

---

**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**

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/продадени корпоративни облигации и са закупени/продадени акции на публични дружества на БФБ – София АД.

Към 31.01.2007г. корпоративните и общинските облигации представляват 42.20% от общата стойност на активите на ДФ Ти Би Ай Комфорт.

Две емисии чуждестранни ценни книжа с експозиция към доходността на акции на международни компании - сини чипове и на компании на развиващите се пазари представляват 5.10 % от стойността на портфейла на Фонда.

Към 31.01.2007г. договорният фонд притежава акции, търгувани на БФБ – София АД, които представляват 19.58% от общите активи на фонда.

Делът на инвестициите в депозити е 32.55% от портфейла на ДФ Ти Би Ай Комфорт, като около 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 0.46 % от активите на Фонда към 31.01.2007г.

Реализираната доходност от началото на публичното предлагане до 31.01.2007г. е 16.91% 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 5 326 653 лева към 31.12.2006 г. до 5 621 945 лева към 31.01.2007г.

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

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

---

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

Разходи	Стойност в лева		
	30/11/2006	31/12/2006	31/01/2007
Разходи от операции с финансови активи и инструменти	471 019	526 028	203 594
Отрицателни курсови разлики	353	356	4
Разходи за външни услуги	33 146	38 493	6 329
Други финансови разходи	3 428	3 718	219
<b>Общо разходи:</b>	<b>507 946</b>	<b>568 595</b>	<b>210 146</b>

Общият размер на разходите на фонда към 31.01.2007г. е 210 146 лева, които включват 203 594 лева разходи от операции с финансови активи и инструменти и отрицателни валутни курсови разлики в размер на 4 лева.

а) Възнаграждение на управляващото дружество

- към 31 януари 2007 – 5 922 лв.

- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.11%

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

- към 31 януари 2007 – 140 лв.

- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.003%

в) Възнаграждение на банката депозитар

- към 31 януари 2007 – 200 лв.

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

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

- към 31 януари 2007 – 32 лв.

- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.001%

д) Други разходи

- към 31 януари 2007 – 254 лв.

- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.005%

- Други разходи по финансови операции: 79 лв.

- Външни услуги (КФН и БФБ): 175 лв.

е) Общ размер на всички разходи по букви а) – д) – 6 548 лв. към месец януари. Като процент от средната годишна нетна стойност на активите тези разходи са: 0.12%.

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

Долната таблица представя приходите на Фонда към 31.01.2007г. Приходите са в размер на 390 726 лева, включващи преоценка от операции с финансови активи и приходи от лихви и други финансови приходи.

Приходи	Стойност в лева		
	30/11/2006	31/12/2006	31/01/2007
Приходи от лихви	128 373	150 951	26 081
Приходи от операции с финансови активи и инструменти	661 490	764 934	364 645
Други финансови приходи	3 986	3 987	0
<b>Общо приходи:</b>	<b>793 850</b>	<b>919 872</b>	<b>390 726</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

