

**ИНФОРМАЦИЯ, СЪГЛАСНО
ЧЛ. 73(1) т.5 ОТ НАРЕДБА № 44 ЗА ИЗИСКВАНИЯТА КЪМ ДЕЙНОСТТА НА
КОЛЕКТИВНИТЕ ИНВЕСТИЦИОННИ СХЕМИ, ИНВЕСТИЦИОННИТЕ
ДРУЖЕСТВА ОТ ЗАТВОРЕН ТИП И УПРАВЛЯВАЩИТЕ ДРУЖЕСТВА**

ДОГОВОРЕН ФОНД „ДИ ВИ ХАРМОНИЯ”

I. Данни по чл. 73, ал. 1, т. 5 от Наредба № 44

**1) Данни по чл. 73, ал. 1, 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 31.12.2015г. 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 31.12.2015 г. възлиза на 8.25%.

Делът на чуждестранните инвестиции е 14.83% от активите на ДФ Ди Ви Хармония.

Към 31.12.2015 г. корпоративните облигации представляват 15.26% от общата стойност на активите на ДФ Ди Ви Хармония.

Паричните средства в брой и по разплащателни сметки към 31.12.2015 г. са 29.60% от стойността на портфейла.

Вземанията за главница и лихва по облигационни емисии, вземания от дивиденди и вземане по договор възлизат на 32.06% от активите на Фонда.

Реализираната доходност от началото на публичното предлагане до 31.12.2015 г. е 0.02% на годишна база*, а доходността за последните 12 месеца към 31.12.2015 е минус 14.34%.

**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 31.12.2015 г. Приходите са в размер на 184,970 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	
	30.06.2015	31.12.2015
Приходи от лихви	3,854	7,171
Приходи от операции с финансови активи и инструменти	56,543	130,670
Положителни разлики от промяна на валутни курсове	23,326	43,269
Други финансови приходи	2,818	3,860
Общо приходи	86,541	184,970

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

Разходи	Стойност в лева	
	30.06.2015	31.12.2015
Разходи от операции с финансови активи и инструменти	92,396	186,356
Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	22,737	43,048
Разходи за външни услуги	6,845	9,406
Други разходи	1,479	27,905
Общо разходи	123,457	266,715

Общият размер на разходите на Фонда към 31.12.2015 г. е 266,715 лева, които включват 186,356 лева разходи от операции с финансови активи и инструменти, отрицателни валутни курсови разлики в размер на 43,048 лева, други разходи в размер на 27,905 лева и разходи за външни услуги в размер на 9,406 лева, представени подробно по-долу.

а) Възнаграждение на управляващото дружество

- към 31 декември 2015 – 3,354 лв.

- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.63%

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

- към 31 декември 2015 – 42 лв.

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

в) Възнаграждение на банката депозитар

- към 31 декември 2015 – 2,400 лв.

- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.45%

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

- към 31 декември 2015 – 2,232 лв.

- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.42%

д) Други разходи

- към 31 декември 2015 – 29,283 лв.

- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 5.49%

Други разходи по финансови операции: 27,863 лв.
Външни услуги (КФН, БФБ, ЦД и др.): 1,420 лв.

е) Общ размер на всички разходи по букви а) – д) – 37,311 лв. към 31.12.2015 г.
Като процент от средната годишна нетна стойност на активите тези разходи са: 7.00%.

	Стойност в лева	
	30.06.2015	31.12.2015
Общо приходи	86,541	184,970
Общо разходи	123,457	266,715
Нетен резултат	(36,916)	(81,745)

За периода са записани 5,498.9134 дяла и са обратно изкупени 4,548.2829 дяла. Нетната стойност на активите на Фонда към 31.12.2014 г. е в размер на 566,769 лева, а към 31.12.2015 г. е в размер на 495,042 лв. Броят дялове към края на отчетния период е 49,408.4996.

