

МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
НА
ДОГОВОРЕН ФОНД
„ЮГ МАРКЕТ ОПТИМУМ”
за Първото шестмесечие на 2015 година

Договорен фонд Юг Маркет Оптимум

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

към 30.06.2015 година

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

	<u>Бележки</u>	<u>30.06.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
АКТИВИ			
Текущи активи			
Парични средства	3	201	200
Текущи финансови инструменти	4	337	325
Вземания	5	5	25
Общо текущи активи		<u>543</u>	<u>550</u>
ОБЩО АКТИВИ		<u>543</u>	<u>550</u>
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Собствен капитал			
Капитал, неизискващ регистрация	6	395	395
Резерви от емисии на дялове		(10)	(10)
Неразпределени печалби/Непокрити загуби		164	121
Печалби/загуби от текущия период		(7)	43
Общо собствен капитал		<u>542</u>	<u>549</u>
Текущи пасиви			
Текущи задължения	7	1	1
Общо пасиви		<u>1</u>	<u>1</u>
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		<u>543</u>	<u>565</u>

Дата на съставяне: 08.07.2015 г

 ВАЛЕНТИНА ТОНЧЕВА ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР		 ЛЮБОМИР ГЕОРГИЕВ ПРОКУРИСТ	 МАРИЯНА ПЕНЧЕВА ГЛ. СЧЕТОВОДИТЕЛ
---	---	---	--

Договорен фонд Юг Маркет Оптимум
ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
за периода 01.01.2015 – 30.06.2015 година

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

	<u>Бележки</u>	<u>30.06.2015</u>	<u>30.06.2014</u>
Финансови приходи	8		
Приходи от операции с финансови инструменти		193	296
Приходи от дивиденди		3	3
Приходи от лихви		5	6
Общо финансови приходи		<u>201</u>	<u>305</u>
Финансови разходи			
Разходи от операции с финансови инструменти	9	(199)	(266)
Общо финансови разходи		<u>(199)</u>	<u>(266)</u>
Нетен резултат от финансови операции		<u><u>2</u></u>	<u><u>39</u></u>
Оперативни разходи			
Разходи за външни услуги	10	(9)	(9)
Общо оперативни разходи		<u>(9)</u>	<u>(9)</u>
Общо разходи		<u><u>(208)</u></u>	<u><u>(275)</u></u>
Печалба/загуба преди данъци		(7)	30
Разходи за данъци върху печалба за периода		-	-
Печалба/загуба за периода		<u><u>(7)</u></u>	<u><u>30</u></u>
Общ всеобхватен доход/загуба за периода		<u><u>(7)</u></u>	<u><u>16</u></u>

Дата на съставяне: 08.07.2015 г

 ВАЛЕНТИНА ТОНЧЕВА ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР	 ПЛОВДИВ	 НААМЕН ГЕОРГИЕВ ПРОКУРИСЪ	 МАРИЯНА ПЕНЧЕВА ГЛ. СЧЕТОВОДИТЕЛ
---	--	--	--

Договорен фонд Юг Маркет Оптимум

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

за периода 01.01.2015 – 30.06.2015 година

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

	<u>30.06.2015</u>	<u>30.06.2014</u>
Парични потоци от основна дейност		
Емитиране на дялове	-	-
Обратно изкупуване на дялове	-	(56)
Нетни парични потоци от основна дейност	-	(56)
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Постъпления от продажба на финансови активи	96	126
Плащания по покупка на финансови активи	(94)	(48)
Постъпления от лихви, комисионни и други подобни	7	8
Плащания, свързани с депозитарни услуги и управление	(9)	(10)
Получени дивиденди	1	3
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност	1	79
Нетно изменение на паричните средства и паричните еквиваленти	<u>1</u>	<u>23</u>
Парични средства и парични еквиваленти на 01 януари	200	193
Парични средства и парични еквиваленти на 30 юни	201	216

