



**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 закупени и продадени корпоративни и ипотечни облигации, закупени са и са продадени акции на публични дружества на БФБ – София АД, продадени са общински облигации и чуждестранни акции, закупени са дялове на договорни фондове.

Към 30.06.2008г. корпоративните, ипотечните и общинските облигации представляват 60.24% от общата стойност на активите на ДФ Ти Би Ай Комфорт.

Три емисии чуждестранни облигации с експозиция към доходността на различни международни пазари представляват 5.66% от стойността на портфейла на Фонда.

Към 30.06.2008г. договорният фонд притежава акции на компании, търгувани на БФБ – София АД, които представляват 17.45% от общите активи на фонда и дялове на взаимни фондове в размер от 1.14% от общите активи.

Делът на инвестициите в депозити е 13.09% от портфейла на ДФ Ти Би Ай Комфорт, като 10% от тези средства са предоставени на краткосрочни депозити във връзка с ограниченията за ликвидност на Фонда.

Парите в брой и по разплащателни сметки представляват 1.43% от активите на Фонда към 30.06.2008г.

Реализираната доходност от началото на публичното предлагане до 30.06.2008г. е 13.79% на годишна база*, а доходността за последните 12 месеца към 30.06.2008 г. е 7.88%.

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 30.06.2008г. Приходите са в размер на 2 174 438 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		
	28/12/2007	31/03/2008	30/06/2008
Приходи от лихви	426 277	143 300	265 148
Приходи от операции с финансови активи и инструменти	4 362 489	956 465	1 686 351
Положителни курсови разлики	214 411	105 809	207 962
Други финансови приходи	5 466	0	14 977
Общо приходи:	5 008 643	1 205 574	2 174 438

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

Разходи	Стойност в лева		
	28/12/2007	31/03/2007	30/06/2007
Разходи от операции с финансови активи и инструменти	2 959 675	1 385 952	2 278 309
Отрицателни курсови разлики	216 953	103 590	204 095
Разходи за външни услуги	96 542	31 559	58 699
Други финансови разходи	6 427	318	913
Общо разходи:	3 279 597	1 521 419	2 542 016

Общият размер на разходите на фонда към 30.06.2008г. е 2 542 016 лева, които включват 2 278 309 лева разходи от операции с финансови активи и инструменти и отрицателни валутни курсови разлики в размер на 204 095 лева.

а) Възнаграждение на управляващото дружество

- към 30 юни 2008 – 56 569 лв.

- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.61%

б) Платените комисионни на инвестиционния посредник, който изпълнява инвестиционните решения и нареждания, дадени от управляващото дружество

- към 30 юни 2008 – 380 лв.

- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.004%

в) Възнаграждение на банката депозитар

- към 30 юни 2008 – 1 200 лв.

- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.01%

г) Възнаграждение на дипломирания експерт-счетоводител, съответно на специализираното одиторско предприятие

- към 30 юни 2008 – 480 лв.

- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.01%

д) Други разходи

- към 30 юни 2008 – 983 лв.

- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.01%

- Други разходи по финансови операции: 533 лв.

- Външни услуги (КФН и БФБ): 450 лв.



е) Общ размер на всички разходи по букви а) – д) – 59 612 лв. към месец юни. Като процент от средната годишна нетна стойност на активите тези разходи са: 0.64%.