3) Данни по чл. 73, ал. 1, т. 5, б. „в” и „г”: Обем и структура на инвестициите в портфейла по видове финансови инструменти

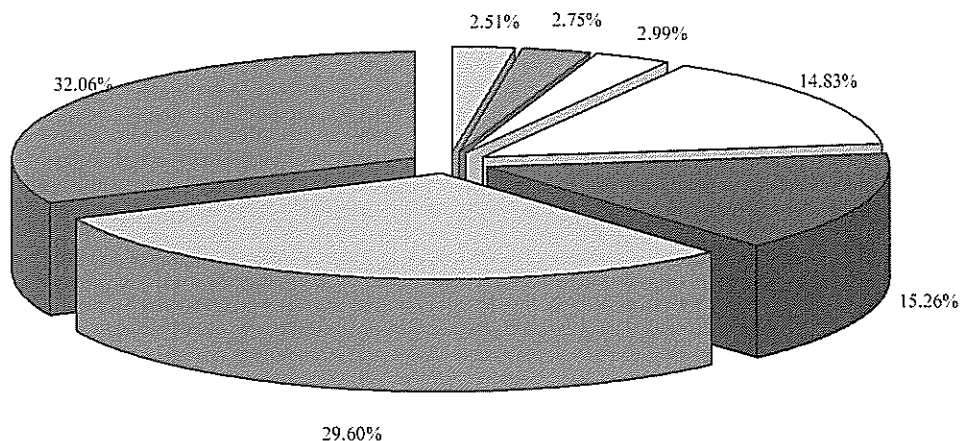
Структурата на портфейла на ДФ Ди Ви Хармония в края на периода е представена в следната таблица и графика:

Структура на портфейла на ДФ "Ди Ви Хармония" към 31/12/2015					
Актив	Стойност в лева	Процент от активите	Стойност в лева	Процент от активите	Валута
	31.12.2014	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2015	
Акции - Туризм	15,277	2.67%	13,595	2.51%	(EUR, USD, BGN) BGN
Акции - Фармацевтична промишленост	26,062	4.55%	-	-	BGN
Акции - Недвижими имоти	18,094	3.15%	14,893	2.75%	BGN
Акции - Тежка промишленост	17,291	3.02%	16,165	2.99%	BGN
Чуждестранни инвестиции	54,971	9.60%	80,216	14.83%	EUR, USD
Корпоративни облигации	109,521	19.12%	82,567	15.26%	EUR
В брой и разплащателни сметки	44,304	7.73%	160,126	29.60%	BGN, EUR, USD
Вземания*	287,359	50.16%	173,433	32.06%	BGN, EUR
Общо активи	572,879	100.00%	540,995	100.00%	

* Вземания във връзка с начислени дивиденди, лихвено и главнично плащане по емисии корпоративни облигации и вземане по договор



Разпределение на активите на Ди Ви Хармония към 31/12/2015



- Акцини - Туризм
- Акцини - Недвижими имоти
- Акцини - Тежка промишленост
- Чуждестранни инвестиции
- Корпоративни облигации
- В брой и разплащателни сметки
- Вземания*

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

Нетната стойност на активите на един дял на Фонда към 31.12.2014 г. е 11.6961 лева. Към 30.06.2015 г. нетната стойност на активите на един дял е 10.9430 лв. Към 31.12.2015 г. нетната стойност на активите на един дял е 10.0194 лв.

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



- 5) Данни по чл. 73, ал. 1, т. 6, б. „е”: Сравнителна таблица за последните три финансови години, включваща общата стойност на нетните активи и нетна стойност на един дял

	Към 31 Декември 2013 (в лева)	Към 31 Декември 2014 (в лева)	Към 31 Декември 2015 (в лева)
Нетна стойност на активите	648,654	566,769	495,042
Нетна стойност на активите на един дял	12.3109	11.6961	10.0194

- 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.

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	352.260	1.0000	\$352.26
Валутно деноминиран актив	USD	59.000	205.9300	\$12 149.87
Валутно деноминиран актив	USD	54.000	113.2700	\$6 116.58
Обща рискова позиция				\$18 618.71

Деривативен инструмент						
Вид	Валута	Брой	Цена	Обща Стойност	Пазар	Държава
Форуърд купува EUR/USD	EUR/USD	€ 16 500.00	1.096280	\$18 088.62	OTC	България
Обща хеджираща позиция				\$18 088.62		

Красимир Петков
Изпълнителен директор
Ди Ви Асет Мениджмънт ЕАД



Иван Балтов
Изпълнителен директор
Ди Ви Асет Мениджмънт ЕАД