

ДОГОВОРЕН ФОНД „ДИ ВИ ХАРМОНИЯ”

ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

КЪМ 30 ЮНИ 2017 ГОДИНА

ИЗГОТВЕН В СЪОТВЕТСТВИЕ С МЕЖДУНАРОДНИТЕ  
СТАНДАРТИ ЗА ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ  
КЪМ 30.06.2017 г.

АКТИВИ	БЕЛЕЖКА	30.06.2017 (хил. лв.)	30.06.2016 (хил. лв.)	31.12.2016 (хил. лв.)
ПАРИ И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ	2	169	237	102
ТЕКУЩИ ФИНАНСОВИ АКТИВИ, в т.ч.	2	682	580	717
1. Държани за търгуване		662	540	592
2. Обявени за продажба		20	40	125
ДРУГИ АКТИВИ	2	225	268	230
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>		<b>1,076</b>	<b>1,085</b>	<b>1,049</b>
<b>ПАСИВИ</b>				
ДРУГИ ПАСИВИ	3	3	9	5
<b>ОБЩО ПАСИВИ</b>		<b>3</b>	<b>9</b>	<b>5</b>
<b>НЕТНИ АКТИВИ ПРИНАДЛЕЖАЩИ НА ИНВЕСТИТОРИТЕ В ДЯЛОВЕ</b>	1	<b>1,073</b>	<b>1,076</b>	<b>1,044</b>
<b>НЕТНА СТОЙНОСТ НА АКТИВИТЕ НА ЕДИН ДЯЛ</b>		<b>9.5179</b>	<b>9.4451</b>	<b>9.2618</b>

21.07.2017 г.

Елеонора Стоева  
Финансов директор



Красимир Петков  
Изпълнителен директор  
Ди Ви Асет Мениджмънт ЕАД

Иван Балтов  
Изпълнителен директор  
Ди Ви Асет Мениджмънт ЕАД

ДФ Ди Ви Хармония

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

За периода, приключващ на 30.06.2017 г.

	БЕЛЕЖКА	01.01.- 30.06.2017 (хил. лв.)	01.01.- 30.06.2016 (хил. лв.)	01.01.- 31.12.2016 (хил. лв.)
Приходи от дивиденди	5	8	3	11
Приходи от лихви	5	2	5	7
Положителни разлики от операции с фин. активи	5	356	230	615
<b>ОБЩО ПРИХОДИ</b>		<b>366</b>	<b>238</b>	<b>633</b>
Разходи от операции с фин. активи	6	(332)	(254)	(665)
Други финансови разходи	6	(1)	(40)	(41)
Разходи за външни услуги	6	(4)	(4)	(8)
<b>ОБЩО РАЗХОДИ</b>		<b>(337)</b>	<b>(298)</b>	<b>(714)</b>
Нетна печалба/загуба		29	(60)	(81)
Друг всеобхватен доход за периода		-	-	-
<b>ОБЩ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД</b>		<b>29</b>	<b>(60)</b>	<b>(81)</b>

21.07.2017 г.

