

---

**ИНФОРМАЦИЯ, СЪГЛАСНО ЧЛ. 18 ОТ НАРЕДБА № 26 ЗА ИЗИСКВАНИЯТА  
КЪМ ДЕЙНОСТТА НА УПРАВЛЯВАЩИТЕ ДРУЖЕСТВА  
ЗА ДОГОВОРЕН ФОНД „ТИ БИ АЙ КОМФОРТ”**

**I. Данни по чл. 18, ал. 1**

**1) Данни по чл. 18, ал. 1 т. 1: Направени промени в структурата на портфейла и обосновка за тях**

Договорен фонд Ти Би Ай Комфорт стартира публичното предлагане на ценни книжа на 27 декември 2005 г.

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 корпоративни облигации и са закупени/продадени акции на едно публично дружество на БФБ – София АД.

Към 30.6.2006г. корпоративните и общинските облигации, както и две емисии чуждестранни ценни книжа с експозиция към доходността на акции на международни компании - сини чипове и на компании на развиващите се пазари представляват 21.69 % от стойността на портфейла на ДФ Ти Би Ай Комфорт.

Към 30.6.2006г. договорния фонд притежава акции, които представляват 14.56%

Делът на инвестициите в депозити е 61.94% от портфейла, като 11.80% от тези средства са предоставени на краткосрочни депозити във връзка с ограниченията за ликвидност на Фонда.

Парите в брой и по разплащателни сметки представляват 0.37 % от активите на Фонда към 30.6.2006г.

Реализираната доходност от началото на публичното предлагане до 30.06.2006г. е 14.07% на годишна база\*.

**2) Данни по чл. 18, ал. 1 т. 2: Стойност на портфейла в началото и в края на отчетния период**

През отчетния период стойността на портфейла на Фонда се увеличава от 3 626 217 лева към 31.5.2006г до 3 700 342 лева към 30.6.2006г.

**3) Данни по чл. 18, ал. 1 т. 3: Извършени разходи по управление на дейността или портфейла през отчетния период**

---

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

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

Разходи	Стойност в лева	Стойност в лева	Стойност в лева
	30/04/2006	31/05/2006	30/06/2006
Разходи от операции с финансови активи и инструменти	8 448	44 552	79 481
Отрицателни курсови разлики	87	172	179
Разходи за външни услуги	1 526	5 597	9 410
Други финансови разходи	871	1 527	1 519
<b>Общо разходи:</b>	<b>10 061</b>	<b>50 321</b>	<b>90 589</b>

Общият размер на разходите на фонда към 30.6.2006г. е 90 589 лева, които включват 79 481 лева разходи от операции с финансови активи и инструменти и отрицателни валутни курсови разлики в размер на 179 лева. Последните не са част от “всички разходи, свързани с дейността на дружеството” по чл. 171 ЗППЦК.

а) Възнаграждение на управляващото дружество

- към 30 юни 2006– 8 706 лв.

- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.55%

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

- към 30 юни 2006 – 108 лв.

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

в) Възнаграждение на банката депозитар

- към 30 юни 2006 – 407лв.

- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.03%

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

- към 30 юни 2006 – 107 лв.

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

д) Други разходи

- към 30 юни 2006г. – 1 602 лв.

- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.1%

- Други разходи по финансови операции: 1 410 лв.  
- Външни услуги (КФН): 190 лв.  
е) Общ размер на всички разходи по букви а) – д) – 10 929 лв. към месец юни. Като процент от средната годишна нетна стойност на активите тези разходи са: 0.69 %.

#### 4) Приходи от управление на дейността или портфейла през отчетния период

Долната таблица представя приходите на Фонда към 30.6.2006г. Приходите са в размер на 112 006 лева, включващи преценка от операции с финансови активи и приходи от лихви и други приходи.