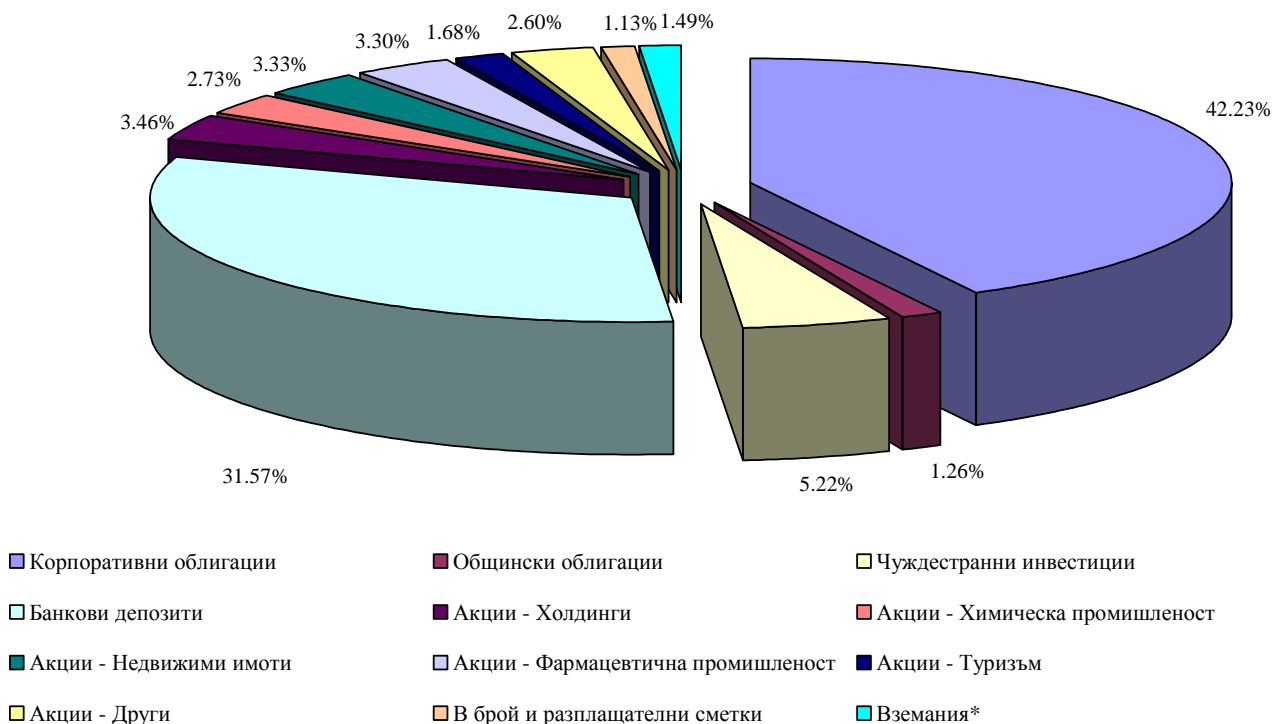
Структурата и обема на инвестициите в портфейла на ДФ Ти Би Ай Комфорт в началото на периода са представени в следната таблица и графика.

Структура на портфейла на ДФ Ти Би Ай Комфорт към 31/12/2006		
Актив	Стойност в лева	Процент от активите
<b>Корпоративни облигации</b>	<b>2 249 593</b>	<b>42.23%</b>
BG2100014054	156 916	2.95%
BG2100002034	203 973	3.83%
BG2100007058	163 879	3.08%
BG2100018055	39 302	0.74%
BG2100017040	196 378	3.69%
BG2100036057	181 167	3.40%
BG2100032056	255 004	4.79%
BG2100017065	60 258	1.13%
BG2100027056	60 517	1.14%
BG2100031066	160 841	3.02%
BG2100030068	387 699	7.28%
BG2100001051	31 111	0.58%
BG2100037063	40 329	0.76%
BG2100024061	312 220	5.86%
<b>Общински облигации</b>	<b>67 275</b>	<b>1.26%</b>
BG2100005029	13 589	0.26%
BG2100003057	53 687	1.01%
<b>Чуждестранни инвестиции</b>	<b>278 205</b>	<b>5.22%</b>
DE000SG2J8T5	185 381	3.48%
XS0252187959	92 824	1.74%
<b>Банкови депозити</b>	<b>1 681 515</b>	<b>31.57%</b>
<b>Акции - Холдинги</b>	<b>184 175</b>	<b>3.46%</b>
BG1100046983	96 825	1.82%

