

---

**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 31.08.2007г. корпоративните и общинските облигации представляват 46.30% 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 6.65% от стойността на портфейла на Фонда.

Към 31.08.2007г. договорният фонд притежава акции на компании, търгувани на БФБ – София АД, които представляват 16.57% от общите активи на фонда и дялове на взаимни фондове с експозиция към чуждестранни пазари в размер от 1.22% от общите активи. Акции на чуждестранни компании към 31.08.2007г. представляват 0.98% от активите на Фонда.

Делът на инвестициите в депозити е 27.30% 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 0.43% от активите на Фонда към 31.08.2007г.

Реализираната доходност от началото на публичното предлагане до 31.08.2007г. е 19.78% на годишна база\*, а доходността за последните 12 месеца към 31.08.07 г. е 23.72%.

**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 8 393 738 лева към 31.07.2007 г. до 9 946 697 лева към 31.08.2007г.

**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		
	30/06/2007	31/07/2007	31/08/2007
Разходи от операции с финансови активи и инструменти	923 903	1 144 616	1 453 373
Отрицателни курсови разлики	24 374	47 952	80 231
Разходи за външни услуги	37 712	46 586	55 835
Други финансови разходи	2 832	3 558	4 068
<b>Общо разходи:</b>	<b>988 821</b>	<b>1 242 711</b>	<b>1 593 507</b>

Общият размер на разходите на фонда към 31.08.2007г. е 1 593 507 лева, които включват 1 453 373 лева разходи от операции с финансови активи и инструменти и отрицателни валутни курсови разлики в размер на 80 231 лева.

а) Възнаграждение на управляващото дружество

- към 31 август 2007 – 53 432 лв.

- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.80%

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

- към 31 август 2007 – 1 519 лв.

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

в) Възнаграждение на банката депозитар

- към 31 август 2007 – 1 600 лв.

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

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

- към 31 август 2007 – 279 лв.

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

д) Други разходи

- към 31 август 2007 – 3 073 лв.

- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.05%

- Други разходи по финансови операции: 2 550 лв.

- Външни услуги (КФН и БФБ): 523 лв.

е) Общ размер на всички разходи по букви а) – д) – 59 903 лв. към месец август. Като процент от средната годишна нетна стойност на активите тези разходи са: 0.90%.

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

Долната таблица представя приходите на Фонда към 31.08.2007г. Приходите са в размер на 2 720 992 лева, включващи преценка от операции с финансови активи, приходи от лихви, положителни курсови разлики и други финансови приходи.

Приходи	Стойност в лева		
	30/06/2007	31/07/2007	31/08/2007
Приходи от лихви	171 205	206 178	244 796
Приходи от операции с финансови активи и инструменти	1 457 150	1 905 494	2 392 526
Положителни курсови разлики	22 035	45 081	78 204
Други финансови приходи	2 440	5 466	5 466
<b>Общо приходи:</b>	<b>1 652 831</b>	<b>2 162 220</b>	<b>2 720 992</b>

