
**ИНФОРМАЦИЯ, СЪГЛАСНО ЧЛ. 18 ОТ НАРЕДБА № 26 ЗА ИЗИСКВАНИЯТА КЪМ
ДЕЙНОСТТА НА УПРАВЛЯВАЩИТЕ ДРУЖЕСТВА
ЗА ДОГОВОРЕН ФОНД „ТИ БИ АЙ КОМФОРТ” И ЧЛ. 48 ОТ НАРЕДБА № 25 ЗА
ИЗИСКВАНИЯТА КЪМ ДЕЙНОСТТА НА ИНВЕСТИЦИОННИТЕ ДРУЖЕСТВА И
ДОГОВОРНИ ФОНДОВЕ**

I. Данни по чл. 18, ал. 1 от Наредба № 26

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 продадени акции на публични дружества на БФБ – София АД.

Към 28.09.2007г. корпоративните и общинските облигации представляват 54.02% от общата стойност на активите на ДФ Ти Би Ай Комфорт.

Четири емисии чуждестранни ценни книжа с експозиция към доходността на различни международни пазари представляват 6.46% от стойността на портфейла на Фонда.

Към 28.09.2007г. договорният фонд притежава акции на компании, търгувани на БФБ – София АД, които представляват 18.41% от общите активи на фонда и дялове на взаимни фондове с експозиция към чуждестранни пазари в размер от 1.36% от общите активи. Акциите на чуждестранни компании към 28.09.2007г. представляват 0.99% от активите на Фонда.

Делът на инвестициите в депозити е 16.89% 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 0.26% от активите на Фонда към 28.09.2007г.

Реализираната доходност от началото на публичното предлагане до 28.09.2007г. е 22.05% на годишна база*, а доходността за последните 12 месеца към 28.09.07 г. е 28.37%.

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 9 946 697 лева към 28.09.2007 г. до 10 319 116 лева към 28.09.2007г.

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		
	31/07/2007	31/08/2007	28/09/2007
Разходи от операции с финансови активи и инструменти	1 144 616	1 453 373	1 667 054
Отрицателни курсови разлики	47 952	80 231	105 243
Разходи за външни услуги	46 586	55 835	65 656
Други финансови разходи	3 558	4 068	5 007
Общо разходи:	1 242 711	1 593 507	1 842 960

Общият размер на разходите на фонда към 28.09.2007г. е 1 842 960 лева, които включват 1 667 054 лева разходи от операции с финансови активи и инструменти и отрицателни валутни курсови разлики в размер на 105 243 лева.

а) Възнаграждение на управляващото дружество

- към 28 септември 2007 – 62 707 лв.

- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.89%

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

- към 28 септември 2007 – 1 781 лв.

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

в) Възнаграждение на банката депозитар

- към 28 септември 2007 – 1 800 лв.

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

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

- към 28 септември 2007 – 311 лв.

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

д) Други разходи

- към 28 септември 2007 – 4 064 лв.

- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.06%

- Други разходи по финансови операции: 3 227 лв.

- Външни услуги (КФН, БФБ и други): 837 лв.

е) Общ размер на всички разходи по букви а) – д) – 70 663 лв. към месец септември. Като процент от средната годишна нетна стойност на активите тези разходи са: 1.00%.

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

Долната таблица представя приходите на Фонда към 28.09.2007г. Приходите са в размер на 3 444 922 лева, включващи преценка от операции с финансови активи, приходи от лихви, положителни курсови разлики и други финансови приходи.

Приходи	Стойност в лева		
	31/07/2007	31/08/2007	28/09/2007
Приходи от лихви	206 178	244 796	285 082
Приходи от операции с финансови активи и инструменти	1 905 494	2 392 526	3 051 556
Положителни курсови разлики	45 081	78 204	102 818
Други финансови приходи	5 466	5 466	5 466
Общо приходи:	2 162 220	2 720 992	3 444 922