Дата на съставяне: 08.07.2015 г

 ВАЛЕНТИНА ТОНЧЕВА ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР		 ПЛАМЕН ГЕОРГИЕВ БРОКУРИСТ	 МАРИЯНА ПЕНЧЕВА ГЛ. СЧЕТОВОДИТЕЛ
---	---	--	--

Договорен фонд Юг Маркет Оптимум

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В КАПИТАЛА

за периода 01.01.2015 – 30.06.2015 година

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

	Основен капитал	Резерви от емитиране на дялове	Финансов резултат	Общо собствен капитал
Салдо на 01 януари 2015 година	395	(10)	164	549
Промени в капитала през Първото шестмесечие на 2015 година, в т.ч.	-	-	(7)	(7)
емитиране на дялове	-	-	-	-
обратно изкупуване на дялове	-	-	-	-
Общо всеобхватен доход за периода	-	-	(7)	(7)
Салдо към 30 юни 2015 година	395	(10)	157	542

Дата на съставяне: 08.07.2015 г

 ВАЛЕНТИНА ТОНЧЕВА ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР		 ТЪЦВЯН ГЕОРГИЕВ БРОКУРИСТ	 МАРИЯНА ПЕНЧЕВА ГЛ. СЧЕТОВОДИТЕЛ
---	---	--	--

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

към Междинен финансов отчет на Договорен фонд „Юг Маркет Оптимум“ за Първото полугодие на 2015 година

1. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

Договорен фонд „Юг Маркет Оптимум“ („Фондът“, ДФ) е организиран и управляван от управляващо дружество „Юг Маркет Фонд Мениджмънт“ АД, гр. Пловдив. Фондът има издадено разрешение № 61-ДФ от Комисията за финансов надзор от 25 март 2008 г. с предмет на дейност „колективно инвестиране в ценни книжа и други ликвидни финансови активи на парични средства, набрани чрез публично предлагане на дялове, което се осъществява на принципа на разпределение на риска”.

Договорен фонд „Юг Маркет Оптимум“ не е самостоятелно юридическо лице и не притежава правосубектност, нито управителни органи. Дейността на ДФ се управлява от Изпълнителния директор и Прокуриста на управляващото дружество „Юг Маркет Фонд Мениджмънт“ АД.

Фондът представлява имущество, обособено с цел колективно инвестиране в прехвърляеми ценни книжа или други ликвидни финансови активи, на парични средства, набрани чрез публично предлагане, и действа на принципа на разпределение на риска. Всички активи, които са придобити за Фонда, са обща собственост на инвестиралите в него лица. Печалбите и загубите на Договорния фонд се поемат от инвеститорите, съразмерно на техния дял в имуществото на Фонда.

Договорен фонд „Юг Маркет Оптимум“ емитира дялове, които дават право на съответна част от имуществото на Фонда, включително при ликвидация, право на обратно изкупуване, както и други права, предвидени в Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и другите предприятия за колективно инвестиране (ЗДКИСДПКИ) и в Правилата на Фонда.

Договорният фонд няма регистриран първоначален капитал. Публичното предлагане на дялове на Договорен фонд „Юг Маркет Оптимум“ започва на 10 юни 2008 година. На 11 юни 2008 година нетната стойност на активите достига 506 849.34 лева и започва определянето на цена на обратно изкупуване на дялове на Фонда.

Банка депозитар на фонда е Алианц Банк България АД, съгласно договор за депозитарни услуги № ДДУ-0002 от 26.03.2012 година.

В края на Първото шестмесечие на 2015 година договорният фонд е емитирал 395 370 дяла.

2. ОСНОВНИ СЧЕТОВОДНИ ПРИНЦИПИ И МЕТОДИ, ПРИЛОЖЕНИ ПРИ ИЗГОТВЯНЕТО НА МЕЖДИННИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ НА ДОГОВОРЕН ФОНД „ЮГ МАРКЕТ ОПТИМУМ“ КЪМ 30.06.2015 ГОДИНА. СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА.