## 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

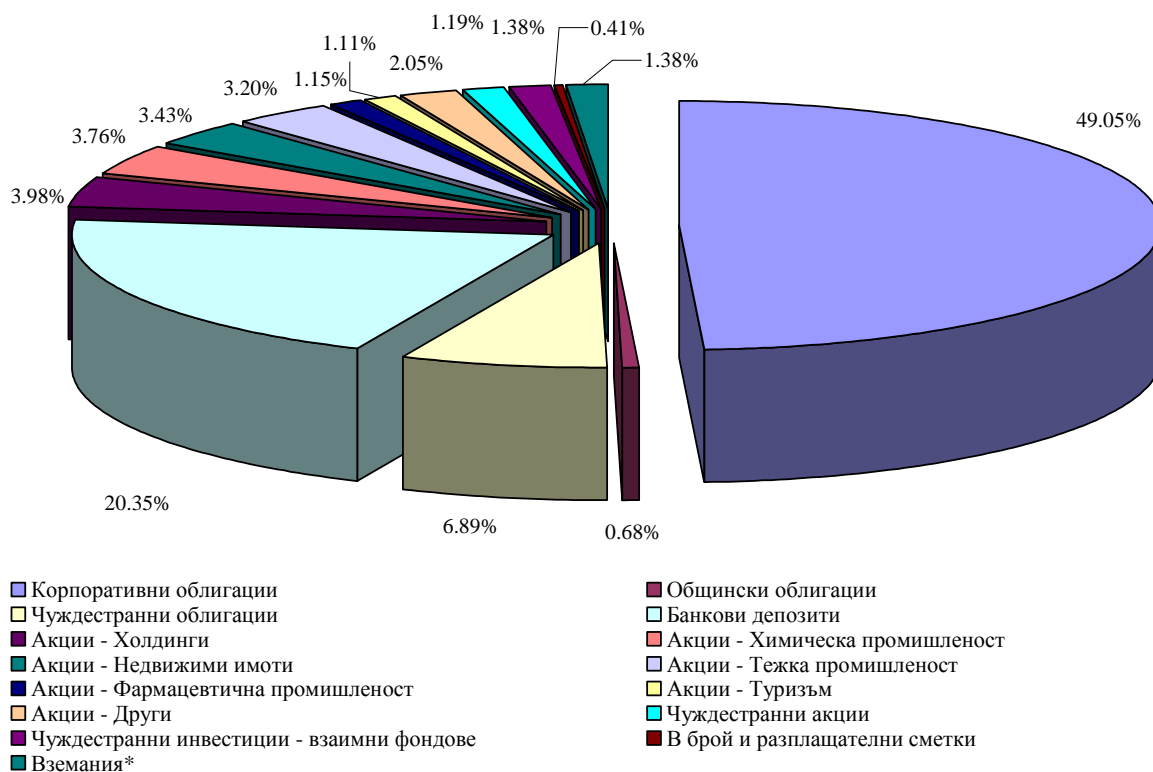
Структурата и обема на инвестициите в портфейла на ДФ Ти Би Ай Комфорт в началото на периода са представени в следната таблица и графика.

Структура на портфейла на ДФ Ти Би Ай Комфорт към 31/07/2007		
Актив	Стойност в лева	Процент от активите
<b>Корпоративни облигации</b>	<b>4 117 276</b>	<b>49.05%</b>
BG2100014054	181 591	2.16%
BG2100002034	202 291	2.41%
BG2100018055	39 557	0.47%
BG2100017040	177 592	2.12%
BG2100036057	264 439	3.15%
BG2100032056	158 199	1.88%
BG2100017065	60 895	0.73%
BG2100027056	59 962	0.71%
BG2100031066	278 458	3.32%
BG2100030068	257 882	3.07%
BG2100001051	29 858	0.36%
BG2100037063	284 380	3.39%
BG2100024061	415 426	4.95%
BG2100019061	457 837	5.45%
BG2100014062	203 875	2.43%
BG2100001077	472 967	5.63%
BG2100007074	412 265	4.91%
BG2100010078	159 804	1.90%
<b>Общински облигации</b>	<b>57 056</b>	<b>0.68%</b>
BG2100007041	10 919	0.13%
BG2100003057	46 137	0.55%
<b>Чуждестранни облигации</b>	<b>578 159</b>	<b>6.89%</b>
DE000SG2J8T5	182 236	2.17%
XS0252187959	108 635	1.29%

