



**ИНФОРМАЦИЯ, СЪГЛАСНО
ЧЛ. 73, т.5 ОТ НАРЕДБА № 44 ЗА ИЗИСКВАНИЯТА КЪМ ДЕЙНОСТТА НА
КИС, УД, НАЦИОНАЛНИТЕ ИНВЕСТИЦИОННИ ФОНДОВЕ И ЛИЦАТА,
УПРАВЛЯВАЩИ АЛТЕРНАТИВНИ ИНВЕСТИЦИОННИ ФОНДОВЕ**

ДОГОВОРЕН ФОНД „ДИ ВИ ХАРМОНИЯ”

I. Данни по чл. 73, т. 5 от Наредба № 44

1) Данни по чл. 73, т. 5, б „г”: Промени в структурата на портфейла през отчетния период

Съгласно балансираната инвестиционна политика и стратегия на Ди Ви Хармония, през периода са закупени и продадени ценни книжа с фиксирана доходност, акции на публични дружества и дялове на борсово търгувани фондове.

Към 31.12.2016 г. акциите на български компании в портфейла на ДФ Ди Ви Хармония са разпределени в 3 икономически сектора. Общият дял на тези акции в активите на Фонда към 31.12.2016 г. възлиза на 11.59%.

Делът на чуждестранните инвестиции е 44.88% от активите на ДФ Ди Ви Хармония.

Към 31.12.2016 г. корпоративните облигации представляват 2.88% от общата стойност на активите на ДФ Ди Ви Хармония, общинските – 0.76%, а държавните ценни книжа – 8.26%.

Паричните средства в брой и по разплащателни сметки към 31.12.2016 г. са 9.73% от стойността на портфейла.

Вземанията във връзка с лихвено и главнично плащане по емисии корпоративни облигации, вземанията от хеджиране и вземанията от дивиденди възлизат на 21.90% от активите на Фонда.

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

Долната таблица представя приходите на Фонда към 31.12.2016 г. Приходите са в размер на 633,027 лева, включващи преценка от операции с финансови активи, приходи от лихви, положителни курсови разлики и други финансови приходи.



Приходи	Стойност в лева	
	30.06.2016	31.12.2016
Приходи от лихви	4,268	6,539
Приходи от операции с финансови активи и инструменти	140,424	347,296
Положителни разлики от промяна на валутни курсове	89,753	268,036
Други финансови приходи	3,396	11,156
Общо приходи	237,841	633,027

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

Разходи	Стойност в лева	
	30.06.2016	31.12.2016
Разходи от операции с финансови активи и инструменти	163,003	388,480
Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	91,238	276,648
Разходи за външни услуги	4,314	7,983
Други разходи	39,644	40,963
Общо разходи	298,199	714,074

Общият размер на разходите на Фонда към 31.12.2016 г. е 714,074 лева, които включват 388,480 лева разходи от операции с финансови активи и инструменти, отрицателни валутни курсови разлики в размер на 276,648 лева, други разходи в размер на 40,963 лева и разходи за външни услуги в размер на 7,983 лева, представени подробно по-долу.

а) Възнаграждение на управляващото дружество

- към 31 декември 2016 – 0 лв.

- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0%

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

- към 31 декември 2016 – 133 лв.

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

в) Възнаграждение на банката депозитар

- към 31 декември 2016 – 2,994 лв.

- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.32%

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

- към 31 декември 2016 – 3,600 лв.

- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.39%

д) Други разходи

- към 31 декември 2016 – 42,220 лв.

- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 4.56%

Други разходи по финансови операции: 40,830 лв.

Външни услуги (КФН, ЦД и др.): 1,389 лв.

е) Общ размер на всички разходи по букви а) – д) – 48,946 лв. към 31.12.2016 г. Като процент от средната годишна нетна стойност на активите тези разходи са: 5.28%.

	Стойност в лева	
	30.06.2016	31.12.2016
Общо приходи	237,841	633,027
Общо разходи	298,199	714,074
Нетен резултат	(60,358)	(81,047)

За периода са записани 277.7946 дяла и са обратно изкупени 3,064.7847 дяла. Броят дялове, прехвърлени от ДФ „Ди Ви Комфорт” в резултат на вливането на фонда в ДФ „Ди Ви Хармония”, са 52,147.7191 с коефициент на замяна 1.2682 или общо 66,133.7372. Броят дялове към края на отчетния период е 112,755.2467.

Нетната стойност на активите на Фонда към 31.12.2015 г. е в размер на 495,042 лева, а към 31.12.2016 г. е в размер на 1,044,313 лв.