2.1. База за изготвяне на годишния финансов отчет

Финансовият отчет на Фонда е изготвен в съответствие с всички международни стандарти за финансови отчети (МСФО), които се състоят от: стандарти за финансови отчети и от тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от

Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), и Международните счетоводни стандарти и тълкуванията на Постоянния комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които ефективно са в сила на 01 януари 2015 година, и които са приети от Комисията на Европейския съюз.

За текущата финансова година са приети всички нови и/или ревизирани стандарти и тълкувания, издадени от Съвета по Международни счетоводни стандарти и респ. Комитета за разясняване на МСФО, които са били уместни за дейността на Фонда.

Фондът не притежава контрол върху други предприятия и този финансов отчет е индивидуалният отчет на Договорен фонд „Юг Маркет Оптимум“.

2.2. Счетоводна политика

Счетоводната политика на Договорен фонд „Юг Маркет Оптимум“ е разработена съгласно изискванията на текущото счетоводно законодателство и Международните стандарти за финансови отчети („МСФО“). Целта на счетоводната политика е да създаде сигурност относно финансовите отчети, които да представят вярно и достоверно финансовото състояние на Фонда.

Отчетите са изготвени в български лева, което е функционална валута на договорния фонд.

Счетоводството на Фонда се осъществява при спазване на следните основни принципи:

- **текущо начисляване** – приходите и разходите се начисляват в момента на тяхното възникване, а не когато се получават пари или парични еквиваленти, свързани с тях, като по този начин операциите се отразяват във финансовите отчети за периода, за който се отнасят;
- **действащо предприятие** – преценява се способността на Договорния фонд да продължи нормално своята дейност в предвидимото бъдеще; Фондът няма намерение да ликвидира или намали значително своята дейност; не са налице събития и условия, които биха могли да се отразят съществено върху дейността му;
- **предпазливост** – отчитане на всички предполагаеми рискове и възможни загуби, с оглед отразяване на по-точен финансов резултат;
- **съпоставимост между приходи и разходи** – разходите, извършени по определена сделка или операция, се отразяват в периода, в който се получават изгодите от сделката; приходите се признават в периода, в който са отчетени разходите за тяхното получаване;
- **предимство на съдържанието пред формата** – отчетите трябва да отразяват икономическата същност на събитията и операциите, а не тяхната правна форма;
- **запазване на счетоводната политика от предходни периоди** – с цел постигане на съпоставимост на финансовите отчети през отделните периоди;
- **последователност** – представянето и класификацията на статиите във финансовите отчети трябва да се запазва през отделните периоди, освен ако не е настъпила значителна промяна в характера на дейността на Фонда и промяната би довела до по-достоверно представяне на финансовото му състояние или в случай че промяната във финансовите отчети е наложена от нормативен акт;

- **същественост** – всички съществени статии и суми се представят отделно във финансовите отчети; несъществените суми с подобен характер се обединяват и не се посочват като отделна статия в отчета;
- **компенсиране** – компенсиране между активи и пасиви, и приходи и разходи не се извършва, освен когато това се изисква или е разрешено от друг Международен счетоводен стандарт. Компенсиране между приходи и разходи се допуска и в случаите, когато това би отразило по-точно същността на операцията или събитието.

Договорен фонд „Юг Маркет Оптимум“ осъществява счетоводната си отчетност въз основа на принципа за документална обосновааност, като спазва изискванията за съставянето на документите съгласно действащото законодателство.

ОТЧИТАНЕ НА СДЕЛКИ С ЦЕННИ КНИЖА

Операции по покупко-продажба на ценни книжа

Отчитането на сделките с ценни книжа се извършва съгласно изискванията на Международен стандарт за финансово отчитане 7, Международен стандарт за финансово отчитане 13, Международен счетоводен стандарт 32 и Международен счетоводен стандарт 39.

