



**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 български акции, корпоративни, общински и ипотечни облигации и чуждестранни инвестиции. Закупени са български корпоративни, ипотечни и общински облигации и акции, както и чуждестранни инвестиции.

Към 30.12.2010г. корпоративните облигации представляват 41.77% от общата стойност на активите на ДФ Ти Би Ай Комфорт, ипотечните 8.12%, а общинските 1.46%.

Към 30.12.2010г. договорният фонд притежава акции на компании, търгувани на БФБ – София АД, които представляват 14.81% от общите активи на фонда и чуждестранно инвестиции в размер на 5.50%.

Делът на инвестициите в депозити е 9.84% 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 10.44% от активите на Фонда към 30.12.2010г.

Реализираната доходност от началото на публичното предлагане до 30.12.2010г. е 5.45% на годишна база*, а доходността за последните 12 месеца към 30.12.2010г. е 0.58%.

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 30.12.2010г. Приходите са в размер на 552 440 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		
	30/06/2010	30/09/2010	30/12/2010
Приходи от лихви	33 587	48 123	63 190
Приходи от операции с финансови активи и инструменти	201 514	330 522	436 377
Положителни курсови разлики	18 329	32 518	49 688
Други финансови приходи	806	3 185	3 185
Общо приходи:	254 237	414 348	552 440

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

Разходи	Стойност в лева		
	30/06/2010	30/09/2010	30/12/2010
Разходи от операции с финансови активи и инструменти	215 364	326 526	471 127
Отрицателни курсови разлики	18 363	32 569	49 641
Разходи за външни услуги	10 773	15 993	21 188
Други финансови разходи	997	1 318	2 030
Общо разходи:	245 498	376 406	543 986

Общият размер на разходите на фонда към 30.12.2010г. е 543 986 лева, които включват 471 127 лева разходи от операции с финансови активи и инструменти и отрицателни валутни курсови разлики в размер на 49 641 лева.

- а) Възнаграждение на управляващото дружество
 - към 30 декември 2010 – 16 665 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 30 декември 2010 – 434 лв.
 - като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.03%
- в) Възнаграждение на банката депозитар
 - към 30 декември 2010 – 2 400 лв.
 - като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.17%
- г) Възнаграждение на дипломирания експерт-счетоводител, съответно на специализираното одиторско предприятие
 - към 30 декември 2010 – 960 лв.
 - като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.07%
- д) Други разходи
 - към 30 декември 2010 – 2 759 лв.
 - като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.20%
- Други разходи по финансови операции: 1 596 лв.
- Външни услуги (КФН, БФБ и ЦД и др.): 1 163 лв.



Асет Мениджмънт

е) Общ размер на всички разходи по букви а) – д) – 23 218 лв. към месец декември. Като процент от средната годишна нетна стойност на активите тези разходи са: 1.67%.

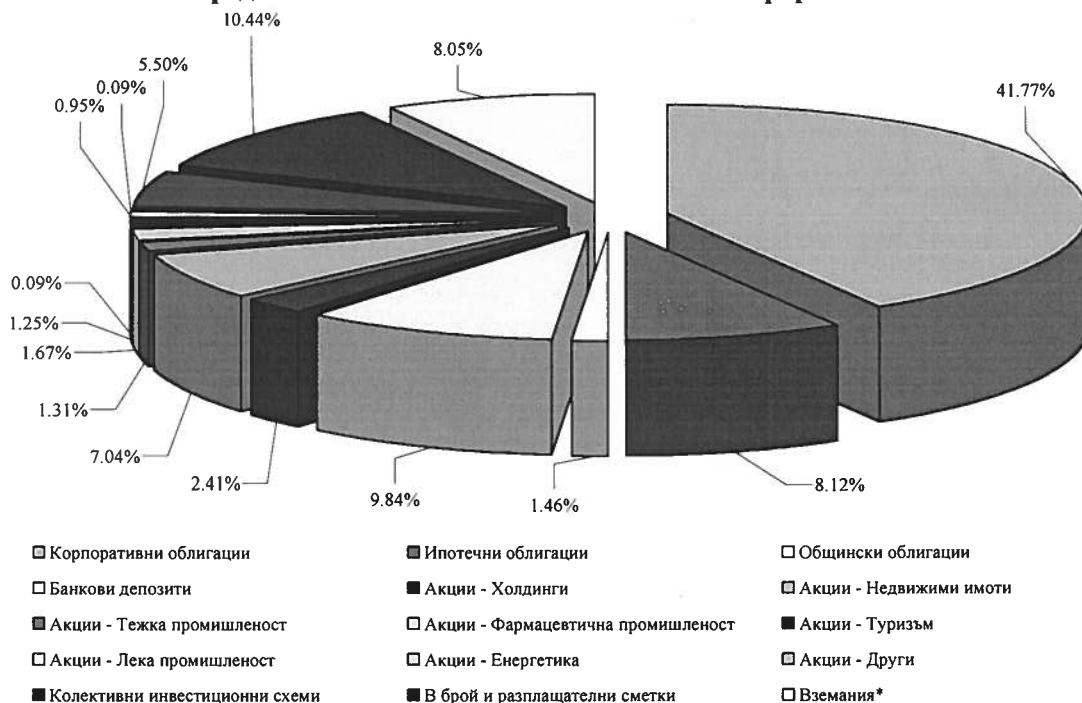
3) Данни по чл. 73г, ал. 1 т. 6, б. „в”: Обем и структура на инвестициите в портфейла по видове финансови инструменти

