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

Към 30.06.2007г. корпоративните и общинските облигации представляват 41.85% 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 и една емисия чуждестранни ценни книжа с експозиция към дългови ценни книжа на развиващите се пазари представляват 7.18% от стойността на портфейла на Фонда.

Към 30.06.2007г. договорният фонд притежава акции и права на компании, търгувани на БФБ – София АД, които представляват 16.84% от общите активи на фонда и дялове на взаимни фондове с експозиция към чуждестранни пазари в размер от 1.35% от общите активи.

Делът на инвестициите в депозити е 30.29% 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 0.52% от активите на Фонда към 30.06.2007г.

Реализираната доходност от началото на публичното предлагане до 29.06.2007г. е 17.95% 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 нараства от 6 464 665 лева към 31.05.2007 г. до 8 011 221 лева към 30.06.2007г.

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		
	30/04/2007	31/05/2007	30/06/2007
Разходи от операции с финансови активи и инструменти	668 217	779 539	923 903
Отрицателни курсови разлики	2 433	6 188	24 374
Разходи за външни услуги	23 192	30 417	37 712
Други финансови разходи	1 932	2 385	2 832
Общо разходи:	695 774	818 529	988 821

Общият размер на разходите на фонда към 30.06.2007г. е 988 821 лева, които включват 923 903 лева разходи от операции с финансови активи и инструменти и отрицателни валутни курсови разлики в размер на 24 374 лева.

а) Възнаграждение на управляващото дружество

- към 30 юни 2007 – 35 882 лв.

- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.60%

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

- към 30 юни 2007 – 612 лв.

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

в) Възнаграждение на банката депозитар

- към 30 юни 2007 – 1 200 лв.

- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.02%

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

- към 30 юни 2007 – 208 лв.

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

д) Други разходи

- към 30 юни 2007 – 2 642 лв.

- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.04%

- Други разходи по финансови операции: 2 220 лв.

- Външни услуги (КФН и БФБ): 422 лв.

е) Общ размер на всички разходи по букви а) – д) – 40 544 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 30.06.2007г. Приходите са в размер на 1 652 831 лева, включващи преоценка от операции с финансови активи, приходи от лихви, положителни курсови разлики и други финансови приходи.

Приходи	Стойност в лева		
	30/04/2007	31/05/2007	30/06/2007
Приходи от лихви	110 565	141 983	171 205
Приходи от операции с финансови активи и инструменти	946 200	1 194 191	1 457 150
Положителни курсови разлики	1 697	5 366	22 035
Други финансови приходи	650	1 595	2 440
Общо приходи:	1 059 112	1 343 135	1 652 831

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

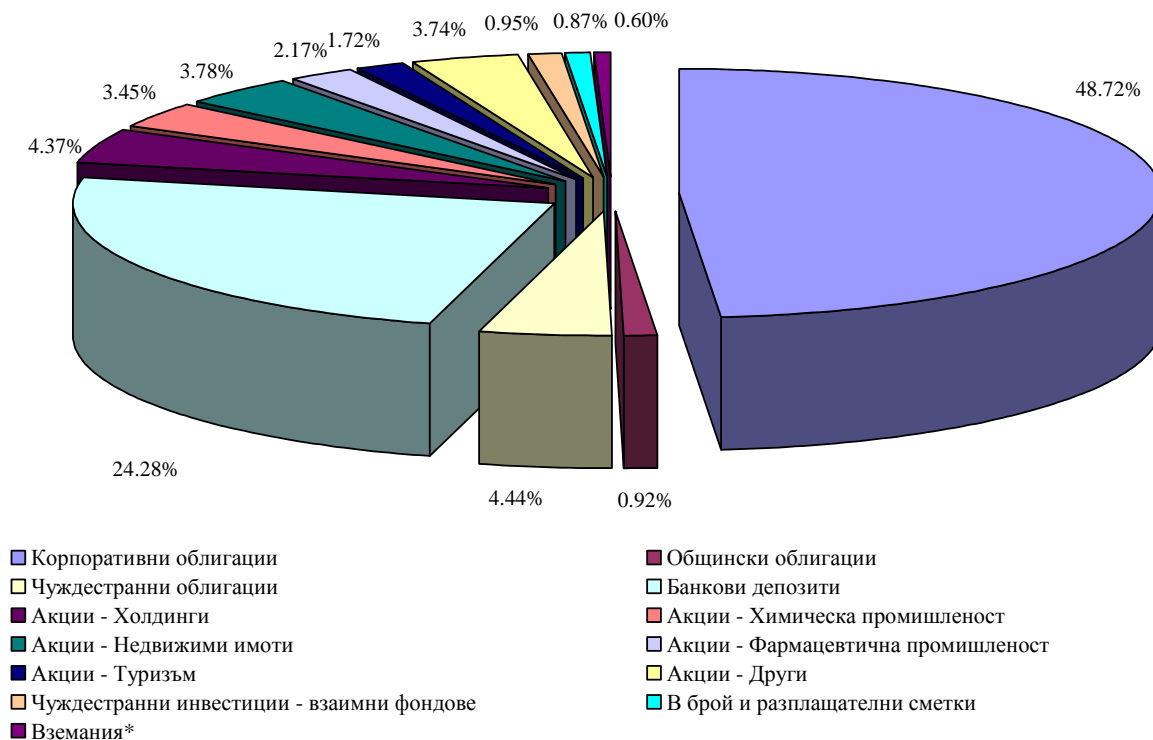
Структурата и обема на инвестициите в портфейла на ДФ Ти Би Ай Комфорт в началото на периода са представени в следната таблица и графика.