	XS0301590047	287 288	3.42%
<b>Банкови депозити</b>		<b>1 708 253</b>	<b>20.35%</b>
<b>Акции - Холдинги</b>		<b>333 766</b>	<b>3.98%</b>
	BG1100046983	98 546	1.17%
	BG1100005971	139 854	1.67%
	BG1100019980	95 367	1.14%
<b>Акции - Химическа промишленост</b>		<b>315 483</b>	<b>3.76%</b>
	BG11ORRUAT13	294 629	3.51%
	BG11KAGAAT13	20 854	0.25%
<b>Акции - Недвижими имоти</b>		<b>288 081</b>	<b>3.43%</b>
	BG1100039061	44 705	0.53%
	BG1100019055	29 951	0.36%
	BG1100030052	15 949	0.19%
	BG1100042057	121 424	1.45%
	BG1100109039	76 052	0.91%
<b>Акции - Фармацевтична промишленост</b>		<b>96 573</b>	<b>1.15%</b>
	BG11BAKABT17	43 080	0.51%
	BG11SOSOBT18	53 494	0.64%
<b>Акции - Туризъм</b>		<b>93 506</b>	<b>1.11%</b>
	BG11ALBAAT17	93 506	1.11%
<b>Акции - Тютюнева промишленост</b>		<b>25 052</b>	<b>0.30%</b>
	BG11BLBLAT13	9 028	0.11%
	BG11SOSOV14	16 024	0.19%
<b>Акции - Тежка промишленост</b>		<b>268 281</b>	<b>3.20%</b>
	BG1100075065	217 671	2.59%
	BG1100039012	40 583	0.48%
	BG11HIYMAT14	10 027	0.12%
<b>Акции - Финанси</b>		<b>73 597</b>	<b>0.88%</b>
	BG1100129052	73 597	0.88%
<b>Акции - Лека промишленост</b>		<b>73 641</b>	<b>0.88%</b>
	BG11EMSEAT19	9 780	0.12%
	BG11DESLAT11	28 340	0.34%
	BG1100043071	35 522	0.42%
<b>Чуждестранни акции</b>		<b>99 518</b>	<b>1.19%</b>
	DE0007614406	11 234	0.13%
	DE0008404005	21 022	0.25%
	IT0003128367	11 426	0.14%
	AT0000652011	21 974	0.26%
	US3682872078	12 157	0.14%
	AT0000606306	10 610	0.13%
	AT0000821103	11 093	0.13%
<b>Чуждестранни инвестиции - взаимни фондове</b>		<b>115 629</b>	<b>1.38%</b>
	LU0168045416	115 629	1.38%
<b>В брой и разплащателни сметки</b>		<b>34 305</b>	<b>0.41%</b>
<b>Вземания*</b>		<b>115 560</b>	<b>1.38%</b>
<b>Обща сума</b>		<b>8 393 738</b>	<b>100.00%</b>