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

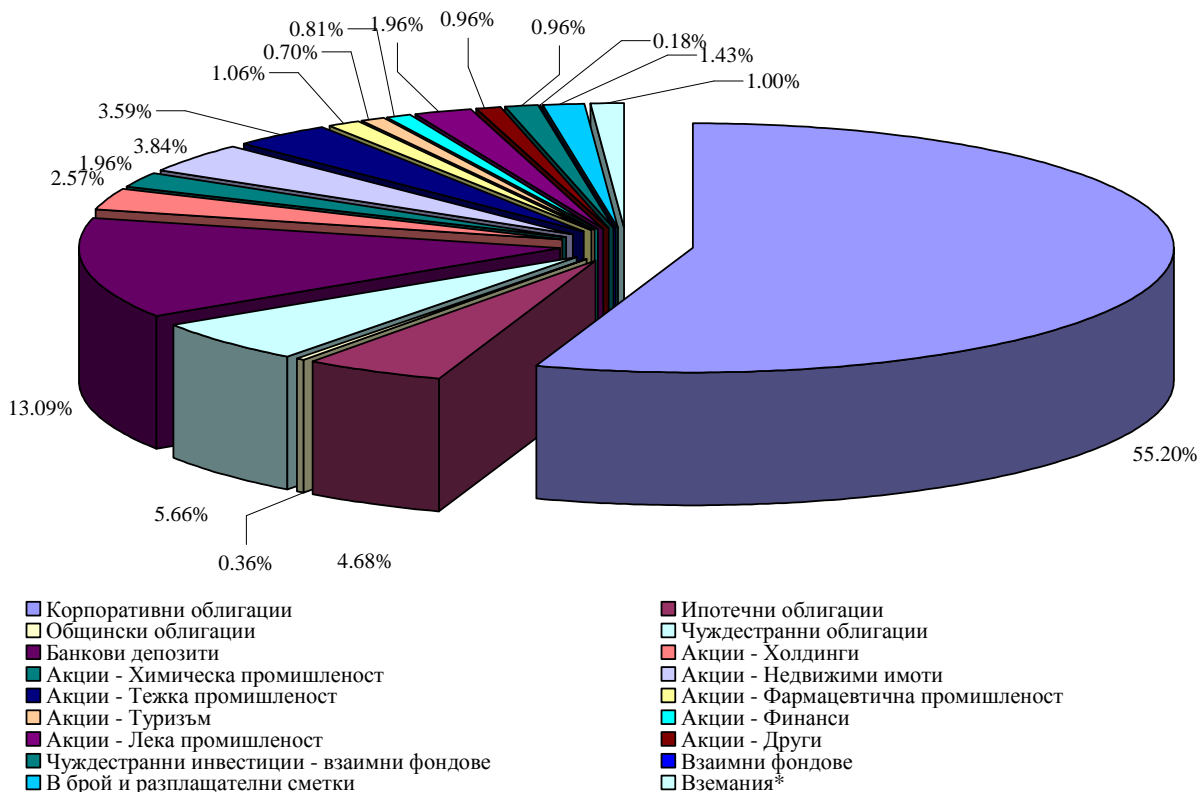
Структурата на портфейла на ДФ Ти Би Ай Комфорт в края на периода е представена в следната таблица и графика.

Структура на портфейла на ДФ Ти Би Ай Комфорт към 30/06/2008		
Актив	Стойност в лева	Процент от активите
<i>Корпоративни облигации</i>	4 646 146	55.20%
<i>Ипотечни облигации</i>	393 657	4.68%
<i>Общински облигации</i>	30 352	0.36%
<i>Чуждестранни облигации</i>	476 479	5.66%
<i>Банкови депозити</i>	1 101 528	13.09%
<i>Акции - Холдинги</i>	216 664	2.57%
<i>Акции - Химическа промишленост</i>	165 241	1.96%
<i>Акции - Недвижими имоти</i>	323 183	3.84%
<i>Акции - Фармацевтична промишленост</i>	89 332	1.06%
<i>Акции - Туризм</i>	58 511	0.70%
<i>Акции - Тютюнева промишленост</i>	33 060	0.39%
<i>Акции - Тежка промишленост</i>	302 065	3.59%
<i>Акции - Финанси</i>	68 220	0.81%
<i>Акции - Лека промишленост</i>	164 897	1.96%
<i>Акции - Енергетика</i>	47 348	0.56%
<i>Чуждестранни инвестиции - взаимни фондове</i>	80 881	0.96%
<i>Взаимни фондове</i>	14 821	0.18%
<i>В брой и разплащателни сметки</i>	120 180	1.43%
<i>Вземания*</i>	83 854	1.00%
Обща сума	8 416 420	100.00%

* Вземания във връзка с участия в увеличения на капитала, начислени дивиденди, валутна сделка и авансово платена такса за поддържане на емисия на БФБ - София АД.



