



Асет Мениджмънт

**ИНФОРМАЦИЯ, СЪГЛАСНО
ЧЛ. 75 т.2 ОТ НАРЕДБА № 44 ЗА ИЗИСКВАНИЯТА КЪМ ДЕЙНОСТТА НА
КОЛЕКТИВНИТЕ ИНВЕСТИЦИОННИ СХЕМИ, ИНВЕСТИЦИОННИТЕ
ДРУЖЕСТВА ОТ ЗАТВОРЕН ТИП И УПРАВЛЯВАЩИТЕ ДРУЖЕСТВА**

ДОГОВОРЕН ФОНД „ТИ БИ АЙ КОМФОРТ”

I. Данни по чл. 73, ал. 1, т. 5 от Наредба № 44, във връзка с чл. 75, т. 2

1) Данни по чл. 73, ал. 1, т. 5, 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 продължават покупките и продажбите на български корпоративни облигации и продажбата на акции от български компании.

Към 30.06.2014г. акциите на български компании в портфейла на ДФ Ти Би Ай Комфорт са разпределени в 5 икономически сектора. Общият дял на тези акции в активите на Фонда към 30.06.2014г. възлиза на 10.40%.

Делът на чуждестранните инвестиции е 11.71% от активите на ДФ Ти Би Ай Комфорт.

Към 30.06.2014г. корпоративните облигации представляват 28.13% от общата стойност на активите на ДФ Ти Би Ай Комфорт, а общинските - 1.76% от стойността на активите.

Банковите депозити съставляват 18.64% от общите активи на Фонда.

Паричните средства в брой и по разплащателни сметки към 30.06.2014г. са 6.95% от стойността на портфейла.

Вземанията във връзка с лихвено и главнично плащане по емисии корпоративни облигации, начислени дивиденди, хеджиране и платени такси към КФН възлизат на 22.41% от активите на Фонда.

Реализираната доходност от началото на публичното предлагане до 30.06.2014г. е 4.75% на годишна база*, доходността от началото на годината е 1.70%, а доходността за последните 12 месеца към 30.06.2014г. е 2.65%.

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



Асет Мениджмънт

2) Данни по чл. 73, ал. 1, т. 5, б. „а” и „д”: Промени в състоянието на активите в рамките на отчетния период

Долната таблица представя приходите на Фонда към 30.06.2014г. Приходите са в размер на 108 048 лева, включващи приходи от операции с финансови активи, приходи от лихви, положителни курсови разлики и други финансови приходи.

Приходи	Стойност в лева		
	30/06/2013	31/12/2013	30/06/2014
Приходи от лихви	17 487	33 421	13 695
Приходи от операции с финансови активи и инструменти	69 376	131 059	81 035
Положителни курсови разлики	11 464	20 753	10 205
Други финансови приходи	4 779	6 490	3 113
Общо приходи:	103 106	191 723	108 048

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

Разходи	Стойност в лева		
	30/06/2013	31/12/2013	30/06/2014
Разходи от операции с финансови активи и инструменти	54 360	119 158	78 246
Отрицателни курсови разлики	11 560	21 014	10 260
Разходи за външни услуги	6 692	13 611	6 869
Други финансови разходи	453	1 123	266
Общо разходи:	73 065	154 906	95 641

Общият размер на разходите на фонда към 30.06.2014г. е 95 641 лева, които включват 78 246 лева разходи от операции с финансови активи и инструменти и отрицателни валутни курсови разлики в размер на 10 260 лева.

а) Възнаграждение на управляващото дружество

- към 30 юни 2014 – 4 432 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 2014 – 30 лв.

- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.00%

в) Възнаграждение на банката депозитар

- към 30 юни 2014 – 1 200 лв.

- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.16%

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



Асет Мениджмънт

- към 30 юни 2014 – 690 лв.
- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.09%

д) Други разходи

- към 30 юни 2014 – 783 лв.
- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.11%

- Други разходи по финансови операции: 236 лв.
- Външни услуги (КФН, БФБ, ЦД и други услуги): 547 лв.

е) Общ размер на всички разходи по букви а) – д) – 7 135 лв. към 30.6.2014г. Като процент от средната годишна нетна стойност на активите тези разходи са: 0.96%.

	Стойност в лева		
	30/06/2013	31/12/2013	30/06/2014
Общо Приходи	103 106	191 723	108 048
Общо Разходи	73 065	154 906	95 641
Нетен Резултат	30 041	36 817	12 407

За периода не са записвани дялове и са обратно изкупени 198.5069 броя дялове. НСА на фонда към 30.06.2013 г. е 727 877,43 лв., към 31.12.2013г. е 729 615.49 лв., а към 30.06.2014г. е 739 056.16 лв. Броят дялове към края на отчетния период е 49 800.8770.

3) Данни по чл. 73, ал. 1, т. 5, б. „в” и „г”: 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.