Структура на портфейла на ДФ Ти Би Ай Комфорт към 31/05/2007		
Актив	Стойност в лева	Процент от активите
Корпоративни облигации	3 149 337	48.72%
BG2100014054	186 101	2.88%
BG2100002034	200 766	3.11%
BG2100018055	39 142	0.61%
BG2100017040	175 476	2.71%
BG2100036057	186 557	2.89%
BG2100032056	155 735	2.41%
BG2100017065	62 565	0.97%
BG2100027056	60 385	0.93%
BG2100031066	203 085	3.14%
BG2100030068	254 792	3.94%
BG2100001051	30 876	0.48%
BG2100037063	282 521	4.37%
BG2100024061	258 039	3.99%
BG2100019061	254 095	3.93%
BG2100014062	201 446	3.12%
BG2100001077	162 546	2.51%
BG2100007074	316 031	4.89%
BG2100010078	119 180	1.84%
Общински облигации	59 569	0.92%
BG2100007041	13 957	0.22%
BG2100003057	45 612	0.71%
Чуждестранни инвестиции	287 186	4.44%
DE000SG2J8T5	190 764	2.95%

	XS0252187959	96 422	1.49%
Банкови депозити		1 569 303	24.28%
Акции - Холдинги		282 573	4.37%
	BG1100046983	114 412	1.77%
	BG1100005971	111 617	1.73%
	BG1100019980	56 544	0.87%
Акции - Химическа промишленост		222 766	3.45%
	BG11ORRUAT13	205 707	3.18%
	BG11KAGAAT13	17 060	0.26%
Акции - Недвижими имоти		244 541	3.78%
	BG1100039061	38 596	0.60%
	BG1100019055	23 919	0.37%
	BG1100030052	16 368	0.25%
	BG1100042057	96 849	1.50%
	BG1100109039	68 809	1.06%
Акции - Фармацевтична промишленост		140 388	2.17%
	BG11BAKABT17	82 679	1.28%
	BG11SOSOBT18	57 709	0.89%
Акции - Туризм		111 386	1.72%
	BG11ALBAAT17	111 386	1.72%
Акции - Тютюнева промишленост		26 166	0.40%
	BG11BLBLAT13	9 306	0.14%
	BG11SOSOVT14	16 860	0.26%
Акции - Тежка промишленост		161 039	2.49%
	BG1100075065	122 413	1.89%
	BG1100039012	38 626	0.60%
Акции - Търговия		26 113	0.40%
	BG11TOSOAT18	26 113	0.40%
Акции - Лека промишленост		28 518	0.44%
	BG11EMSEAT19	8 947	0.14%
	BG11DESLAT11	19 570	0.30%
Чуждестранни инвестиции - взаимни фондове		61 158	0.95%
	LU0168045416	61 158	0.95%
В брой и разплащателни сметки		56 140	0.87%
Вземания*		38 481	0.60%
Обща сума		6 464 665	100.00%

* Вземания във връзка с участието в увеличението на капитала на две дружества, начислени дивиденди и авансово платена такса за поддържане на емисия на БФБ - София АД.

