

# Асет Мениджмънт

## ИНФОРМАЦИЯ, СЪГЛАСНО

ЧЛ. 73(1) т.5 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

##### 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/или продажбите на акции и облигации от български компании, както и на чуждестранни инвестиции.

Към 31.12.2014г. акциите на български компании в портфейла на ДФ Ти Би Ай Комфорт са разпределени в 4 икономически сектора. Общият дял на тези акции в активите на Фонда към 31.12.2014г. възлиза на 10.05%.

Делът на чуждестранните инвестиции е 18.97% от активите на ДФ Ти Би Ай Комфорт.

Към 31.12.2014г. корпоративните облигации представляват 24.84% от общата стойност на активите на ДФ Ти Би Ай Комфорт, а общинските - 1.70% от стойността на активите.

Паричните средства в брой и по разплащателни сметки към 31.12.2014г. са 6.80% от стойността на портфейла.

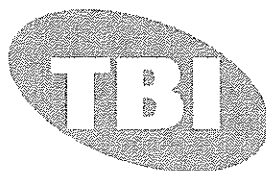
Вземанията за главница и лихва по облигационни емисии, вземане по договор и от дивиденди възлизат на 37.64% от активите на Фонда.

Реализираната доходност от началото на публичното предлагане до 31.12.2014г. е 3.88% на годишна база\*, а доходността за последните 12 месеца към 31.12.2014г. е минус 3.45%.

##### 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 31.12.2014 г. Приходите са в размер на 211 006 лева, включващи преоценка 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.



# Асет Мениджмънт

Приходи	Стойност в лева	
	30.06.2014	31.12.2014
Приходи от лихви	13 695	23 239
Приходи от операции с финансови активи и инструменти	81 035	151 366
Положителни курсови разлики	10 205	30 724
Други финансови приходи	3 113	5 677
<b>Общо приходи:</b>	<b>108 048</b>	<b>211 006</b>

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

Разходи	Стойност в лева	
	30.06.2014	31.12.2014
Разходи от операции с финансови активи и инструменти	78 246	162 028
Отрицателни курсови разлики	10 260	30 740
Разходи за външни услуги	6 869	14 447
Други финансови разходи	266	28 688
<b>Общо разходи:</b>	<b>95 641</b>	<b>235 903</b>

Общият размер на разходите на Фонда към 31.12.2014 г. е 235 903 лева, които включват 162 028 лева разходи от операции с финансови активи и инструменти, отрицателни валутни курсови разлики в размер на 30 740 лева, разходи за външни услуги и други разходи, представени подробно по-долу.

- а) Възнаграждение на управляващото дружество
  - към 31 декември 2014 г. – 8 851 лв.
  - като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 1.20%
- б) Платените комисионни на инвестиционния посредник, който изпълнява инвестиционните решения и нареждания, дадени от управляващото дружество
  - към 31 декември 2014 г. – 65 лв.
  - като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.01%
- в) Възнаграждение на банката депозитар
  - към 31 декември 2014 г. – 2 400 лв.
  - като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.33%
- г) Възнаграждение на дипломирания експерт-счетоводител, съответно на специализираното одиторско предприятие
  - към 31 декември 2014 г. – 2 112 лв.
  - като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.29%
- д) Други разходи
  - към 31 декември 2014 г. – 29 707 лв.
  - като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 4.04%



# Асет Мениджмънт

Други разходи по финансови операции: 28 623 лв.  
Външни услуги (КФН, БФБ, ЦД и други услуги): 1 084 лв.

е) Общ размер на всички разходи по букви а) – д) – 43 135 лв. към 31.12.2014 г..  
Като процент от средната годишна нетна стойност на активите тези разходи са: 5.87%.

	Стойност в лева	
	30.06.2014	31.12.2014
Общо приходи	108 048	211 006
Общо разходи	95 641	235 903
<b>Нетен резултат</b>	<b>12 407</b>	<b>(24 897)</b>

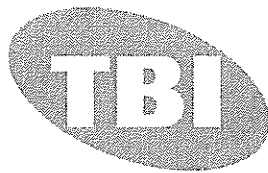
За периода няма записани дялове и са изкупени обратно 346.9450 броя дялове. НСА на Фонда към 31.12.2013 г. е 729 615 лв., а към 31.12.2014 г. е 699 585 лв. Броят дялове към края на отчетния период е 49 652.4389.