Елеонора Стоева  
Финансов директор



Красимир Петков  
Изпълнителен директор  
Ди Ви Асет Мениджмънт ЕАД

Иван Балтов  
Изпълнителен директор  
Ди Ви Асет Мениджмънт ЕАД

**ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ**  
За периода, приключващ на 30.06.2017 г.

	01.01.- 30.06.2017 (хил. лв.)	01.01.- 30.06.2016 (хил. лв.)	01.01.- 31.12.2016 (хил. лв.)
<b>Парични потоци от специализирана инвестиционна дейност</b>			
<i>Парични потоци, свързани с текущи финансови активи</i>	57	(151)	(255)
<i>Парични потоци от вземания</i>	-	-	-
<i>Получени дивиденди</i>	8	3	11
<i>Платени оперативни разходи</i>	6	(2)	(27)
<b>Нетен паричен поток от специализирана инвестиционна дейност</b>	<b>71</b>	<b>(150)</b>	<b>(271)</b>
<b>Парични потоци от неспециализирана инвестиционна дейност</b>			
<i>Парични потоци, свързани с търговски контрагенти</i>	(4)	(1)	(3)
<i>Други парични потоци от неспециализирана инвестиционна дейност</i>			
<b>Нетен паричен поток от неспециализирана инвестиционна дейност</b>	<b>(4)</b>	<b>(1)</b>	<b>(3)</b>
<b>Парични потоци от финансова дейност</b>			
<i>Постъпления от емитиране на акции</i>	1	1	3
<i>Плащания по обратно изкупуване на акции</i>	(1)	(18)	(32)
<i>Други парични потоци от финансова дейност</i>	-	245	245
<b>Нетен паричен поток от финансова дейност</b>	<b>-</b>	<b>228</b>	<b>216</b>
<b>Изменение на паричните средства през периода</b>	<b>67</b>	<b>77</b>	<b>(58)</b>
<b>Парични средства в началото на периода</b>	<b>102</b>	<b>160</b>	<b>160</b>
<b>Парични средства в края на периода, в т.ч.:</b>	<b>169</b>	<b>237</b>	<b>102</b>

21.07.2017 г.

Елеонора Стоева  
Финансов директор



Красимир Петков  
Изпълнителен директор  
Ди Ви Асет Мениджмънт ЕАД

Иван Балтов  
Изпълнителен директор  
Ди Ви Асет Мениджмънт ЕАД

**ОТЧЕТ ЗА ИЗМЕНЕНИЯТА В НЕТНИТЕ АКТИВИ ПРИНАДЛЕЖАЩИ НА  
ИНВЕСТИТОРИТЕ В АКЦИИ**

За периода, приключващ на 30.06.2017 г.

	Основен капитал (хил. лв.)	Резерви (хил. лв.)	Печалба/загуба за периода (хил. лв.)	Общо (хил. лв.)
<b>Салдо към 01.01.2016</b>	<b>494</b>	<b>(605)</b>	<b>606</b>	<b>495</b>
<b>Промени в началните салда след сливане с ДФ Ди Ви Комфорт</b>	<b>523</b>	<b>(857)</b>	<b>992</b>	<b>658</b>
<i>Изменение за сметка на инвеститорите, в т.ч.</i>	(18)			(18)
Емитиране на акции през периода	1			1
Обратно изкупуване на акции през периода	19			19
Текущ резултат			(60)	(60)
<b>Салдо към 30.06.2016</b>	<b>999</b>	<b>(1,462)</b>	<b>1,538</b>	<b>1,075</b>
<i>Изменение за сметка на инвеститорите, в т.ч.</i>	(11)	1		(10)
Емитиране на акции през периода	2	1		3
Обратно изкупуване на акции през периода	13			13
Текущ резултат			(21)	(21)
<b>Салдо към 31.12.2016</b>	<b>988</b>	<b>(1,461)</b>	<b>1,517</b>	<b>1,044</b>
<i>Изменение за сметка на инвеститорите, в т.ч.</i>	-			-
Емитиране на акции през периода	1			1
Обратно изкупуване на акции през периода	1			1
Текущ резултат			29	29
<b>Салдо към 30.06.2017</b>	<b>988</b>	<b>(1,461)</b>	<b>1,546</b>	<b>1,073</b>
21.07.2017 г.	<b>988</b>	<b>(1,461)</b>	<b>1,546</b>	<b>1,073</b>

Елеонора Стоева  
Финансов директор



Красимир Петков  
Изпълнителен директор  
Ди Ви Асет Мениджмънт ЕАД

Иван Балтов  
Изпълнителен директор  
Ди Ви Асет Мениджмънт ЕАД

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ КЪМ 30 ЮНИ 2017 ГОДИНА**

**I.Обща информация**

**1. Данни за Договорния фонд**

С решение № 749-ДФ от 07.12.2005 г. на Комисията за финансов надзор на управляващото дружество „Ди Ви Асет Мениджмънт“ ЕАД (с наименование „Ти Би Ай Асет Мениджмънт“ ЕАД до 15.05.2015 г.), е издадено разрешение да организира и управлява ДФ „Ди Ви Хармония“ (ФОНДА). На същата дата ФОНДЪТ е вписан в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 5 от Закона за Комисията за финансов надзор (ЗКФН), вписана е емисията дялове в публичния регистър по чл.30, ал.1, т.3 от ЗКФН и Комисията е потвърдила проспекта за публично предлагане на дялове на ФОНДА.

