



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 31.12.2013 г. 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 31.12.2013 г. възлиза на 11.37%.

Делът на чуждестранните инвестиции е 11.25% от активите на ДФ Ти Би Ай Комфорт.

Към 31.12.2013 г. корпоративните облигации представляват 33.49% от общата стойност на активите на ДФ Ти Би Ай Комфорт, а общинските 1.91% от стойността на активите.

Банковите депозити съставляват 20.29% от общите активи на Фонда.

Паричните средства в брой и по разплащателни сметки към 31.12.2013 г. са 4.40% от стойността на портфейла.

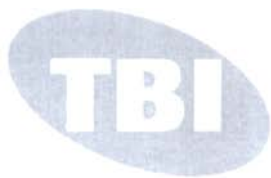
Вземанията във връзка с лихвено и главнично плащане по емисии корпоративни облигации и начислени дивиденди възлизат на 17.29% от активите на Фонда.

Реализираната доходност от началото на публичното предлагане до 31.12.2013 г. е 4.83% на годишна база*, доходността от началото на годината и доходността за последните 12 месеца към 31.12.2013 г. е 5.27%.

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 31.12.2013 г. Приходите са в размер на 191 723 лева, включващи преценка 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	
	30.06.2013	31.12.2013
Приходи от лихви	17 487	33 421
Приходи от операции с финансови активи и инструменти	69 376	131 059
Положителни курсови разлики	11 464	20 753
Други финансови приходи	4 779	6 490
Общо приходи:	103 106	191 723

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

Разходи	Стойност в лева	
	30.06.2013	31.12.2013
Разходи от операции с финансови активи и инструменти	54 360	119 158
Отрицателни курсови разлики	11 560	21 014
Разходи за външни услуги	6 692	13 611
Други финансови разходи	453	1 123
Общо разходи:	73 065	154 906

Общият размер на разходите на Фонда към 31.12.2013 г. е 154 906 лева, които включват 119 158 лева разходи от операции с финансови активи и инструменти, отрицателни валутни курсови разлики в размер на 21 014 лева, разходи за външни услуги и други разходи, представени подробно по-долу.

- а) Възнаграждение на управляващото дружество
 - към 31 декември 2013 г. – 8 658 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 2013 г. – 128 лв.
 - като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.02%
- в) Възнаграждение на банката депозитар
 - към 31 декември 2013 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 2013 г. – 1 380 лв.
 - като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.19%
- д) Други разходи
 - към 31 декември 2013 г. – 2 168 лв.
 - като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.30%
 - Други разходи по финансови операции: 995 лв.



Асет Мениджмънт

- Външни услуги (КФН, БФБ, ЦД и други услуги): 1 173 лв.

е) Общ размер на всички разходи по букви а) – д) – 14 734 лв. към 31.12.2013 г..
Като процент от средната годишна нетна стойност на активите тези разходи са: 2.04%.

	Стойност в лева	
	30.06.2013	31.12.2013
Общо приходи	103 106	191 723
Общо пазходи	73 065	154 906
Нетен резултат	30 041	36 817

За периода са записани 2.0220 броя дялове и са изкупени обратно 570.1338 броя дялове. НСА на Фонда към 31.12.2012 г. е 700 966 лв., а към 31.12.2013 г. с 729 615 лв. Броят дялове към края на отчетния период е 49 999.3839.

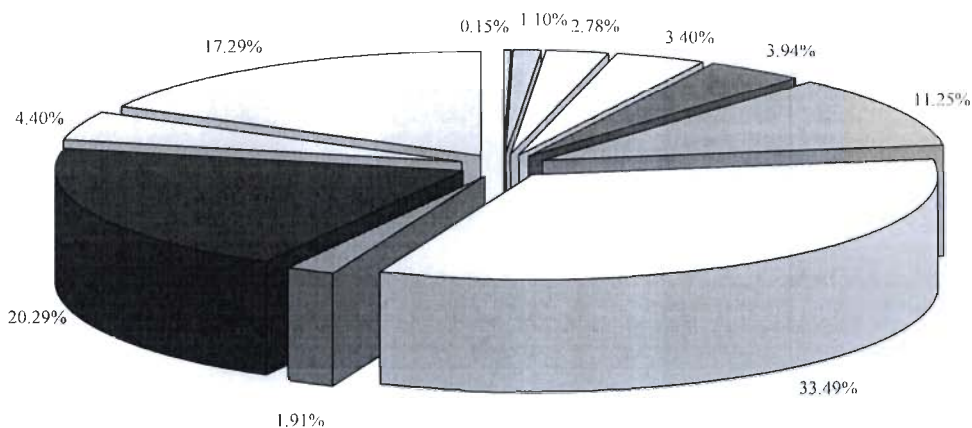
3) Данни по чл. 73, ал. 1, т. 5, б. „в” и „г”: Обем и структура на инвестициите в портфейла по видове финансови инструменти