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

### Разпределение на активите на Ти Би Ай Комфорт към 31/07/2007



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

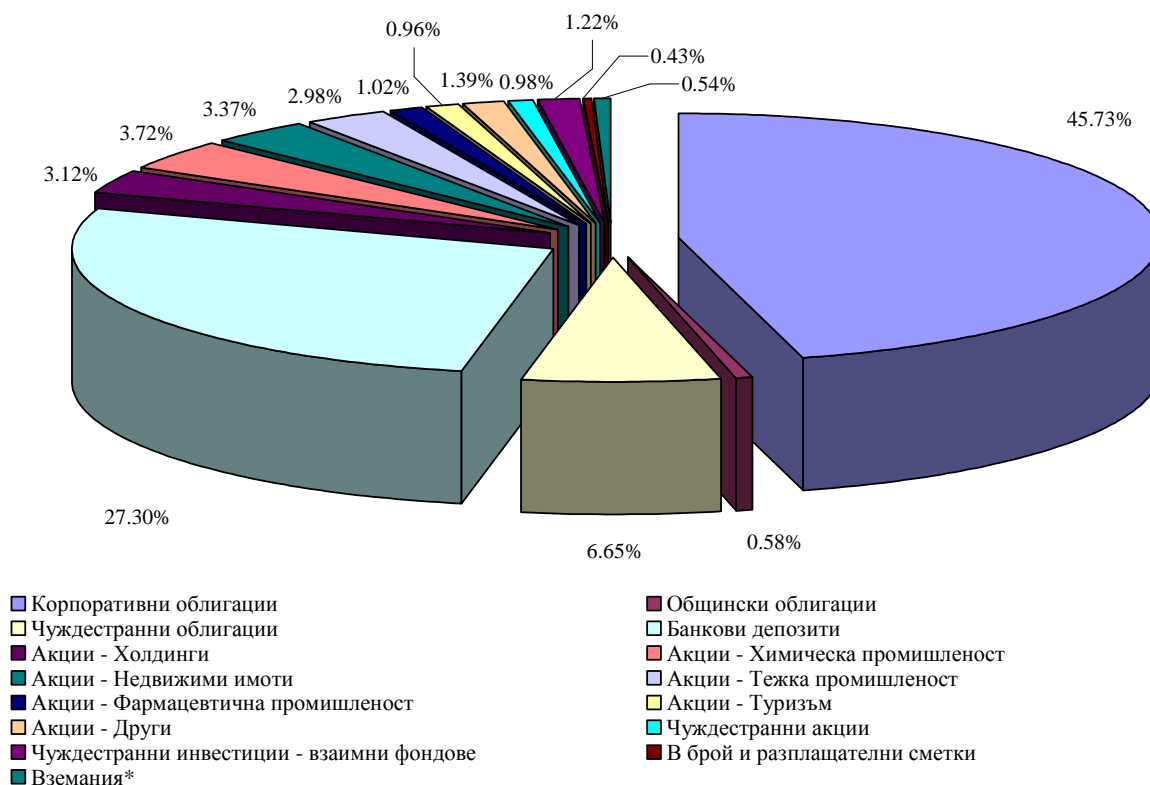
Структура на портфейла на ДФ Ти Би Ай Комфорт към 31/08/2007		
Актив	Стойност в лева	Процент от активите
<b>Корпоративни облигации</b>	<b>4 548 208</b>	<b>45.73%</b>
BG2100014054	182 647	1.84%
BG2100002034	194 119	1.95%
BG2100018055	38 256	0.38%
BG2100017040	155 253	1.56%
BG2100036057	266 065	2.67%
BG2100032056	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%
<b>Общински облигации</b>		<b>57 387</b>	<b>0.58%</b>
	BG2100007041	10 979	0.11%
	BG2100003057	46 408	0.47%
<b>Чуждестранни облигации</b>		<b>661 907</b>	<b>6.65%</b>
	DE000SG2J8T5	180 891	1.82%
	XS0252187959	97 721	0.98%
	XS0304994337	97 792	0.98%
	XS0301590047	285 504	2.87%
<b>Банкови депозити</b>		<b>2 715 907</b>	<b>27.30%</b>
<b>Акции - Холдинги</b>		<b>310 452</b>	<b>3.12%</b>
	BG1100046983	110 010	1.11%
	BG1100005971	87 698	0.88%
	BG1100019980	112 744	1.13%
<b>Акции - Химическа промишленост</b>		<b>370 021</b>	<b>3.72%</b>
	BG11ORRUAT13	340 398	3.42%
	BG11KAGAAT13	29 623	0.30%
<b>Акции - Недвижими имоти</b>		<b>335 593</b>	<b>3.37%</b>
	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%
<b>Акции - Фармацевтична промишленост</b>		<b>101 531</b>	<b>1.02%</b>
	BG11BAKABT17	47 282	0.48%
	BG11SOSOBT18	54 249	0.55%
<b>Акции - Туризъм</b>		<b>95 550</b>	<b>0.96%</b>
	BG11ALBAAT17	95 550	0.96%
<b>Акции - Тютюнева промишленост</b>		<b>27 607</b>	<b>0.28%</b>
	BG11BLBLAT13	9 673	0.10%
	BG11SOSOVT14	17 935	0.18%
<b>Акции - Тежка промишленост</b>		<b>296 580</b>	<b>2.98%</b>
	BG1100075065	243 723	2.45%
	BG1100039012	40 845	0.41%
	BG11HIYMAT14	12 012	0.12%
<b>Акции - Финанси</b>		<b>72 834</b>	<b>0.73%</b>
	BG1100129052	72 834	0.73%
<b>Акции - Лека промишленост</b>		<b>37 945</b>	<b>0.38%</b>
	BG11EMSEAT19	10 550	0.11%
	BG11DESLAT11	27 395	0.28%
<b>Чуждестранни акции</b>		<b>97 508</b>	<b>0.98%</b>
	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%
<b>Чуждестранни инвестиции - взаимни фондове</b>		<b>121 689</b>	<b>1.22%</b>
	LU0168045416	121 689	1.22%
<b>В брой и разплащателни сметки</b>		<b>42 433</b>	<b>0.43%</b>

