

**ДОПЪЛНИТЕЛНАТА ИНФОРМАЦИЯ
ПО ЧЛ. 73, АЛ. 1, Т. 5, БУКВИ ОТ „А“ ДО „Д“
ОТ НАРЕДБА №44
НА ДОГОВОРЕН ФОНД
"КОНКОРД ФОНД - 4 ЕНЕРГЕТИКА"
КЪМ 30 юни 2017 г.**

I. БРОЙ ДЯЛОВЕ КЪМ КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

Към 30 юни 2017 година Фондът има 79 265.4484 дяла в обращение, като тяхната обща стойност възлиза на 792 654.46 лева, тъй като всеки дял е с номинал от 10 /десет/ лева.

II. НЕТНА СТОЙНОСТ НА АКТИВИТЕ НА ЕДИН ДЯЛ КЪМ КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

Нетната стойност на активите на Фонда към 30 юни 2017 година е в размер на 607 097.20 лева, което е разпределено на дяловете в обращение към същата дата – 79 265.4484 броя, прави нетна стойност на активите на един дял на Фонда в размер на 7.6590 лева за дял.

III. ОБЕМ И СТРУКТУРА НА ИНВЕСТИЦИИТЕ В ПОРТФЕЙЛА ПО ВИДОВЕ ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ, АНАЛИЗИРАНИ ПО НАЙ-ПОДХОДЯЩИТЕ ИКОНОМИЧЕСКИ, ГЕОГРАФСКИ ИЛИ ВАЛУТНИ ПОКАЗАТЕЛИ, СЪГЛАСНО ПОЛИТИКАТА НА ДОГОВОРНИЯ ФОНД С ПОСОЧВАНЕ НА ОТНОСИТЕЛНИЯ ИМ ДЯЛ В АКТИВИТЕ

- Обем и структура на инвестициите в портфейла по видове финансови инструменти

Структура на портфейла към 30 юни 2017 г.		
Актив	Стойност на актива	Относителен дял от стойността на активите (%)
1. Парични средства на каса	-	0.00%
2. Парични средства по безсрочни депозити	75 756.27	12.45%
3. Парични средства по банков депозити	-	0.00%
4. Финансови инструменти	532 091.00	87.43%
- Акции		
Газоснабдяване	67 941.58	11.16%
Енергетика	5 464.49	0.90%
Енергоснабдяване	90 734.59	14.91%
Енергоснабдяване	547.63	0.09%
Инженерингова дейност	21 959.43	3.61%
Петролна индустрия	345 443.28	56.76%
5. Вземания	776.83	0.13%
Общо активи:	608 624.10	100.00%

- Анализ на инвестициите в портфейла на ДФ „Конкорд Фонд-4 Енергетика”

ДФ „Конкорд Фонд - 4 Енергетика” е секторен фонд, поради което дружествата в които инвестира, са изцяло от сектор енергетика. Основната част от средствата на Фонда са насочени към глобални компании, които най-често са част от изчисляването на големи индекси и са структуроопределящи за страната, в която оперират. Фондът инвестира основно в компании от САЩ, Великобритания, Германия, Франция, Русия, Норвегия. Фондът не инвестира в България. Резултатите на дружествата на фонда се намират във висока зависимост от цената на петрола на международните пазари.

IV. ПРОМЕНИ В СТРУКТУРАТА НА ПОРТФЕЙЛА, НАСТЪПИЛИ ПРЕЗ ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

Промените в структурата на портфейла са обосновани от инвестиционните цели и ограниченията на Фонда и са съобразени с изискванията за поддържане на ликвидни средства. През периода не са правени значими промени в структурата на фонда.

V. ПРОМЕНИ В СЪСТОЯНИЕТО НА АКТИВИТЕ В РАМКИТЕ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД, ВКЛЮЧВАЩИ ПРИХОДИ ОТ ИНВЕСТИЦИИ; ДРУГИ ПРИХОДИ; РАЗХОДИ ЗА УПРАВЛЕНИЕ; ТАКСА ЗА ОБСЛУЖВАНЕ НА БАНКАТА ДЕПОЗИТАР; ДРУГИ ПЛАЩАНИЯ И ДАНЪЦИ; НЕТНИ ПРИХОДИ; РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА ДОХОДА И ИНВЕСТИЦИИ НА ТОЗИ ДОХОД; ПРОМЕНИ В КАПИТАЛА; НАРАСТВАНЕ ИЛИ СПАД НА ИНВЕСТИЦИИТЕ И ВСИЧКИ ДРУГИ ПРОМЕНИ, КОИТО СА СЕ ОТРАЗИЛИ НА СТОЙНОСТТА НА АКТИВИТЕ И ПАСИВИТЕ, РАЗХОДИТЕ, ИЗВЪРШЕНИ ОТ КИС, СВЪРЗАНИ СЪС СДЕЛКИТЕ С АКТИВИ ОТ ПОРТФЕЙЛА

1. Приходи от инвестиции в рамките на отчетния период

Инвестициите, направени от набраните парични средства на Договорния фонд се състоят от финансови инструменти и депозити. В тази връзка, приходите от инвестиции, отчетени в Баланса на Фонда се формират главно от приходи от преценка на финансови активи, приходи от дивиденди и лихви, чиито стойности в рамките на шестмесечието са изглеждали, както следва:

Приходи	Стойности в лева към					
	31.01.2017 г.	28.02.2017 г.	31.03.2017 г.	30.04.2017 г.	31.05.2017 г.	30.06.2017 г.
Приходи от дивиденди	-668.57	1 994.78	3 056.12	2 870.41	6 407.27	7 836.13
Приходи от операции с акции	0.00	0.00	0.00	5 613.34	5 613.34	5 613.34
Положителни курсови разлики от валутни операции и преценки	25 574.83	43 856.36	59 225.58	67 838.65	75 493.34	83 373.56
Общо приходи:	24 906.26	45 851.14	62 281.70	76 322.40	87 513.95	96 823.03

2. Други приходи в рамките на отчетния период

В рамките на отчетното шестмесечие Фондът не е реализирал други приходи, освен горепосочените приходи от инвестиции във финансови инструменти.

