



**ИНФОРМАЦИЯ, СЪГЛАСНО  
ЧЛ. 48 и ЧЛ. 73Г ОТ НАРЕДБА № 25 ЗА ИЗИСКВАНИЯТА КЪМ ДЕЙНОСТТА НА  
ИНВЕСТИЦИОННИТЕ ДРУЖЕСТВА И ДОГОВОРНИ ФОНДОВЕ ЗА ДОГОВОРЕН  
ФОНД „ТИ БИ АЙ КОМФОРТ”**

## **I. Данни по чл. 73г, ал. 1, т. 6 от Наредба № 25**

### **1) Данни по чл. 73г, ал. 1 т. 6, б „г”: Промени в структурата на портфейла през отчетния период**

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

Към 28.12.2007г. корпоративните и общинските облигации представляват 55.96% от общата стойност на активите на ДФ Ти Би Ай Комфорт.

Три емисии чуждестранни ценни книжа с експозиция към доходността на различни международни пазари представляват 5.65% от стойността на портфейла на Фонда.

Към 28.12.2007г. договорният фонд притежава акции на компании, търгувани на БФБ – София АД, които представляват 16.37% от общите активи на фонда и дялове на взаимни фондове с експозиция към чуждестранни пазари в размер от 1.32% от общите активи. Акции на чуждестранни компании към 28.12.2007г. представляват 0.16% от активите на Фонда.

Делът на инвестициите в депозити е 17.39% 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 0.38% от активите на Фонда към 28.12.2007г.

Реализираната доходност от началото на публичното предлагане до 28.12.2007г. е 19.79% на годишна база\*, а доходността за последните 12 месеца към 28.12.2007 г. е 25.09%.

### **2) Данни по чл. 73г, ал. 1 т. 6, б. „а” и „д”: Промени в състоянието на активите в рамките на отчетния период**

Долната таблица представя приходите на Фонда към 28.12.2007г. Приходите са в размер на 5 008 643 лева, включващи преценка от операции с финансови активи, приходи от лихви, положителни курсови разлики и други финансови приходи.

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



Приходи	Стойност в лева		
	30/06/2007	28/09/2007	28/12/2007
Приходи от лихви	171 205	285 082	426 277
Приходи от операции с финансови активи и инструменти	1 457 150	3 051 556	4 362 489
Положителни курсови разлики	22 035	102 818	214 411
Други финансови приходи	2 440	5 466	5 466
<b>Общо приходи:</b>	<b>1 652 831</b>	<b>3 444 922</b>	<b>5 008 643</b>

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

Разходи	Стойност в лева		
	30/06/2007	28/09/2007	28/12/2007
Разходи от операции с финансови активи и инструменти	923 903	1 667 054	2 959 675
Отрицателни курсови разлики	24 374	105 243	216 953
Разходи за външни услуги	37 712	65 656	96 542
Други финансови разходи	2 832	5 007	6 427
<b>Общо разходи:</b>	<b>988 821</b>	<b>1 842 960</b>	<b>3 279 597</b>

Общият размер на разходите на фонда към 28.12.2007г. е 3 279 597 лева, които включват 2 959 675 лева разходи от операции с финансови активи и инструменти и отрицателни валутни курсови разлики в размер на 216 953 лева.

а) Възнаграждение на управляващото дружество

- към 28 декември 2007 – 92 685 лв.

- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 1.18%

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

- към 28 декември 2007 – 2 948 лв.

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

в) Възнаграждение на банката депозитар

- към 28 декември 2007 – 2 400 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 декември 2007 – 420 лв.

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

д) Други разходи

- към 28 декември 2007 – 4 516 лв.

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

- Други разходи по финансови операции: 3 716 лв.

- Външни услуги (КФН и БФБ): 800 лв.



е) Общ размер на всички разходи по букви а) – д) – 102 969 лв. към месец декември. Като процент от средната годишна нетна стойност на активите тези разходи са: 1.31%.

### 3) Данни по чл. 73г, ал. 1 т. 6, б. „в“: Обем и структура на инвестициите в портфейла по видове финансови инструменти