Първоначалното заприходяване на ценните книжа в Отчета за финансовото състояние на Фонда се извършва по тяхната цена на придобиване, която включва покупната стойност и всички пряко свързани разходи.

Ценните книжа се разпределят в няколко групи, в зависимост от инвестиционните цели на Фонда:

- **държани за търгуване** – ценни книжа, които са придобити главно с цел получаване на печалба вследствие на краткосрочните колебания в цената им или дилърския марж. Деривативните финансови инструменти винаги се класифицират като държани за търгуване, освен в случаите, когато са определени като ефективни хеджиращи инструменти;
- **държани до падеж** - ценни книжа с фиксирано или определимо плащане и фиксиран падеж, които Фондът има положителното намерение и възможност да запази до падежа им;
- **на разположение за продажба** – ценни книжа, които не попадат в горните две групи.

Договорният фонд е възприел метода на отчитане на сделки с ценни книжа на датата на сепълмента. При този метод ценните книжа се записват (отписват) от Отчета за финансовото състояние на Фонда на датата на прехвърляне на собствеността върху тях.

Отписването на ценните книжа от Отчета за финансовото състояние на Договорен фонд „Юг Маркет Оптимум“ става по тяхната отчетна стойност на датата на сепълмента. Разликата между отчетна стойност и продажната им цена се отразява като финансов приход или разход от операции с ценни книжа.

Последващо оценяване на ценни книжа

Договорен фонд „Юг Маркет Оптимум“ извършва ежедневна преоценка на ценните книжа в портфейла си.

Преоценката на ценните книжа, държани за търгуване, се извършва винаги по тяхната пазарна цена, когато имат такава, определена съгласно Правилата за оценка на портфейла и Проспекта на Фонда. В случаите, когато пазарна цена не може да бъде определена, преоценката на ценните книжа се извършва по експертно определена справедлива стойност, съгласно методи, определени от Правилата за оценка на портфейла и за определяне на нетната стойност на активите на ДФ „Юг Маркет Оптимум“.

ОПЕРАЦИИ С ЧУЖДЕСТРАННА ВАЛУТА

Сделките, деноминирани в чуждестранна валута, се записват при първоначалното им признаване в съответната валута на сделката като към нея се прилага обменният курс на Българска народна банка между отчетната и чуждестранната валута, валиден за съответната дата.

Фондът извършва ежедневна преоценка на всичките си активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута. Преоценката се извършва по централния курс за съответната валута на Българска народна банка. Възникващите курсови разлики се отчитат като финансови приходи и разходи.

ПАРИ И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

Паричните средства в левове на Договорен фонд „Юг Маркет Оптимум“ се отчитат по тяхната номинална стойност. Парични средства в чуждестранна валута – няма.

ЕМИТИРАНЕ И ОБРАТНО ИЗКУПУВАНЕ НА ДЯЛОВЕ

Договорен фонд „Юг Маркет Оптимум“ ежедневно емитира дялове по емисионна стойност, която се формира от нетната стойност на активите му на един дял.

Договорният фонд обявява ежедневно цена на обратно изкупуване, която е равна на емисионната стойност, обявена за деня, намалена с разходите за обратно изкупуване в размер на 1%.

Емитираните дялове на Договорният фонд се отчитат по тяхната номинална стойност – 1 лев. Разликата между нетната стойност на активите на един дял /емисионната цена/ и номиналната стойност на един дял се отчита като премия от емисии. В зависимост дали Фондът емитира дяловете си под номинал или над номинал, разликата до номиналната стойност се посочва съответно като положителна премия или отбив при емитиране на дялове.

Договорният фонд „Юг Маркет Оптимум“ има задължението да изкупува обратно своите дялове от инвеститорите си при поискване от тяхна страна.

ТЕКУЩИ АКТИВИ И ПАСИВИ

Текущите активи и пасиви са тези, които ДФ „Юг Маркет Оптимум“ очаква да реализира в рамките на 12 месеца от датата на очета за финансовото състояние. Вземанията и задълженията на Фонда са посочени по договорната им стойност.