3. Разходи за управление, такса за обслужване на банката депозитар и други плащания и данъци в рамките на отчетния период

Разходи (в лева)	януари 2017 г.	февруари 2017 г.	март 2017 г.	април 2017 г.	май 2017 г.	юни 2017 г.
Разходи за управление						
Възнаграждение УД	1 151.50	1 011.44	1 105.91	985.10	1 132.86	1 020.97
Такса за обслужване на банката депозитар						
Такса за обслужване - банка депозитар	606.28	712.50	591.71	602.13	593.31	662.02
Други плащания и данъци						
Банкови такси за трансфери на ценни книжа, комисионни по сделки с портфейла и комисионни за преводи	35.27	25.11	155.06	54.84	37.89	31.52
Годишна такса надзор към КФН	37.50	37.50	37.50	37.50	37.50	37.50
Такси Централен депозитар	52.00	52.00	66.40	52.00	52.00	52.00
Финансов одит	0.00	0.00	2 400.00	0.00	0.00	0.00
Общо разходи:	1 882.55	1 838.55	4 356.58	1 731.57	1 853.56	1 804.01

Разходът за управление е дължим към Управляващото дружество, заемайки най-голям относителен дял в разходите на Фонда и през целия отчетен период. Възнаграждението се определя ежедневно съгласно Правилата на Договорния фонд и е в размер на 2% от нетната стойност на активите на Фонда.

4. Нетни приходи в рамките на отчетния период

Нетни приходи	Стойности в лева към					
	31.01.2017 г.	28.02.2017 г.	31.03.2017 г.	30.04.2017 г.	31.05.2017 г.	30.06.2017 г.
Финансови приходи	24 906.26	45 851.14	62 281.70	76 322.40	87 513.95	96 823.03
Финансови разходи	-33 355.56	-45 525.08	-65 447.70	-84 383.75	-102 898.87	-117 765.79
Оперативни разходи	-1 882.55	-3 721.10	-8 077.68	-9 809.25	-11 662.81	-13 466.82
Нетен приход:	-10 331.85	-3 395.04	-11 243.68	-17 870.60	-27 047.73	-34 409.58

5. Разпределение на дохода и инвестиции на този доход в рамките на отчетния период

Капиталовата печалба или загуба за инвеститорите в Договорния фонд се изчислява като разлика между сумата, получена от продажбата на дялове на Договорния фонд и стойността на първоначално направената инвестиция.

През отчетния период Конкорд Фонд-4 Енергетика не е разпределял дивидент и не е извършвал други разпределения. Договорният фонд не разпределя като дивидент постигнатата печалба, тъй като натрупаната печалба се капитализира в нетните активи.

Доходът, реализиран от управлението на активите на Договорния фонд, може да бъде получен от инвеститорите по всяко време, като подадат поръчка за обратно изкупуване на дяловете на гише, осигурено от Управляващото дружество. Разликата между цената, по която са купени дяловете и цената, по която същите са продадени обратно на Договорния фонд, представлява дохода на съответния инвеститор, реализиран от неговото дялово участие.

6. Промени в капитала в рамките на отчетния период

Промени в капитала	Стойности в лева към					
	31.01.2017 г.	28.02.2017 г.	31.03.2017 г.	30.04.2017 г.	31.05.2017 г.	30.06.2017 г.
Емитирани дялове	809 748.37	809 748.37	802 928.45	792 900.67	792 900.67	792 654.46
Премийни резерви при емитиране на дялове	285 069.12	285 069.12	286 867.73	288 662.20	288 662.20	288 726.12
Резерви от последващи оценки на активи	-76 189.63	-84 218.28	-79 881.21	-88 658.81	-84 355.78	-89 298.60
Неразпределена печалба	74 688.20	74 688.20	74 688.20	74 688.20	74 688.20	74 688.20
Натрупана печалба/загуба	-425 263.40	-425 263.40	-425 263.40	-425 263.40	-425 263.40	-425 263.40
Текуща печалба (загуба)	-10 331.85	-3 395.04	-11 243.68	-17 870.60	-27 047.73	-34 409.58
Общо собствен капитал:	657 720.81	656 628.97	648 096.09	624 458.26	619 584.16	607 097.20

7. Нарастване или спад на инвестициите в рамките на отчетния период

Показател	Стойности в лева към					
	31.01.2017 г.	28.02.2017 г.	31.03.2017 г.	30.04.2017 г.	31.05.2017 г.	30.06.2017 г.
Парични средства	73 954.94	72 266.81	65 253.52	76 814.31	74 571.78	75 756.27
Финансови инструменти	585 004.87	582 839.99	582 318.55	548 829.05	543 326.96	532 091.01
Вземания	412.50	3 033.61	2 189.36	300.00	3 318.28	776.83
Общо активи:	659 372.31	658 140.41	649 761.43	625 943.36	621 217.02	608 624.11

ДИМИТЪР ЖИЛЕВ

ЗАМ.-ПРЕДСЕДАТЕЛ НА СД

УД „КОНКОРД АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ” АД

ПЕТКО ВЪЛКОВ

ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР

УД „КОНКОРД АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ” АД

ГР. СОФИЯ, 20.07.2017 г.