С Решение № 110-ДФ от 22.02.2016 г. на КФН на УД „Ди Ви Асет Мениджмънт ЕАД“ е издадено разрешение за вливане на ДФ „Ди Ви Комфорт“ в „ДФ Ди Ви Хармония“, като ефективната дата на преобразуването настъпи на 07.04.2016 г. В резултат на преобразуването ДФ „Ди Ви Комфорт“ се прекрати без ликвидация, като всички негови активи и пасиви преминаха към ДФ Ди Ви Хармония като негов правопреемник, а притежателите на дялове в ДФ „Ди Ви Комфорт“ придобиха съответния брой дялове във ФОНДА.

Договорният фонд е обособено имущество с цел колективно инвестиране в прехвърляеми ценни книжа и други ликвидни финансови активи по смисъла на закона на парични средства, набрани чрез публично предлагане на дялове, което се осъществява на принципа на разпределение на риска от управляващо дружество. По своята правна същност ФОНДЪТ е неперсонифицирано дружество, за което се прилага раздел XV „Дружество“ от Закона за задълженията и договорите, с изключение на чл. 359, ал. 2 и 3, чл. 360, 362, 363, б.в” и “г” и чл. 364 от ЗЗД.

Имуществото на ФОНДА е разделено на дялове, като номиналната стойност на един дял е 10 лева. Дяловете на ФОНДА са прехвърлими права, регистрирани по сметки в Централен депозитар АД (безналични ценни книжа).

ФОНДЪТ е организиран и се управлява от управляващото дружество „Ди Ви Асет Мениджмънт“ ЕАД и няма органи на управление. При осъществяване на действия по управление на ФОНДА управляващото дружество действа от името и за сметка на ФОНДА.

ФОНДЪТ е с Булстат 131569424.

**2. Данни за Управляващото дружество**

Дружеството е вписано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията с ЕИК 130994276 и е със седалище и адрес на управление гр. София 1113, р-н Изток, ул. Гинтява № 13Б, ет.2.

Дружеството е получило разрешение за извършване на дейност като управляващо дружество с Решение № 135-УД/21.08.2002 г., издадено от Държавната комисия по ценните книжа, и е прелицензирано с решение № 487 – УД от 29 юли 2005 г. на Комисията за финансов надзор.

## ДФ Ди Ви Хармония

Едноличен собственик на „Ди Ви Асет Мениджмънт“ ЕАД е „Ей Ти Би Ай Ейч“ ГмбХ, Австрия.

Съветът на директорите на „Ди Ви Асет Мениджмънт“ ЕАД е в състав: Красимир Димитров Петков, Иван Петров Балтов, Елеонора Кирилова Стоева, Иво Венциславов Захариев и Маруся Тонева Русева.

„Ди Ви Асет Мениджмънт“ ЕАД се представлява от изпълнителните директори Красимир Димитров Петков и Иван Петров Балтов заедно.

### **3. Функции на Управляващото дружество по управлението и обслужването на ФОНДА**

Организирането, управлението на дейността и обслужването на ФОНДА се извършват от УД „Ди Ви Асет Мениджмънт“ ЕАД и са регламентирани в Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и на другите предприятия за колективно инвестиране /ЗДКИСДПКИ/ и в Наредба № 44/2011 г. за изискванията към дейността на КИС, УД, националните инвестиционни фондове и лицата, управляващи алтернативни инвестиционни фондове /Наредба 44 /.

#### *Вътрешно-нормативни документи*

Дружеството прилага приети от ръководството вътрешно-нормативни документи по отношение дейността на ФОНДА, в т.ч.:

- Правила за оценка на портфейла и за определяне на нетната стойност на активите (НСА) на договорния фонд;
- Правила за поддържане и управление на ликвидните средства;
- Правила за оценка и управление на риска;
- Индивидуален сметкоплан.