II. Данни по чл. 18, ал. 2 от Наредба № 26

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

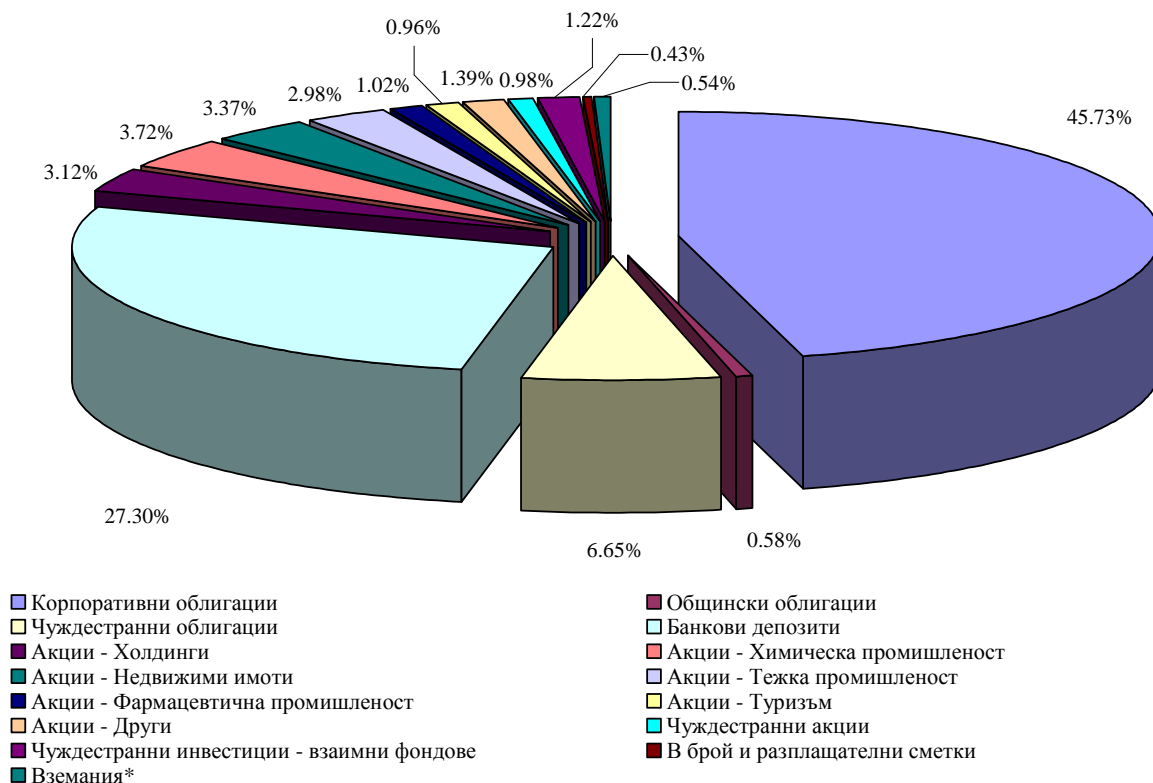
Структурата и обема на инвестициите в портфейла на ДФ Ти Би Ай Комфорт в началото на периода са представени в следната таблица и графика.

Структура на портфейла на ДФ Ти Би Ай Комфорт към 31/08/2007		
Актив	Стойност в лева	Процент от активите
Корпоративни облигации	4 548 208	45.73%
BG2100014054	182 647	1.84%
BG2100002034	194 119	1.95%
BG2100018055	38 256	0.38%
BG2100017040	155 253	1.56%
BG2100036057	266 065	2.67%
BG2100032056	158 404	1.59%
BG2100017065	61 270	0.62%
BG2100027056	60 329	0.61%
BG2100031066	274 488	2.76%
BG2100030068	254 164	2.56%
BG2100001051	30 032	0.30%
BG2100037063	286 293	2.88%
BG2100024061	418 028	4.20%
BG2100019061	460 695	4.63%
BG2100014062	205 145	2.06%
BG2100001077	458 506	4.61%
BG2100007074	414 832	4.17%
BG2100016075	120 800	1.21%
BG2100019079	348 072	3.50%
BG2100010078	160 813	1.62%
Общински облигации	57 387	0.58%
BG2100007041	10 979	0.11%
BG2100003057	46 408	0.47%
Чуждестранни облигации	661 907	6.65%