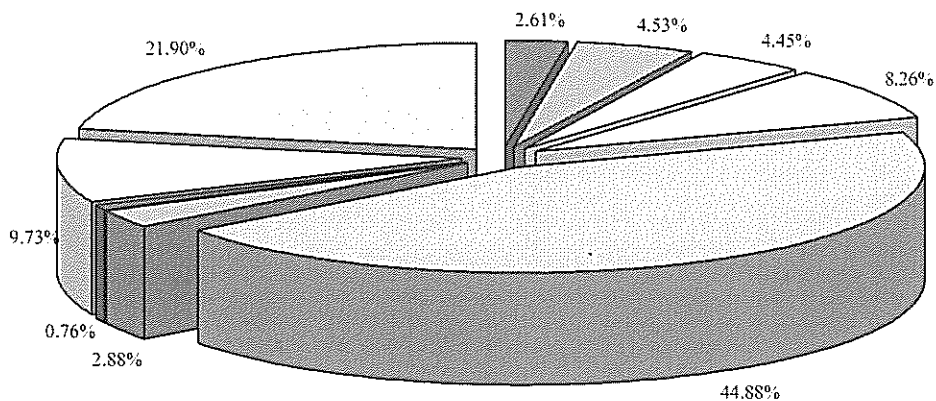
3) Данни по чл. 73, т. 5, б. „в” и „г”: Обем и структура на инвестициите в портфейла по видове финансови инструменти

Структурата на портфейла на ДФ Ди Ви Хармония в края на периода е представена в следната таблица и графика:

Структура на портфейла на ДФ "Ди Ви Хармония" към 31/12/2016					
Актив	Стойност в лева	Процент от активите	Стойност в лева	Процент от активите	Валута
	31.12.2015	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2016	
					(EUR, USD, BGN)
Акции - Туризм	13,595	2.51%	-	-	BGN
Акции - Фармацевтична промишленост	-	-	27,322	2.61%	BGN
Акции - Недвижими имоти	14,893	2.75%	47,505	4.53%	BGN
Акции - Тежка промишленост	16,165	2.99%	46,624	4.45%	BGN
Чуждестранни инвестиции	80,216	14.83%	470,677	44.88%	EUR, USD
ДЦК	-	-	86,630	8.26%	USD
Корпоративни облигации	82,567	15.26%	30,235	2.88%	EUR
Общински облигации	-	-	8,007	0.76%	BGN
В брой и разплащателни сметки	160,126	29.60%	102,048	9.73%	BGN, EUR, USD
Вземания*	173,433	32.06%	229,704	21.90%	BGN, EUR
Общо активи	540,995	100.00%	1,048,752	100.00%	

* Вземания във връзка с лихвено и главнично плащане по емисии корпоративни облигации, вземания от хеджиране и вземания от дивиденди

Разпределение на активите на Ди Ви Хармония към 31/12/2016



- Акции - Фармацевтична промишленост
- Акции - Недвижими имоти
- Акции - Тежка промишленост
- ДЦК
- Чуждестранни инвестиции
- Корпоративни облигации
- Общински облигации
- В брой и разплащателни сметки
- Вземания*

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

Нетната стойност на активите на един дял на Фонда към 31.12.2015 г. е 10.0194 лева. Към 30.06.2016 г. нетната стойност на активите на един дял е 9.4451 лв. Към 31.12.2016 г. нетната стойност на активите на един дял е 9.2618 лв.

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



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

	Към 31 Декември 2014 (в лева)	Към 31 Декември 2015 (в лева)	Към 31 Декември 2016 (в лева)
Нетна стойност на активите	566,769	495,042	1,044,313
Нетна стойност на активите на един дял	11.6961	10.0194	9.2618

- б) Данни по чл. 73, 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.

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	433.050	1.0000	\$433.05
Валутно деноминиран актив	USD	337.000	117.1800	\$39 489.66
Валутно деноминиран актив	USD	278.000	118.9400	\$33 065.32
Валутно деноминиран актив	USD	147.000	223.5300	\$32 858.91
Валутно деноминиран актив	USD	500.000	93.3785	\$46 689.25

Обща рискова позиция	\$152 536.19
----------------------	--------------

Деривативен инструмент						
Вид	Валута	Брой	Цена	Обща Стойност	Пазар	Държава
Форуърд купува EUR/USD	EUR/USD	€ 73 000.00	1.047280	\$76 451.44	OTC	България
Форуърд купува EUR/USD	EUR/USD	€ 73 000.00	1.059710	\$77 358.83	OTC	България
Обща хеджираща позиция				\$153 810.27		

Красимир Петков
Изпълнителен директор
Ди Ви Асет Мениджмънт ЕАД

Иван Балтов
Изпълнителен директор
Ди Ви Асет Мениджмънт ЕАД

