

ДОГОВОРЕН ФОНД „ДИ ВИ СЪКРОВИЩЕ”

ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

КЪМ 30 ЮНИ 2016 ГОДИНА

ИЗГОТВЕН В СЪОТВЕТСТВИЕ С МЕЖДУНАРОДНИТЕ
СТАНДАРТИ ЗА ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

Наименование на ДФ : Ди Ви Съкровище

Отчетен период към 30.06.2016 г.

Булстат:175364691

(BGN '000)

АКТИВИ	БЕЛЕЖКА	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
ПАРИ И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ	2	16	15	21
ТЕКУЩИ ФИНАНСОВИ АКТИВИ, в т.ч.	2	72	83	77
1. Държани за търгуване		69	63	62
2. Обявени за продажба		3	20	15
3. Други				
ДРУГИ АКТИВИ	2	3	4	3
ОБЩО АКТИВИ		91	102	101
ПАСИВИ				
ДРУГИ ПАСИВИ	3	-	-	7
ОБЩО ПАСИВИ		-	-	7
НЕТНИ АКТИВИ ПРИНАДЛЕЖАЩИ НА ИНВЕСТИТОРИТЕ В ДЯЛОВЕ		91	102	94
НЕТНА СТОЙНОСТ НА АКТИВИТЕ НА ЕДИН ДЯЛ	1	22,1915	23,1395	22,6276

22.07.2016г.

Елеонора Стоева
Финансов директор



Красимир Петков
Изпълнителен директор
Ди Ви Асет Мениджмънт ЕАД

Иван Балтов
Изпълнителен директор
Ди Ви Асет Мениджмънт ЕАД

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

Наименование на ДФ : Ди Ви Съкровище

Отчетен период: 01.01. - 30.06.2016

Булстат:175364691

(BGN '000)	БЕЛЕЖКА	01.01.- 30.06.2016	01.01.- 30.06.2015	01.01.- 31.12.2015
Приходи от дивиденди	5	1	1	2
Приходи от лихви	5	-	1	1
Приходи от операции с финансови активи	5	20	16	38
ОБЩО ОПЕРАТИВНИ ПРИХОДИ		21	18	41
Разходи от операции с финансови активи	6	(22)	(23)	(47)
Други финансови разходи	6	-	-	-
Разходи за външни услуги	6	(1)	(1)	(2)
ОБЩО ОПЕРАТИВНИ РАЗХОДИ		(23)	(24)	(49)
Печалба/загуба преди облагане с данъци		(2)	(6)	(8)
Разходи за данъци				
ПРОМЯНА В НЕТНИТЕ АКТИВИ ПРИНАДЛЕЖАЩИ НА ИНВЕСТИТОРИТЕ В ДЯЛОВЕ		(2)	(6)	(8)
Друг всеобхватен доход за периода		-	-	-
ПЪЛЕН ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД		(2)	(6)	(8)

22.07.2016г.

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

Наименование на ДФ : Ди Ви Съкровище

Отчетен период: 01.01. - 30.06.2016

Булстат:175364691

(BGN '000)

Наименование на паричните потоци	01.01.- 30.06.2016	01.01.- 30.06.2015	01.01.- 31.12.2015
Парични потоци от специализирана инвестиционна дейност			
<i>Парични потоци, свързани с текущи финансови активи</i>	(3)	(7)	(13) 17
<i>Парични потоци от вземания</i>			
<i>Получени дивиденди</i>	-	-	2
<i>Платени оперативни разходи</i>	(1)	(1)	(2)
Нетен паричен поток от специализирана инвестиционна дейност	(4)	(8)	4
Парични потоци от неспециализирана инвестиционна дейност			
<i>Парични потоци, свързани с търговски контрагенти</i>	-	-	-
<i>Други парични потоци от неспециализирана инвестиционна дейност</i>			
Нетен паричен поток от неспециализирана инвестиционна дейност	-	-	-
Парични потоци от финансова дейност			
<i>Постъпления от емитиране на дялове</i>	-	-	-
<i>Плащания по обратно изкупуване на дялове</i>	(1)	-	(6)
Нетен паричен поток от финансова дейност	-	-	(6)
Изменение на паричните средства през периода	(5)	(8)	(2)
Парични средства в началото на периода	21	23	23
Парични средства в края на периода, в т.ч.:	16	15	21

22.07.2016г.

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 ДЯЛОВЕ

Наименование на ДФ : Ди Ви Съкровище

Отчетен период: 01.01. - 30.06.2016 г.

