

ДОГОВОРЕН ФОНД „ДИ ВИ СЪКРОВИЩЕ”

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	30.06.2016	31.12.2016
		<i>(хил. лв.)</i>	<i>(хил. лв.)</i>	<i>(хил. лв.)</i>
ПАРИ И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ	2	18	16	21
ТЕКУЩИ ФИНАНСОВИ АКТИВИ, в т.ч.	2	81	72	72
1. Държани за търгуване		79	69	69
2. Обявени за продажба		2	3	3
ДРУГИ АКТИВИ	2	2	3	2
ОБЩО АКТИВИ		101	91	95
ПАСИВИ				
ДРУГИ ПАСИВИ	3	-	-	-
ОБЩО ПАСИВИ		-	-	-
НЕТНИ АКТИВИ ПРИНАДЛЕЖАЩИ				
НА ИНВЕСТИТОРИТЕ В ДЯЛОВЕ	1	101	91	95
НЕТНА СТОЙНОСТ НА АКТИВИТЕ				
НА ЕДИН ДЯЛ		24,6491	22,1915	23,2145

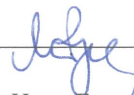
21.07.2017г.



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 Съкровище

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	1	1	1
Приходи от лихви	5	-	-	1
Приходи от операции с финансови активи	5	27	20	44
ОБЩО ПРИХОДИ		28	21	46
Разходи от операции с финансови активи	6	(21)	(22)	(42)
Други финансови разходи	6	-	-	-
Разходи за външни услуги	6	(1)	(1)	(2)
ОБЩО РАЗХОДИ		(22)	(23)	(44)
Нетна печалба/загуба		6	(2)	2
Друг всеобхватен доход за периода		-	-	-
ОБЩ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД		6	(2)	2

21.07.2017г.

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 Съкровище


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.)
Парични потоци от специализирана инвестиционна дейност			
<i>Парични потоци, свързани с текущи финансови активи</i>	(3)	(3)	3
<i>Парични потоци от вземания</i>			
<i>Получени дивиденди</i>	-	-	1
<i>Платени оперативни разходи</i>	(1)	(1)	(2)
Нетен паричен поток от специализирана инвестиционна дейност	(4)	(4)	2
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>	1	-	-
<i>Плащания по обратно изкупуване на дялове</i>	-	(1)	(2)
Нетен паричен поток от финансова дейност	1	-	(2)
Изменение на паричните средства през периода	(3)	(5)	-
Парични средства в началото на периода	21	21	21
Парични средства в края на периода, в т.ч.:	18	16	21

21.07.2017г.


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 Съкровище

ОТЧЕТ ЗА ИЗМЕНЕНИЯТА В НЕТНИТЕ АКТИВИ ПРИНАДЛЕЖАЩИ НА ИНВЕСТИТОРИТЕ В ДЯЛОВЕ

За периода, приключващ на 30.06.2017 г.

	Основен капитал (хил. лв.)	Резерви (хил. лв.)	Печалба/ загуба за периода (хил. лв.)	Общо (хил. лв.)
Салдо към 01.01.2016	83	(55)	66	94
<i>Изменение за сметка на инвеститорите, в т.ч.</i>	(1)			(1)
Емитиране на акции през периода	-			-
Обратно изкупуване на акции през периода	1			1
Текущ резултат			(2)	(2)
Салдо към 30.06.2016	82	(55)	64	91
<i>Изменение за сметка на инвеститорите, в т.ч.</i>				
Емитиране на дялове през периода				
Обратно изкупуване на дялове през периода				
Текущ резултат			4	4
Салдо към 31.12.2016	82	(55)	68	95
<i>Изменение за сметка на инвеститорите, в т.ч.</i>				
Емитиране на дялове през периода				
Обратно изкупуване на дялове през периода				
Текущ резултат			6	6
Салдо към 30.06.2017	82	(55)	74	101

21.07.2017г.

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 № 1213-ДФ от 21.09.2007 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 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 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).

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.

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.

ДФ Ди Ви Съкровище

„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.

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



ДФ Ди Ви Съкровище

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 левова 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 сепълмента. 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.

Приходи и разходи

Приходите във ФОНДА се формират от:

- дивиденди;

ДФ Ди Ви Съкровище

- 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 2017 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 вознагражденията 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, считано от 01.01.2012 г.

ДФ Ди Ви Съкровище

Разходите за текущи надзорни и членски такси, които ФОНДЪТ дължи на Комисията за финансов надзор 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 2017 г. нетната стойност на активите на ФОНДА възлиза на 101 хил. лв.

2. Активи на ДФ “Ди Ви Съкровище”

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	18	16	21
Акции	30	28	19
Корпоративни облигации	2	3	3
Дялове на колективни инвестиционни схеми	49	41	50
Вземания	2	3	2
Общо активи	101	91	95

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

ДФ Ди Ви Съкровище

Активи	Към 30.06.2017 (хил.лв)	Относително тегло (%)
Парични средства по разплащателни сметки	18	17.34%
Акции	30	29.50%
Корпоративни облигации	2	1.89%
Дялове на колективни инвестиционни схеми	49	48.53%
Вземания	2	2.74%
Общо активи	101	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 30.06.2017 (хил.лв)	Към 30.06.2016 (хил.лв)	Към 31.12.2016 (хил.лв)
Парични средства по разплащателни сметки в лева	11	8	20
Парични средства по разплащателни сметки във валута	7	8	1
Общо парични средства	18	16	21

Финансови инструменти

ФОНДЪТ е класифицирал като държани за търгуване инструменти в размер на 79 хил. лв., а като на разположение за продажба 2 хил. лв.

Финансови активи	Към 30.06.2017 (хил.лв)	Към 30.06.2016 (хил.лв)	Към 31.12.2016 (хил.лв)
1. Държани за търгуване, в т.ч.	79	69	69
капиталови ценни книжа	30	28	19
КИС	49	41	50
2. Обявени за продажба	2	3	3
дългови ценни книжа	2	3	3
Общо финансови активи	81	72	72

Вземания

Към 30 юни 2017 г. вземанията на ФОНДА възлизат на 2 хил. лв., произхождащи от:

Вземания	Към 30.06.2017 (хил.лв)	Към 30.06.2016 (хил.лв)	Към 31.12.2016 (хил.лв)
Други	2	3	2
Общо вземания	2	3	2

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 1 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 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. ФОНДЪТ няма задължения.

4. Дялове в обращение

Брой дялове към 01.01.2017 г.	4 071.1336
Емитирани дялове през периода	26.5907
Обратно изкупени дялове през периода	-
Брой дялове към 30.06.2017 г.	4 097.7243

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	1	1	1
Приходи от лихви	-	-	1
Приходи от операции и преценка на финансови активи	27	20	44
Общо оперативни приходи	28	21	46

6. Разходи

Оперативните разходи са разпределени по следния начин :

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 преценка на финансови активи	21	22	42
Разходи за външни услуги	1	1	2
Общо оперативни разходи	22	23	44

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

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 30.06.2017г.



Елеонора Стоева
Финансов директор



Красимир Петков
Изпълнителен директор
Ди Ви Асет Мениджмънт ЕАД

21 юли 2017 г.
Гр. София



Иван Балтов
Изпълнителен директор
Ди Ви Асет Мениджмънт ЕАД