	BG1100005971	44 518	0.84%
	BG1100019980	42 832	0.80%
<b>Акции - Химическа промишленост</b>		<b>145 597</b>	<b>2.73%</b>
	BG11ORRUAT13	145 597	2.73%
<b>Акции - Недвижими имоти</b>		<b>177 197</b>	<b>3.33%</b>
	BG1100025052	6 000	0.11%
	BG1100019055	18 312	0.34%
	BG1100030052	720	0.01%
	BG1100042057	72 492	1.36%
	BG1100109039	79 674	1.50%
<b>Акции - Фармацевтична промишленост</b>		<b>175 893</b>	<b>3.30%</b>
	BG11BAKABT17	121 860	2.29%
	BG11SOSOBT18	54 033	1.01%
<b>Акции - Туризм</b>		<b>89 405</b>	<b>1.68%</b>
	BG11ALBAAT17	89 405	1.68%
<b>Акции - Тютюнева промишленост</b>		<b>34 112</b>	<b>0.64%</b>
	BG11BLBLAT13	13 265	0.25%
	BG11SOSOVT14	20 847	0.39%
<b>Акции - Телекомуникации</b>		<b>7 502</b>	<b>0.14%</b>
	BG1100005997	7 502	0.14%
<b>Акции - Финанси</b>		<b>23 770</b>	<b>0.45%</b>
	BG1100098059	23 770	0.45%
<b>Акции - Електроника</b>		<b>58 258</b>	<b>1.09%</b>
	BG1100075065	58 258	1.09%
<b>Акции - Лека промишленост</b>		<b>14 856</b>	<b>0.28%</b>
	BG11KAGAAT13	14 856	0.28%
<b>В брой и разплащателни сметки</b>		<b>59 951</b>	<b>1.13%</b>
<b>Вземания*</b>		<b>79 348</b>	<b>1.49%</b>
<b>Обща сума</b>		<b>5 326 653</b>	<b>100.00%</b>

\* Вземания във връзка с участие в увеличението на капитала на две дружества, търгувани на БФБ - София АД.

### Разпределение на активите на Ти Би Ай Комфорт към 31/12/2006



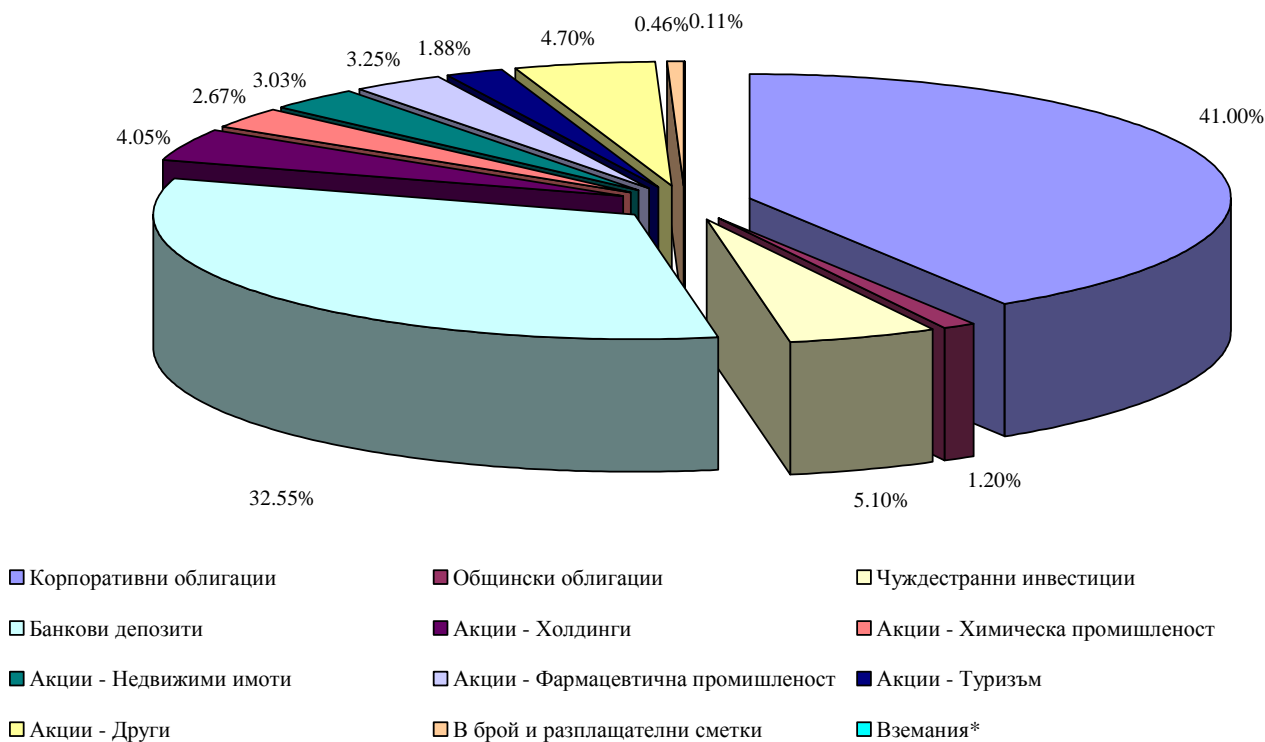
Структурата на портфейла на ДФ Ти Би Ай Комфорт в края на периода е представена в следната таблица и графика.