### 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:

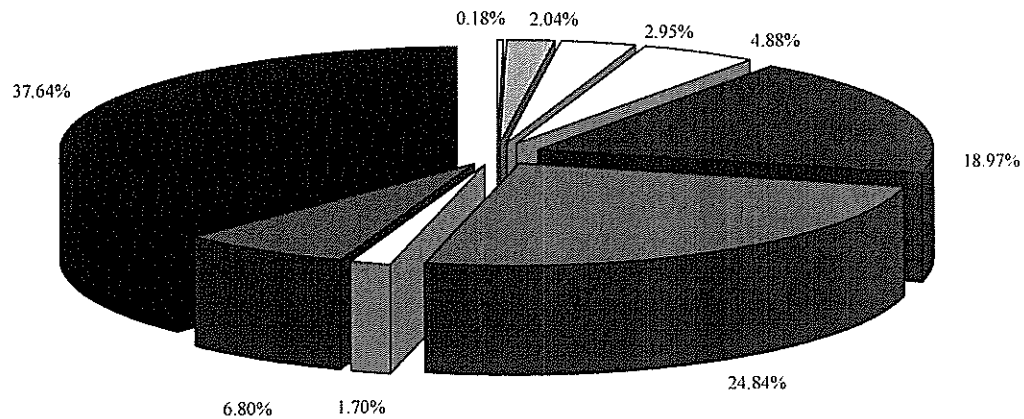
Структура на портфейла на ДФ Ти Би Ай Комфорт					
Актив	Стойност в лева 31.12.2013	Процент от активите 31.12.2013	Стойност в лева 31.12.2014	Процент от активите 31.12.2014	Валута (EUR, USD, BGN)
Корпоративни облигации	244 911	33.49%	174 669	24.84%	EUR
Общински облигации	13 947	1.91%	11 940	1.70%	EUR
Банкови депозити	148 357	20.29%	0	0.00%	EUR
Акции - Холдинги	1 102	0.15%	1 300	0.18%	BGN
Акции - Недвижими имоти	24 843	3.40%	20 745	2.95%	BGN
Акции - Тежка промишленост	28 844	3.94%	34 328	4.88%	BGN
Акции - Фармацевтична промишленост	20 281	2.78%	14 341	2.04%	BGN
Акции - Туризм	8 064	1.10%	0	0.00%	BGN
Колективни инвестиционни схеми	82 283	11.25%	133 426	18.97%	EUR, USD
В брой и разплащателни сметки	32 179	4.40%	47 854	6.80%	EUR, USD, BGN
Вземания*	126 454	17.29%	264 690	37.64%	BGN, EUR, USD
<b>Общо активи</b>	<b>731 265</b>	<b>100.00%</b>	<b>703 293</b>	<b>100.00%</b>	EUR, USD, BGN

\* Вземания във връзка с начислени дивиденди, лихвено и главнично плащане по емисии корпоративни облигации, вземане по договор



# Асет Мениджмънт

## Разпределение на активите на Ти Би Ай Комфорт към 31/12/2014

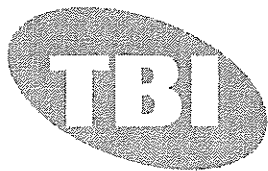


- |   |   |  |
|---|---|--|
| <input type="checkbox"/> Акции - Холдинги           | <input type="checkbox"/> Акции - Фармацевтична промишленост | <input type="checkbox"/> Акции - Недвижими имоти |
| <input type="checkbox"/> Акции - Тежка промишленост | <input type="checkbox"/> Чуждестранни инвестиции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

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

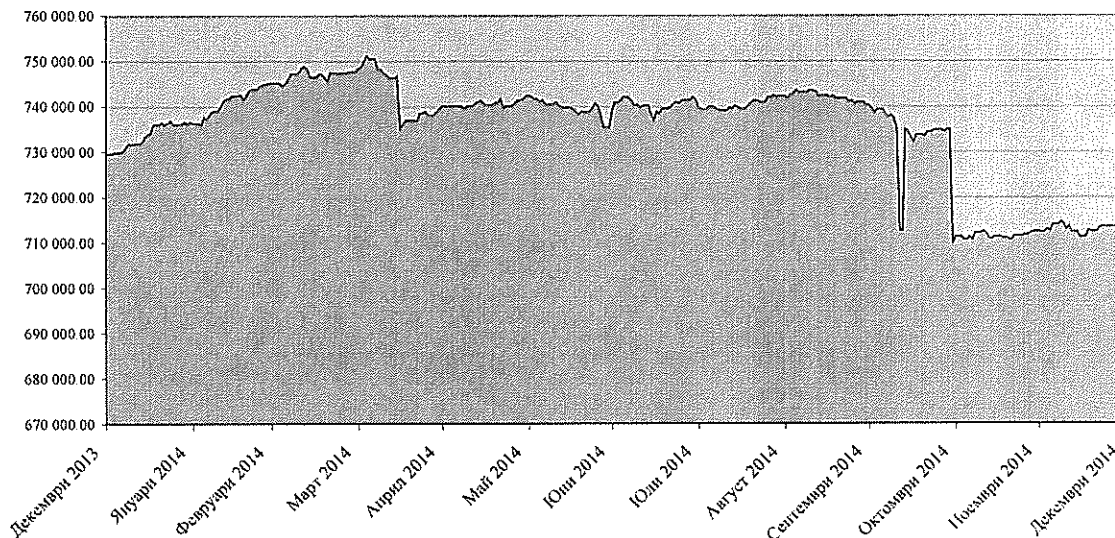
Към 31.12.2013 г. нетната стойност на активите на един дял е в размер на 14.5925 лв. На 30.06.2014 г. е изчислена нетна стойност на активите на един дял в размер на 14.8402 лв. Към 31.12.2014 г. е изчислена нетна стойност на активите на един дял в размер на 14.0896 лв.

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 31/12/2013 - 31/12/2014



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

	Към 31 декември 2012 в лева	Към 31 декември 2013 в лева	Към 31 декември 2014 в лева
Нетна стойност на активите	700 966	729 615	699 585
Нетна стойност на активите на един дял	13.8620	14.5925	14.0896

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
Валутно деноминиран актив	USD	513.87	1.0000	\$513.87
Валутно деноминиран актив	USD	46.00	207.6000	\$9 549.60
Валутно деноминиран актив	USD	188.00	119.3300	\$22 434.04
Валутно деноминиран актив	USD	61.00	104.3200	\$6 363.52
Обща рискова позиция				\$38 861.03

Деривативен инструмент						
Вид	Валута	Брой	Цена	Обща Стойност	Пазар	Държава
Форуърд купува EUR/USD	EUR/USD	€ 28 500.00	1.243400	\$35 436.90	OTC	България
Обща хеджираща позиция				\$35 436.90		

Красимир Петков  
Изпълнителен директор  
Ти Би Ай Асет Мениджмънт ЕАД

Иван Балтов  
Изпълнителен директор  
Ти Би Ай Асет Мениджмънт ЕАД