Вземанията на Фонда от операции с ценни книжа се записват по цена, определена в Правилата за оценка на активите на ДФ „Юг Маркет Оптимум“.

ПРИЗНАВАНЕ НА ПРИХОДИ

Фондът начислява и признава приходите си съгласно изискванията и критериите на Международен стандарт за финансово отчитане 7 и Международен счетоводен стандарт 39. Всички приходи се оценяват по справедлива стойност на полученото или подлежащо на получаване плащане или възмездяване.

Приходите на ДФ „Юг Маркет Оптимум” се формират от:

- **приходи от операции с ценни книжа** – признават се на датата на уреждане/дата на сепълмента/ при продажбата на ценни книжа и се формират от разликата между отчетната стойност на книжата и тяхната продажна стойност. Натрупаната положителна преоценка на ценните книжа, обект на продажбата, намира отражение в Отчета за всеобхватния доход на Фонда като финансов приход от операции с финансови инструменти;
- **приходи от лихви по дългови финансови инструменти** - начисляват се и се признават ежедневно в Отчета за всеобхватния доход на Фонда
- **приходи от операции, деноминирани в чуждестранна валута** - признават се текущо при извършване на сделките и реализиране на курсовите разлики от тях. Приходите от преоценки на активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута, се признават към момента на извършване на преоценката и се отчитат като финансови приходи.

ПРИЗНАВАНЕ НА РАЗХОДИ

Фондът начислява и признава разходите си съгласно изискванията и критериите на Международен стандарт за финансово отчитане 7 и Международен счетоводен стандарт 39.

Разходите на ДФ „Юг Маркет Оптимум” се формират от:

- **разходи от операции с ценни книжа** – признават се на датата на уреждане/дата на сепълмента/ при продажбата на ценни книжа и се формират от разликата между отчетната стойност на книжата и тяхната продажна стойност. Натрупаната отрицателна преоценка на ценните книжа, обект на продажбата, намира отражение в Отчета за всеобхватния доход на Фонда като финансов разход от операции с финансови инструменти;
- **разходи от операции, деноминирани в чуждестранна валута** - признават се текущо при извършване на сделките и реализиране на курсовите разлики от тях. Разходите от преоценки на активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута, се признават към момента на извършване на преоценката и се отчитат като финансови разходи, свързани с валутни операции.

ПРИЗНАВАНЕ НА ОПЕРАТИВНИ РАЗХОДИ

Оперативните разходи на ДФ „Юг Маркет Оптимум” се формират от възнагражденията на Управляващото дружество и Банката депозитар, които се начисляват ежедневно в размер, определен в Правилата на ДФ „Юг Маркет Оптимум” и договора с Банката депозитар.

3. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА

Към 30.06.2015 г. паричните средства на ДФ „Юг Маркет Оптимум” са в размер на 201 хил. лева.

Парични средства	30.06.2015	31.12.2014
1. Разплащателни сметки	56	15
2. Депозити	145	185
Общо	201	200

Паричните средства в размер на 56 хил. лева са по разплащателната сметка на договорния фонд и представляват 10,37 % от активите на Фонда. Останалата част от парични средства на ДФ „Юг Маркет Оптимум” са инвестирани в депозити до 6 месеца, които представляват 26,71 % от активите му.

Всички парични средства на Фонда са в български лева.

4. ТЕКУЩИ ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ

Финансовите инструменти в портфейла договорния фонд към 30 юни 2015 година се състоят от борсово търгуеми акции и дългови ценни книжа на български дружества. Общата стойност на притежавания портфейл от ценни книжа е 337 хил. лева, разпределен както следва

Наименование на финансови инструменти	30.06.2015	31.12.2014
1. Капиталови ценни книжа	224	211
2. Дългови ценни книжа	113	114
Общо	337	325

Към 30.06.2015 г. ценните книжа в портфейла на ДФ „Юг Маркет Оптимум” са оценени по пазарна цена, съгласно Правилата за оценка на портфейла и определяне нетната стойност на активите.

