

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

Към 30.09.2011г. корпоративните облигации представляват 53.63% от общата стойност на активите на ДФ Ти Би Ай Комфорт, ипотечните 9.95%, а общинските 2.51%.

Към 30.09.2011г. договорният фонд притежава акции на компании, търгувани на БФБ – София АД, които представляват 4.79% от общите активи на фонда.

Делът на инвестициите в депозити е 12.53% 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 6.47% от активите на Фонда към 30.09.2011г.

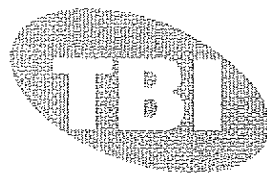
Реализираната доходност от началото на публичното предлагане до 30.09.2011г. е 5.06% на годишна база*, доходността от началото на годината е 1.86%, а доходността за последните 12 месеца към 30.09.2011г. е -0.35%.

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 30.09.2011г. Приходите са в размер на 319 922 лева, включващи преоценка от операции с финансови активи, приходи от лихви, положителни курсови разлики и други финансови приходи.

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

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



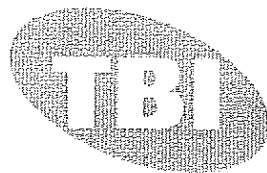
Асем Мениджмънт

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
Разходи от операции с финансови активи и инструменти	97 029	178 729	238 478
Отрицателни курсови разлики	12 644	32 052	35 156
Разходи за външни услуги	5 075	10 232	14 341
Други финансови разходи	518	1 298	2 161
Общо разходи:	115 266	222 311	290 136

Общият размер на разходите на фонда към 30.09.2011г. е 290 136 лева, които включват 238 478 лева разходи от операции с финансови активи и инструменти и отрицателни валутни курсови разлики в размер на 35 156 лева.

- а) Възнаграждение на управляващото дружество
 - към 30 септември 2011 – 10 775 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 2011 – 635 лв.
 - като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.05%
- в) Възнаграждение на банката депозитар
 - към 30 септември 2011 – 1 800 лв.
 - като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.15%
- г) Възнаграждение на дипломирания експерт-счетоводител, съответно на специализираното одиторско предприятие
 - към 30 септември 2011 – 930 лв.
 - като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.08%
- д) Други разходи
 - към 30 септември 2011 – 2 362 лв.
 - като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.20%
 - Други разходи по финансови операции: 1 526 лв.
 - Външни услуги (КФН, БФБ, ЦД и други услуги): 836 лв.
- е) Общ размер на всички разходи по букви а) – д) – 16 502 лв. към месец септември. Като процент от средната годишна нетна стойност на активите тези разходи са: 1.38%.



Асет Мениджмънт

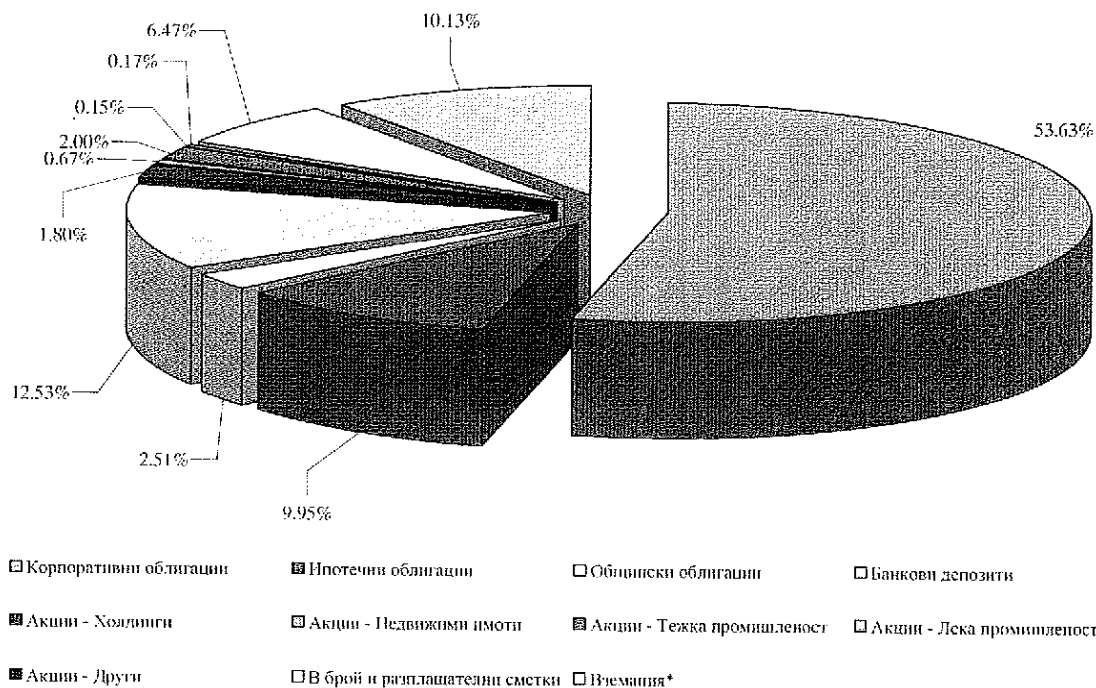
3) Данни по чл. 73г, ал. 1 т. 6, б. „в“: Обем и структура на инвестициите в портфейла по видове финансови инструменти

