



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 31.12.2012г. 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 31.12.2012г. възлиза на 10.29%.

Делът на чуждестранните инвестиции е 3.05% от активите на ДФ Ти Би Ай Комфорт.

Към 31.12.2012г. корпоративните облигации представляват 36.51% от общата стойност на активите на ДФ Ти Би Ай Комфорт, ипотечните облигации – 5.59%, а общинските 2.28% от стойността на активите.

Банковите депозити съставляват 15.29% от общите активи на Фонда.

Паричните средства в брой и по разплащателни сметки към 31.12.2012г. са 7.73% от стойността на портфейла.

Вземанията във връзка с лихвено и главнично плащане по емисии корпоративни облигации и хеджиране възлизат на 19.26% от активите на Фонда.

Реализираната доходност от началото на публичното предлагане до 31.12.2012г. е 4.76% на годишна база*, доходността от началото на годината и доходността за последните 12 месеца към 31.12.2012г. е 3.97%.

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 31.12.2012г. Приходите са в размер на 247 470 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	
	30/06/2012	31/12/2012
Приходи от лихви	21 149	38 177
Приходи от операции с финансови активи и инструменти	55 799	139 786
Положителни курсови разлики	35 893	66 858
Други финансови приходи	1 959	2 649
Общо приходи	114 800	247 470

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

Разходи	Стойност в лева	
	30/06/2012	31/12/2012
Разходи от операции с финансови активи и инструменти	57 706	136 468
Отрицателни курсови разлики	35 100	66 193
Разходи за външни услуги	7 085	14 060
Други разходи	529	1 349
Общо разходи	100 420	218 070

Общият размер на разходите на фонда към 31.12.2012г. е 218 070 лева, които включват 136 468 лева разходи от операции с финансови активи и инструменти и отрицателни валутни курсови разлики в размер на 66 193 лева.

- а) Възнаграждение на управляващото дружество
 - към 31 декември 2012 – 9 107 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 2012 – 121 лв.
 - като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.02%

- в) Възнаграждение на банката депозитар
 - към 31 декември 2012 – 2 400 лв.
 - като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.32%

- г) Възнаграждение на дипломирания експерт-счетоводител, съответно на специализираното одиторско предприятие
 - към 31 декември 2012 – 1 380 лв.
 - като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.18%

- д) Други разходи
 - към 31 декември 2012 – 2 401 лв.
 - като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.31%

- Други разходи по финансови операции: 1 228 лв.
- Външни услуги (КФН, БФБ, ЦД и други услуги): 1 173 лв.



Асет Мениджмънт

е) Общ размер на всички разходи по букви а) – д) – 15 409 лв. към 31.12.2012г..
Като процент от средната годишна нетна стойност на активите тези разходи са: 2.03%.

	Стойност в лева	
	30/06/2012	31/12/2012
Общо Приходи	114 800	247 470
Общо Разходи	100 420	218 070
Нетен Резултат	14 380	29 400

За периода са записани 4.2907 броя дялове и са обратно изкупени 7 882.8185 броя дялове. НСА на фонда към 31.12.2011г. е 779 265.04 лв., а към 31.12.2012г. е 700 966.07 лв. Броят дялове към края на отчетния период е 50 567.4957.

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.

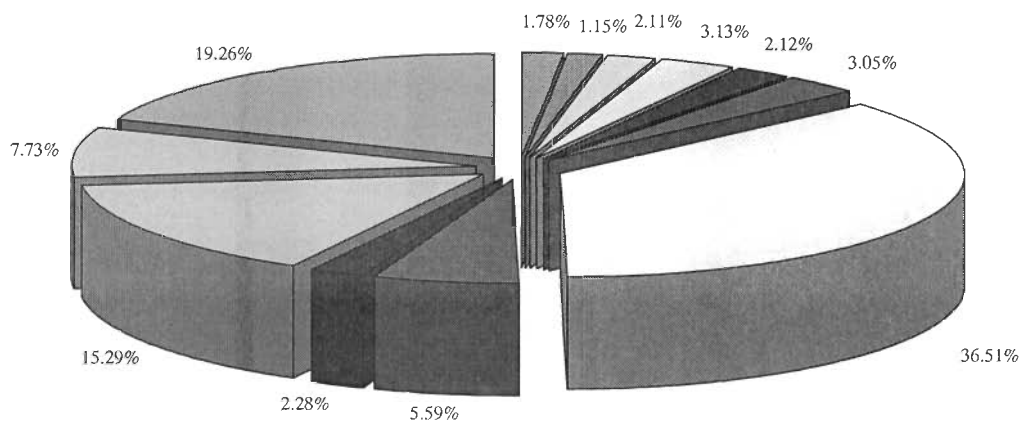
Структура на портфейла на ДФ Ти Би Ай Комфорт					
Актив	Стойност в лева 31.12.2011	Процент от активите 31.12.2011	Стойност в лева 31.12.2012	Процент от активите 31.12.2012	Валута (EUR, USD, BGN)
Корпоративни облигации	415 867	53.25%	256 539	36.51%	EUR
Ипотечни облигации	74 465	9.53%	39 271	5.59%	EUR
Общински облигации	17 999	2.30%	16 046	2.28%	EUR
Банкови депозити	100 197	12.83%	107 397	15.29%	EUR
Акции - Холдинги	12 458	1.60%	12 497	1.78%	BGN
Акции - Недвижими имоти	22 375	2.86%	21 979	3.13%	BGN
Акции - Тежка промишленост	13 620	1.74%	14 912	2.12%	BGN
Акции - Фармацевтична промишленост	0	0.00%	14 791	2.11%	BGN
Акции - Туризъм	0	0.00%	8 102	1.15%	BGN
Акции - Лека промишленост	782	0.10%	0	0.00%	BGN
Акции - Финансов сектор	1 375	0.18%	0	0.00%	BGN
Колективни инвестиционни схеми	0	0.00%	21 398	3.05%	USD
В брой и разплащателни сметки	41 002	5.25%	54 342	7.73%	EUR, USD, BGN
Вземания*	80 906	10.36%	135 291	19.26%	BGN
Обща сума	781 046	100.00%	702 565	100.00%	EUR, USD, BGN