Разпределение на активите на Ти Би Ай Комфорт към 31/05/2007



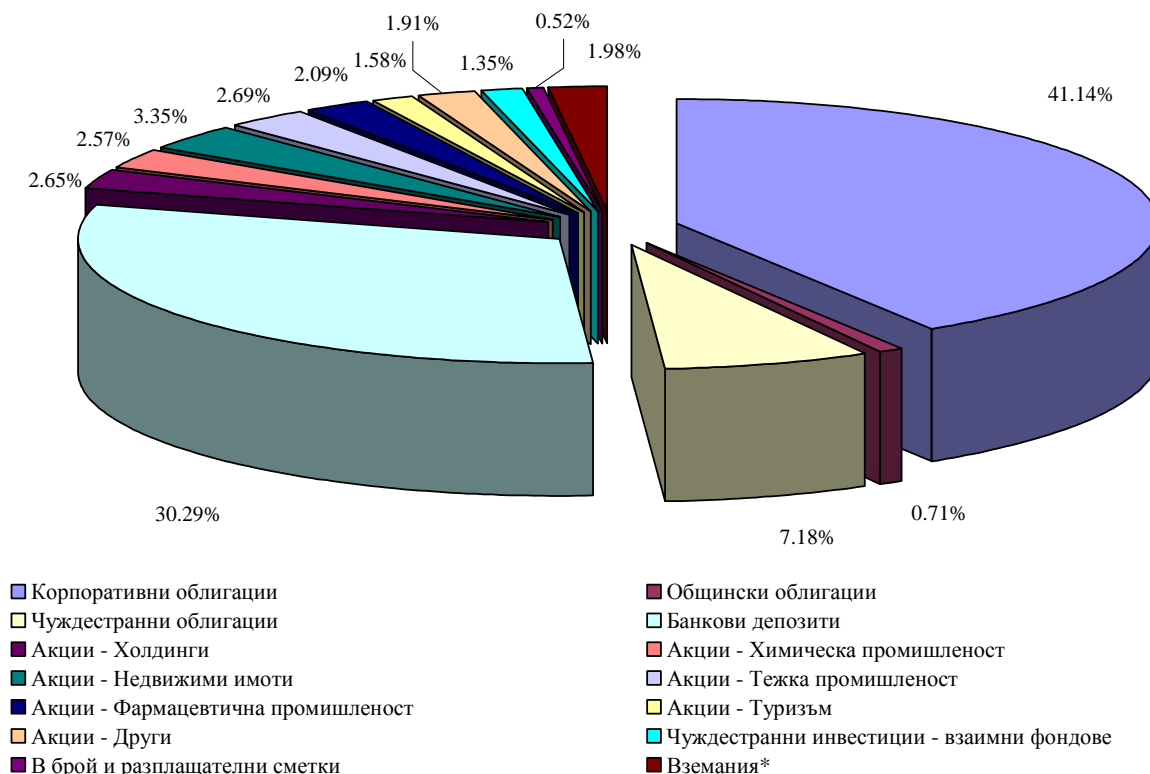
Структурата на портфейла на ДФ Ти Би Ай Комфорт в края на периода е представена в следната таблица и графика.

Структура на портфейла на ДФ Ти Би Ай Комфорт към 30/06/2007		
Актив	Стойност в лева	Процент от активите
Корпоративни облигации	3 295 572	41.14%
BG2100014054	187 156	2.34%
BG2100002034	201 243	2.51%
BG2100018055	39 349	0.49%
BG2100017040	176 494	2.20%
BG2100036057	181 965	2.27%
BG2100032056	157 204	1.96%
BG2100017065	60 523	0.76%
BG2100027056	60 722	0.76%
BG2100031066	204 971	2.56%
BG2100030068	256 267	3.20%
BG2100001051	31 035	0.39%
BG2100037063	282 471	3.53%
BG2100024061	261 289	3.26%
BG2100019061	252 780	3.16%
BG2100014062	202 613	2.53%
BG2100001077	163 494	2.04%
BG2100007074	417 197	5.21%
BG2100010078	158 798	1.98%