Приходи	Стойност в лева	Стойност в лева	Стойност в лева
	30/04/2006	31/05/2006	30/06/2006
Приходи от лихви	5 528	43 286	34 706
Приходи от операции с финансови активи и инструменти	14 677	20 503	76 878
Други приходи	-	17	422
<b>Общо приходи:</b>	<b>20 205</b>	<b>63 806</b>	<b>112 006</b>

## II. Данни по чл. 18, ал. 2

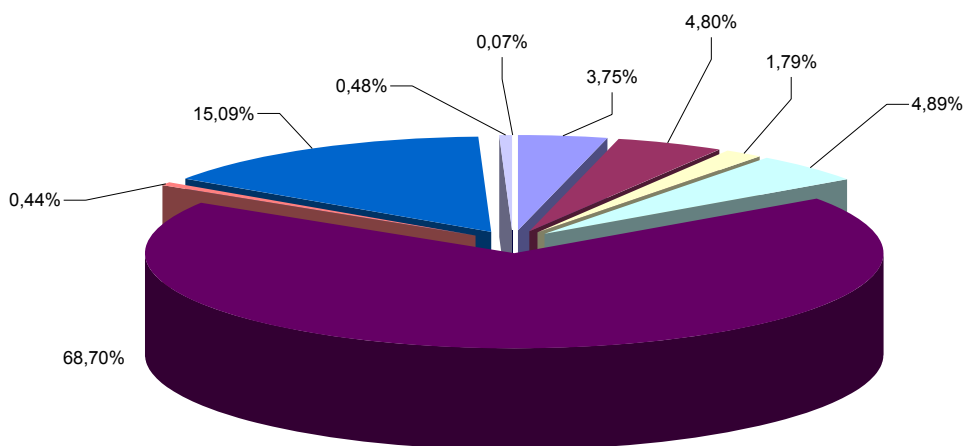
### 1) Данни по чл. 18, ал. 2 т. 1: Обем и структура на инвестициите в портфейла в началото и в края на отчетния период

Структурата и обема на инвестициите в портфейла на ДФ Ти Би Ай Комфорт в началото на периода са представени в следната таблица и графика.

Структура на портфейла на ДФ Ти Би Ай Комфорт към 31/05/2006		
Актив	Стойност в лева	Процент от активи
<b>Акции Холдинг</b>	<b>136 006,70</b>	<b>3,75%</b>
BG1100046983	73 760,80	2,03%
BG1100019980	59 397,04	1,64%
BG1100005971	2 848,86	0,08%
<b>Акции Туризм</b>	<b>59 015,55</b>	<b>1,63%</b>
BG11ALBAAT17	59 015,55	1,63%
<b>Акции Недвижими имоти</b>	<b>81 414,64</b>	<b>2,25%</b>

BG1100025052	6 624,00	0,18%
BG1100109039	70 923,09	1,96%
BG1100030052	690,00	0,02%
BG1100042057	3 177,55	0,09%
<b>Акции Фармацевтична промишленост</b>	<b>28 916,82</b>	<b>0,80%</b>
BG11BAKABT17	15 296,82	0,42%
BG11SOSOBT18	13 620,00	0,38%
<b>Акции Тютюнева промишленост</b>	<b>7 879,78</b>	<b>0,22%</b>
BG11BLBLAT13	1 231,86	0,03%
BG11SOSOVT14	6 647,92	0,18%
<b>Акции Телекомуникации</b>	<b>64 825,92</b>	<b>1,79%</b>
BG1100005997	64 825,92	1,79%
<b>Акции Финансови услуги</b>	<b>15 360,00</b>	<b>0,42%</b>
BG1100098059	15 360,00	0,42%
<b>Акции Химическа промишленост</b>	<b>158 756,40</b>	<b>4,38%</b>
BG11ORRUAT13	158 756,40	4,38%
<b>Корпоративни облигации</b>	<b>397 307,21</b>	<b>10,96%</b>
BG2100014054	21 258,49	0,59%
BG2100002034	4 346,93	0,12%
BG2100007058	13 820,36	0,38%
BG2100018055	38 791,23	1,07%
BG2100017040	20 958,32	0,58%
BG2100032056	288 067,26	7,94%
BG2100016042	10 064,62	0,28%
<b>Общински облигации</b>	<b>17 244,92</b>	<b>0,48%</b>
BG2100005029	1 004,40	0,03%
BG2100007041	16 240,52	0,45%
<b>Чуждестранни инвестиции</b>	<b>149 769,64</b>	<b>4,13%</b>
DE000SG2J8T5	149 769,64	4,13%
<b>Вземания</b>	<b>2 689,27</b>	<b>0,07%</b>
<b>Банкови депозити</b>	<b>2 491 190,67</b>	<b>68,70%</b>
<b>В брой и разплащателни сметки</b>	<b>15 839,34</b>	<b>0,44%</b>
<b>Общо активи</b>	<b>3 626 216,86</b>	<b>100,00%</b>

