

Асет Мениджмънт

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 български корпоративни общински и ипотечни облигации, акции на български компании и чуждестранни инвестиции. Закупени са български корпоративни и ипотечни облигации.

Към 30.09.2010г. корпоративните облигации представляват 44.45% от общата стойност на активите на ДФ Ти Би Ай Комфорт, а ипотечните 4.39%.

Към 30.09.2010г. договорният фонд притежава акции на компании, търгувани на БФБ – София АД, които представляват 13.95% от общите активи на фонда и чуждестранни инвестиции в размер на 5.53% от активите.

Делът на инвестициите в депозити е 20.40% 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 3.18% от активите на Фонда към 30.09.2010г.

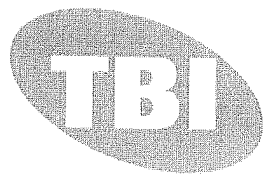
Реализираната доходност от началото на публичното предлагане до 30.09.2010г. е 6.23% на годишна база*, доходността за последните 12 месеца към 30.09.2010г. е 3.25%, а доходността от началото на годината е 2.81%.

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 30.09.2010г. Приходите са в размер на 414 348 лева, включващи преценка от операции с финансови активи, приходи от лихви, положителни курсови разлики и други финансови приходи.

Приходи	Стойност в лева		
	31/03/2010	30/06/2010	30/09/2010
Приходи от лихви	17 687	33 587	48 123
Приходи от операции с финансови активи и инструменти	97 610	201 514	330 522
Положителни курсови разлики	1 184	18 329	32 518
Други финансови приходи	145	806	3 185
Общо приходи:	116 626	254 237	414 348

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



Асет Мениджмънт

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

Разходи	Стойност в лева		
	31/03/2010	30/06/2010	30/09/2010
Разходи от операции с финансови активи и инструменти	98 554	215 364	326 526
Отрицателни курсови разлики	1 306	18 363	32 569
Разходи за външни услуги	5 327	10 773	15 993
Други финансови разходи	375	997	1 318
Общо разходи:	105 562	245 498	376 406

Общият размер на разходите на фонда към 30.09.2010г. е 376 406 лева, които включват 326 526 лева разходи от операции с финансови активи и инструменти и отрицателни валутни курсови разлики в размер на 32 569 лева.

- а) Възнаграждение на управляващото дружество
- към 30 септември 2010 – 12 565 лв.
- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.90%
- б) Платените комисионни на инвестиционния посредник, който изпълнява инвестиционните решения и нареждания, дадени от управляващото дружество
- към 30 септември 2010 – 210 лв.
- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.01%
- в) Възнаграждение на банката депозитар
- към 30 септември 2010 – 1 800 лв.
- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.13%
- г) Възнаграждение на дипломирания експерт-счетоводител, съответно на специализираното одиторско предприятие
- към 30 септември 2010 – 720 лв.
- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.05%
- д) Други разходи
- към 30 септември 2010 – 2 017 лв.
- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.14%
- Други разходи по финансови операции: 1 252 лв.
- Външни услуги (КФН, БФБ и Централен Депозитар АД): 765 лв.
- е) Общ размер на всички разходи по букви а) – д) – 17 311 лв. към месец септември. Като процент от средната годишна нетна стойност на активите тези разходи са: 1.24%.

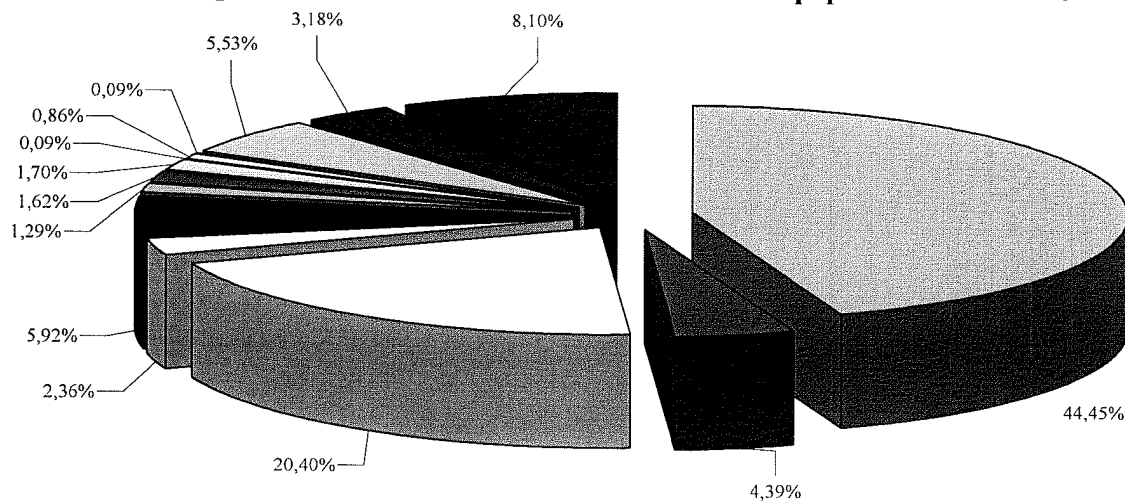
3) Данни по чл. 73г, ал. 1 т. 6, б. „в”: Обем и структура на инвестициите в портфейла по видове финансови инструменти

