



**ИНФОРМАЦИЯ, СЪГЛАСНО
ЧЛ. 75 Т.2 ОТ НАРЕДБА № 44 ЗА ИЗИСКВАНИЯТА КЪМ ДЕЙНОСТТА НА
КОЛЕКТИВНИТЕ ИНВЕСТИЦИОННИ СХЕМИ, ИНВЕСТИЦИОННИТЕ
ДРУЖЕСТВА ОТ ЗАТВОРЕН ТИП И УПРАВЛЯВАЩИТЕ ДРУЖЕСТВА**

ДОГОВОРЕН ФОНД „ТИ БИ АЙ КОМФОРТ”

I. Данни по чл. 73, ал. 1, т. 5 от Наредба № 44, във връзка с чл. 75, т. 2

1) Данни по чл. 73, ал. 1, т. 5, 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 продължават покупките и продажбите на акции и облигации от български компании, както и на чуждестранни инвестиции.

Към 30.06.2013г. акциите на български компании в портфейла на ДФ Ти Би Ай Комфорт са разпределени в 5 икономически сектора. Общият дял на тези акции в активите на Фонда към 30.06.2013г. възлиза на 15.28%.

Делът на чуждестранните инвестиции е 2.90% от активите на ДФ Ти Би Ай Комфорт.

Към 30.06.2013г. корпоративните облигации представляват 34.43% от общата стойност на активите на ДФ Ти Би Ай Комфорт, а общинските - 2.05% от стойността на активите.

Банковите депозити съставляват 19.60% от общите активи на Фонда.

Паричните средства в брой и по разплащателни сметки към 30.06.2013г. са 7.03% от стойността на портфейла.

Вземанията във връзка с лихвено и главнично плащане по емисии корпоративни облигации, начислени дивиденди и платени такси към БФБ и КФН възлизат на 18.71% от активите на Фонда.

Реализираната доходност от началото на публичното предлагане до 28.06.2013г. е 5.03% на годишна база*, доходността от началото на годината е 4.29%, а доходността за последните 12 месеца към 28.06.2013г. е 6.54%.

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



Асет Мениджмънт

2) Данни по чл. 73, ал. 1, т. 5, б. „а” и „д”: Промени в състоянието на активите в рамките на отчетния период

Долната таблица представя приходите на Фонда към 30.06.2013г. Приходите са в размер на 103 106 лева, включващи приходи от операции с финансови активи, приходи от лихви, положителни курсови разлики и други финансови приходи.

Приходи	Стойност в лева		
	30/06/12	31/12/12	30/06/13
Приходи от лихви	21 149	38 177	17 487
Приходи от операции с финансови активи и инструменти	55 799	139 786	69 376
Положителни курсови разлики	35 893	66 858	11 464
Други финансови приходи	1 959	2 649	4 779
Общо приходи:	114 800	247 470	103 106

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

Разходи	Стойност в лева		
	30/06/12	31/12/12	30/06/13
Разходи от операции с финансови активи и инструменти	57 706	136 468	54 360
Отрицателни курсови разлики	35 100	66 193	11 560
Разходи за външни услуги	7 085	14 060	6 692
Други финансови разходи	529	1 349	453
Общо разходи:	100 420	218 070	73 065

Общият размер на разходите на фонда към 30.06.2013г. е 73 065 лева, които включват 54 360 лева разходи от операции с финансови активи и инструменти и отрицателни валутни курсови разлики в размер на 11 560 лева.

а) Възнаграждение на управляващото дружество

- към 30 юни 2013 – 4 215 лв.

- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.59%

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

- към 30 юни 2013 – 31 лв.

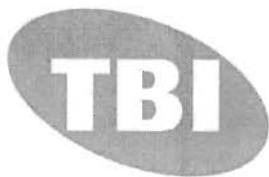
- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.00%

в) Възнаграждение на банката депозитар

- към 30 юни 2013 – 1 200 лв.

- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.17%

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



Асет Мениджмънт

- към 30 юни 2013 – 690 лв.
- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.10%

д) Други разходи

- към 30 юни 2013 – 1 009 лв.
- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.14%

- Други разходи по финансови операции: 422 лв.
- Външни услуги (КФН, БФБ, ЦД и други услуги): 587 лв.

е) Общ размер на всички разходи по букви а) – д) – 7 145 лв. към 30.6.2013г.. Като процент от средната годишна нетна стойност на активите тези разходи са: 1.00%.

	Стойност в лева		
	30/06/12	31/12/12	30/06/13
Общо Приходи	114 800	247 470	103 106
Общо Разходи	100 420	218 070	73 065
Нетен Резултат	14 380	29 400	30 041

За периода не са записвани дялове и са обратно изкупени 220.1338 броя дялове. НСА на фонда към 30.06.2012 г. е 782 660,18 лв., към 31.12.2012г. е 700 966.07 лв., а към 30.06.2013г. е 727 877.43 лв. Броят дялове към края на отчетния период е 50 347.3619.