### Структура на активите на ДФ Ти Би Ай Комфорт към 31/05/2006



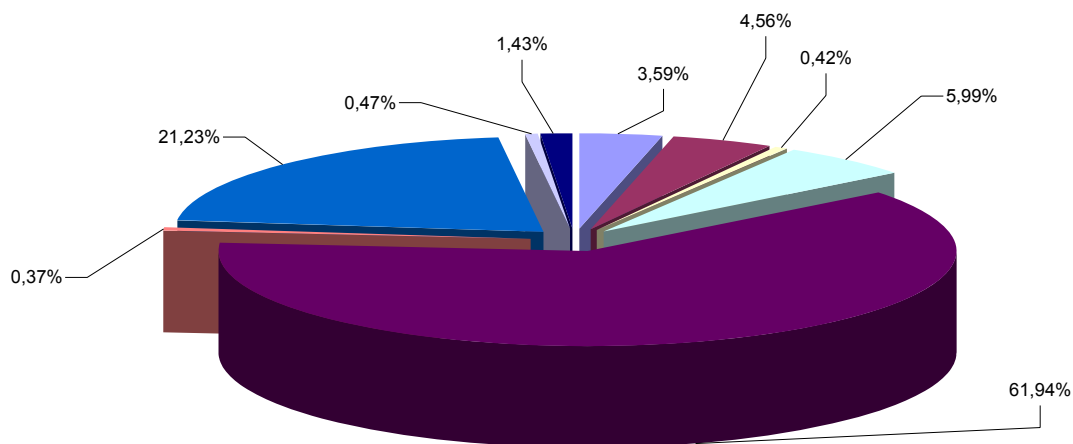
■ Акции - Холдинги	■ Акции - Химическа промишленост	■ Акции Телекомуникации
■ Акции - други	■ Банкови депозити	■ В брой и разплащателни сметки
■ Корпоративни облигации	■ Общински облигации	■ Вземания

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 30/06/2006		
Актив	Стойност в лева	Процент от активи
<b>Акции Холдинги</b>	<b>132 844,16</b>	<b>3,59%</b>
BG1100046983	75 350,00	2,04%
BG1100019980	57 494,16	1,55%
<b>Акции Туризм</b>	<b>58 444,80</b>	<b>1,58%</b>
BG11ALBAAT17	58 444,80	1,58%
<b>Акции Недвижими имоти</b>	<b>78 918,85</b>	<b>2,13%</b>
BG1100025052	6 528,00	0,18%
BG1100109039	70 923,09	1,92%
BG1100030052	678,00	0,02%
BG1100042057	789,76	0,02%
<b>Акции Фармацевтична промишленост</b>	<b>65 128,17</b>	<b>1,76%</b>
BG11BAKABT17	11 188,17	0,30%
BG11SOSOBT18	53 940,00	1,46%
<b>Акции Тютюнева промишленост</b>	<b>9 225,20</b>	<b>0,25%</b>
BG11BLBLAT13	2 111,76	0,06%

BG11SOSOVT14	7 113,44	0,19%
<b>Акции Телекомуникации</b>	<b>15 600,00</b>	<b>0,42%</b>
BG1100005997	15 600,00	0,42%
<b>Акции Финансови услуги</b>	<b>15 360,00</b>	<b>0,42%</b>
BG1100098059	15 360,00	0,42%
<b>Акции Химическа промишленост</b>	<b>157 680,30</b>	<b>4,26%</b>
BG11ORRUAT13	157 680,30	4,26%
<b>Права</b>	<b>5 600,34</b>	<b>0,15%</b>
BG4000023060	4 635,40	0,13%
BG4000025065	964,94	0,03%
<b>Корпоративни облигации</b>	<b>559 324,03</b>	<b>15,12%</b>
BG2100014054	21 279,18	0,58%
BG2100002034	4 371,60	0,12%
BG2100007058	13 886,43	0,38%
BG2100018055	38 998,62	1,05%
BG2100017040	21 074,75	0,57%
BG2100036057	139 486,29	3,77%
BG2100032056	290 283,17	7,84%
BG2100016042	10 124,90	0,27%
BG2100002067	19 819,07	0,54%
<b>Общински облигации</b>	<b>17 335,75</b>	<b>0,47%</b>
BG2100005029	1 012,01	0,03%
BG2100007041	16 323,74	0,44%
<b>Чуждестранни инвестиции</b>	<b>226 125,24</b>	<b>6,11%</b>
DE000SG2J8T5	147 735,57	3,99%
XS0252187959	78 389,67	2,12%
<b>Вземания</b>	<b>52 772,51</b>	<b>1,43%</b>
<b>Банкови депозити</b>	<b>2 292 170,96</b>	<b>61,94%</b>
<b>В брой и разплащателни сметки</b>	<b>13 812,07</b>	<b>0,37%</b>
<b>Общо активи</b>	<b>3 700 342,38</b>	<b>100,00%</b>