Структура на портфейла на ДФ Ти Би Ай Комфорт към 31/01/2007		
Актив	Стойност в лева	Процент от активите
<b>Корпоративни облигации</b>	<b>2 304 899</b>	<b>41.00%</b>
BG2100014054	152 169	2.71%
BG2100002034	205 364	3.65%
BG2100007058	118 610	2.11%
BG2100018055	39 538	0.70%
BG2100017040	197 572	3.51%
BG2100036057	182 356	3.24%
BG2100032056	256 686	4.57%
BG2100017065	60 659	1.08%
BG2100027056	59 960	1.07%
BG2100031066	163 373	2.91%
BG2100030068	256 643	4.57%
BG2100001051	30 217	0.54%
BG2100037063	40 607	0.72%
BG2100024061	256 079	4.55%
BG2100019061	80 249	1.43%
BG2100014062	204 818	3.64%
<b>Общински облигации</b>	<b>67 689</b>	<b>1.20%</b>

	BG2100007041	13 667	0.24%
	BG2100003057	54 022	0.96%
<b>Чуждестранни инвестиции</b>		<b>286 686</b>	<b>5.10%</b>
	DE000SG2I8T5	192 829	3.43%
	XS0252187959	93 856	1.67%
<b>Банкови депозити</b>		<b>1 829 991</b>	<b>32.55%</b>
<b>Акции - Холдинги</b>		<b>227 639</b>	<b>4.05%</b>
	BG1100046983	111 899	1.99%
	BG1100005971	61 599	1.10%
	BG1100019980	54 141	0.96%
<b>Акции - Химическа промишленост</b>		<b>150 338</b>	<b>2.67%</b>
	BG11ORRUAT13	150 338	2.67%
<b>Акции - Недвижими имоти</b>		<b>170 428</b>	<b>3.03%</b>
	BG1100025052	6 672	0.12%
	BG1100019055	19 873	0.35%
	BG1100030052	770	0.01%
	BG1100042057	74 304	1.32%
	BG1100109039	68 809	1.22%
<b>Акции - Фармацевтична промишленост</b>		<b>182 851</b>	<b>3.25%</b>
	BG11BAKABT17	119 866	2.13%
	BG11SOSOBT18	62 985	1.12%
<b>Акции - Туризм</b>		<b>105 778</b>	<b>1.88%</b>
	BG11ALBAAT17	105 778	1.88%
<b>Акции - Тютюнева промишленост</b>		<b>33 239</b>	<b>0.59%</b>
	BG11BLBLAT13	13 147	0.23%
	BG11SOSOVT14	20 092	0.36%
<b>Акции - Телекомуникации</b>		<b>8 422</b>	<b>0.15%</b>
	BG1100005997	8 422	0.15%
<b>Акции - Финанси</b>		<b>26 880</b>	<b>0.48%</b>
	BG1100098059	26 880	0.48%
<b>Акции - Електроника</b>		<b>86 344</b>	<b>1.54%</b>
	BG1100075065	86 344	1.54%
<b>Акции - Лека промишленост</b>		<b>16 524</b>	<b>0.29%</b>
	BG11KAGAAT13	16 524	0.29%
<b>Акции - Търговия</b>		<b>92 550</b>	<b>1.65%</b>
	BG11KAGAAT13	92 550	1.65%
<b>В брой и разплащателни сметки</b>		<b>25 640</b>	<b>0.46%</b>
<b>Вземания*</b>		<b>6 048</b>	<b>0.11%</b>
<b>Обща сума</b>		<b>5 621 945</b>	<b>100.00%</b>