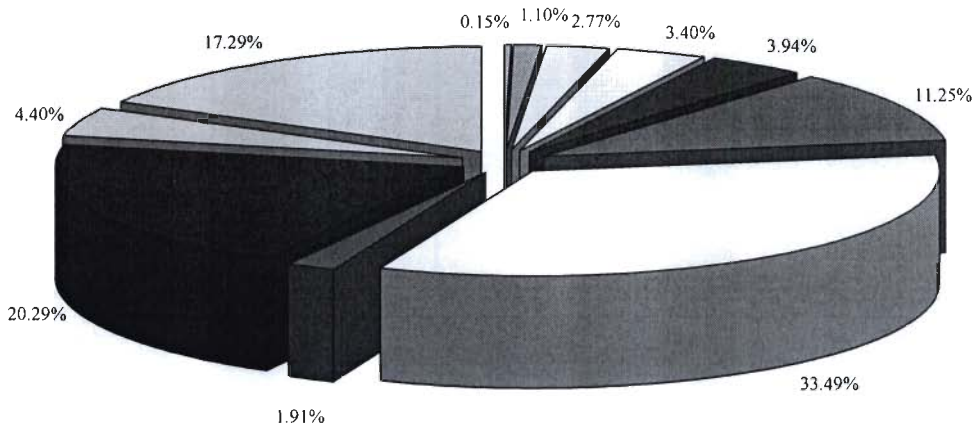
Структура на портфейла на ДФ Ти Би Ай Комфорт					
Актив	Стойност в лева	Процент от активите	Стойност в лева	Процент от активите	Валута
	31.12.2013	31.12.2013	30.06.2014	30.06.2014	(EUR, USD, BGN)
Корпоративни облигации	244 911	33.49%	208 379	28.13%	EUR
Общински облигации	13 947	1.91%	13 022	1.76%	EUR
Акции - Холдинги	1 102	0.15%	1 192	0.16%	EUR
Акции - Недвижими имоти	24 843	3.40%	20 034	2.70%	BGN
Акции - Фармацевтична промишленост	20 281	2.78%	15 487	2.09%	BGN
Акции - Туризм	8 064	1.10%	5 675	0.77%	BGN
Акции - Тежка промишленост	28 844	3.94%	34 688	4.68%	BGN
Чуждестранни инвестиции	82 283	11.25%	86 709	11.71%	BGN
Банкови депозити	148 357	20.29%	138 049	18.64%	USD
В брой и разплащателни сметки	32 179	4.40%	51 484	6.95%	EUR, USD, BGN
Вземания*	126 454	17.29%	165 956	22.41%	BGN
Обща сума	731 265	100.00%	740 675	100.00%	EUR, USD, BGN

* Вземания във връзка с начислени дивиденди, лихвено и главнично плащане по емисии корпоративни облигации, предварително платени такси към КФН, вземания от хеджиране и др.



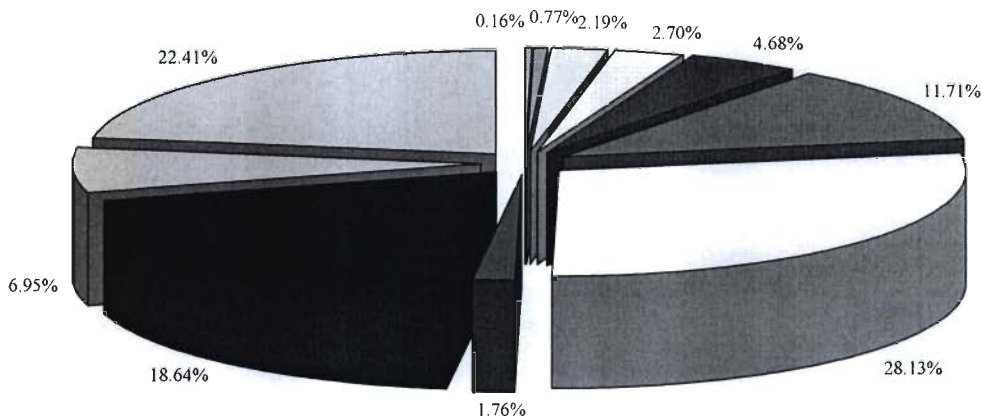
Асет Мениджмънт

Разпределение на активите на Ти Би Ай Комфорт към 31/12/2013



- | | | |
|--|---|---|
| <input type="checkbox"/> Акции - Холдинги | <input type="checkbox"/> Акции - Туризм | <input type="checkbox"/> Акции - Фармацевтична промишленост |
| <input type="checkbox"/> Акции - Недвижими имоти | <input type="checkbox"/> Акции - Тежка промишленост | <input type="checkbox"/> Чуждестранни инвестиции |
| <input type="checkbox"/> Корпоративни облигации | <input type="checkbox"/> Общински облигации | <input type="checkbox"/> Банкови депозити |
| <input type="checkbox"/> В брой и разплащателни сметки | <input type="checkbox"/> Вземания* | |