3) Данни по чл. 73, ал. 1, т. 5, б. „в” и „г”: 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.

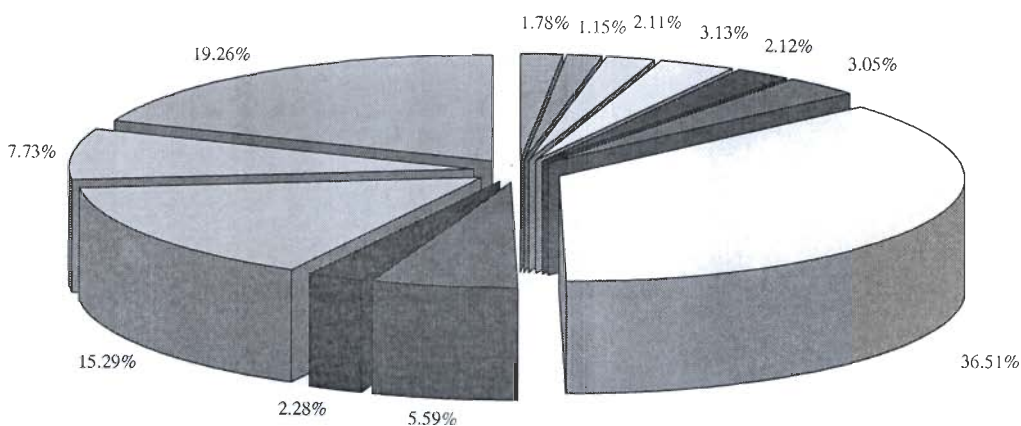


Асет Мениджмънт

Структура на портфейла на ДФ Ти Би Ай Комфорт					
Актив	Стойност в лева 31.12.2012	Процент от активите 31.12.2012	Стойност в лева 30.06.2013	Процент от активите 30.06.2013	Валута (EUR, USD, BGN)
Корпоративни облигации	256 539	36.51%	251 747	34.43%	EUR
Ипотечни облигации	39 271	5.59%	0	0.00%	EUR
Общински облигации	16 046	2.28%	14 984	2.05%	EUR
Банкови депозити	107 397	15.29%	143 341	19.60%	EUR
Акции - Холдинги	12 497	1.78%	994	0.14%	BGN
Акции - Недвижими имоти	21 979	3.13%	25 678	3.51%	BGN
Акции - Тежка промишленост	14 912	2.12%	46 474	6.35%	BGN
Акции - Фармацевтична промишленост	14 791	2.11%	27 901	3.81%	BGN
Акции - Туризм	8 102	1.15%	10 720	1.47%	BGN
Колективни инвестиционни схеми	21 398	3.05%	21 207	2.90%	USD
В брой и разплащателни сметки	54 342	7.73%	51 400	7.03%	EUR, USD, BGN
Вземания*	135 291	19.26%	136 783	18.71%	BGN
Обща сума	702 565	100.00%	731 229	100.00%	EUR, USD, BGN

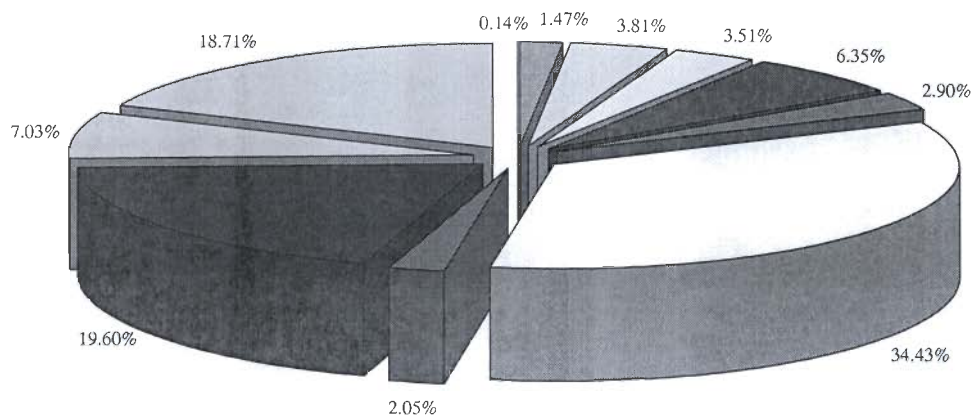
* Вземания във връзка с начислени дивиденди, лихвено и главнично плащане по емисии корпоративни облигации, предварително платени такси към БФБ и КФН, вземания от хеджиране и др.