	DE000SG2J8T5	180 891	1.82%
	XS0252187959	97 721	0.98%
	XS0304994337	97 792	0.98%
	XS0301590047	285 504	2.87%
Банкови депозити		2 715 907	27.30%
Акции - Холдинги		310 452	3.12%
	BG1100046983	110 010	1.11%
	BG1100005971	87 698	0.88%
	BG1100019980	112 744	1.13%
Акции - Химическа промишленост		370 021	3.72%
	BG11ORRUAT13	340 398	3.42%
	BG11KAGAAAT13	29 623	0.30%
Акции - Недвижими имоти		335 593	3.37%
	BG1100039061	44 494	0.45%
	BG1100030052	16 368	0.16%
	BG1100042057	138 315	1.39%
	BG1100069068	63 503	0.64%
	BG1100109039	72 913	0.73%
Акции - Фармацевтична промишленост		101 531	1.02%
	BG11BAKABT17	47 282	0.48%
	BG11SOSOBT18	54 249	0.55%
Акции - Туризм		95 550	0.96%
	BG11ALBAAT17	95 550	0.96%
Акции - Тютюнева промишленост		27 607	0.28%
	BG11BLBLAT13	9 673	0.10%
	BG11SOSOVТ14	17 935	0.18%
Акции - Тежка промишленост		296 580	2.98%
	BG1100075065	243 723	2.45%
	BG1100039012	40 845	0.41%
	BG11HIYMAT14	12 012	0.12%
Акции - Финанси		72 834	0.73%
	BG1100129052	72 834	0.73%
Акции - Лека промишленост		37 945	0.38%
	BG11EMSEAT19	10 550	0.11%
	BG11DESLAT11	27 395	0.28%
Чуждестранни акции		97 508	0.98%
	DE0007614406	11 712	0.12%
	DE0008404005	21 188	0.21%
	IT0003128367	11 548	0.12%
	AT0000652011	21 317	0.21%
	US3682872078	11 735	0.12%
	AT0000606306	10 112	0.10%
	AT0000821103	9 896	0.10%
Чуждестранни инвестиции - взаимни фондове		121 689	1.22%
	LU0168045416	121 689	1.22%
В брой и разплащателни сметки		42 433	0.43%
Вземания*		53 544	0.54%
Обща сума		9 946 697	100.00%

* Вземания във връзка с участието в увеличението на капитала на две дружества, 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 31/08/2007