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

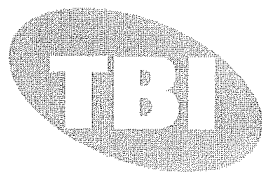
Структура на портфейла на ДФ Ти Би Ай Комфорт към 30/09/2010		
Актив	Стойност в лева	Процент от активите
Корпоративни облигации	607 788	44,45%
Ипотечни облигации	60 074	4,39%
Банкови депозити	278 881	20,40%
Акции - Холдинги	32 330	2,36%
Акции - Недвижими имоти	80 980	5,92%
Акции - Тежка промишленост	17 679	1,29%
Акции - Фармацевтична промишленост	22 159	1,62%
Акции - Туризм	23 274	1,70%
Акции - Лека промишленост	1 293	0,09%
Акции - Енергетика	11 810	0,86%
Акции - Други	1 202	0,09%
Чуждестранни инвестиции	75 550	5,53%
В брой и разплащателни сметки	43 518	3,18%
Вземания*	110 720	8,10%
Обща сума	1 367 258	100,00%

* Вземания във връзка с авансово платена такса за БФБ и КФН, хеджиращи операции, плащания по лихви и главници по емисии корпоративни облигации и дивиденди.

Разпределение на активите на Ти Би Ай Комфорт към 30/09/2010



- Корпоративни облигации
- Ипотечни облигации
- Банкови депозити
- Акции - Холдинги
- Акции - Недвижими имоти
- Акции - Тежка промишленост
- Акции - Фармацевтична промишленост
- Акции - Туризм
- Акции - Лека промишленост
- Акции - Енергетика
- Акции - Други
- Чуждестранни инвестиции
- В брой и разплащателни сметки
- Вземания*



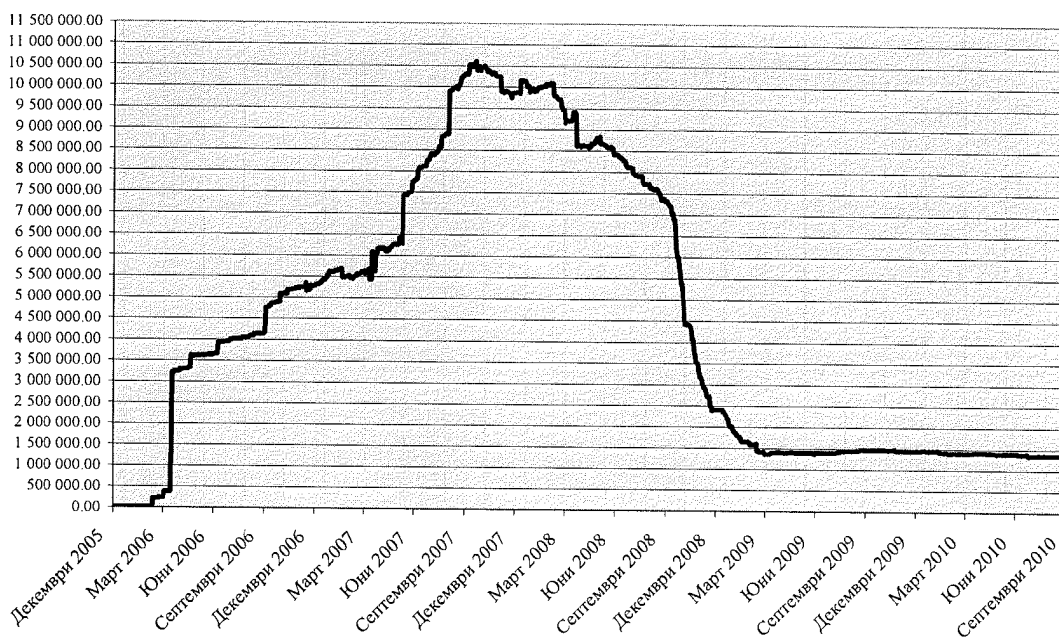
Асет Мениджмънт

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

НСА на фонда към 30.06.2010г. е 1 399 119.65 лева, а към 30.09.2010г. е 1 365 377.64 лв. На 30.06.2009 г. е изчислена нетна стойност на активите на един дял в размер на 13.0513 лв. Към 30.09.2010 г. нетната стойност на активите на един дял е 13.3355 лв.

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

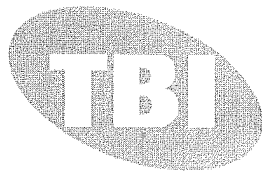
Нетна стойност на активите на ДФ Ти Би Ай Комфорт



За периода са записани 24.3630 дяла и са обратно изкупени 4 839.7311 дяла.
Броят дялове към края на отчетния период е 102 386.3450.

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

Във връзка с притежаваните от Фонда валутно деноминирани активи към 30.09.2010, 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	700,0000	39,6200	\$27 734,00

Обща рискова позиция	\$27 734,00
-----------------------------	-------------

Дериватен инструмент

Вид	Валута	Брой	Цена	Обща Стойност	Пазар	Държава
форуърд купува EUR/USD	EUR/USD	€ 22 000,00	1,26801	\$27 896,22	OTC	България

Обща хеджираща позиция	\$27 896,22
-------------------------------	-------------

Стоян Тошев
Изпълнителен директор
Ти Би Ай Асет Мениджмънт ЕАД