БУЛСТАТ:175364691

(BGN '000)

	Основен капитал	Резерви	печалба/ загуба за периода	Общо
Салдо към 01.01.2015	89	(55)	74	108
<i>Изменение за сметка на инвеститорите, в т. ч.</i>				
Емитиране на дялове през периода				
Обратно изкупуване на дялове през периода				
Промяна в нетните активи принадлежащи на инвеститорите в дялове			(6)	(6)
Салдо към 30.06.2015	89	(55)	68	102
<i>Изменение за сметка на инвеститорите, в т. ч.</i>				
Емитиране на дялове през периода	(6)			(6)
Обратно изкупуване на дялове през периода	-			-
Обратно изкупуване на дялове през периода	6			6
Промяна в нетните активи принадлежащи на инвеститорите в дялове			(2)	(2)
Салдо към 31.12.2015	83	(55)	66	94
<i>Изменение за сметка на инвеститорите, в т. ч.</i>				
Емитиране на дялове през периода	(1)			(1)
Обратно изкупуване на дялове през периода	-			-
Обратно изкупуване на дялове през периода	1			1
Промяна в нетните активи принадлежащи на инвеститорите в дялове			(2)	(2)
Салдо към 30.06.2016	82	(55)	64	91

22.07.2016г.

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 2016 ГОДИНА

I. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

1. Данни за Договорния фонд

С решение № 1213-ДФ от 21.09.2007 г. на Комисията за финансов надзор на управляващото дружество „Ти Би Ай Асет Мениджмънт“ ЕАД – с наименование „Ди Ви Асет Мениджмънт“ ЕАД от 15.05.2015 г., е издадено разрешение да организира и управлява ДФ „Ди Ви Съкровище“ (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.

Договорният фонд се смята за учреден с вписването му в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 5 от ЗКФН. Емисията дялове и ФОНДЪТ като емитент са вписани и в публичния регистър по чл. 30, ал. 1, т. 3 от ЗКФН.

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 20 лева. Дяловете на ФОНДА са прехвърлими права, регистрирани по сметки в Централен депозитар АД (безналични ценни книжа).

На 08.10.2007 г. стартира публичното предлагане на дялове на ФОНДА.

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 175364691.

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. Тинтява № 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 Съкровище

Едноличен собственик на „Ди Ви Асет Мениджмънт“ ЕАД е „Ти Би Ай Ейч Файненшъл Сървисиз Груп Н.В.“ Холандия.

Съветът на директорите на „Ди Ви Асет Мениджмънт“ ЕАД е в състав: Красимир Димитров Петков, Иван Петров Балтов, Елеонора Кирилова Стоева, Станислав Веселинов Грозев 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 колективните инвестиционни схеми, инвестиционните дружества от затворен тип и управляващите дружества / 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.

ДФ Ди Ви Съкровище

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

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 легова 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 Съкровище”, задълженията на ФОНДА към управляващото дружество, свързани с неговата дейност се начисляват ежедневно.

ДФ Ди Ви Съкровище

Приходи и разходи

Приходите във ФОНДА се формират от:

- 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. През първото шестмесечие на 2016 г. ФОНДЪТ няма извършени хеджиращи сделки.

Оперативните разходи се формират от :

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

В разходите за външни услуги се отразяват възнаграденията за управляващото дружество, за банката - депозитар и други административни разходи.

ФОНДЪТ начислява ежедневно разходи за управляващото дружество в размер на 1.8 % от средната годишна нетна стойност на активите.

Разходите за банката-депозитар и одитора, съгласно решение на Съвета на директорите на УД „Ди Ви Асет Мениджмънт“ ЕАД, се поемат от Управляващото дружество.

Разходите за текущи надзорни и членски такси, които ФОНДЪТ дължи на Комисията за финансов надзор, Българската фондова борса и Централния депозитар, съгласно действащите тарифи, също се поемат от Управляващото дружество.

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 ѝ.

Няма разходи при закупуване на дялове на ФОНДА и дяловете се закупуват по нетна стойност.

Цената на обратно изкупуване е равна на НСА на един дял, намалена с разходите за обратно изкупуване, които са в зависимост от периода на инвестицията и възраста на детето, както следва:

- без разход за обратно изкупуване при условие, че детето е навършило 18г. и инвестицията е за период над 5г.;
- в размер на 1 % от нетната стойност на активите на един дял, при условие че детето е навършило 18г. и инвестицията е под 5г.;
- в размер на 4 % от нетната стойност на активите на един дял, при условие че детето не е навършило 18г.

Към 30 Юни 2016 г. нетната стойност на активите на ФОНДА възлиза на 91 хил. лв.