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

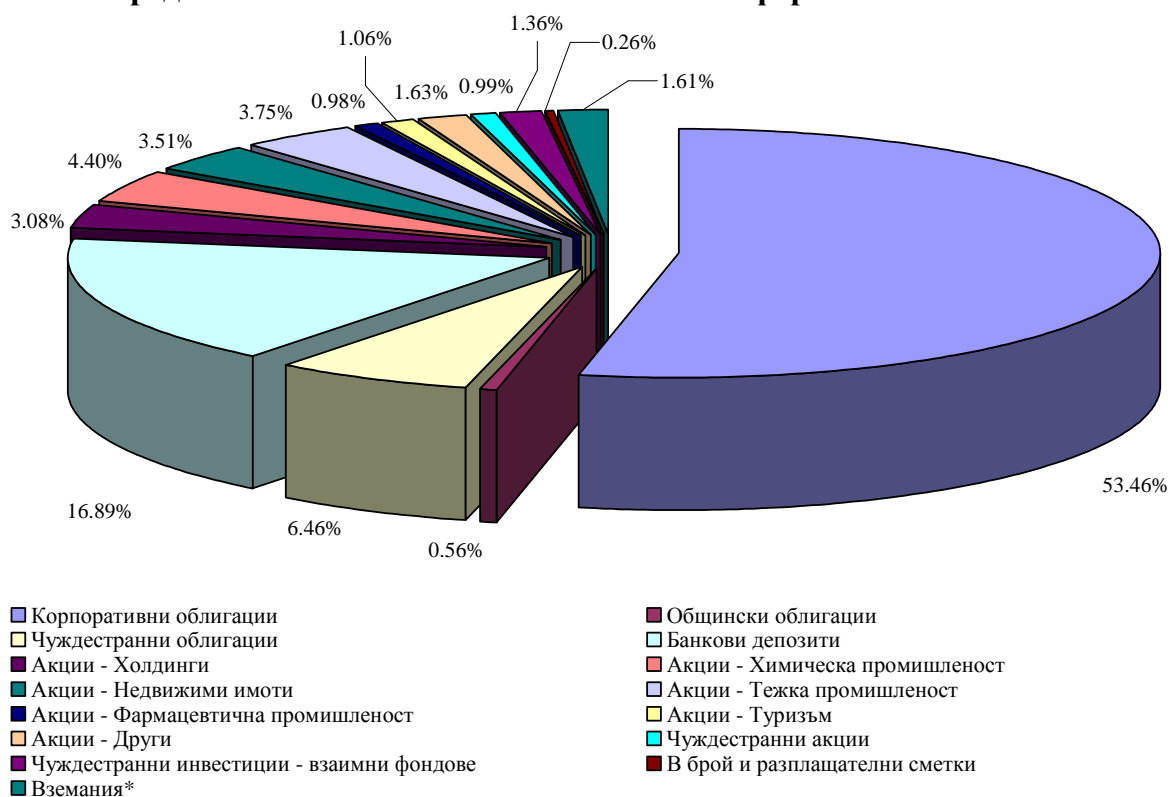
Структура на портфейла на ДФ Ти Би Ай Комфорт към 28/09/2007		
Актив	Стойност в лева	Процент от активите
Корпоративни облигации	5 516 859	53.46%
BG2100014054	183 611	1.78%
BG2100002034	194 369	1.88%
BG2100018055	38 449	0.37%
BG2100017040	156 137	1.51%
BG2100036057	432 544	4.19%
BG2100032056	159 902	1.55%
BG2100017065	61 607	0.60%
BG2100027056	60 637	0.59%
BG2100031066	275 895	2.67%
BG2100030068	255 592	2.48%
BG2100001051	30 180	0.29%
BG2100037063	288 547	2.80%
BG2100024061	420 339	4.07%
BG2100019061	454 298	4.40%
BG2100014062	206 289	2.00%
BG2100001077	461 056	4.47%
BG2100007074	417 123	4.04%
BG2100016075	119 172	1.15%

	BG2100019079	350 292	3.39%
	BG2100023071	788 791	7.64%
	BG2100010078	162 027	1.57%
Общински облигации		57 686	0.56%
	BG2100007041	11 032	0.11%
	BG2100003057	46 653	0.45%
Чуждестранни облигации		666 397	6.46%
	DE000SG2J8T5	182 581	1.77%
	XS0252187959	102 149	0.99%
	XS0304994337	97 899	0.95%
	XS0301590047	283 768	2.75%
Банкови депозити		1 743 376	16.89%
Акции - Холдинги		318 201	3.08%
	BG1100046983	117 975	1.14%
	BG1100005971	105 953	1.03%
	BG1100019980	94 273	0.91%
Акции - Химическа промишленост		453 594	4.40%
	BG11ORRUAT13	419 207	4.06%
	BG11KAGAAT13	34 388	0.33%
Акции - Недвижими имоти		362 509	3.51%
	BG1100039061	44 845	0.43%
	BG1100030052	16 372	0.16%
	BG1100042057	159 482	1.55%
	BG1100069068	66 481	0.64%
	BG1100109039	75 328	0.73%
Акции - Фармацевтична промишленост		101 308	0.98%
	BG11BAKABT17	44 787	0.43%
	BG11SOSOBT18	56 521	0.55%
Акции - Туризм		109 715	1.06%
	BG11ALBAAT17	109 715	1.06%
Акции - Тютюнева промишленост		42 569	0.41%
	BG11BLBLAT13	14 609	0.14%
	BG11SOSOVT14	27 960	0.27%
Акции - Тежка промишленост		386 459	3.75%
	BG1100075065	322 674	3.13%
	BG1100039012	50 453	0.49%
	BG11HIYMAT14	13 332	0.13%
Акции - Финанси		66 028	0.64%
	BG1100129052	66 028	0.64%
Акции - Лека промишленост		59 186	0.57%
	BG11EMSEAT19	12 991	0.13%
	BG11DESLAT11	26 685	0.26%
	BG1100053070	19 511	0.19%
Чуждестранни акции		101 981	0.99%
	DE0007614406	12 660	0.12%
	DE0008404005	22 372	0.22%
	IT0003128367	12 159	0.12%
	AT0000652011	22 039	0.21%
	US3682872078	12 165	0.12%
	AT0000606306	10 073	0.10%
	AT0000821103	10 513	0.10%
Чуждестранни инвестиции - взаимни фондове		140 314	1.36%