Разпределение на активите на Ти Би Ай Комфорт към 31/12/2012



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

Разпределение на активите на Ти Би Ай Комфорт към 30/06/2013



- | | | |
|--|---|---|
| <input type="checkbox"/> Акции - Холдинги | <input type="checkbox"/> Акции - Туризъм | <input type="checkbox"/> Акции - Фармацевтична промишленост |
| <input type="checkbox"/> Акции - Недвижими имоти | <input type="checkbox"/> Акции - Тежка промишленост | <input type="checkbox"/> Чуждестранни инвестиции |
| <input type="checkbox"/> Корпоративни облигации | <input type="checkbox"/> Общински облигации | <input type="checkbox"/> Банкови депозити |
| <input type="checkbox"/> В брой и разплащателни сметки | <input type="checkbox"/> Вземания* | |

4) Данни по чл. 73, ал. 1, т. 5, б. „б“: Нетна стойност на активите на един дял

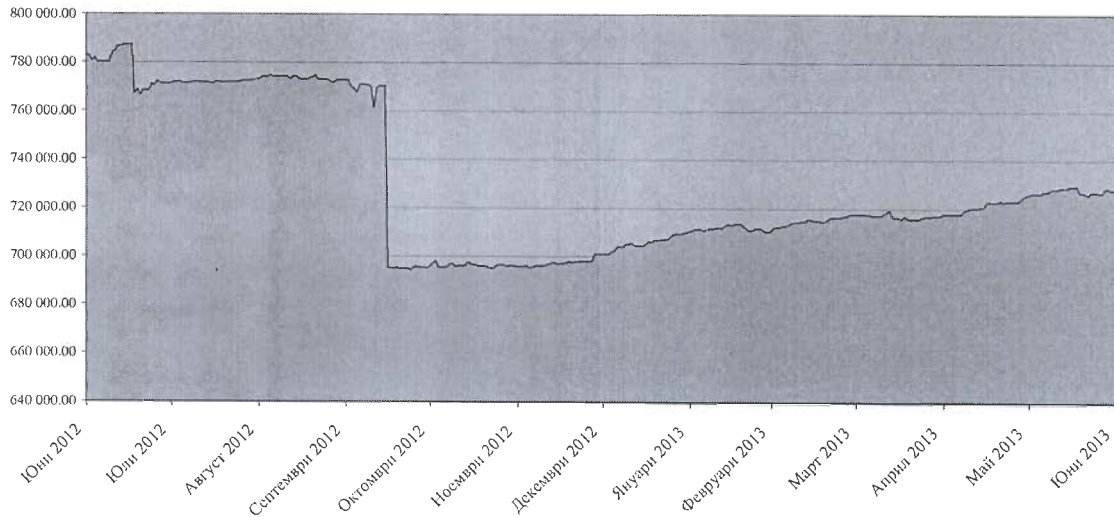
Към 30.06.2012г. нетната стойност на активите на един дял е 13.5822 лв. На 31.12.2012г. е изчислена нетна стойност на активите на един дял в размер на 13.8620лв. Към 30.06.2013г. е изчислена нетна стойност на активите на един дял в размер на 14.4571лв.

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 30/06/2012 -
30/06/2013



- 5) Данни по чл. 73, ал. 1, т. 5, б. „е“: Сравнителна таблица за последните три периода, включваща общата стойност на нетните активи и нетна стойност на един дял

	30/06/2012 (лв)	31/12/2012 (лв)	30/06/2013 (лв)
Нетна стойност на активите на „ТИ БИ АЙ КОМФОРТ“	782 660.18	700 966.07	727 877.43
Нетна стойност на активите на един дял	13.5822	13.8620	14.4571

- б) Данни по чл. 73, ал. 1, т. 5, б. „ж“: задължения, възникнали от сделки с деривативни инструменти

Към настоящия момент, сключените от управляващото дружество сделки с деривативни инструменти са единствено с цел управление на риска – хеджиране.

Във връзка с притежаваните от Фонда валутно деноминирани активи, 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
Парични средства във валута	USD	1 703.82	1.000	\$1 703.82
Валутно деноминиран актив	USD	46.00	160.420	\$7 379.32
Валутно деноминиран актив	USD	99.00	68.720	\$6 803.28

Обща рискова позиция	\$15 886.42
----------------------	-------------

Деривативен инструмент						
Вид	Валута	Брой	Цена	Обща Стойност	Пазар	Държава
Форуърд купува EUR/USD	EUR/USD	€ 11 000.00	1.336400	\$14 700.40	OTC	България
Обща хеджираща позиция				\$14 700.40		

Красимир Петков
Изпълнителен директор
Ти Би Ай Асет Мениджмънт ЕАД



Иван Балтов
Изпълнителен директор
Ти Би Ай Асет Мениджмънт ЕАД