\* Вземания във връзка с участие в увеличението на капитала на дружество, търгувано на БФБ - София АД.

### Разпределение на активите на Ти Би Ай Комфорт към 31/01/2007



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

Към 31 декември 2006г. друг актив на Фонда представлява вземане в размер на 79 348 лв., свързани участие в увеличението на капитала на две дружества, търгувани на БФБ – София АД.

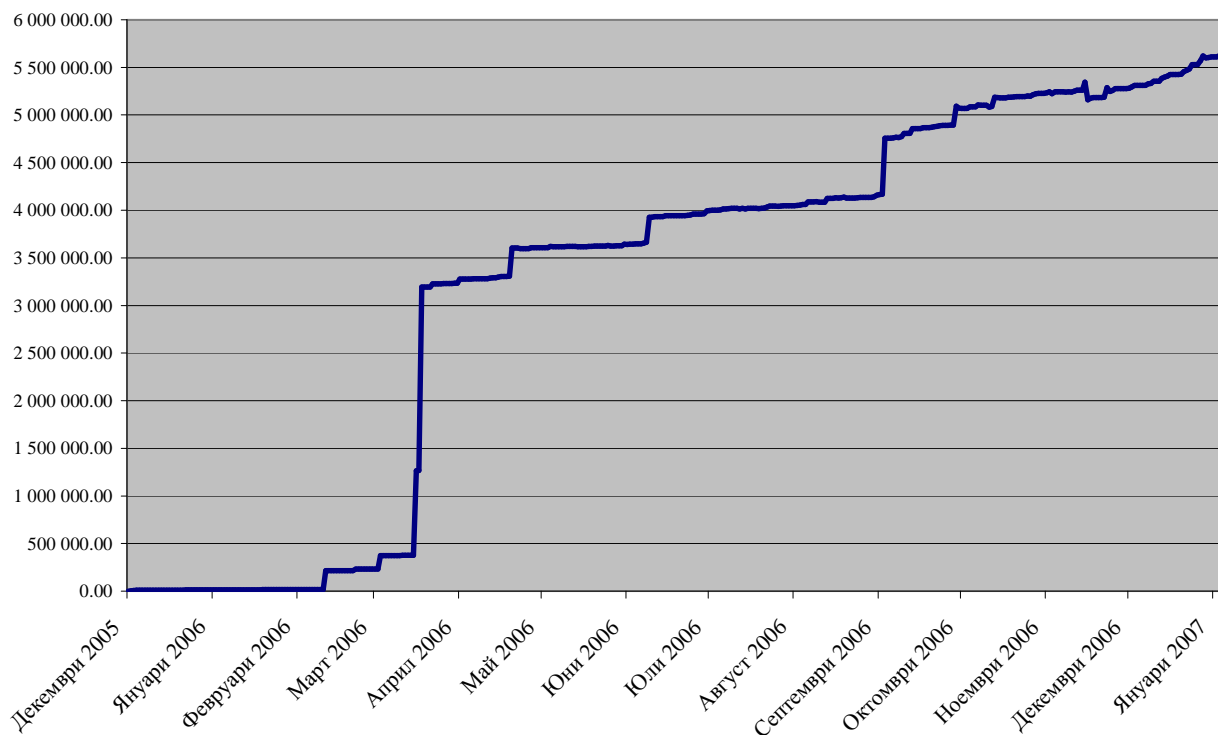
Към 31 януари 2007г. друг актив на Фонда представлява вземане в размер на 6 048 лв., свързани с участие в увеличението на капитала на дружество със специална инвестиционна цел, търгувано на БФБ – София АД.