## **II. Основни принципи на счетоводната политика**

### *База за изготвяне на финансовия отчет*

Финансовият отчет е изготвен в съответствие с изискванията на Закона за счетоводство (ЗСч) и Международните стандарти за финансово отчитане (International Financial Reporting Standards (IFRS)). Международните стандарти за финансово отчитане включват Международните стандарти за финансово отчитане и тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти и Международните счетоводни стандарти (International Accounting Standards(IAS)) и тълкуванията на Постоянния комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които са в сила от 1 януари 2009 г. и са приети от Комисията на Европейския съюз.

Управляващото дружество се е съобразило с всички стандарти, разяснения и законови изисквания, които са приложими за дейността на ФОНДА към датата на изготвяне на настоящия финансов отчет.

За отчетния период, представен в този междинен отчет, Управляващото дружество не е извършвало промени в счетоводната политика на ФОНДА.

## **ДФ Ди Ви Хармония**

Обяснителните бележки в този финансов отчет са представени в съответствие с изискванията за оповестяване, предвидени в МСС 34 – Междинно счетоводно отчитане.

### **Отчетна единица**

Финансовият отчет е представен в български лева (BGN).

### **Парични средства**

Паричните средства включват парични средства в брой и по сметки в банки. Паричните средства във валута се преизчисляват в ледова равностойност по централния курс на Българската народна банка към датата на оценката.

### **Банкови депозити**

Банковите депозити се отчитат по номиналната им стойност, а начислената съгласно договора лихва към момента на оценката се отразява в Отчета за всеобхватния доход.

### **Финансови инструменти (МСС 32, 39)**

Финансовите инструменти се класифицират като “държани за търгуване” или “на разположение за продажба”. Финансови активи държани за търгуване, са тези, които са придобити с намерение за търгуване или са част от портфейл със скорошна история на търгуване. Финансовите активи са класифицирани като на разположение за продажба, ако не изпълняват критериите на държани за търгуване активи.

Първоначалното отчитане (признаване) на финансовите инструменти се извършва по цена на придобиване на датата на сетълмента. Цената на придобиване включва и транзакционните разходи.

ФОНДЪТ извършва ежедневна преоценка на финансовите инструменти в портфейла си. Активите се оценяват по пазарна цена, а когато такава не е налице – по справедлива стойност. Ликвидността на дадена ценна книга е основният фактор при установяване дали тази ценна книга има пазарна цена.

### **Вземания**

Вземанията се отчитат по тяхната очаквана реализируема стойност. Вземанията са свързани с инвестициите на ФОНДА в депозити и ценни книжа и свързаните с тях неполучени лихви. Във вземанията ФОНДЪТ посочва неполучените дивиденди и вземанията по сделките с финансови инструменти.

### **Задължения**

Задълженията се отчитат по тяхната номинална стойност. Съгласно Правилата за оценка на портфейла на Договорен Фонд “Ди Ви Хармония”, задълженията на ФОНДА към управляващото дружество, банката депозитар, одиторското предприятие, доверители и други задължения, свързани с неговата дейност се начисляват ежедневно.

### **Приходи и разходи**

Приходите във ФОНДА се формират от:

### **Шестмесечен финансов отчет за 2017 година**



## ДФ Ди Ви Хармония

- дивиденди;
- лихви (купонни плащания) от инвестиции в инструменти на паричния пазар и финансови инструменти с фиксирана доходност;
- операции с финансови инструменти и капиталова печалба от промяна на пазарните им цени;
- положителни разлики от промяна на валутни курсове.

Преоценката на активите държани за търгуване и на разположение за продажба се извършва по пазарна цена, като разликите от промените в цените на ценните книжа (реализирани и нереализирани) се признават текущо в Отчета за всеобхватния доход, като приходи или разходи от операции с финансови активи.

Приходите от лихви по дългови ценни книжа се признават текущо, отчитайки в Отчета за всеобхватния доход натрупаната лихва към момента на оценката, съгласно характеристиките на всеки финансов инструмент.