LU0168045416	140 314	1.36%
В брой и разплащателни сметки	26 399	0.26%
Вземания*	166 536	1.61%
Обща сума	10 319 116	100.00%

* Вземания във връзка с участието в увеличението на капитала на две дружества, валутна сделка, продажба на ценни книжа и авансово платена такса за поддържане на емисия на БФБ - София АД.

Разпределение на активите на Ти Би Ай Комфорт към 28/09/2007



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

Към 31 август 2007г. друг актив на Фонда представлява вземане в размер на 202 лева, свързано с авансово платена такса за поддържане на емисия на БФБ – София АД, начислени дивиденди в размер на 3 093 лева, вземане във връзка с валутна сделка в размер на 1 785 лева и вземания в размер на 48 464 лева, свързани с участието в увеличението на капитала на две дружества.

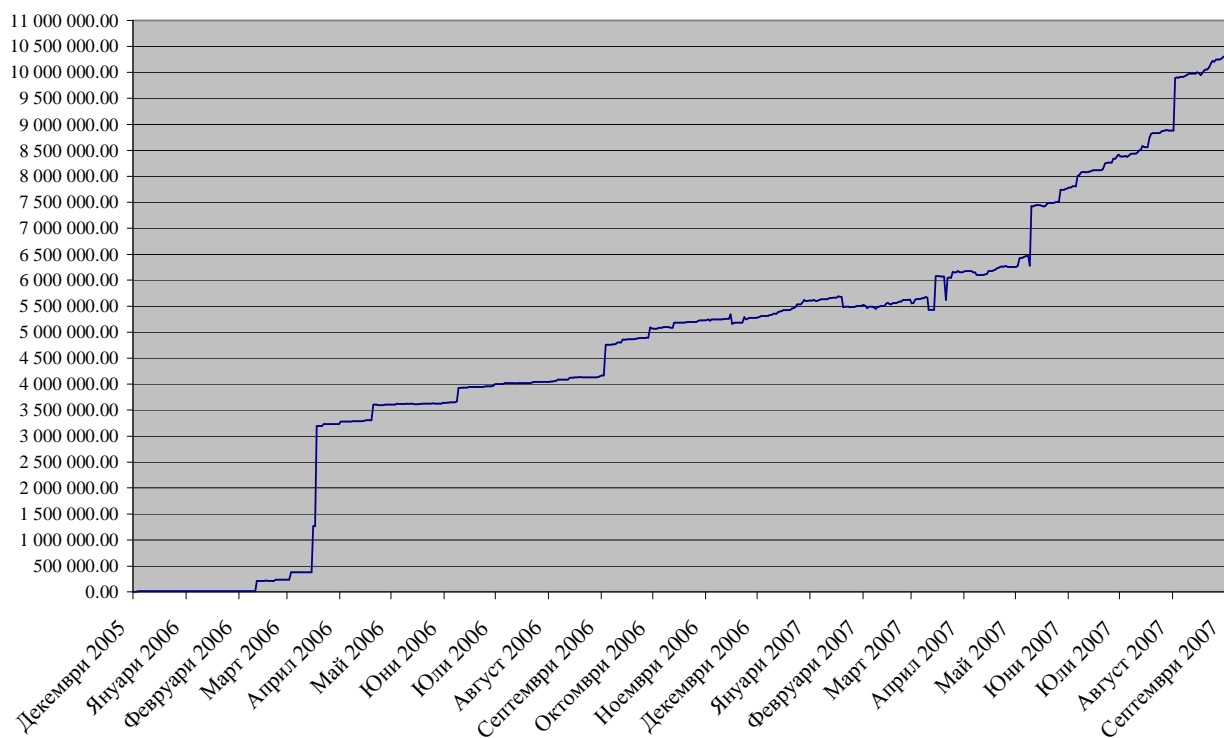
Към 28 септември 2007г. друг актив на Фонда представлява вземане в размер на 200 лева, свързано с авансово платена такса за поддържане на емисия на БФБ – София АД вземане във връзка с валутна сделка в размер на 15 587 лева, вземане във връзка с продажба на ценни книжа от портфейла на Фонда в размер на 79 209 и вземания в размер на 48 464 лева, свързани с участието в увеличението на капитала на две дружества.