Разпределение на активите на Ти Би Ай Комфорт към 30/06/2014



- | | | |
|--|---|---|
| <input type="checkbox"/> Акции - Холдинги | <input type="checkbox"/> Акции - Туризм | <input type="checkbox"/> Акции - Фармацевтична промишленост |
| <input type="checkbox"/> Акции - Недвижими имоти | <input type="checkbox"/> Акции - Тежка промишленост | <input type="checkbox"/> Чуждестранни инвестиции |
| <input type="checkbox"/> Корпоративни облигации | <input type="checkbox"/> Общински облигации | <input type="checkbox"/> Банкови депозити |
| <input type="checkbox"/> В брой и разплащателни сметки | <input type="checkbox"/> Вземания* | |



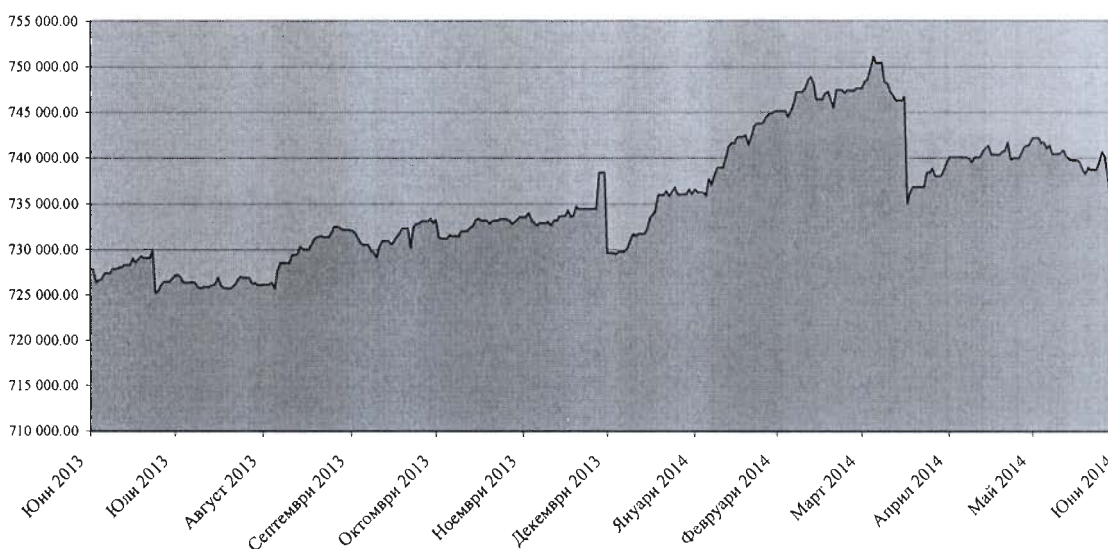
Асет Мениджмънт

4) Данни по чл. 73, ал. 1, т. 5, б. „б“: Нетна стойност на активите на един дял

Към 30.06.2013г. нетната стойност на активите на един дял е 14.4571 лв. На 31.12.2013г. е изчислена нетна стойност на активите на един дял в размер на 14.5925 лв. Към 30.06.2014г. е изчислена нетна стойност на активите на един дял в размер на 14.8402 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 30/06/2013 - 30/06/2014



5) Данни по чл. 73, ал. 1, т. 5, б. „е“: Сравнителна таблица за последните три периода, включваща общата стойност на нетните активи и нетна стойност на един дял

	30/06/2013 (лв)	30/12/2013 (лв)	30/06/2014 (лв)
Нетна стойност на активите на „ТИ БИ АЙ КОМФОРТ“	727 877.43	729 615.49	739 056.16
Нетна стойност на активите на един дял	14.4571	14.5925	14.8402

б) Данни по чл. 73, ал. 1, т. 5, б. „ж“: задължения, възникнали от сделки с деривативни инструменти

Към настоящия момент, сключените от управляващото дружество сделки с деривативни инструменти са единствено с цел управление на риска – хеджиране.



Асет Мениджмънт

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
Валутно деноминиран актив	USD	401.95	1.000	\$401.95
Валутно деноминиран актив	USD	46.00	195.720	\$9 003.12
Валутно деноминиран актив	USD	66.00	119.260	\$7 871.16
Валутно деноминиран актив	USD	61.00	93.910	\$5 728.51

Обща рискова позиция	\$23 004.74
-----------------------------	--------------------

Деривативен инструмент						
Вид	Валута	Брой	Цена	Обща Стойност	Пазар	Държава
Форурд купува EUR/USD	EUR/USD	€ 16 500.00	1.356384	\$22 380.34	OTC	България
Обща хеджираща позиция				\$22 380.34		

Красимир Петков
Изпълнителен директор
Ти Би Ай Асет Мениджмънт ЕАД

Иван Балтов
Изпълнителен директор
Ти Би Ай Асет Мениджмънт ЕАД