В процентно съотношение ценните книжа от портфейла на Фонда съставляват 61,93 % от общата стойност на активите му, като в края на 2014 година ценните книжа са – 59,09 %.

Договорният фонд извършва ежедневна преоценка на активите от портфейла си. Разликите между отчетната стойност и пазарната цена на всяка ценна книга се отчитат в приходи и разходи от преоценка на ценни книжа, съгласно възприетата политика на Фонда.

5. ВЗЕМАНИЯ

Вземанията на Фонда към 30 юни 2015 година са в размер на 5 хил. лв и се разпределят, както следва:

Вземания	30.06.2015	31.12.2014
1. Вземане операции с ЦК	5	25
Общо	5	25

6. СОБСТВЕН КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ

Собственият капитал на ДФ „Юг Маркет Оптимум“ към 30 юни 2015 година възлиза на обща стойност 542 хил. лева, разпределен както следва:

Собствен капитал	Стойност към 30.06.2015 г	Стойност към 31.12.2014г
1. Емитирани дялове	395	395
2. Резерви от емисии на дялове	(10)	(10)
2. Неразпределена печалба	164	121
3. Текуща печалба	(7)	43
Общо	542	549

Договорен фонд „Юг Маркет Оптимум“ няма регистриран основен капитал. Фондът емитира дялове по емисионна стойност и по този начин формира капитала си, който не изисква регистрация. През Първото шестмесечие на 2015 година няма емитирани или обратно изкупени дялове. Към 30.06.2015 година са емитирани 395 755 дяла.

Резервите на ДФ „Юг Маркет Оптимум“ се формират от премиите и отбивите, получени при емитиране и обратно изкупуване на дялове на Фонда. През Първото полугодие на 2015 година няма начислени премии или отбиви.

Към 30.06.2015 година неразпределената печалба е в размер на 164 хил. лв, като 5 хил. лв е - от 2008 година, 22 хил. лв е - от 2009 година, 7 хил. лв е от 2010 година, 8 хил. лв от 2011 година, 41 хил. лв от 2012 г, за 2013 г – 38 хил. лв и за 2014 – 43 хил. лв.

В края на Първото шестмесечие на 2015 година финансовият резултат е загуба в размер на 7 хил. лева.

7. ТЕКУЩИ ПАСИВИ

Текущите задължения на „Юг Маркет Оптимум“ се формират от начислените възнаграждения на Управляващото дружество, инвестиционен посредник и Банката

депозитар, като възнаграждението инвестиционния посредник е под 1 000 лева. В стойностно изражение са, както следва:

Текущи пасиви	Стойност към 30.06.2015	Стойност към 31.12.2014
1. Задължения към управляващо дружество	1	1
2. Задължения към Банка Депозитар	-	-
Общо	1	1

8. ПРИХОДИ

Към 30.06.2015 година приходите на ДФ „Юг Маркет Оптимум“ са в размер на 201 хил. лева, разпределени, както следва:

Видове приходи	Стойност към 30.06.2015	Стойност към 30.06.2014
1. приходи от лихви, в т.ч.	<u>5</u>	<u>6</u>
- лихви по дългови инструменти	4	3
- лихви по депозити	1	3
2. приходи от дивиденди	3	3
3. приходи от операции с ЦК	-	21
4. приходи от преоценка на ЦК	193	275
Общо	201	305

9. ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ

Към 30 юни 2015 година общите разходи от дейността на Фонда възлизат на 199 хил. лева. Структурата на финансовите разходи е, както следва:

Финансови разходи	Стойност към 30.06.2015	Стойност към 30.06.2014
1. Разходи от операции с ЦК	10	3
2. Разходи от преоценка на ЦК	189	263
Общо	199	266

10. ОПЕРАТИВНИ РАЗХОДИ

Оперативните разходи на фонда са разходите за външни услуги на обща стойност 9 хил. лева, като най-голям относителен дял заема възнаграждението на Управляващото дружество.