<b>Вземания*</b>	<b>53 544</b>	<b>0.54%</b>
<b>Обща сума</b>	<b>9 946 697</b>	<b>100.00%</b>

\* 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



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

Към 31 юли 2007г. друг актив на Фонда представлява вземане в размер на 252 лева, свързано с авансово платена такса за поддържане на емисия на БФБ – София АД, начислени дивиденди в размер на 3 342 лева и вземания в размер на 111 966 лева, свързани с участието в увеличението на капитала на три дружества.

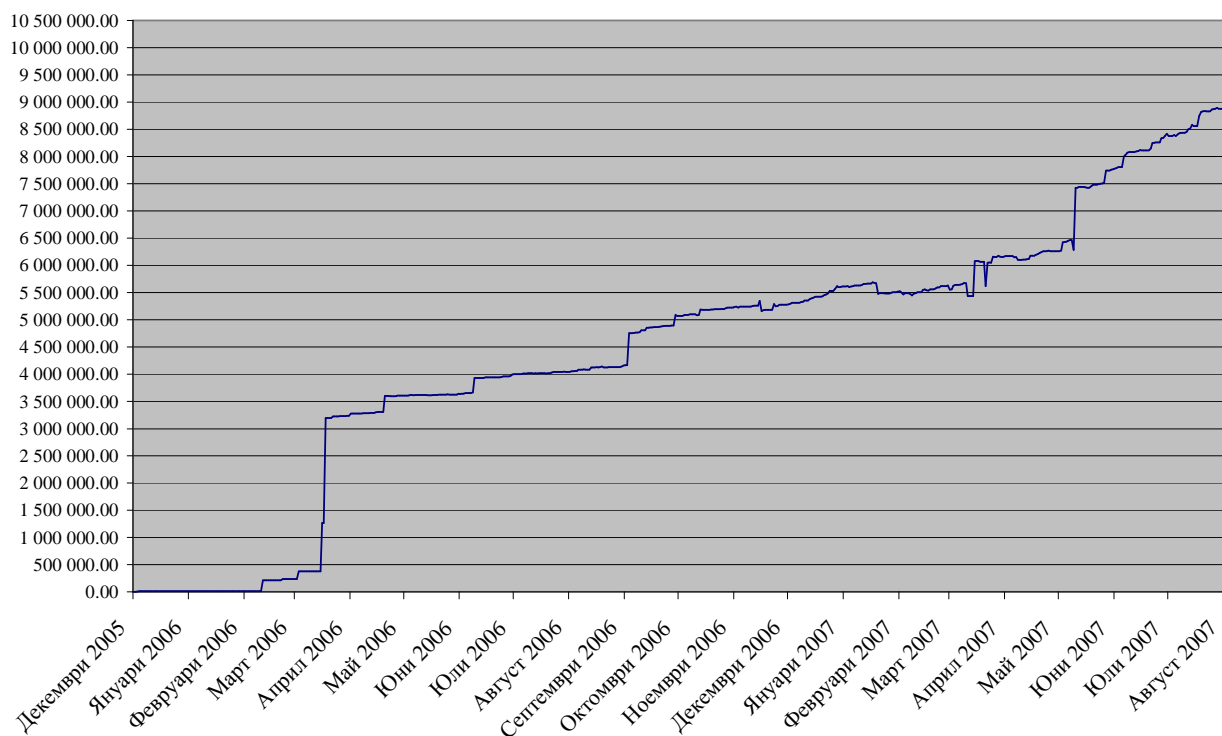
Към 31 август 2007г. друг актив на Фонда представлява вземане в размер на 202 лева, свързано с авансово платена такса за поддържане на емисия на БФБ – София АД, начислени дивиденди в размер на 3 093 лева, вземане във връзка с валутна сделка в размер на 1 785 лева и вземания в размер на 48 464 лева, свързани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