Преоценката на валутните активи се извършва по фиксинга на Централната банка към датата на оценяване, като курсовите разлики се отчитат като текущ приход или разход.

Българският лев е фиксиран към еврото при курс 1 EUR = 1.95583 BGN.

При първоначалното счетоводно отразяване сделките в чуждестранна валута се отчитат в левове, като към сумата в чуждестранна валута се прилага фиксинга на Централната банка за датата на сделката.

Инвестициите на ФОНДА във валута, различна от евро, УД „Ди Ви Асет Мениджмънт“ ЕАД хеджира посредством валутни форуърди, за да неутрализира влиянието на курса на обмяна върху стойността на инвестицията. Хеджирането на валутно деноминирани активи се извършва чрез сключването на валутни форуърдни сделки с местна банка за срок от един месец. Управляващото дружество оценява ефективността на хеджирането, като прилага принципите на Международен Счетоводен Стандарт 39. Ефективността на резултатите от сключените през първото полугодие на 2017 г. хеджиращи сделки са в рамките на 80 – 125%.

Оперативните разходи се формират от :

- операции с финансови инструменти и тяхната преоценка;
- други финансови разходи;
- разходи за външни услуги;

Разходите на ФОНДА за управляващото дружество са определени в размер на 1% от средната годишна нетна стойност на активите. Съгласно протокол от 20.04.2015 г. на Съвета на директорите на Управляващото дружество, ФОНДЪТ не начислява разходи за управляващото дружество, считано от 01.05.2015 г .

Въз основа на сключените договори с банката-депозитар и одитора, се начисляват ежедневно разходи за извършените от тях услуги.

Ежедневно се начисляват и разходи за текущи надзорни и членски такси, които ФОНДЪТ дължи на Комисията за финансов надзор и Централния депозитар, съгласно действащите им тарифи.

**III. Финансово състояние на ФОНДА**

**1. Нетна стойност на активите**

Управляващото дружество определя нетната стойност на ФОНДА в съответствие с Правила за оценка на портфейла и за определяне нетната стойност на активите. Нетната стойност на активите (НСА) на ФОНДА се изчислява като разлика между стойността на активите и стойността на задълженията на ФОНДА .

Нетната стойност на активите на един дял е равна на нетната стойност на активите на ФОНДА , изчислена съгласно посочените по – горе Правила, разделена на броя на дяловете на ФОНДА в обращение към момента на определянето й.

Емисионната стойност е равна на НСА на един дял, увеличена с разходите по емитирането в размер на 1.2 % от нетната стойност на активите на един дял. Цената на обратно изкупуване е равна на НСА на един дял, намалена с разходите за обратно изкупуване в размер на 0.4 % от нетната стойност на активите на един дял.

Към 30 юни 2017 г. нетната стойност на активите на ФОНДА възлиза на *1,073 хил. лв.*

**2. Активи на ДФ „Ди Ви Хармония”**

Активите на ФОНДА са представени в следните групи:

Активи	30.06.2017 (хил.лв)	30.06.2016 (хил.лв)	31.12.2016 (хил.лв)
Парични средства по разплащателни сметки	169	237	102
Акции	173	79	121
ДЦК	-	-	87
Корпоративни облигации	20	32	30
Общински облигации	-	8	8
Дялове на колективни инвест.схеми	489	461	471
Вземания	225	268	230
<b>Общо активи:</b>	<b>1,076</b>	<b>1,085</b>	<b>1,049</b>

Към 30.06.2017 г. структурата на активите на ФОНДА е следната:

	Към 30.06.2017 (хил.лв)	Относително тегло (%)
Парични средства по разплащателни сметки	169	15.69%
Акции	173	16.05%
Корпоративни облигации	20	1.87%
Дялове на колективни инвест.схеми	489	45.51%
Вземания	225	20.88%
<b>Общо активи:</b>	<b>1,076</b>	<b>100%</b>

Управляващото дружество управлява активите на ФОНДА в съответствие с неговите инвестиционни цели и съобразно ограниченията на неговата инвестиционна дейност, предвидени в закона, Проспекта и Правилата му. Към края на отчетния период съставът и структурата на активите на ФОНДА отговарят на инвестиционните му цели и ограничения.