Разпределение на активите на Ти Би Ай Комфорт към 30/06/2008



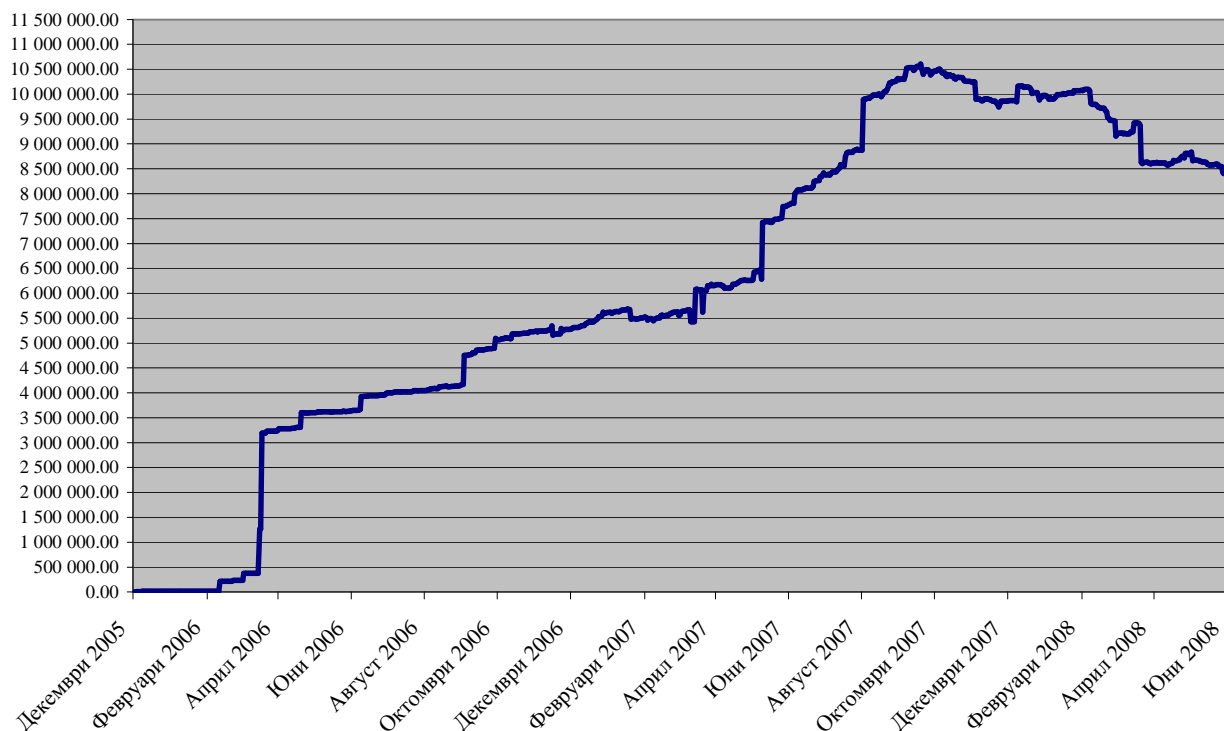
4) Данни по чл. 73г, ал. 1 т. 6, б. „б“: Нетна стойност на активите на един дял

НСА на фонда към 31.03.2008 е 9 223 307.16 лева, а към 30.06.2008г. е 8 406 107.30 лв.
На 31.03.2008 г. е изчислена нетна стойност на активите на един дял в размер на 13.9133 лв.
Към 30.06.2008 г. нетната стойност на активите на един дял е 13.8287 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 29 117.0326 дяла и са обратно изкупени 84 156.5527 дяла.
 Броят дялове към края на отчетния период е 607 872.2713.

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

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.

Рисков актив

ISIN	Валута	Брой	Цена	Обща Стойност
LU0168045416	USD	185.446	351.534	65 191
XS0301590047	USD	200 000	102.750	205 500

Обща рискова позиция	270 691
-----------------------------	----------------

Дериватен инструмент

Вид	Валута	Брой	Цена	Обща Стойност	Пазар	Държава
форуърден договор	EUR/USD	178 000	1.554300	276 665	ОТС	България

Обща хеджираща позиция	276 665
-------------------------------	----------------



1000 София, ул. Света София 7, ет.6
тел.: +359 2 935 06 11, факс: +359 2 935 06 17

Асет Мениджмънт

Стоян Тошев
Изпълнителен директор
Ти Би Ай Асет Мениджмънт ЕАД