



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

Към 30.06.2011г. корпоративните облигации представляват 47.64% от общата стойност на активите на ДФ Ти Би Ай Комфорт, ипотечните 8.16%, а общинските 1.43%.

Към 30.06.2011г. договорният фонд притежава акции на компании, търгувани на БФБ – София АД, които представляват 12.66% от общите активи на фонда.

Делът на инвестициите в депозити е 10.03% 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 13.68% от активите на Фонда към 30.06.2011г.

Реализираната доходност от началото на публичното предлагане до 30.06.2011г. е 5.54% на годишна база\*, доходността от началото на годината е 3.15%, а доходността за последните 12 месеца към 30.06.2011г. е 3.10%.

**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 30.06.2011г. Приходите са в размер на 263 859 лева, включващи преценка от операции с финансови активи, приходи от лихви, положителни курсови разлики и други финансови приходи.

Приходи	Стойност в лева		
	30/12/2010	31/03/2011	30/06/2011
Приходи от лихви	63 190	15 276	31 959
Приходи от операции с финансови активи и инструменти	436 376	116 542	198 021
Положителни курсови разлики	49 688	12 593	32 133
Други финансови приходи	3 185	6	1 746
<b>Общо приходи:</b>	<b>552 440</b>	<b>144 417</b>	<b>263 859</b>

\* 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		
	30/12/2010	31/03/2011	30/06/2011
Разходи от операции с финансови активи и инструменти	442 514	97 029	178 729
Отрицателни курсови разлики	49 641	12 644	32 052
Разходи за външни услуги	21 188	5 075	10 232
Други финансови разходи	30 642	518	1 298
<b>Общо разходи:</b>	<b>543 986</b>	<b>115 266</b>	<b>222 311</b>

Общият размер на разходите на фонда към 30.06.2011г. е 222 311 лева, които включват 178 729 лева разходи от операции с финансови активи и инструменти и отрицателни валутни курсови разлики в размер на 32 052 лева.

- а) Възнаграждение на управляващото дружество  
- към 30 юни 2011 – 7 990 лв.  
- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.58%

- б) Платените комисионни на инвестиционния посредник, който изпълнява инвестиционните решения и нареждания, дадени от управляващото дружество  
- към 30 юни 2011 – 256 лв.  
- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.02%

- в) Възнаграждение на банката депозитар  
- към 30 юни 2011 – 1 200 лв.  
- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.09%

- г) Възнаграждение на дипломирания експерт-счетоводител, съответно на специализираното одиторско предприятие  
- към 30 юни 2011 – 480 лв.  
- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.03%

- д) Други разходи  
- към 30 юни 2011 – 1 604 лв.  
- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.12%

- Други разходи по финансови операции: 1042 лв.  
- Външни услуги (КФН, БФБ, ЦД и други услуги): 562 лв.

- е) Общ размер на всички разходи по букви а) – д) – 11 530 лв. към месец юни.  
Като процент от средната годишна нетна стойност на активите тези разходи са:  
0.83%.



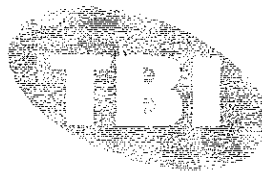
# Асет Мениджмънт

## 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.

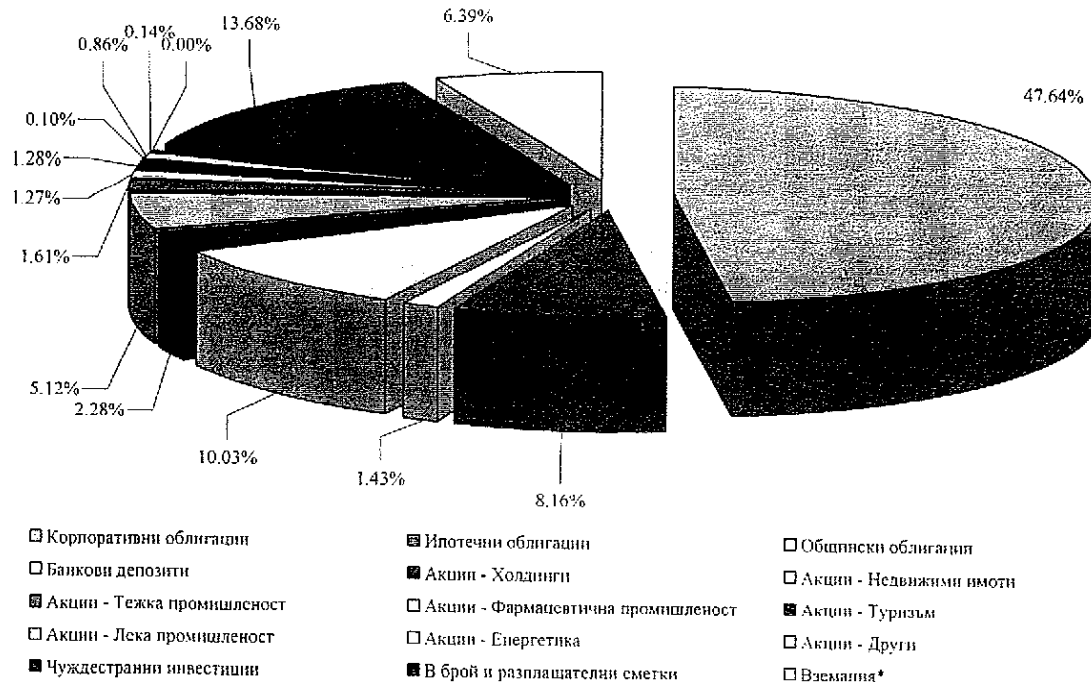
Структура на портфейла на ДФ Ти Би Ай Комфорт към 30/06/2011		
Актив	Стойност в лева	Процент от активите
Корпоративни облигации	643 440	47.64%
Ипотечни облигации	110 150	8.16%
Общински облигации	19 309	1.43%
Банкови депозити	135 509	10.03%
Акции - Холдинги	30 850	2.28%
Акции - Недвижими имоти	69 171	5.12%
Акции - Тежка промишленост	21 775	1.61%
Акции - Фармацевтична промишленост	17 146	1.27%
Акции - Туризъм	17 246	1.28%
Акции - Лека промишленост	1 313	0.10%
Акции - Енергетика	11 622	0.86%
Акции - Други	1 871	0.14%
Чуждестранни инвестиции	0	0.00%
В брой и разплащателни сметки	184 817	13.68%
Вземания*	86 312	6.39%
Обща сума	1 350 531	100.00%

