

ДОГОВОРЕН ФОНД „ДИ ВИ ЕВРОБОНД”

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 Евробонд

Отчетен период към 30.06.2016 г.

БУЛСТАТ:131116580

(BGN '000)

АКТИВИ	БЕЛЕЖКА	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
ПАРИ И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ	2	66	26	79
ТЕКУЩИ ФИНАНСОВИ АКТИВИ, в т.ч.	2	-	-	46
1. Държани за търгуване		42	-	-
2. Обявени за продажба		-	72	46
3. Други		-	-	-
ДРУГИ АКТИВИ	2	384	412	395
ОБЩО АКТИВИ		492	510	520
ПАСИВИ				
ДРУГИ ПАСИВИ	3	1	1	26
ОБЩО ПАСИВИ		1	1	26
НЕТНИ АКТИВИ ПРИНАДЛЕЖАЩИ НА ИНВЕСТИТОРИТЕ В ДЯЛОВЕ		491	509	494
НЕТНА СТОЙНОСТ НА АКТИВИТЕ НА ЕДИН ДЯЛ	1	28.3396	29.6636	28.8356

22.07.2016 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 Евробонд

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

Наименование на ДФ : Ди Ви Евробонд

Отчетен период: 01.01. - 30.06.2016

БУЛСТАТ:131116580

(BGN '000)	БЕЛЕЖКА	01.01.- 30.06.2016	01.01.- 30.06.2015	01.01.- 31.12.2015
Приходи от лихви	5	-	1	4
Положителни разлики от операции с фин. активи	5	4	1	3
ОБЩО ОПЕРАТИВНИ ПРИХОДИ		4	2	7
Разходи от операции с финансови активи	6	(2)	(1)	(4)
Други финансови разходи	6	(11)	(1)	(18)
Разходи за външни услуги	6	-	-	-
ОБЩО ОПЕРАТИВНИ РАЗХОДИ		(13)	(2)	(22)
Печалба/загуба преди облагане с данъци		(9)	-	(15)
Друг всеобхватен доход за периода		-	-	-
ОБЩ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД		(9)	-	(15)

22.07.2016 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

Наименование на ДФ : Ди Ви Евробонд

Отчетен период: 01.01. - 30.06.2016

БУЛСТАТ:131116580

(BGN '000)

01.01.-
30.06.2016

01.01.-
30.06.2015

01.01.-
31.12.2015

Наименование на паричните потоци

Парични потоци от специализирана инвестиционна дейност

Парични потоци, свързани с текущи финансови активи

(19) (43) (18)

Постъпления от вземания

- - 28

Платени оперативни разходи

- (1) (1)

Нетен паричен поток от специализирана инвестиционна дейност

(19) (44) 9

Парични потоци от неспециализирана инвестиционна дейност

Парични потоци, свързани с търговски контрагенти

- - -

Други парични потоци от неспециализирана инвестиционна дейност

- - -

Нетен паричен поток от неспециализирана инвестиционна дейност

- - -

Парични потоци от финансова дейност

Постъпления от емитиране на дялове

24 44 44

Плащания по обратно изкупуване на дялове

18 - -

Нетен паричен поток от финансова дейност

6 44 44

Изменение на паричните средства през периода

(13) - 53

Парични средства в началото на периода

79 26 26

Парични средства в края на периода, в т.ч.:

66 26 79

22.07.2016 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 ДЯЛОВЕ

Наименование на ДФ : Ди Ви Евробонд

Отчетен период: 01.01. - 30.06.2016 г.
(BGN '000)

БУЛСТАТ:131116580

	Основен капитал	Резерви	печалба/загуба за периода	Общо
Салдо към 31.12.2014	313	(4 655)	4 807	465
<i>Изменение за сметка на инвеститорите, в т.ч.</i>	30	14		44
Емитиране на дялове през периода	30	14		44
Обратно изкупуване на дялове през периода				
Промяна в нетните активи принадлежащи на инвеститорите в дялове			-	-
Салдо към 30.06.2015	343	(4 641)	4 807	509
<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			(15)	(15)
Салдо към 31.12.2015	343	(4 641)	4 792	494
<i>Изменение за сметка на инвеститорите, в т.ч.</i>	4	2		6
Емитиране на дялове през периода	16	7		23
Обратно изкупуване на дялове през периода	12	5		17
Промяна в нетните активи принадлежащи на инвеститорите в дялове			(9)	(9)
Салдо към 30.06.2016	347	(4 639)	4 783	491

22.07.2016 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 Евробонд

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ КЪМ 30 ЮНИ 2016 ГОДИНА

I. Обща информация

1. Данни за Договорния фонд

ДОГОВОРЕН ФОНД „Ди Ви Евробонд“ (наричан по-долу ФОНДЪТ) е учреден чрез преобразуването на инвестиционно дружество от отворен тип „Ти Би Ай Евробонд“ АД (лицензирано с Решение № 210 – ИД от 09.07.2003 г. на КФН) в Договорен фонд „Ти Би Ай Евробонд“, управляван от УД „Ти Би Ай Асет Мениджмънт“ ЕАД – с наименование „Ди Ви Асет Мениджмънт“ ЕАД от 15.05.2015 г., съгласно Решение № 621 – ИД от 07.08.2013 г. и Решение № 980 – ДФ от 18.12.2013 г. на Комисията за финансов надзор, и осъществява своята дейност в съответствие със законодателството на Република България и правото на Европейския съюз относно предприятията за колективно инвестиране в прехвърлими ценни книжа (ПКИПЦК – UCITS).

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 непersonифицирано 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).

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 131116580.

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 Евробонд

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 Евробонд

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.