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

На 31.12.2006 г. е изчислена нетна стойност на активите в размер на 5 312 563 лв. Към 31.01.2007 г. нетната стойност на активите нараства до 5 610 898 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 5 474 465 лева. Средната годишна нетна стойност на активите е 5 474 465 лева.

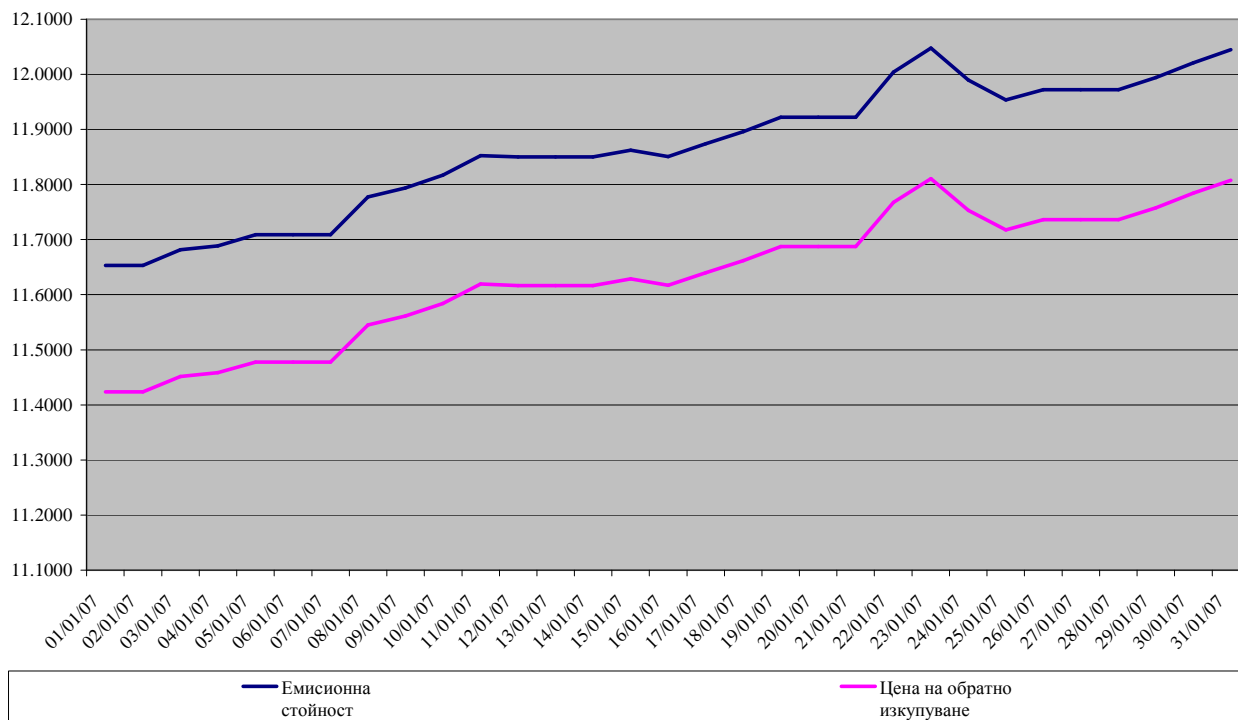
#### 5) Данни по чл. 18, ал. 2 т. 4: Данни за обявените емисионна стойност и цена на обратно изкупуване и датите на тяхното обявяване

