

**ИНФОРМАЦИЯ, СЪГЛАСНО  
ЧЛ. 73(1) Т.5 ОТ НАРЕДБА № 44 ЗА ИЗИСКВАНИЯТА КЪМ ДЕЙНОСТТА НА  
КОЛЕКТИВНИТЕ ИНВЕСТИЦИОННИ СХЕМИ, УПРАВЛЯВАЩИТЕ  
ДРУЖЕСТВА, ИНВЕСТИЦИОННИТЕ ДРУЖЕСТВА ОТ ЗАТВОРЕН ТИП.**

**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 31.12.2011г. акциите на български компании в портфейла на ДФ Ти Би Ай Комфорт са разпределени в 5 икономически сектора. Техният дял от активите на Фонда възлиза на 6.48%.

Към 31.12.2011г. корпоративните облигации представляват 53.25% от общата стойност на активите на ДФ Ти Би Ай Комфорт, ипотечните 9.53%, а общинските 2.30%.

Делът на инвестициите в депозити е 12.83% 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 5.25% от активите на Фонда към 31.12.2011г.

Вземанията във връзка с лихвено и главнично плащане по емисии корпоративни облигации възлизат на 10.36% от активите на Фонда.

Реализираната доходност от началото на публичното предлагане до 31.12.2011г. е 4.90% на годишна база\*. За същия период доходността на индекса SOFIX -60.42%. Доходността на Фонда за последните 12 месеца към 31.12.2011г. е 2.20%.

**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 31.12.2011г. Приходите са в размер на 348 322 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.

Приходи	Стойност в лева			
	31/03/2011	30/06/2011	30/09/2011	31/12/2011
Приходи от лихви	15 276	31 959	45 340	57 160
Приходи от операции с финансови активи и инструменти	116 542	198 021	235 192	251 601
Положителни курсови разлики	12 593	32 133	35 135	35 309
Други финансови приходи	6	1 746	4 255	4 262
<b>Общо приходи:</b>	<b>144 417</b>	<b>263 859</b>	<b>319 922</b>	<b>348 332</b>

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

Разходи	Стойност в лева			
	31/03/2011	30/06/2011	30/09/2011	31/12/2011
Разходи от операции с финансови активи и инструменти	97 029	178 729	238 478	260 233
Отрицателни курсови разлики	12 644	32 052	35 156	35 294
Разходи за външни услуги	5 075	10 232	14 341	18 040
Други финансови разходи	518	1 298	2 161	2 369
<b>Общо разходи:</b>	<b>115 266</b>	<b>222 311</b>	<b>290 135</b>	<b>315 936</b>

Общият размер на разходите на фонда към 31.12.2011г. е 315 936 лева, които включват 260 233 лева разходи от операции с финансови активи и инструменти и отрицателни валутни курсови разлики в размер на 35 294 лева.

- а) Възнаграждение на управляващото дружество
  - към 31 декември 2011 – 13 131 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 2011 – 642 лв.
  - като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.06%
- в) Възнаграждение на банката депозитар
  - към 31 декември 2011 – 2 400 лв.
  - като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.22%
- г) Възнаграждение на дипломирания експерт-счетоводител, съответно на специализираното одиторско предприятие
  - към 31 декември 2011 – 1 380 лв.
  - като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.13%
- д) Други разходи
  - към 31 декември 2011 – 2 856 лв.
  - като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.26%

- Други разходи по финансови операции: 1 727 лв.
- Външни услуги (КФН, БФБ, ЦД и други услуги): 1 129 лв.

е) Общ размер на всички разходи по букви а) – д) – 20 409 лв. към месец декември. Като процент от средната годишна нетна стойност на активите тези разходи са: 1.87%.

	Стойност в лева			
	31/03/2011	30/06/2011	30/09/2011	31/12/2011
Общо Приходи	144 417	263 859	319 922	348 332
Общо Разходи	115 266	222 311	290 135	315 936
<b>Нетен Резултат</b>	<b>29 151</b>	<b>41 548</b>	<b>29 786</b>	<b>32 396</b>

За периода са записани 138.6527 броя дялове и са обратно изкупени 43 468.3795 броя дялове. НСА на фонда към 31.12.2010г. е 1 327 738.10 лв., а към 31.12.2011г. е 779 265.04 лв. Броят дялове към края на отчетния период е 58 446.0235.

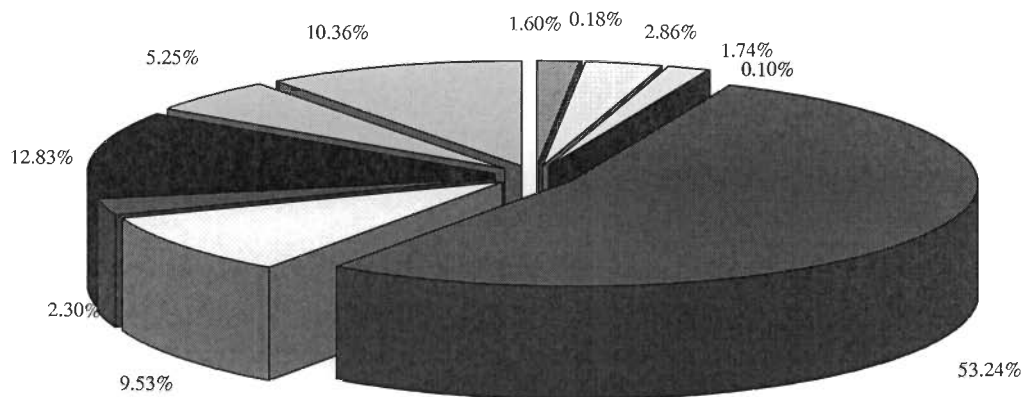
### 3. Данни по чл. 73, ал. 1 т. 5, б. „в” и „г”: Обем и структура на инвестициите в портфейла по видове финансови инструменти