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 28/12/2007		
Актив	Стойност в лева	Процент от активите
<b>Корпоративни облигации</b>	<b>5 487 423</b>	<b>55.49%</b>
BG2100014054	228 329	2.31%
BG2100002034	197 836	2.00%
BG2100018055	39 107	0.40%
BG2100017040	200 060	2.02%
BG2100036057	279 748	2.83%
BG2100032056	156 893	1.59%
BG2100017065	59 948	0.61%
BG2100027056	60 680	0.61%
BG2100031066	489 197	4.95%
BG2100030068	260 341	2.63%
BG2100001051	30 696	0.31%
BG2100037063	284 014	2.87%
BG2100024061	416 715	4.21%
BG2100019061	309 692	3.13%
BG2100014062	252 805	2.56%
BG2100001077	471 060	4.76%
BG2100007074	418 531	4.23%
BG2100016075	122 380	1.24%
BG2100019079	356 041	3.60%
BG2100023071	644 167	6.51%
BG2100010078	209 183	2.12%
<b>Общински облигации</b>	<b>46 202</b>	<b>0.47%</b>
BG2100007041	8 133	0.08%
BG2100003057	38 069	0.38%
<b>Чуждестранни облигации</b>	<b>558 400</b>	<b>5.65%</b>
DE000SG2J8T5	182 409	1.84%
XS0252187959	107 751	1.09%
XS0301590047	268 241	2.71%
<b>Банкови депозити</b>	<b>1 719 696</b>	<b>17.39%</b>
<b>Акции - Холдинги</b>	<b>189 203</b>	<b>1.91%</b>
BG1100046983	99 783	1.01%
BG1100005971	51 907	0.52%
BG1100019980	37 513	0.38%
<b>Акции - Химическа промишленост</b>	<b>382 945</b>	<b>3.87%</b>
BG11ORRUAT13	369 702	3.74%
BG11KAGAAT13	13 243	0.13%
<b>Акции - Недвижими имоти</b>	<b>337 737</b>	<b>3.42%</b>
BG1100039061	47 297	0.48%
BG1100030052	17 418	0.18%
BG1100042057	125 743	1.27%

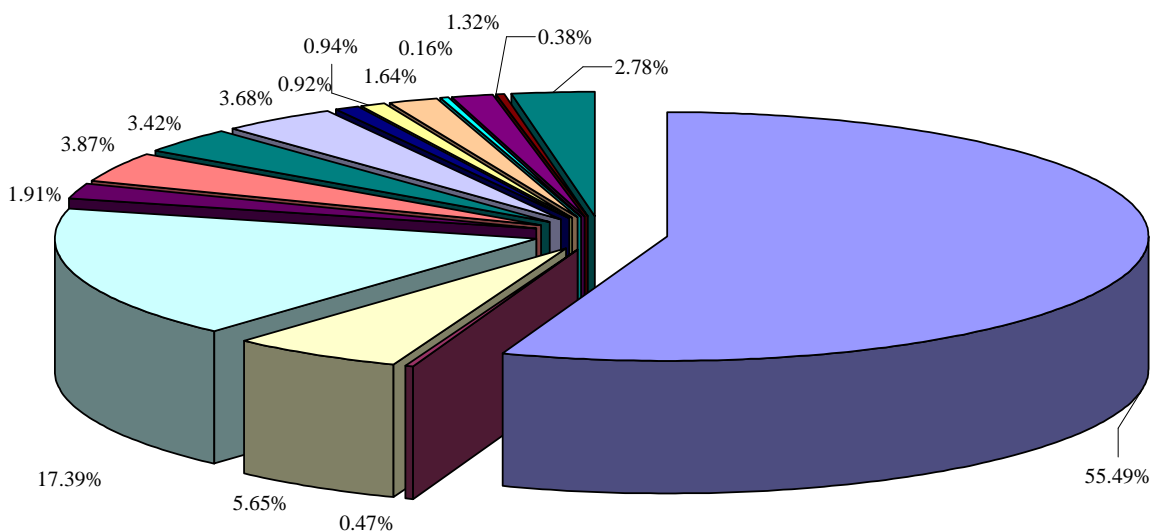


# Асет Мениджмънт

BG1100069068	69 054	0.70%
BG1100109039	78 225	0.79%
<b>Акции - Фармацевтична промишленост</b>	<b>91 290</b>	<b>0.92%</b>
BG11BAKABT17	38 253	0.39%
BG11SOSOBT18	53 037	0.54%
<b>Акции - Туризъм</b>	<b>92 648</b>	<b>0.94%</b>
BG11ALBAAT17	92 648	0.94%
<b>Акции - Тютюнева промишленост</b>	<b>36 574</b>	<b>0.37%</b>
BG11BLBLAT13	12 689	0.13%
BG11SOSOVT14	23 885	0.24%
<b>Акции - Тежка промишленост</b>	<b>363 516</b>	<b>3.68%</b>
BG1100075065	323 997	3.28%
BG1100039012	29 163	0.29%
BG11HIYMAT14	10 356	0.10%
<b>Акции - Финанси</b>	<b>60 307</b>	<b>0.61%</b>
BG1100129052	60 307	0.61%
<b>Акции - Лека промишленост</b>	<b>64 935</b>	<b>0.66%</b>
BG11EMSEAT19	9 668	0.10%
BG11DESLAT11	14 142	0.14%
BG1100053070	16 862	0.17%
BG11ELLOAT15	24 263	0.25%
<b>Чуждестранни акции</b>	<b>15 373</b>	<b>0.16%</b>
US3682872078	15 373	0.16%
<b>Чуждестранни инвестиции - взаимни фондове</b>	<b>130 060</b>	<b>1.32%</b>
LU0168045416	130 060	1.32%
<b>В брой и разплащателни сметки</b>	<b>38 025</b>	<b>0.38%</b>
<b>Вземания*</b>	<b>274 826</b>	<b>2.78%</b>
<b>Обща сума</b>	<b>9 889 160</b>	<b>100.00%</b>

\* Вземания във връзка с участия в увеличението на капитала на дружества.