### Структура на портфейла на ДФ Ти Би Ай Комфорт към 30/06/2006



■ Акции - Холдинги	■ Акции - Химическа промишленост	■ Акции Телекомуникации
■ Акции - други	■ Банкови депозити	■ В брой и разплащателни сметки
■ Корпоративни облигации	■ Общински облигации	■ Вземания

### 2) Данни по чл. 18, ал. 2 т. 2: Финансово състояние на другите активи на Фонда в началото и края на периода

Към 31 май 2006г. друг актив на Фонда представлява вземане, свързано със записване на акции от увеличение на капитала на дружество, търгувано на БФБ - София.

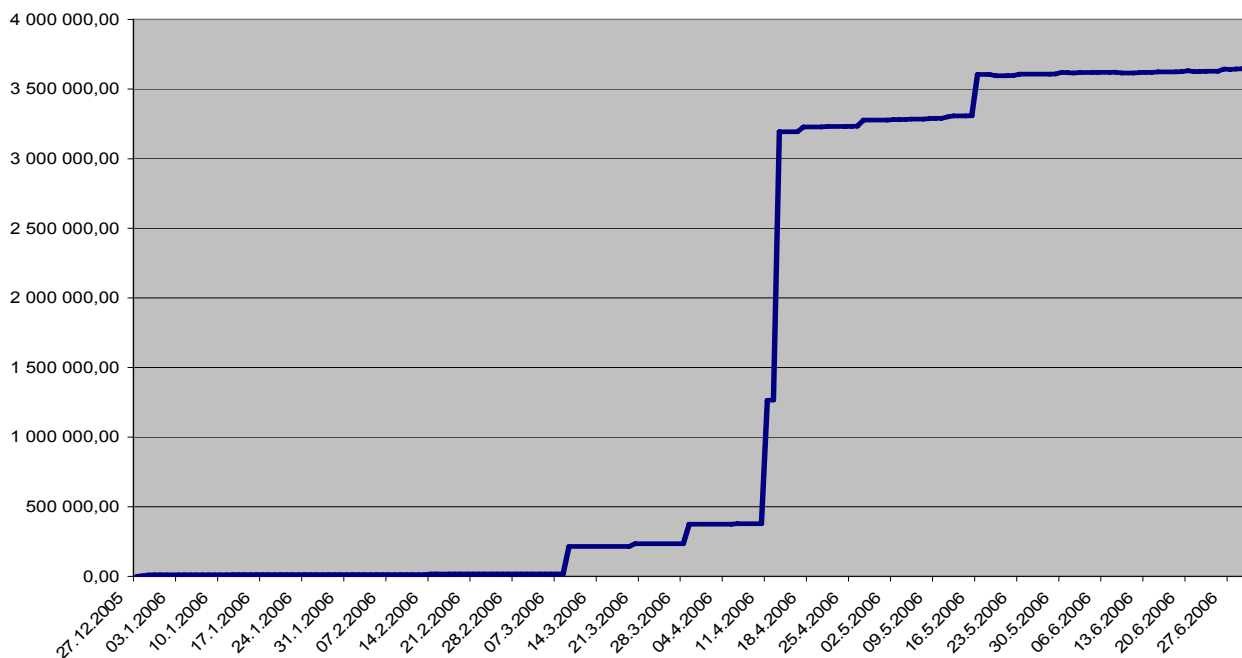
Към 30 юни 2006г. друг актив на Фонда представлява вземане, свързано със записване на акции от увеличение на капитала на дружество, търгувано на БФБ - София .

### 3) Данни по чл. 18, ал. 2 т. 3: Нетна стойност на активите на Фонда в началото и в края на отчетния период

На 31.5.2006 г е изчислена нетна стойност на активите в размер на 3 617 102 лв. Към 30.6.2006 г. нетната стойност на активите е 3 649 785 лв.

Изменението на нетната стойност на активите на Фонда е представено на следващата графика.