Общински облигации		56 724	0.71%
	BG2100007041	10 859	0.14%
	BG2100003057	45 865	0.57%
Чуждестранни облигации		575 257	7.18%
	DE000SG2J8T5	188 464	2.35%
	XS0252187959	100 131	1.25%
	XS0301590047	286 663	3.58%
Банкови депозити		2 426 442	30.29%
Акции - Холдинги		212 660	2.65%
	BG1100046983	119 640	1.49%
	BG1100005971	15 255	0.19%
	BG1100019980	77 765	0.97%
Акции - Химическа промишленост		205 656	2.57%
	BG11ORRUAT13	186 530	2.33%
	BG11KAGAAT13	19 126	0.24%
Акции - Недвижими имоти		268 442	3.35%
	BG1100039061	38 596	0.48%
	BG1100019055	27 964	0.35%
	BG1100030052	16 158	0.20%
	BG1100042057	108 738	1.36%
	BG1100109039	68 374	0.85%
	BG4000018078	8 611	
Акции - Фармацевтична промишленост		167 324	2.09%
	BG11BAKABT17	80 511	1.00%
	BG11SOSOBT18	86 813	1.08%
Акции - Туризм		126 402	1.58%
	BG11ALBAAT17	126 402	1.58%
Акции - Тютюнева промишленост		25 468	0.32%
	BG11BLBLAT13	8 608	0.11%
	BG11SOSOV14	16 860	0.21%
Акции - Тежка промишленост		215 614	2.69%
	BG1100075065	177 319	2.21%
	BG1100039012	38 295	0.48%
Акции - Финанси		94 678	1.18%
	BG1100129052	94 678	1.18%
Акции - Лека промишленост		32 707	0.41%
	BG11EMSEAT19	2 914	0.04%
	BG11DESLAT11	29 793	0.37%
Чуждестранни инвестиции - взаимни фондове		107 927	1.35%
	LU0168045416	107 927	1.35%
В брой и разплащателни сметки		41 848	0.52%
Вземания*		158 499	1.98%
Обща сума		8 011 221	100.00%

* Вземания във връзка с участието в увеличението на капитала на три дружества, начислени дивиденди, авансово платена такса за поддържане на емисия на БФБ - София АД и вземане във връзка с валутна сделка.

Разпределение на активите на Ти Би Ай Комфорт към 30/06/2007



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

Към 31 май 2007г. друг актив на Фонда представлява вземане в размер на 353 лв., свързано с авансово платена такса за поддържане на емисия на БФБ – София АД, начислени дивиденди в размер на 52 лева и вземания в размер на 38 076, свързани с участието в увеличението на капитала на две дружества.

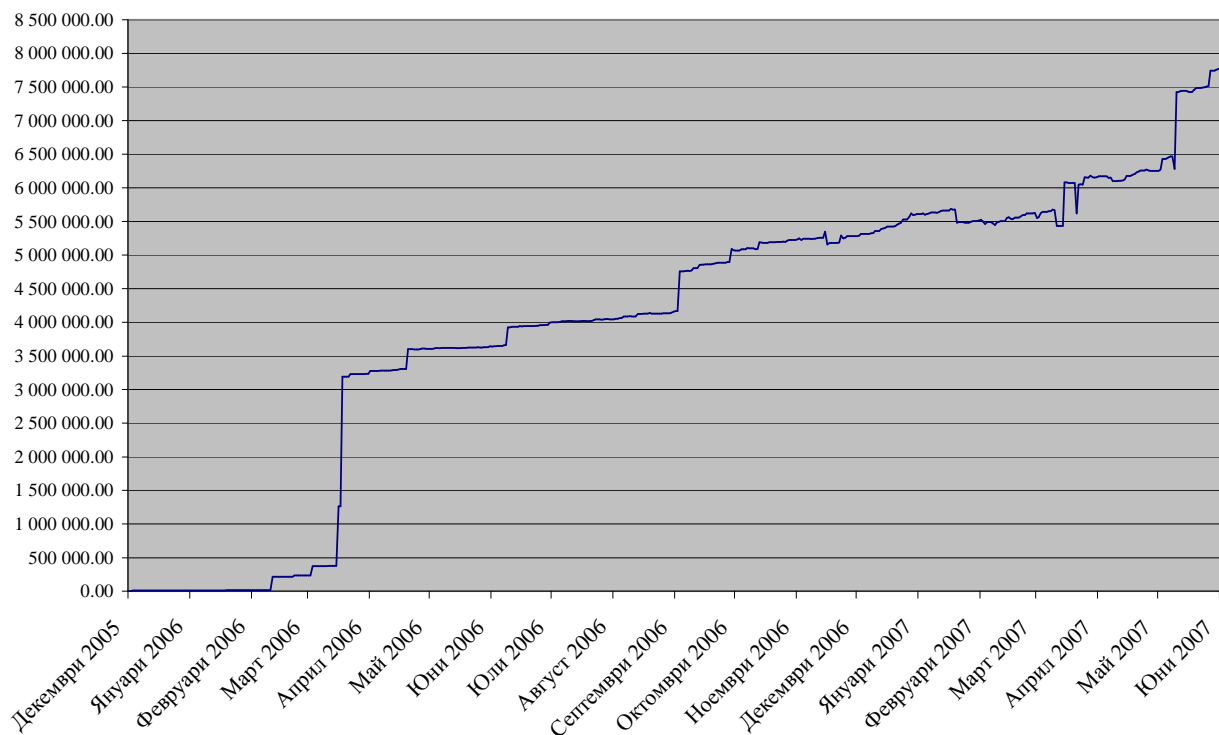
Към 30 юни 2007г. друг актив на Фонда представлява вземане в размер на 303 лв., свързано с авансово платена такса за поддържане на емисия на БФБ – София АД, начислени дивиденди в размер на 898 лева, вземания в размер на 155 939, свързани с участието в увеличението на капитала на три дружества, и вземане в размер на 1359 лева, свързано с валутна сделка.

