за ликвидност на Фонда.

Парите в брой и по разплащателни сметки представляват 9.06% от активите на Фонда към 31.03.2011г.

Реализираната доходност от началото на публичното предлагане до 31.03.2011г. е 5.62% на годишна база*, доходността от началото на годината е 2.20%, а доходността за последните 12 месеца към 31.03.2011г. е 1.99%.

2) Данни по чл. 73г, ал. 1 т. 6, б. „а” и „д”: Промени в състоянието на активите в рамките на отчетния период

Долната таблица представя приходите на Фонда към 31.03.2011г. Приходите са в размер на 144 417 лева, включващи преценка от операции с финансови активи, приходи от лихви, положителни курсови разлики и други финансови приходи.

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



Асем Мениджмънт

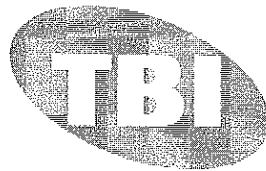
Приходи	Стойност в лева		
	30/09/2010	30/12/2010	31/03/2011
Приходи от лихви	48 123	63 190	15 276
Приходи от операции с финансови активи и инструменти	330 522	436 376	116 542
Положителни курсови разлики	32 518	49 688	12 593
Други финансови приходи	3 185	3 185	6
Общо приходи:	414 348	552 440	144 417

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

Разходи	Стойност в лева		
	30/09/2010	30/12/2010	31/03/2011
Разходи от операции с финансови активи и инструменти	326 526	442 514	97 029
Отрицателни курсови разлики	32 569	49 641	12 644
Разходи за външни услуги	15 993	21 188	5 075
Други финансови разходи	1 318	30 642	518
Общо разходи:	376 406	543 986	115 266

Общият размер на разходите на фонда към 31.03.2011г. е 115 266 лева, които включват 97 029 лева разходи от операции с финансови активи и инструменти и отрицателни валутни курсови разлики в размер на 12 644 лева.

- а) Възнаграждение на управляващото дружество
 - към 31 март 2011 – 3 967 лв.
 - като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.29%
- б) Платените комисионни на инвестиционния посредник, който изпълнява инвестиционните решения и нареждания, дадени от управляващото дружество
 - към 31 март 2011 – 138 лв.
 - като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.01%
- в) Възнаграждение на банката депозитар
 - към 31 март 2011 – 600 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 март 2011 – 240 лв.
 - като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.02%
- д) Други разходи
 - към 31 март 2011 – 648 лв.
 - като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.05%
- Други разходи по финансови операции: 380 лв.
- Външни услуги (КФН, БФБ, ЦД и други услуги): 268 лв.



Асет Мениджмънт

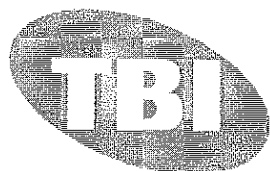
е) Общ размер на всички разходи по букви а) – д) – 5 593 лв. към месец март. Като процент от средната годишна нетна стойност на активите тези разходи са: 0.40%.

3) Данни по чл. 73г, ал. 1 т. 6, б. „в“: Обем и структура на инвестициите в портфейла по видове финансови инструменти

Структурата на портфейла на ДФ Ти Би Ай Комфорт в края на периода е представена в следната таблица и графика.

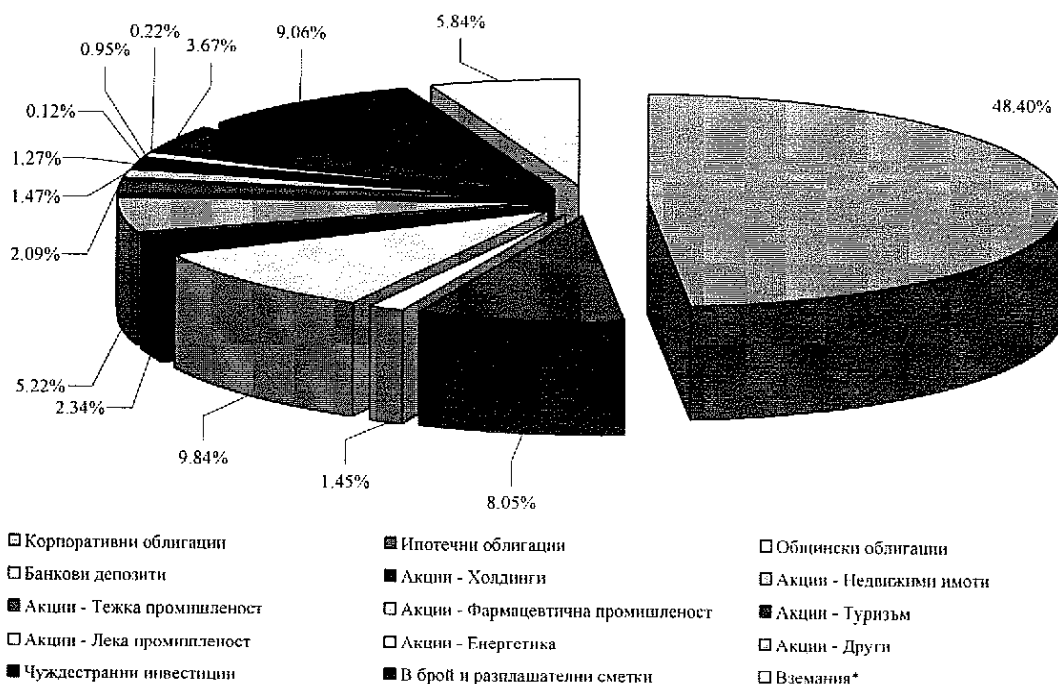
Структура на портфейла на ДФ Ти Би Ай Комфорт към 31/03/2011		
Актив	Стойност в лева	Процент от активите
Корпоративни облигации	654 816	48.40%
Ипотечни облигации	108 872	8.05%
Общински облигации	19 605	1.45%
Банкови депозити	133 179	9.84%
Акции - Холдинги	31 654	2.34%
Акции - Недвижими имоти	70 602	5.22%
Акции - Тежка промишленост	28 333	2.09%
Акции - Фармацевтична промишленост	19 821	1.47%
Акции - Туризъм	17 207	1.27%
Акции - Лека промишленост	1 587	0.12%
Акции - Енергетика	12 899	0.95%
Акции - Други	2 958	0.22%
Чуждестранни инвестиции	49 681	3.67%
В брой и разплащателни сметки	122 510	9.06%
Вземания*	79 064	5.84%
Обща сума	1 352 788	100.00%