## ДФ Ди Ви Хармония

### *Парични средства*

Паричните средства включват парични средства в брой и по сметки в банки .

Парични средства	Към 30.06.2017 (хил.лв)	Към 30.06.2016 (хил.лв)	Към 31.12.2016 (хил.лв)
Парични средства по разплащателни сметки в лева	59	137	56
Парични средства по разплащателни сметки във валута	110	100	46
<b>Общо парични средства</b>	<b>169</b>	<b>237</b>	<b>102</b>

### *Финансови инструменти*

ФОНДЪТ е класифицирал като държани за търгуване инструменти в размер на *662 хил. лв.*, а като на разположение за продажба *20 хил. лв.*

Финансови активи	Към 30.06.2017 (хил.лв)	Към 30.06.2016 (хил.лв)	Към 31.12.2016 (хил.лв)
<b>1. Държани за търгуване, в т.ч.</b>	<b>662</b>	<b>540</b>	<b>592</b>
<i>капиталови ценни книжа</i>	<i>173</i>	<i>79</i>	<i>121</i>
<i>КИС</i>	<i>489</i>	<i>461</i>	<i>471</i>
<b>2. Обявени за продажба</b>	<b>20</b>	<b>40</b>	<b>125</b>
<i>дългови ценни книжа</i>	<i>20</i>	<i>40</i>	<i>125</i>
<b>Общо финансови активи</b>	<b>682</b>	<b>580</b>	<b>717</b>

### *Вземания*

Към 30 юни 2017 г. вземанията на ФОНДА възлизат на *225 хил. лв.*, произхождащи от:

Вземания	Към 30.06.2017 (хил.лв)	Към 30.06.2016 (хил.лв)	Към 31.12.2016 (хил.лв)
Вземания по сделки с финансови инструменти	5	-	-
Други	219	268	229
Вземане за надзорни такси	1	-	1
<b>Общо вземания</b>	<b>225</b>	<b>268</b>	<b>230</b>

В групата на „Други вземания” са включени неплатени на падеж главници и лихви на емисии облигации както следва:

- „Ален Мак” АД (ISIN BG2100024061) - в размер на 159 хил.лв.;
- „Хлебни Изделия - Подуяне” АД (ISIN BG2100011084) - в размер на 45 хил. лв.;
- „Болкан Пропърти Сървисиз” ЕАД (ISIN BG2100023071) - в размер на 14 хил. лв.;
- вземания от дивиденди в размер на 1 хил. лв.

Прилагайки принципа на предпазливостта в счетоводния регистър на ФОНДА са заведени единствено дължимите към датата на предсрочната изискуемост и приети от съда главници и лихви по емисиите, но не и дължимите лихви за забава.

## ДФ Ди Ви Хармония

На база развитието на несъстоятелността на емитента, по отношение на първата облигационна емисия, издадена от „Ален Мак“ АД (ISIN BG2100024061), до момента вземането е обезценено до 59.929 % от непогасената номинална стойност на база тест за обезценка и приложен модел за очакваните парични потоци във времето, дисконтирани с лихвен процент.

Емисията облигации, издадена от „Хлебни изделия Подуяне“ АД, е обезценена до 38.046% от непогасената главница. Размерът на обезценка е определен на база тест и приложен модел за очакваните парични потоци във времето, дисконтирани с лихвен процент, отразяващ всички съпътстващи рискове на експозицията.

Емисията облигации, издадена от „Болкан Пропърти Сървисис“ ЕАД (бивши наименования Флорина и Болкан Бевъриджис Кампани), е обезценена до 14.846% от непогасената номинална стойност на база тест за обезценка и приложен модел за очакваните парични потоци във времето, дисконтирани с лихвен процент, отразяващ всички съпътстващи рискове на експозицията.

### 3. Задължения

Към 30 юни 2017 г. задълженията на ФОНДА възлизат на 3 хил. лв.