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

На 31.05.2007 г. е изчислена нетна стойност на активите в размер на 6 433 566 лв. Към 30.06.2007 г. нетната стойност на активите е 7 806 792 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 7 413 586 лева. Средната годишна нетна стойност на активите е 6 028 311 лева.

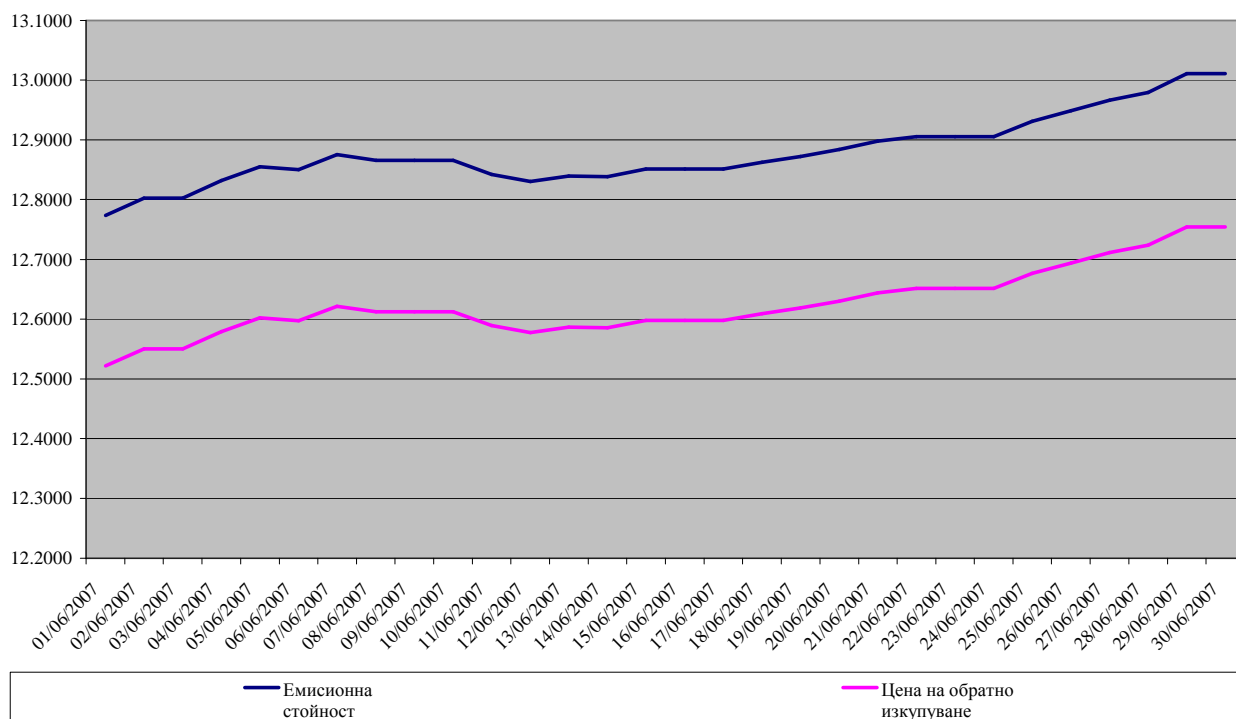
5) Данни по чл. 18, ал. 2 т. 4: Данни за обявените емисионна стойност и цена на обратно изкупуване и датите на тяхното обявяване