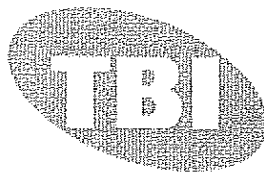
Структурата на портфейла на ДФ Ти Би Ай Комфорт в края на периода е представена в следната таблица и графика.

Структура на портфейла на ДФ Ти Би Ай Комфорт към 30/09/2011		
Актив	Стойност в лева	Процент от активите
Корпоративни облигации	420 886	53.63%
Ипотечни облигации	78 095	9.95%
Общински облигации	19 691	2.51%
Банкови депозити	98 300	12.53%
Акции - Холдинги	14 164	1.80%
Акции - Недвижими имоти	5 257	0.67%
Акции - Тежка промишленост	15 728	2.00%
Акции - Лека промишленост	1 139	0.15%
Акции - Други	1 306	0.17%
В брой и разплащателни сметки	50 739	6.47%
Вземания*	79 472	10.13%
Обща сума	784 778	100.00%

* Вземания във връзка с плащания по лихви и главници по емисии корпоративни облигации, дивиденди, предсрочно платени такси към БФБ и КФН и от продажба на права.

Разпределение на активите на Ти Би Ай Комфорт към 30/09/2011





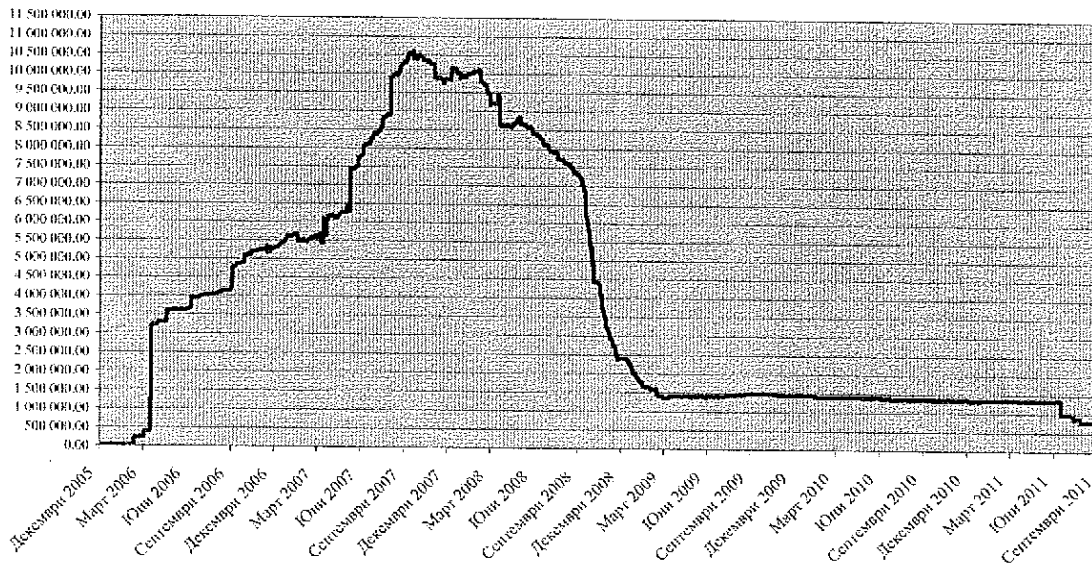
Асет Мениджмънт

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

НСА на фонда към 30.06.2011г. е 1 347 549.76 лева, а към 30.09.2011г. е 782 718.71 лв. На 30.06.2011 г. е изчислена нетна стойност на активите на един дял в размер на 13.4565 лв. Към 30.09.2011 г. нетната стойност на активите на един дял е 13.2885 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 138.6527 дяла, а са изкупени обратно 41 377.9841 дяла. Броят дялове към края на отчетния период е 58 901.7698.

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

Към 30.09.2011 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