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

На 31.08.2007 г. е изчислена нетна стойност на активите в размер на 9 916 068 лв. Към 28.09.2007 г. нетната стойност на активите е 10 297 958 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

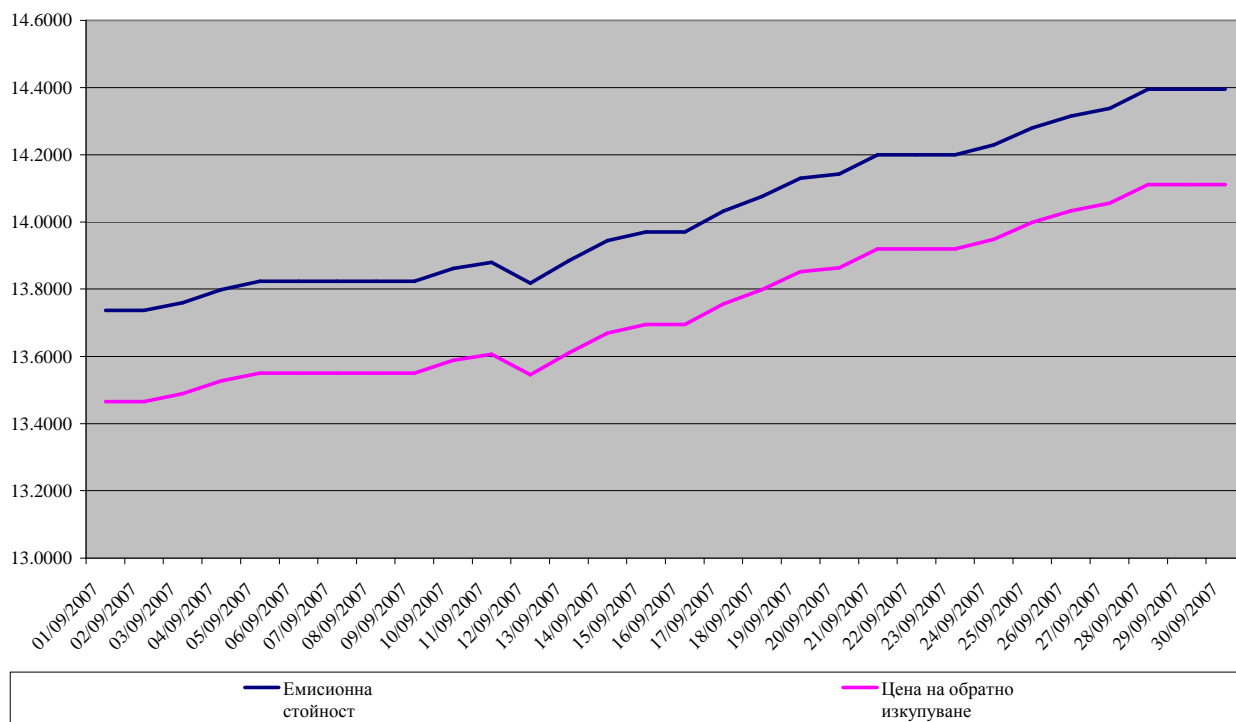
Средната месечна нетна стойност на активите на Фонда е 10 106 194 лева. Средната годишна нетна стойност на активите е 7 041 876 лева.