\* Вземания във връзка с плащания по лихви и главници по смисли корпоративни облигации, дивиденди, във връзка с увеличение на капитала на публично дружество и предсрочно платени такси към БФБ.



# Асет Мениджмънт

## Разпределение на активите на Ти Би Ай Комфорт към 30/06/2011



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

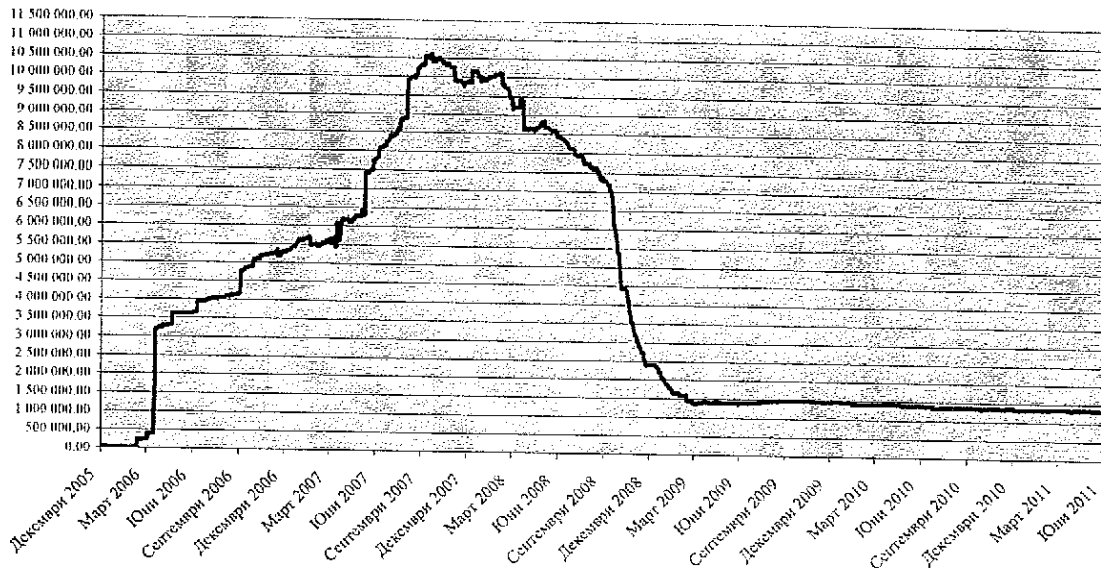
НСА на фонда към 31.03.2011г. е 1 350 374.15 лева, а към 30.06.2011г. е 1 347 549.76 лв. На 31.03.2011 г. е изчислена нетна стойност на активите на един дял в размер на 13.3327 лв. Към 30.06.2011 г. нетната стойност на активите на един дял е 13.4565 лв.

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 1 141.7419 дяла.  
 Броят дялове към края на отчетния период е 100 141.1012.

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

Във връзка с притежаваните от Фонда валутно депониран активи към 30.06.2011г., 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.

### Рисков актив

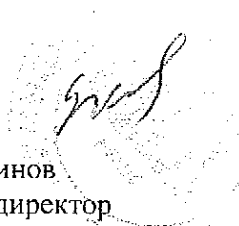
ISIN	Валута	Брой	Цена	Обща Стойност
валутно депониран актив	USD	38 600.4200	1.0000	\$38 600.42

Обща рискова позиция	\$38 600.42
----------------------	-------------

### Дериватен инструмент

Вид	Валута	Брой	Цена	Обща Стойност	Пазар	Държава
форуърд купува EUR/USD	EUR/USD	€ 27 000.00	1.46240	\$39 484.80	OTC	България

Обща хеджираща позиция	\$39 484.80
------------------------	-------------

  
 1 | Мирослав Маринов  
 Изпълнителен директор  
 Ти Би Ай Асет Мениджмънт ЕАД