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 31.12.2010	Процент от активите 31.12.2010	Стойност в лева 31.12.2011	Процент от активите 31.12.2011	Валута (EUR, USD, BGN)
Корпоративни облигации	555 494	41.77%	415 867	53.25%	BGN, EUR
Ипотечни облигации	108 022	8.12%	74 465	9.53%	EUR
Общински облигации	19 435	1.46%	17 999	2.30%	EUR
Банкови депозити	130 888	9.84%	100 197	12.83%	EUR
Акции - Холдинги	32 001	2.41%	12 458	1.60%	BGN
Акции - Недвижими имоти	93 649	7.04%	22 375	2.86%	BGN
Акции - Тежка промишленост	17 369	1.31%	13 620	1.74%	BGN
Акции - Фармацевтична промишленост	22 203	1.67%	0	0.00%	BGN
Акции - Туризм	16 640	1.25%	0	0.00%	BGN
Акции - Лека промишленост	1 244	0.09%	782	0.10%	BGN
Акции - Енергетика	12 700	0.95%	0	0%	BGN
Акции - Финансов сектор	1 140	0.09%	1 375	0.18%	BGN
Колективни инвестиционни схеми	73 184	5.50%	0	0.00%	USD, EUR
В брой и разплащателни сметки	138 885	10.44%	41 002	5.25%	BGN, EUR
Вземания*	107 092	8.05%	80 906	10.36%	BGN
Обща сума	1 329 944	100.00%	781 046	100.00%	EUR, USD, BGN

\* Вземания във връзка с плащания по лихви и главници по емисии корпоративни облигации.

Разпределение на активите на Ти Би Ай Комфорт към 31/12/2011



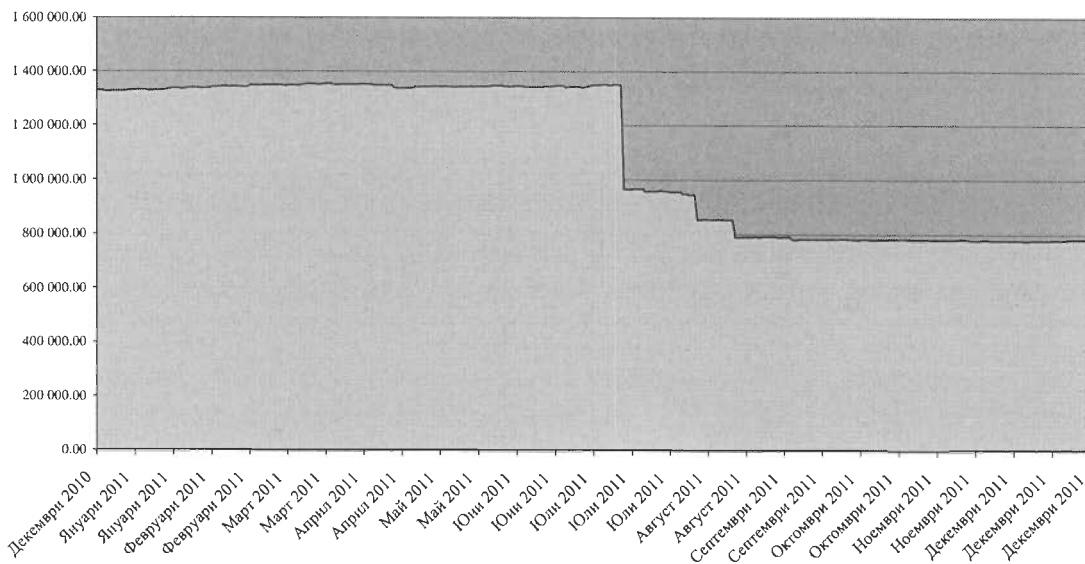
- |  |  |  |
|--|--|--|
| <input type="checkbox"/> Акции - Холдинги              | <input type="checkbox"/> Акции - Финанси           | <input type="checkbox"/> Акции - Недвижими имоти |
| <input type="checkbox"/> Акции - Тежка промишленост    | <input type="checkbox"/> Акции - Лека промишленост | <input type="checkbox"/> Корпоративни облигации  |
| <input type="checkbox"/> Ипотечни 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

На 31.03.2011г. е изчислена нетна стойност на активите на един дял в размер на 13.3327лв. На 30.06.2011г. е изчислена нетна стойност на активите на един дял в размер на 13.4565лв. Към 30.09.2011г. нетната стойност на активите на един дял е 13.2885лв. Към 31.12.2011г. нетната стойност на активите на един дял е 13.3331лв.

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

**Нетна стойност на активите на ДФ Ти Би Ай Комфорт**



**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**

	31/12/2009 (лв)	31/12/2010 (лв)	31/12/2011 (лв)
Нетна стойност на активите на „ТИ БИ АЙ КОМФОРТ“	1 459 636.56	1 327 738.10	779 265.04
Нетна стойност на активите на един дял	12.9706	13.0457	13.3331

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

Към 31.12.2011 г. Фондът не притежава активи, деноминирани във валута, различна от лева и евро, и поради тази причина няма сключени хеджиращи сделки.

Мирослав Маринов  
Изпълнителен директор  
Ти Би Ай Асет Мениджмънт ЕАД