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 30/12/2010		
Актив	Стойност в лева	Процент от активите
Корпоративни облигации	555 494	41.77%
Ипотечни облигации	108 022	8.12%
Общински облигации	19 435	1.46%
Банкови депозити	130 888	9.84%
Акции - Холдинги	32 001	2.41%
Акции - Недвижими имоти	93 649	7.04%
Акции - Тежка промишленост	17 369	1.31%
Акции - Фармацевтична промишленост	22 203	1.67%
Акции - Туризм	16 640	1.25%
Акции - Лека промишленост	1 244	0.09%
Акции - Енергетика	12 700	0.95%
Акции - Други	1 140	0.09%
Колективни инвестиционни схеми	73 184	5.50%
В брой и разплащателни сметки	138 885	10.44%
Вземания*	107 092	8.05%
Обща сума	1 329 944	100.00%

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

Разпределение на активите на Ти Би Ай Комфорт към 30/12/2010



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

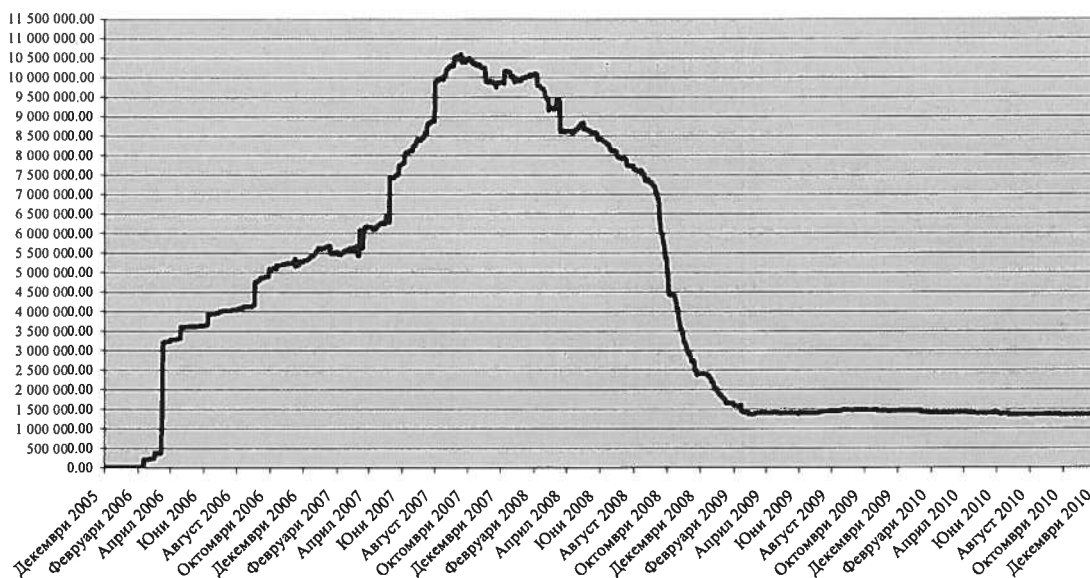
НСА на фонда към 30.12.2009г. е 1 459 636.56 лева, а към 30.12.2010г. е 1 327 738.10 лв. На 30.12.2009 г. е изчислена нетна стойност на активите на един дял в размер на 12.9706 лв. Към 30.12.2010 г. нетната стойност на активите на един дял е 13.0457 лв.

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 са записани 102.4124 дяла и са обратно изкупени 10 860.5303 дяла.
Броят дялове към края на отчетния период е 101 775.7503.

- 5) Данни по чл. 73г, ал. 1 т. 6, б. „е“: Сравнителна таблица за последните три финансови години, включваща общата стойност на нетните активи и нетна стойност на един дял

	Към 31 Декември 2008	Към 31 Декември 2009	Към 31 Декември 2010
Нетна стойност на активите	2 402 823	1 459 637	1 327 738
Нетна стойност на активите на един дял	12.2490	12.9706	13.0457

- б) Данни по чл. 73г, ал. 1 т. 6, б. „ж“: Задължения, възникнали от сделки с деривативни инструменти по чл. 195, ал. 1, т. 7 от ЗППЦК

Във връзка с притежаваните от Фонда валутно деноминирани активи към 30.12.2010, 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	815.3200	1.0000	\$815.32
валутно деноминиран актив	USD	1 100.0000	23.7400	\$26 114.00

Обща рискова позиция	\$26 929.32
----------------------	-------------

Дериватен инструмент

Вид	Валута	Брой	Цена	Обща Стойност	Пазар	Държава
форуърд купува EUR/USD	EUR/USD	€ 22 000.00	1.32949	\$29 248.78	OTC	България

Обща хеджираща позиция	\$29 248.78
------------------------	-------------

Стоян Тошев
Изпълнителен директор
Ти Би Ай Асет Мениджмънт ЕАД

Мирослав Маринов
Изпълнителен директор
Ти Би Ай Асет Мениджмънт ЕАД