**Нетна стойност на активите на ДФ Ти Би Ай Комфорт**



**4) Данни по чл. 18, ал. 2 т. 3: Средна месечна и средна годишна нетна стойност на активите на Фонда**

Средната месечна нетна стойност на активите на Фонда е 3 625 231 лева. Средната годишна нетна стойност на активите е 1 593 402 лева.

**5) Данни по чл. 18, ал. 2 т. 4: Данни за обявените емисионна стойност и цена на обратно изкупуване и датите на тяхното обявяване**

Динамиката на емисионната стойност и цената на обратно изкупуване на дяловете на ДФ „Ти Би Ай Комфорт” за периода 31.5.2006– 30.6.2006 е представена в таблицата и графиката по-долу:

Дата	Емисионна стойност	Цена на обратно изкупуване
31.5.2006	10,82	10,61
01.6.2006	10,82	10,61
02.6.2006	10,82	10,61
03.6.2006	10,82	10,61
04.6.2006	10,82	10,61

05.6.2006	10,83	10,62
06.6.2006	10,83	10,62
07.6.2006	10,83	10,62
08.6.2006	10,83	10,62
09.6.2006	10,81	10,60
10.6.2006	10,81	10,60
11.6.2006	10,81	10,60
12.6.2006	10,82	10,61
13.6.2006	10,82	10,61
14.6.2006	10,82	10,61
15.6.2006	10,82	10,61
16.6.2006	10,83	10,62
17.6.2006	10,83	10,62
18.6.2006	10,83	10,62
19.6.2006	10,83	10,62
20.6.2006	10,84	10,63
21.6.2006	10,82	10,61
22.6.2006	10,82	10,61
23.6.2006	10,83	10,62
24.6.2006	10,83	10,62
25.6.2006	10,83	10,62
26.6.2006	10,84	10,63
27.6.2006	10,83	10,62
28.6.2006	10,83	10,62
29.6.2006	10,83	10,62
30.6.2006	10,85	10,64

**6) Данни по чл. 18, ал. 2 т. 5: Брой и цени на издадените (продадените) дялове**

За периода са записани 2 198,0921 дяла.

Таблицата по-долу представя продажбата на дялове на ДФ Ти Би Ай Комфорт за месец юни.

Дата	Вид операция	Брой дялове	Цена	Сума в лева
09.6.2006	записване	147,74	10,83	1 600,00
12.6.2006	записване	92,51	10,81	1 000,00
15.6.2006	записване	138,63	10,82	1 500,00
20.6.2006	записване	397,24	10,83	4 302,10
26.6.2006	записване	1 191,14	10,83	12 900,00
28.6.2006	записване	230,84	10,83	2 500,00
ОБЩО:		2 198,0921		23 802,10

### 7) Данни по чл. 18, ал. 2 т. 6: Брой и цени на изкупените обратно дялове

Обратното изкупуване на дялове започва след достигане на минималния размер на нетната стойност на активите на Фонда в размер на 500 000 лева.

През месец юни има обратно изкупени 5.0296 дяла от Фонда.

Дата	Вид операция	Брой дялове	Цена	Сума в лева
16.6.2006	обратно изкупуване	5,0296	10,61	53,36

В резултат на посочените по-горе записвания и обратни изкупувания, към 30.06.2006г. общият брой на дяловете на Фонда възлиза на 341 480,1650 дяла.

### 8) Данни по чл. 18, ал. 2 т. 7: Сключени сделки с активи от портфейла на Фонда.

Следващата таблица представя в обобщен вид хронологията на сделките с активи на ДФ Ти Би Ай Комфорт за отчетния период.

Дата	Вид сделка	Инструмент	Брой изтъргувани ЦК	Сума в лева
08.6.2006	покупки	права - АДСИЦ	600	3 030,00
15.6.2006	покупки	Акции - Тютюнева промишленост	10	825,00
20.6.2006	покупки	Корпоративни облигации	70	139 372,42
20.6.2006	продажби	Акции - Холдинги	70	1 214,50
21.6.2006	продажби	Акции - Холдинги	101	1 748,40
22.6.2006	покупки	Акции - Фармац. Промишленост	1 500	13 425,00
23.6.2006	покупки	Акции - Фармац. Промишленост	3 000	26 970,00
29.6.2006	покупки	Корпоративни облигации	10	19 814,71

### III. Данни по чл. 18, ал. 3

Обобщена информация за отчетния период е представена в сравнителна таблица (виж Приложение I).

Стоян Тошев

Изпълнителен директор

Ти Би Ай Асет Мениджмънт ЕАД