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 31.12.2012	Процент от активите 31.12.2012	Стойност в лева 31.12.2013	Процент от активите 31.12.2013	Валута (EUR, USD, BGN)
Корпоративни облигации	256 539	36.51%	244 911	33.49%	EUR
Ипотечни облигации	39 271	5.59%	-	0.00%	EUR
Общински облигации	16 046	2.28%	13 947	1.91%	EUR
Банкови депозити	107 397	15.29%	148 357	20.29%	EUR
Акции - Холдинги	12 497	1.78%	1 102	0.15%	BGN
Акции - Недвижими имоти	21 979	3.13%	24 843	3.40%	BGN
Акции - Тежка промишленост	14 912	2.12%	28 844	3.94%	BGN
Акции - Фармацевтична промишленост	14 791	2.11%	20 281	2.78%	BGN
Акции - Туризм	8 102	1.15%	8 064	1.10%	BGN
Колективни инвестиционни схеми	21 398	3.05%	82 283	11.25%	EUR, USD
В брой и разплащателни сметки	54 342	7.73%	32 179	4.40%	EUR, USD, BGN
Вземания*	135 291	19.26%	126 454	17.29%	BGN
Общо активи	702 565	100.00%	731 265	100.00%	EUR, USD, BGN

* Вземания във връзка с начислени дивиденди, лихвено и главнично плащане по смисли корпоративни облигации.

Разпределение на активите на Ти Би Ай Комфорт към 31/12/2013



- | | | |
|--|--|---|
| <input type="checkbox"/> Акции - Холдинги | <input type="checkbox"/> Акции - Туризм | <input type="checkbox"/> Акции - Фармацевтична промишленост |
| <input type="checkbox"/> Акции - Недвижими имоти | <input checked="" type="checkbox"/> Акции - Тежка промишленост | <input type="checkbox"/> Чуждестранни инвестиции |
| <input type="checkbox"/> Корпоративни облигации | <input type="checkbox"/> Общински облигации | <input checked="" 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

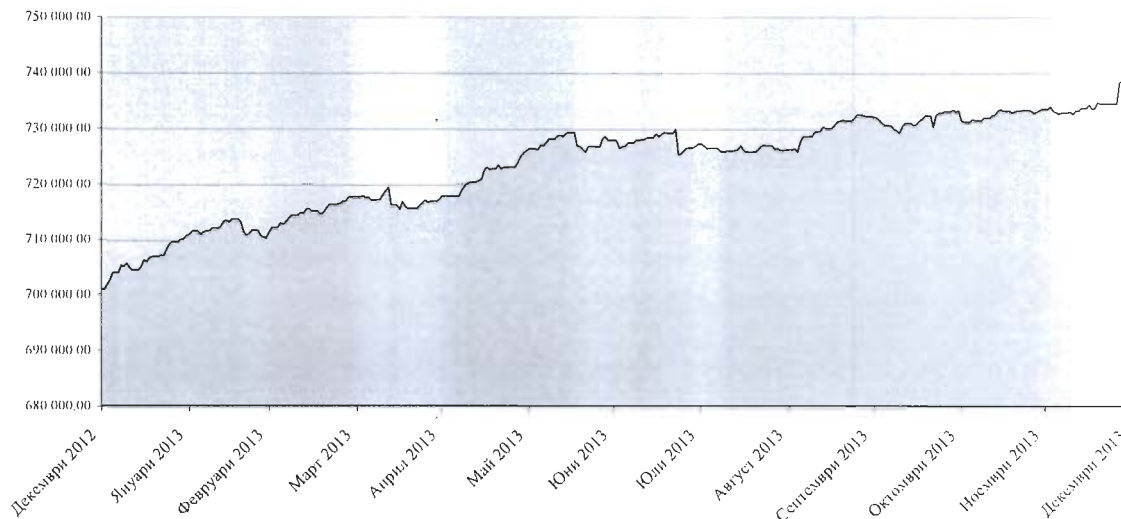
Към 31.12.2012 г. нетната стойност на активите на един дял е в размер на 13.8620 лв. На 30.06.2013 г. е изчислена нетна стойност на активите на един дял в размер на 14.4571 лв. Към 31.12.2013 г. е изчислена нетна стойност на активите на един дял в размер на 14.5925 лв.

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 31/12/2012 - 31/12/2013



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 2011 в лева	Към 31 декември 2012 в лева	Към 31 декември 2013 в лева
Нетна стойност на активите	779 265	700 966	729 615
Нетна стойност на активите на един дял	13.3331	13.8620	14.5925

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 – хеджиранс.

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	236.89	1.000	\$236.89
Валутно деноминиран актив	USD	66.00	114.480	\$7 555.68
Валутно деноминиран актив	USD	61.00	87.390	\$5 330.79
Валутно деноминиран актив	USD	46.00	183.820	\$8 455.72

Обща рискова позиция	\$21 579.08
----------------------	-------------

Деривативен инструмент						
Вид	Валута	Брой	Цена	Обща Стойност	Пазар	Държава
Форуърд купува EUR/USD	EUR/USD	€ 15 600.00	1.378824	\$21 509.65	OTC	България
Обща хеджираща позиция				\$21 509.65		

Красимир Петков
Изпълнителен директор
Ти Би Ай Асет Мениджмънт ЕАД

Иван Балтов
Изпълнителен директор
Ти Би Ай Асет Мениджмънт ЕАД