Текущи задължения	Към 30.06.2017 (хил.лв)	Към 30.06.2016 (хил.лв)	Към 31.12.2016 (хил.лв)
Доставчици	-	2	2
Задължения свързани с финансови инструменти	-	4	-
Други	3	3	3
<b>Общо текущи задължения</b>	<b>3</b>	<b>9</b>	<b>5</b>

### 4. Дялове в обращение

Брой дялове към 01.01.2017 г.	112,755.2467
Емитирани дялове през периода	104.9373
Обратно изкупени дялове през периода	121.7132
Брой дялове към 30.06.2017г.	112,738.4708

### 5. Приходи

Оперативни приходи	01.01.- 30.06.2017 (хил.лв)	01.01.- 30.06.2016 (хил.лв)	01.01.- 31.12.2016 (хил.лв)
Приходи от дивиденди	8	3	11
Приходи от лихви	2	5	7
Приходи от операции и преоценка на финансови активи	356	230	615
<b>Общо оперативни приходи</b>	<b>366</b>	<b>238</b>	<b>633</b>

## ДФ Ди Ви Хармония

Разпределението на приходи от операции и преоценка на финансовите активи на ФОНДА е както следва:

Приходи от операции с финансови активи	01.01. - 30.06.2017 (BGN'000)	01.01. - 30.06.2016 (BGN'000)	01.01.- 31.12.2016 (BGN'000)
Приходи от преоценка на финансови активи	207	140	347
Положителни разлики от промяна на валутните курсове	149	90	268
<b>Общо приходи от операции с финансови активи</b>	<b>356</b>	<b>230</b>	<b>615</b>

В положителните разлики от промяна на валутните курсове са отразени резултатите от преоценка на валутните позиции на ФОНДА, както и резултатите от хеджиращите сделки, които имат за цел да неутрализират влиянието от промяната на валутните курсове

### 6. Разходи

Оперативни разходи	01.01.- 30.06.2017 (хил.лв)	01.01.- 30.06.2016 (хил.лв)	01.01.- 31.12.2016 (хил.лв)
Разходи от операции и преоценка на финансови активи	332	254	665
Други финансови разходи	1	40	41
Разходи за външни услуги	4	4	8
<b>Общо оперативни разходи</b>	<b>337</b>	<b>298</b>	<b>714</b>

Като други финансови разходи ФОНДЪТ е класифицирал начислените комисиони при продажба на финансови инструменти за инвестиционните посредници, които изпълняват инвестиционните нареждания, дадени от управляващото дружество, а така също и банковите такси.

Разпределението на разходите от операции и преоценка на финансовите активи на ФОНДА е както следва:

Разходи от операции с финансови активи	01.01.- 30.06.2017 (хил.лв)	01.01.- 30.06.2016 (хил.лв)	01.01.- 31.12.2016 (хил.лв)
Разходи от преоценка на финансови активи	181	163	388
Отрицателни разлики от промяна на валутните курсове	151	91	277
<b>Общо разходи от операции с финансови активи</b>	<b>332</b>	<b>254</b>	<b>665</b>

Разходите за външни услуги са разпределени по следния начин:

Разходи за външни услуги	01.01.- 30.06.2017 (хил.лв)	01.01.- 30.06.2016 (хил.лв)	01.01.- 31.12.2016 (хил.лв)
Разходи за банка депозитар	1	2	4
Разходи за независим одит	2	1	3
Други разходи	1	1	1
<b>Общо разходи за външни услуги</b>	<b>4</b>	<b>4</b>	<b>8</b>

**7. Данъчно облагане**

Съгласно действащото данъчно законодателство през 2017 година, колективните инвестиционни схеми, които са допуснати за публично предлагане в Република България не се облагат с корпоративен данък (чл. 174 от ЗКПО).

**8. Събития след датата на баланса**

Няма значими събития, настъпили между отчетната дата и датата на съставяне на баланса, неоповестяването на които би повлияло на вярното и честно представяне на финансовите отчети към 30.06.2017 г.



Елеонора Стоева  
Финансов директор



Красимир Петков  
Изпълнителен директор



Иван Балтов  
Изпълнителен директор

21 юли 2017 г.  
Гр. София