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 01.09.2007–01.10.2007 е представена в таблицата и графиката по-долу:

Дата	Емисионна стойност	Цена на обратно изкупуване
01/10/2007	14.4170	14.1329
28/09/2007	14.3950	14.1114
27/09/2007	14.3379	14.0554
26/09/2007	14.3153	14.0332
25/09/2007	14.2798	13.9985
24/09/2007	14.2289	13.9485
23/09/2007	14.1992	13.9195
22/09/2007	14.1992	13.9195
21/09/2007	14.1992	13.9195
20/09/2007	14.1429	13.8642
19/09/2007	14.1302	13.8518
18/09/2007	14.0765	13.7992
17/09/2007	14.0318	13.7553
16/09/2007	13.9700	13.6947
15/09/2007	13.9700	13.6947
14/09/2007	13.9441	13.6693
13/09/2007	13.8840	13.6104
12/09/2007	13.8178	13.5455
11/09/2007	13.8798	13.6063
10/09/2007	13.8619	13.5887
09/09/2007	13.8231	13.5507
08/09/2007	13.8231	13.5507
07/09/2007	13.8231	13.5507
06/09/2007	13.8231	13.5507
05/09/2007	13.8231	13.5507
04/09/2007	13.7988	13.5269
03/09/2007	13.7604	13.4892
02/09/2007	13.7365	13.4658
01/09/2007	13.7365	13.4658

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 5 864.7575 дяла.

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

Дата	Вид операция	Брой дялове	Цена	Сума в лева
05/09/2007	записване	471.0555	13.7988	6 500
10/09/2007	записване	79.5897	13.8209	1 100
11/09/2007	записване	43.2841	13.8619	600
13/09/2007	записване	36.1852	13.8178	500
14/09/2007	записване	1 440.5071	13.8840	20 000
17/09/2007	записване	2 799.5705	13.9700	39 110
19/09/2007	записване	994.5654	14.0765	14 000
ОБЩО:		5 864.7575		81 810

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 септември има обратно изкупени 12 454.6997 дяла от Фонда.

Дата	Вид операция	Брой дялове	Цена	Сума в лева
04/09/2007	обратно изкупуване	544.7830	13.4892	7 349
05/09/2007	обратно изкупуване	60.0000	13.5268	812
10/09/2007	обратно изкупуване	111.0000	13.5507	1 504
11/09/2007	обратно изкупуване	2 000.0000	13.5887	27 177
13/09/2007	обратно изкупуване	1 346.1177	13.5455	18 234
18/09/2007	обратно изкупуване	11.0000	13.7555	151
19/09/2007	обратно изкупуване	229.4366	13.7992	3 166
20/09/2007	обратно изкупуване	1 588.2412	13.8518	22 000
24/09/2007	обратно изкупуване	764.7936	13.9195	10 646
25/09/2007	обратно изкупуване	151.7888	13.9485	2 117
26/09/2007	обратно изкупуване	3 726.5689	13.9985	52 166
28/09/2007	обратно изкупуване	1 920.9699	14.0554	27 000
ОБЩО:		12 454.6997		172 322

В резултат на посочените по-горе записвания и обратни изкупувания, към 28.09.2007г. общият брой на дяловете на Фонда възлиза на 726 113.2393 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
19/09/2007	покупки	Корпоративни облигации	81	166 423
21/09/2007	продажби	Акции - Фармацевтична промишленост	88	51 568
26/09/2007	продажби	Акции - Фармацевтична промишленост, Холдинги, Финанси, Тежка промишленост	3 290	110 599
28/09/2007	продажби	Акции - Недвижими имоти	20	83
ОБЩО:			3 479	328 673

III. Данни по чл. 18, ал. 3 от Наредба № 26

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

IV. Данни по чл. 48, ал. 3, т. 2 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	548.526	101 722
US3682872078	USD	800	11.024	8 819
XS0301590047	USD	200 000	102.860	205 720

Обща рискова позиция	316 261
-----------------------------	----------------

Дериватен инструмент

Вид	Валута	Брой	Цена	Обща Стойност	Пазар	Държава
форуърден договор	EUR/USD	212 000	1.3646	289 295	ОТС	България

Обща хеджираща позиция	289 295
-------------------------------	----------------

Стоян Тошев
Изпълнителен директор
Ти Би Ай Асет Мениджмънт ЕАД