* Вземания във връзка с плащания по лихви и главници по смисли корпоративни облигации, хеджиране и предсрочно платени такси към КФН и БФБ.



Асет Менџмънт

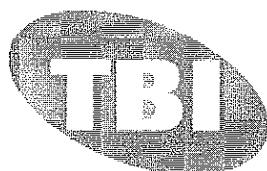
Разпределение на активите на Ти Би Ай Комфорт към 31/03/2011



4) Данни по чл. 73г, ал. 1 т. 6, б. „б“: Нетна стойност на активите на един дял

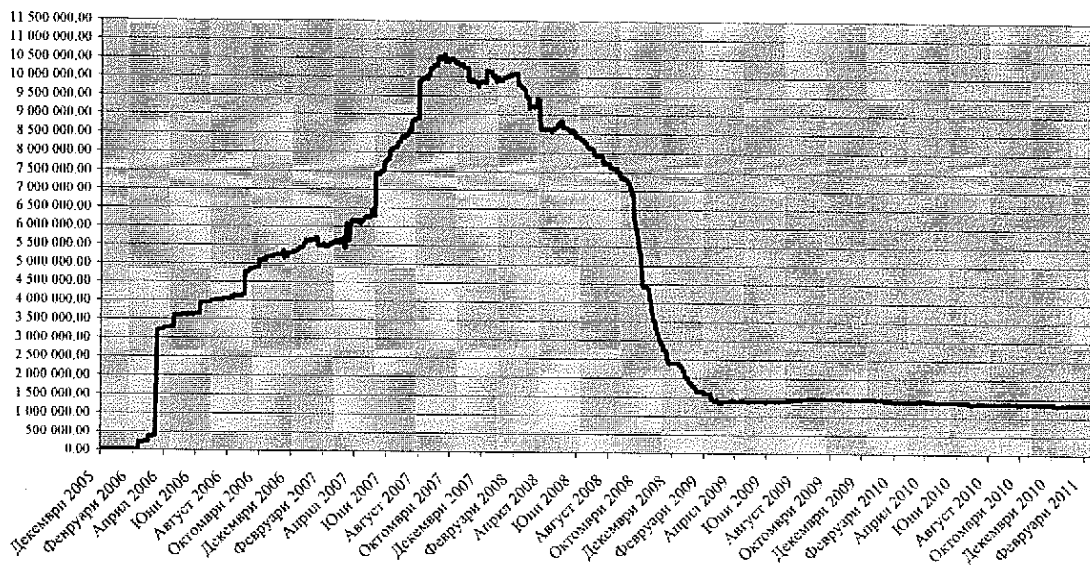
НСА на фонда към 30.12.2010г. е 1 327 738.10 лева, а към 31.03.2011г. е 1 350 374.15 лв. На 30.12.2010 г. е изчислена нетна стойност на активите на един дял в размер на 13.0457 лв. Към 31.03.2011 г. нетната стойност на активите на един дял е 13.3327 лв.

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



Асет Мениджмънт

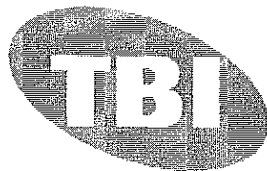
Нетна стойност на активите на ДФ Ти Би Ай Комфорт



За периода не са записвани дялове, а са изкупени обратно 492.9072 дяла.
Броят дялове към края на отчетния период е 101 282.8431.

II. Данни по чл. 48, ал. 3, т. 2 от от Наредба № 25

Във връзка с притежаваните от Фонда валутно деноминирани активи към 31.03.2011, 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.



Асет Мениджмънт

Рисков актив

ISIN	Валута	Брой	Цена	Обща Стойност
валутно деноминиран актив	USD	522.1100	1.0000	\$522.11
валутно деноминиран актив	USD	1 730.0000	20.8600	\$36 087.80

Обща рискова позиция	\$36 609.91
----------------------	-------------

Дериватен инструмент

Вид	Валута	Брой	Цена	Обща Стойност	Пазар	Държава
форуърд купува EUR/USD	EUR/USD	€ 19 000.00	1.38295	\$26 276.05	OTC	България
форуърд купува EUR/USD	EUR/USD	€ 8 000.00	1.40642	\$11 251.36	OTC	България

Обща хеджираща позиция	\$37 527.41
------------------------	-------------

Стоян Тошев
Изпълнителен директор
Ти Би Ай Асет Мениджмънт ЕАД

Мирослав Маринов
Изпълнителен директор
Ти Би Ай Асет Мениджмънт ЕАД