* Вземания във връзка с начислени дивиденди, лихвено и главнично плащане по емисии корпоративни облигации, предварително платени такси към БФБ и КФН, вземания от хеджиране и др.



Асет Мениджмънт

Разпределение на активите на Ти Би Ай Комфорт към 31/12/2012



- | | | |
|--|--|---|
| <input type="checkbox"/> Акции - Холдинги | <input type="checkbox"/> Акции - Туризъм | <input type="checkbox"/> Акции - Фармацевтична промишленост |
| <input type="checkbox"/> Акции - Недвижими имоти | <input type="checkbox"/> Акции - Тежка промишленост | <input type="checkbox"/> Чуждестранни инвестиции |
| <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

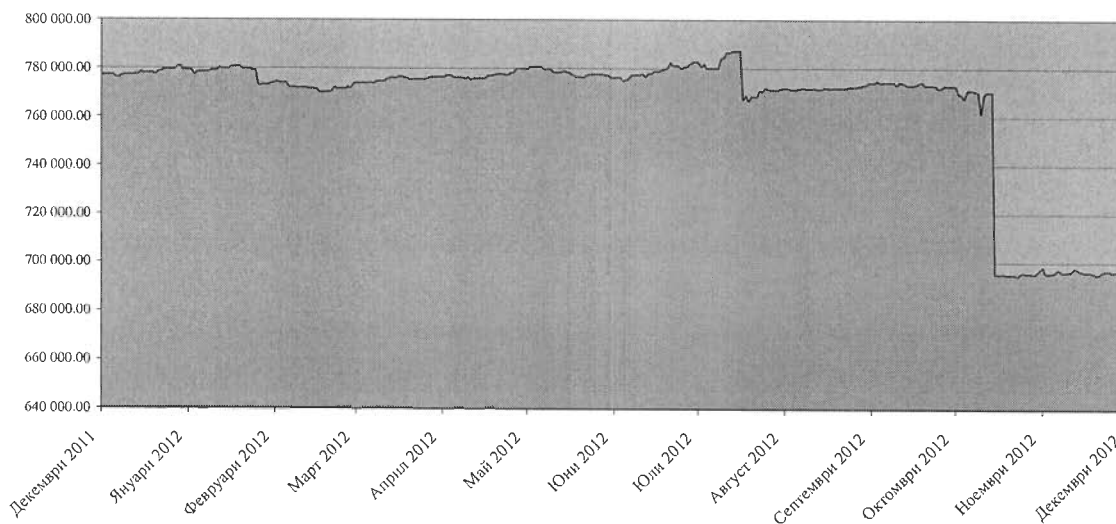
На 30.06.2012г. е изчислена нетна стойност на активите на един дял в размер на 13.5822лв. Към 31.12.2012г. е изчислена нетна стойност на активите на един дял в размер на 13.8620лв.

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 31/12/2011 -
31/12/2012



- 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

	31/12/2010 (лв)	31/12/2011 (лв)	31/12/2012 (лв)
Нетна стойност на активите на „ТИ БИ АЙ КОМФОРТ“	1 327 738.10	779 265.03	700 966.07
Нетна стойност на активите на един дял	13.0457	13.3331	13.8620

- 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 – хеджиране.

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	138.43	1.0000	\$138.43
Валутно деноминиран актив	USD	103.00	140.0300	\$14 423.09
Обща рискова позиция				\$14 561.52

Деривативен инструмент						
Вид	Валута	Брой	Цена	Обща Стойност	Пазар	Държава
Форуърд купува EUR/USD	EUR/USD	€ 11 000.00	1.316305	\$14 479.36	OTC	България
Обща хеджираща позиция				\$14 479.36		

Красимир Петков
Изпълнителен директор
Ти Би Ай Асет Мениджмънт ЕАД

Иван Балтов
Изпълнителен директор
Ти Би Ай Асет Мениджмънт ЕАД