Задължения

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

ДФ Ди Ви Евробонд

Приходи и разходи

Приходите във ФОНДА се формират от:

- операции с финансови инструменти и капиталова печалба от промяна на пазарните им цени;
- лихви (купонни плащания) от инвестиции в инструменти на паричния пазар и финансови инструменти с фиксирана доходност;
- 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;
- разходи, свързани с възнаграждения.

В разходите за външни услуги се отразяват възнагражденията за банката - депозитар и други административни разходи.

Съгласно протокол от 17.04.2013 г. на Съвета на директорите на Управляващото дружество, ФОНДЪТ не начислява разходи за управляващото дружество .

ДФ Ди Ви Евробонд

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.

С решение на СД на Управляващото дружество разходите на ФОНДА за банката-депозитар, за одиторското предприятие, както и за членски и надзорни такси се поемат от Управляващото дружество, считано от 01 август 2014 г.

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 дялове на ФОНДА в обращение към момента на определянето ѝ.

Емисионната стойност е равна на НСА на един дял, увеличена с разходите по емитирането в размер на 0.15 % 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 0.15 % от нетната стойност на активите на един дял.

Към 30 юни 2016 г. нетната стойност на активите на ФОНДА възлиза на *491 хил. лв.*

2. Активи на ДФ “Ди Ви Евробонд”

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	66	26	79
Корпоративни облигации	-	72	46
Дялове на КИС	42		
Вземания	384	412	395
Общо активи:	492	510	520

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

	Към 30.06.2016 (BGN'000)	Относително тегло (%)
Парични средства по разплащателни сметки	66	13,45%
Корпоративни облигации	-	-
Дялове на КИС	42	8,58%
Вземания	384	77,97%
Общо активи:	492	100.00%

ДФ Ди Ви Евробонд

„Ди Ви Асет Мениджмънт” ЕАД 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

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

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	66	26	79
Общо парични средства	66	26	79

Финансови инструменти

ФОНДА притежава финансови активи към 30 ЮНИ 2016 г. в размер на *42 хил. лв.*

Финансови активи	Към 30.06.2016 (BGN'000)	Към 30.06.2015 (BGN'000)	Към 31.12.2014 (BGN'000)
1. Обявени за продажба	-	72	46
<i>дългови ценни книжа</i>	-	72	46
2. Държани за търгуване	42	-	-
<i>Дялове на КИС</i>	42	-	-
Общо финансови активи	42	72	46

Вземания

Към 30 ЮНИ 2016 г. вземанията на ФОНДА възлизат на *384 хил. лв.*, както следва:

Вземания	Към 30.06.2016 (BGN'000)	Към 30.06.2015 (BGN'000)	Към 31.12.2015 (BGN'000)
Други (*)	384	412	395
Общо вземания	384	412	395

(*) неплатени на падеж главници и лихви по деноминирани в евро корпоративни облигации, както следва:

Емисия	Към 30.06.2016 (BGN'000)	Към 30.06.2015 (BGN'000)	Към 31.12.2015 (BGN'000)
BG2100024061 - „Ален Мак” АД (в несъстоятелност)	384	384	384
Договор за цесия	-	28	11
Общо други вземания	384	412	395

В групата на „Други вземания” са включени вземания от неплатена на падеж главница и лихви на емисия облигации „Ален Мак” АД (ISIN BG2100024061), в размер на 384 хил.лв.

ДФ Ди Ви Евробонд

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

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 71.714 % от непогасената номинална стойност.на база тест за обезценка и приложен модел за очакваните парични потоци във времето, дисконтирани с лихвен процент.

3. Задължения

Към 30 ЮНИ 2016 година задълженията на ФОНДА възлизат на *1 хил. лв.*

Текущи задължения	Към 30.06.2016 (BGN'000)	Към 30.06.2015 (BGN'000)	Към 31.12.2015 (BGN'000)
Задължения, свързани със сделки с финансови инструмент	-	-	25
Други (*)	1	1	1
Общо текущи задължения	1	1	26

(*) Гаранции за управление на членовете на Съвета на директорите на Дружеството в размер общо на 1 хил. лв.

4. Дялове в обращение

Брой дялове към 01.01.2016г.	17,142.5321
Емитирани дялове през периода	813.7824
Обратно изкупени дялове през периода	610.0000
Брой дялове към 30.06.2016г.	17,346.3145

5. Приходи

Оперативни приходи	01.01. - 30.06.2016 (BGN'000)	01.01. - 30.06.2015 (BGN'000)	201.01.- 31.12.015 (BGN'000)
Приходи от лихви	-	1	4
Приходи от операции и преценка на финансови активи	4	1	3
Общо оперативни приходи	4	2	7

Разпределението на приходите от операции и преценка на финансовите активи на ФОНДА е както следва:

Приходи от операции с финансови активи	01.01. - 30.06.2016 (BGN'000)	01.01. - 30.06.2015 (BGN'000)	01.01.- 31.12.2015 (BGN'000)
Приходи от преценка на финансови активи	4	1	3
Общо приходи от операции с финансови активи	4	1	3

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 преценка на финансови активи	(2)	(1)	(4)
Други финансови разходи	(11)	(1)	(18)
Общо оперативни разходи	(13)	(2)	(22)

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

Разходи от операции с финансови активи	01.01.- 30.06.2016 (BGN'000)	01.01.- 30.06.2015 (BGN'000)	01.01.- 31.12.2015 (BGN'000)
Разходи от преценка на финансови активи	(2)	(1)	(4)
Общо разходи от операции с финансови активи	(2)	(1)	(4)

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, които да променят финансовия отчет към 30.06.2016 г.


Елеонора Стоева
Финансов директор




Красимир Петков
Изпълнителен директор


, Иван Балтов
Изпълнителен директор

22 юли 2016 г.
Гр. София