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

На 31.07.2007 г. е изчислена нетна стойност на активите в размер на 8 376 710 лв. Към 31.08.2007 г. нетната стойност на активите е 9 916 068 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 8 845 095 лева. Средната годишна нетна стойност на активите е 6 663 565 лева.

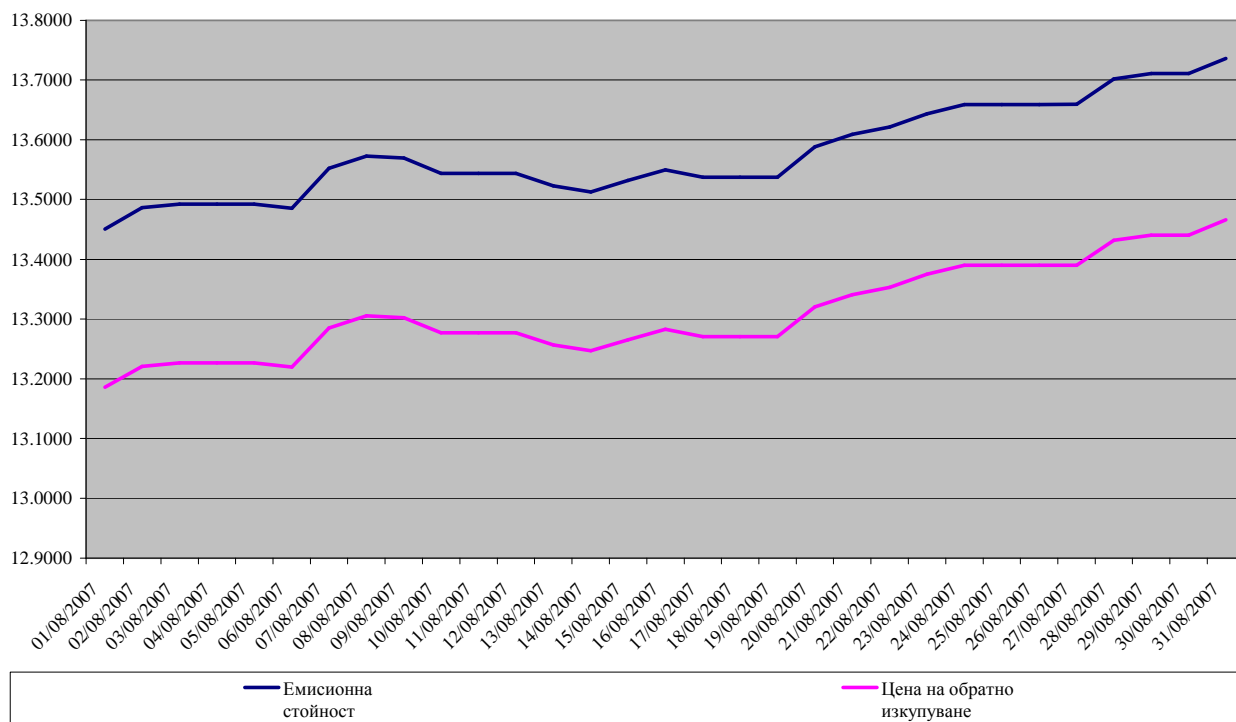
**5) Данни по чл. 18, ал. 2 т. 4: Данни за обявените емисионна стойност и цена на обратно изкупуване и датите на тяхното обявяване**

Динамиката на емисионната стойност и цената на обратно изкупуване на дяловете на ДФ „Ти Би Ай Комфорт” за периода 01.08.2007–31.08.2007 е представена в таблицата и графиката по-долу:

---

Дата	Емисионна стойност	Цена на обратно изкупуване
03/09/2007	13.7365	13.4658
31/08/2007	13.7106	13.4405
30/08/2007	13.7107	13.4406
29/08/2007	13.7018	13.4318
28/08/2007	13.6593	13.3901
27/08/2007	13.6588	13.3896
24/08/2007	13.6438	13.3750
23/08/2007	13.6216	13.3532
22/08/2007	13.6089	13.3408
21/08/2007	13.5883	13.3206
20/08/2007	13.5376	13.2708
17/08/2007	13.5496	13.2827
16/08/2007	13.5321	13.2654
15/08/2007	13.5131	13.2468
14/08/2007	13.5230	13.2566
13/08/2007	13.5440	13.2771
10/08/2007	13.5696	13.3023
09/08/2007	13.5729	13.3054
08/08/2007	13.5523	13.2852
07/08/2007	13.4855	13.2198
06/08/2007	13.4924	13.2265
03/08/2007	13.4863	13.2206
02/08/2007	13.4509	13.1858
01/08/2007	13.4208	13.1564

**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 102 819.4028 дяла.

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

Дата	Вид операция	Брой дялове	Цена	Сума в лева
01/08/2007	записване	502.9506	13.4208	6 750
02/08/2007	записване	594.7557	13.4509	8 000
03/08/2007	записване	7.4149	13.4864	100
06/08/2007	записване	1 704.6634	13.4924	23 000
07/08/2007	записване	9.6400	13.4855	130
09/08/2007	записване	5 525.7167	13.5729	75 000
13/08/2007	записване	14 766.6864	13.5440	200 000
14/08/2007	записване	5 915.8471	13.5230	80 000
24/08/2007	записване	216.6186	13.6438	2 956
28/08/2007	записване	73 210.1938	13.6593	1 000 000
29/08/2007	записване	364.9156	13.7018	5 000
<b>ОБЩО:</b>		<b>102 819.4028</b>		<b>1 400 936</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 август има обратно изкупени 3 637.3669 дяла от Фонда.

Дата	Вид операция	Брой дялове	Цена	Сума в лева
09/08/2007	обратно изкупуване	10.8369	13.3055	144
10/08/2007	обратно изкупуване	314.9160	13.3023	4 189
16/08/2007	обратно изкупуване	376.9204	13.2654	5 000
21/08/2007	обратно изкупуване	114.6789	13.3206	1 528
24/08/2007	обратно изкупуване	2 253.0778	13.3750	30 135
27/08/2007	обратно изкупуване	130.0000	13.3896	1 741
30/08/2007	обратно изкупуване	436.9369	13.4406	5 873
<b>ОБЩО:</b>		<b>3 637.3669</b>		<b>48 609</b>

В резултат на посочените по-горе записвания и обратни изкупувания, към 31.08.2007г. общият брой на дяловете на Фонда възлиза на 732 703.1815 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 изгъргувани ЦК	Сума в лева
01/08/2007	покупки	Корпоративни облигации	60	117 538
14/08/2007	покупки	Корпоративни облигации	175	342 270
21/08/2007	продажби	Акции - Лека промишленост, Холдинги, Недвижими имоти	32 972	145 060
22/08/2007	продажби	Акции - Лека промишленост	3 223	11 310
<b>ОБЩО:</b>			<b>36 430</b>	<b>616 178</b>

### 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	459.815	85 271
XS0301590047	USD	200 000	100.030	200 060

<b>Обща рискова позиция</b>	<b>285 331</b>
-----------------------------	----------------

### Дериватен инструмент

Вид	Валута	Брой	Цена	Обща Стойност	Пазар	Държава
форуарден договор	EURUSD	212 000	1.3646	289 295	OTC	България

<b>Обща хеджираща позиция</b>	<b>289 295</b>
-------------------------------	----------------

Стоян Тошев  
 Изпълнителен директор  
 Ти Би Ай Асет Мениджмънт ЕАД