Оперативни разходи	Стойност към 30.06.2015	Стойност към 30.06.2014
1. Такса управление УД	6	6
2. Такса Банка Депозитар	3	3
Общо	9	9

Финансовият резултат за периода е загуба в размер на 7 хил лева.

Фондът не дължи корпоративен данък, тъй като съгласно Законът за корпоративното подоходно облагане, печалбата на договорните фондове е освободена от корпоративен данък.

11. СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТАТА НА СЪСТАВЯНЕ НА ОТЧЕТА

Ръководството на предприятието декларира, че за периода след датата, към която е съставен финансовият отчет до датата на изготвянето му, не са настъпили важни и/или значителни за дейността на предприятието събития, неоповестяването на които би повлияло за вярното и честно представяне на финансовите отчети.

12. ПОЛИТИКА НА РЪКОВОДСТВОТО ПО ОТНОШЕНИЕ УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА

Ликвиден риск

Предметът на дейност на Договорен фонд „Юг Маркет Оптимум“ е „колективно инвестиране в ценни книжа на парични средства, набрани чрез публично предлагане на дялове, което се осъществява на принципа на разпределение на риска“. За целта Фондът постоянно издава (продава) и изкупува обратно своите дялове чрез управляващото дружество, с което има сключен договор за управление на дейността. Ликвиден риск за Фонда може да възникне в случай, че по-голяма част от инвеститорите подадат поръчки за обратно изкупуване на дялове, което ще доведе до намаляване на свободните парични средства на Фонда. Структурата на активите трябва да позволява безпрепятствено осъществяване на дейността. За намаляване на този риск Фондът ще се стреми да инвестира в ценни книжа със сравнително добра норма на ликвидност, с което да се постигнат два ефекта – постигане на коректна оценка за състоянието на активите и осигуряване на евентуален „изход“ от направената инвестиция и лесно реализиране на натрупаната доходност.

Политически риск

Политическият риск е свързан с промяна в политическото устройство на страната, което от своя страна, би довело до промяна на пазарните условия и цените на активи, в които е инвестирал Договорен фонд „Юг Маркет Оптимум“. За намаляване на този риск управляващото дружество смята предварително да оценява този фактор и неговото евентуално въздействие върху стойността на активите на Фонда, както и да предприема

действия към запазване на натрупаната доходност и ограничаване на потенциалните негативни въздействия.

Пазарен Риск

Пазарният риск представлява промяна в цените на дяловете на Фонда в резултат на промяна в оценката на нетните активи, които зависят от промени в икономическата и пазарна среда. Управляващото дружество преизчислява стойността на активите всеки работен ден под контрола на Банката Депозитар.

Лихвен Риск

Лихвеният риск е свързан с несигурността от възвращаемостта на дадена инвестиция, свързана с промени в пазарните нива на лихвените проценти (пример: възможността дългов инструмент с фиксирана лихва да намали стойността си като резултат от покачването на лихвените нива). Промяната на лихвените нива в България, Евророната, САЩ и в световен план е изключително важен показател, които трябва да бъде отблизо следен от отдела за анализ и управление на риска, за да се реагира адекватно при необходимост.

Валутен риск


Валутният риск е свързан със загуби, настъпили вследствие на промени във валутните курсове, неблагоприятни за инвестициите на ДФ „Юг Маркет Оптимум“. Отделът за анализ и управление на риска ще следи стратегията за ограничаване на валутния риск по всяко време да бъде хеджираща и да не се превръща в спекулативна.

Съставил: 

МАРИЯНА ПЕНЧЕВА
ГЛ. СЧЕТОВОДИТЕЛ


ВАЛЕНТИНА ТОНЧЕВА
ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР




ПЛАМЕН ГЕОРГИЕВ
ПРОКУРИСТ