2. Активи на ДФ “Ди Ви Съкровище”

Активите на ФОНДА са представени в следните групи:

Активи	30.06.2016 (BGN'000)	30.06.2015 (BGN'000)	31.12.2015 (BGN'000)
Парични средства по разплащателни сметки	16	15	21
Акции	28	35	33
Корпоративни облигации	3	20	15
Дялове на колективни инвестиционни схеми	41	28	29
Вземания	3	4	3
Общо активи	91	102	101

Към 30.06.2016 г. структурата на активите на ФОНДА е следната:

ДФ Ди Ви Съкровище

Активи	Към 30.06.2016 (BGN'000)	Относително тегло (%)
Парични средства по разплащателни сметки	16	17.87%
Акции	28	30.89%
Корпоративни облигации	3	3.27%
Дялове на колективни инвестиционни схеми	41	44.86%
Вземания	3	3.11%
Общо активи	91	100.00%

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.

Парични средства

Парични средства	Към 30.06.2016 (BGN'000)	Към 30.06.2015 (BGN'000)	Към 31.12.2015 (BGN'000)
Парични средства по разплащателни сметки в лева	8	14	9
Парични средства по разплащателни сметки във валута	8	1	12
Общо парични средства	16	15	21

Финансови инструменти

ФОНДЪТ е класифицирал като държани за търгуване инструменти в размер на *69 хил. лв.*, а като на разположение за продажба *3 хил. лв.*

Финансови активи	Към 30.06.2016 (BGN'000)	Към 30.06.2015 (BGN'000)	Към 31.12.2015 (BGN'000)
1. Държани за търгуване, в т.ч.	69	63	62
<i>капиталови ценни книжа</i>	<i>28</i>	<i>35</i>	<i>33</i>
<i>КИС</i>	<i>41</i>	<i>28</i>	<i>29</i>
2. Обявени за продажба	3	20	15
<i>дългови ценни книжа</i>	<i>3</i>	<i>20</i>	<i>15</i>
Общо финансови активи	72	83	77

Вземания

Към 30 юни 2016 г. вземанията на ФОНДА възлизат на *3 хил. лв.*, произхождащи от:

Вземания	Към 30.06.2016 (BGN'000)	Към 30.06.2015 (BGN'000)	Към 31.12.2015 (BGN'000)
Други	3	4	3
Общо вземания	3	4	3

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

- „Хлебни Изделия - Подуяне“ АД (ISIN BG2100011084) - в размер на 2 хил. лв.;
- „Болкан Пропърти Сървисиз“ ЕАД (ISIN BG2100023071) - в размер на 1 хил. лв.;

ДФ Ди Ви Съкровище

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.

Емисията облигации, издадена от „Хлебни изделия Подуяне” АД, е обезценена до 60.87% 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 33.72% 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 2016 г. ФОНДЪТ няма задължения.

4. Дялове в обращение

Брой дялове към 01.01.2016 г.	4 152.1511
Емитирани дялове през периода	3.9991
Обратно изкупени дялове през периода	49.1912
Брой дялове към 30.06.2016 г.	4 106.9590

5. Приходи

Оперативни приходи	01.01.- 30.06.2016 (BGN'000)	01.01.- 30.06.2015 (BGN'000)	01.01.- 31.12.2015 (BGN'000)
Приходи от дивиденди	1	1	2
Приходи от лихви	-	1	1
Приходи от операции и преоценка на финансови активи	20	16	38
Общо оперативни приходи	21	18	41

6. Разходи

Оперативните разходи са разпределени по следния начин :

Оперативни разходи	01.01.- 30.06.2016 (BGN'000)	01.01.- 30.06.2015 (BGN'000)	01.01.- 31.12.2015 (BGN'000)
Разходи от операции и преоценка на финансови активи	(22)	(23)	(47)
Разходи за външни услуги	(1)	(1)	(2)
Общо оперативни разходи	(23)	(24)	(49)

Разходите за външни услуги са само разходите, начислявани за управляващото дружество.

7. Данъчно облагане

Съгласно действащото данъчно законодателство през 2016 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

През периода обхванат от този междинен отчет не са установени фундаментални грешки от предходни отчетни периоди. 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 30.06.2016г.



Елеонора Стоева
Финансов директор



22 юли 2016 г.
Гр. София



Красимир Петков
Изпълнителен директор
Ди Ви Асет Мениджмънт ЕАД



Иван Балтов
Изпълнителен директор
Ди Ви Асет Мениджмънт ЕАД