Динамиката на емисионната стойност и цената на обратно изкупуване на дяловете на ДФ „Ти Би Ай Комфорт” за периода 01.06.2007–02.07.2007 е представена в таблицата и графиката по-долу:

Дата	Емисионна стойност	Цена на обратно изкупуване
02/07/2007	13.0106	12.7542
29/06/2007	12.9795	12.7238
28/06/2007	12.9666	12.7111
27/06/2007	12.9486	12.6934
26/06/2007	12.9312	12.6764
25/06/2007	12.9057	12.6514
22/06/2007	12.8980	12.6439

21/06/2007	12.8843	12.6304
20/06/2007	12.8722	12.6186
19/06/2007	12.8625	12.6090
18/06/2007	12.8512	12.5980
15/06/2007	12.8382	12.5853
14/06/2007	12.8396	12.5867
13/06/2007	12.8303	12.5775
12/06/2007	12.8423	12.5892
11/06/2007	12.8657	12.6122
08/06/2007	12.8753	12.6216
07/06/2007	12.8501	12.5969
06/06/2007	12.8553	12.6020
05/06/2007	12.8319	12.5791
04/06/2007	12.8023	12.5500
02/06/2007	12.7736	12.5219
01/06/2007	12.7648	12.5133

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 201 681.1023 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
01/06/2007	записване	940.0853	12.7648	12 000
04/06/2007	записване	84 750.3964	12.8023	1 085 000
05/06/2007	записване	89 472.3307	12.8319	1 148 100
07/06/2007	записване	421.4395	12.8501	5 416
08/06/2007	записване	2 097.0385	12.8753	27 000
14/06/2007	записване	3 456.9612	12.8396	44 386
15/06/2007	записване	2 400.6807	12.8382	30 820
19/06/2007	записване	15.5491	12.8625	200
22/06/2007	записване	17 754.6907	12.8980	229 000
26/06/2007	записване	5.9685	12.9312	77
29/06/2007	записване	365.9617	12.9795	4 750
ОБЩО:		201 681.1023		2 586 749.14

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 104 215.4711 дяла от Фонда.

Дата	Вид операция	Брой дялове	Цена	Сума в лева
04/06/2007	обратно изкупуване	100 500.2046	12.5500	1 261 277.57
07/06/2007	обратно изкупуване	131.8511	12.5969	1 660.92
08/06/2007	обратно изкупуване	1 459.2275	12.6216	18 417.79
13/06/2007	обратно изкупуване	271.3000	12.5775	3 412.28
14/06/2007	обратно изкупуване	379.8000	12.5867	4 780.43
15/06/2007	обратно изкупуване	1 202.5520	12.5853	15 134.48
29/06/2007	обратно изкупуване	270.5359	12.7238	3 442.24
ОБЩО:		104 215.4711		1 308 125.71

В резултат на посочените по-горе записвания и обратни изкупувания, към 30.06.2007г. общият брой на дяловете на Фонда възлиза на 609 034.1227 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
06/06/2007	покупки	Взаимни фондове	67	36 140
07/06/2007	покупки	Корпоративни облигации, Акции - Фармацевтична промишленост	4 202	457 671
08/06/2007	покупки	Акции - Лека промишленост	2 876	10 929
18/06/2007	покупки	Акции - Финанси	400	30 470

19/06/2007	покупки	Акции - Финанси, Холдинги	2 540	38 521
20/06/2007	покупки	Права - Недвижими имоти	2 708	8 720
22/06/2007	продажби	Акции - Търговия	17 057	220 000
25/06/2007	продажби	Акции - Холдинги	1 088	26 397
28/06/2007	продажби	Акции - Холдинги	2 227	13 386
ОБЩО:			33 165	842 234

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