Динамиката на емисионната стойност и цената на обратно изкупуване на дяловете на ДФ „Ти Би Ай Комфорт” за периода 01.01.2007–31.01.2007 е представена в таблицата и графиката по-долу:

Дата	Емисионна стойност	Цена на обратно изкупуване
01/02/07	12.0450	11.8077
31/01/07	12.0209	11.7841
30/01/07	11.9942	11.7578
29/01/07	11.9723	11.7364
26/01/07	11.9534	11.7178
25/01/07	11.9895	11.7532
24/01/07	12.0475	11.8102

23/01/07	12.0041	11.7676
22/01/07	11.9224	11.6875
19/01/07	11.8963	11.6619
18/01/07	11.8741	11.6401
17/01/07	11.8506	11.6171
16/01/07	11.8622	11.6285
15/01/07	11.8501	11.6166
12/01/07	11.8526	11.6190
11/01/07	11.8169	11.5841
10/01/07	11.7935	11.5611
09/01/07	11.7773	11.5453
08/01/07	11.7087	11.4780
05/01/07	11.6888	11.4585
04/01/07	11.6814	11.4513
03/01/07	11.6531	11.4235

**Динамиката на емисионната стойност и цената на обратно изкупуване на дяловете на ДФ „Ти Би Ай Комфорт“**



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

За периода са записани 13 222.2582 дяла.

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

Дата	Вид операция	Брой дялове	Цена	Сума в лева
03/01/07	записване	171.6282	11.6531	2 000.00
05/01/07	записване	1 321.5215	11.6888	15 447.00
09/01/07	записване	285.0577	11.7773	3 357.21
16/01/07	записване	2 568.7899	11.8622	30 471.50
17/01/07	записване	354.4125	11.8506	4 200.00
18/01/07	записване	463.1930	11.8741	5 500.00
19/01/07	записване	3 068.1809	11.8963	36 500.00
22/01/07	записване	2 390.4583	11.9224	28 500.00
23/01/07	записване	274.9061	12.0041	3 300.00
24/01/07	записване	373.5215	12.0475	4 500.00
25/01/07	записване	1 818.2576	11.9895	21 800.00
26/01/07	записване	32.3197	11.9534	386.33
30/01/07	записване	83.3736	11.9942	1 000.00
31/01/07	записване	16.6377	12.0209	200.00
<b>ОБЩО:</b>		<b>13 222.2582</b>		<b>157 162.04</b>

#### 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 януари има обратно изкупени 3 140.1012 дяла от Фонда.

Дата	Вид операция	Брой дялове	Цена	Сума в лева
04/01/07	обратно изкупуване	35.0000	11.4514	400.80
17/01/07	обратно изкупуване	65.0000	11.6171	755.11
26/01/07	обратно изкупуване	57.1012	11.7178	669.10
30/01/07	обратно изкупуване	2 983.0000	11.7578	35 073.52
<b>ОБЩО:</b>		<b>3 140.1012</b>		<b>36 898.53</b>

В резултат на посочените по-горе записвания и обратни изкупувания, към 31.01.2007г. общият брой на дяловете на Фонда възлиза на 472 814.4263 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 изтъргвани ЦК	Сума в лева
03/01/07	покупки	Електроника	500	4 520
05/01/07	продажби	Корпоративни облигации	90	183 915
08/01/07	продажби	Химическа промишленост, Холдинги	600	20 999
09/01/07	покупки	Корпоративни облигации	100	203 565
10/01/07	покупки	Холдинги	500	7 425

11/01/07	продажби	Химическа промишленост, Туризм	219	26 936
12/01/07	покупки	Корпоративни облигации	40	80 022
<b>ОБЩО:</b>			<b>2 049</b>	<b>527 382</b>

### **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