## Разпределение на активите на Ти Би Ай Комфорт към 28/12/2007



- |   |                                |
|---|--------------------------------|
| Корпоративни облигации                    | Общински облигации             |
| Чуждестранни облигации                    | Банкови депозити               |
| Акции - Холдинги                          | Акции - Химическа промишленост |
| Акции - Недвижими имоти                   | Акции - Тежка промишленост     |
| Акции - Фармацевтична промишленост        | Акции - Туризм                 |
| Акции - Други                             | Чуждестранни акции             |
| Чуждестранни инвестиции - взаимни фондове | В брой и разплащателни сметки  |
| Вземания*                                 |                                |

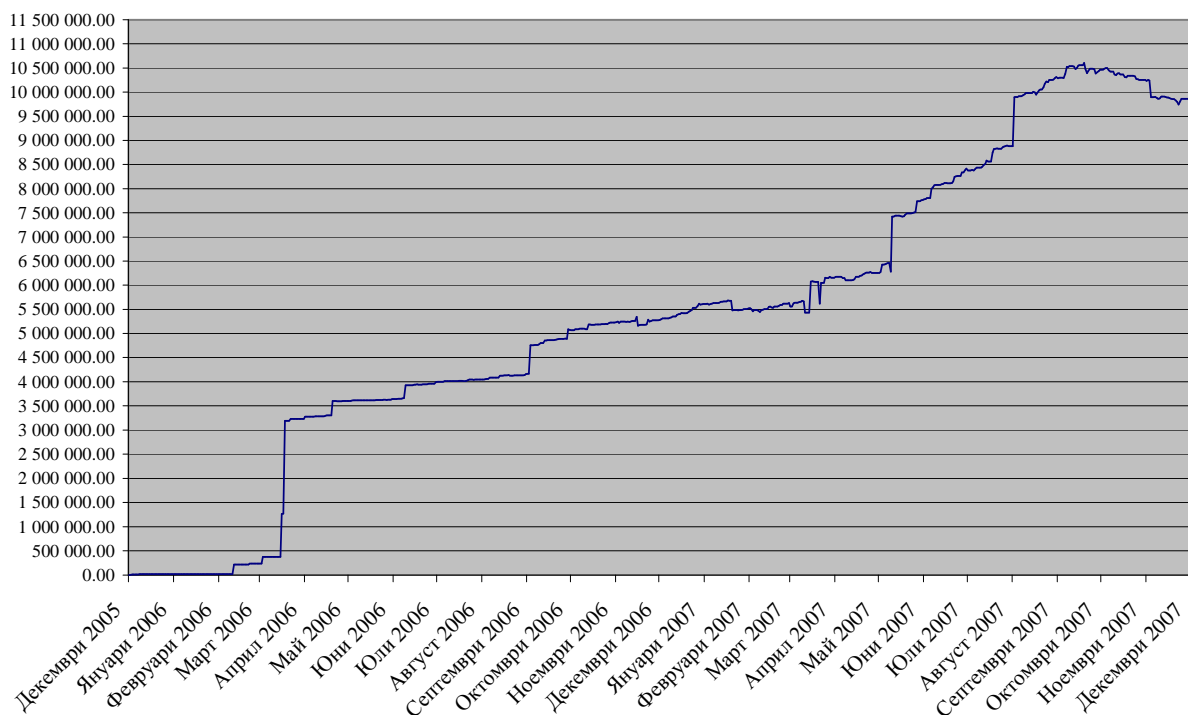
### 4) Данни по чл. 73г, ал. 1 т. 6, б. „б“: Нетна стойност на активите на един дял

НСА на фонда към 30.09.2007г. е 10 297 957.81, а към 28.12.2007г. е 9 872 805.47 лв. На 30.09.2007 г. е изчислена нетна стойност на активите на един дял в размер на 14.1823 лв. Към 28.12.2007 г. нетната стойност на активите на един дял е 14.3579 лв.

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



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



За периода са записани 22 105.6279 дяла и са обратно изкупени 60 599.1954 дяла.  
 Броят дялове към края на отчетния период е 687 619.6718.

## II. Данни по чл. 48, ал. 3, т. 2 от 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	526.838	97 700
US3682872078	USD	800	14.435	11 548
XS0301590047	USD	200 000	100.750	201 500

<b>Обща рискова позиция</b>	<b>310 748</b>
-----------------------------	----------------

### Дериватен инструмент

Вид	Валута	Брой	Цена	Обща Стойност	Пазар	Държава
форуърден договор	EUR/USD	217 200	1.4850	322 542	OTC	България

<b>Обща хеджираща позиция</b>	<b>322 542</b>
-------------------------------	----------------

Стоян Тошев  
 Изпълнителен директор  
 Ти Би Ай Асет Мениджмънт ЕАД