

**ДОГОВОРЕН ФОНД
ДСК ФОНД НА ПАРИЧНИЯ ПАЗАР**

ШЕСТМЕСЕЧЕН ОТЧЕТ
по чл.72, ал. 1, т.2 от Наредба № 44 на КФН

МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

01 януари - 30 юни 2018

Седалище и адрес на управление:

гр. София
ул. "Московска" № 19

ЕИК по БУЛСТАТ: 176460739

Управляващо Дружество

„ДСК Управление на активи” АД

Ръководство на Управляващото Дружество

Надзорен съвет:

Бенедек Балаж Къовеш - Председател
Диана Дечева Митева – Заместник Председател
Петер Янош Хаас - Член

Управителен съвет:

Петко Кръстев Кръстев – Председател и Главен изпълнителен директор
Доротея Николаева Николова - Член
Евелина Петрова Мирчева – Член

Прокурист:

Димитър Христов Тончев

Банка - Депозитар

„Алианц Банк България” АД

Инвестиционни посредници

“УниКредит Булбанк” АД

„Алианц Банк България” АД

ШЕСТМЕСЕЧЕН ОТЧЕТ
по чл.72, ал. 1, т.2 от Наредба № 44 на КФН

01 януари - 30 юни 2018

I. Развитие на дейността и състояние на ДФ „ДСК Фонд на Паричния пазар”

ДФ „ДСК Фонд на паричния пазар” е договорен фонд по смисъла на чл. 5, ал. 2 от Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране (ЗДКИСДПКИ). Фондът е неперсонифицирано дружество по смисъла на Закона за задълженията и договорите (ЗЗД), не е юридическо лице и представлява обособено имущество за инвестиране на набраните парични средства в различни финансови инструменти чрез разпределение на риска и в съответствие с инвестиционната стратегия, описана в Проспекта и в Правилата на Фонда.

ДФ „ДСК Фонд на паричния пазар” няма управителни органи, като неговата дейност, включително управлението на активите му, се осъществява само от управляващо дружество, което действа от име и за сметка на Фонда, съгласно чл. 87 от ЗДКИСДПКИ.

С Решение № 99-ДФ/08.02.2013 г. на КФН „ДСК Управление на активи” АД получи разрешение да организира и управлява дейността на Фонда, като публичното предлагане на неговите дялове започва на 04.03.2013 г., първоначално записаните дялове са на дата 05.03.2013 г.

II. Инвестиционна дейност и политика

Инвестиционната дейност на ДФ „ДСК Фонд на паричния пазар” се осъществяваше в съответствие с основните цели на Фонда (представени в следния приоритет):

- инвестиция с много нисък риск - възможно най-нискорисковия вид взаимен (договорен) фонд;
- осигуряване на максимална ликвидност на инвестициите на притежателите на дялове
- инвестиция, която носи постоянен доход, сравним или по възможност надвишаващ нивата на доходност на паричния пазар в свръхкраткосрочен план;

Фондът е фонд на паричния пазар по смисъла на Насоките на CESR 10-049, като правилата и останалите документи на Фонда са съобразени с изискванията на Насоките на CESR 10-049 и в дейността си Фондът спазва тези насоки, като прилага консервативна инвестиционна стратегия, с цел да се осигури предвидим растеж на цената на дяловете на Фонда при малки флукутации.

1. Структура на активите на ДФ „ДСК Фонд на Паричния пазар”

Набраните средства от продажба на дялове на Фонда бяха инвестирани в съответствие с изискванията на закона, неговите Правилата и Проспект.

Към 30.06.2018 г. общият размер на активите на Фонда е 51 632 528.69 лв., като в това число се включват:

- Парични средства по банкови влогове – в 7 банки – 100.00%

Структурата на активите на ДФ „ДСК Фонд на Паричния пазар” към края на отчетния период и към края на предходната година, в стойностно изражение и като процент от общата стойност на активите, е както следва:

| Активи | 30.06.2018 | | 31.12.2017 | |
|--|----------------------|---------------|----------------------|---------------|
| | лв. | % | лв. | % |
| Банкови влогове /общо/ | 51 632 528.69 | 100.00 | 56 481 060.38 | 100.00 |
| Безсрочни банкови влогове, деноминирани в лева | 12 290 801.71 | 23.80 | 12 878 525.41 | 22.80 |
| Срочни банкови влогове, деноминирани в лева, в т.ч.: | 33 076 624.99 | 64.06 | 37 337 663.01 | 66.11 |
| вземания по начислени лихви | 10 674.65 | 0.02 | 10 819.74 | 0.02 |
| Срочни банкови влогове, деноминирани в евро, в т.ч.: | 6 265 101.99 | 12.14 | 6 264 871.96 | 11.09 |
| вземания по начислени лихви | | 0.00 | 3 924.51 | 0.01 |
| Общо активи | 51 632 528.69 | 100.00 | 56 481 060.38 | 100.00 |

2. Направени промени в структурата на портфейла на Фонда

2.1. Депозити и разплащателни сметки

В края на отчетния период делът на срочните банкови депозити в структурата на общите активи на Фонда е **76.20%** при стойност **77.20%** към **31.12.2017 г.**

Към **30.06.2018 г.** паричните средства по разплащателни сметки са **23.80%** от активите спрямо **22.80%** към **31.12.2017 г.**

3. Структура на пасивите на ДФ „ДСК Фонд на Паричния пазар”

Към края на първото шестмесечие на 2018 г. Договорният фонд има текущи задълженията в размер на 2,812.61 лв. и с матуритет до един месец, които представляват задължения към Управляващото Дружество и Банката Депозитар. Посочените задължения се начисляват ежедневно, съгласно Правилата за оценка на портфейла и определяне на нетната стойност на активите, одобрени от КФН.

| Пасиви | 30.06.2018 | | 31.12.2017 | |
|---|-----------------|---------------|-----------------|---------------|
| | лв. | % | лв. | % |
| Задължения към Управляващото Дружество, в т.ч.: | 2 452.61 | 87.20 | 3 568.76 | 91.54 |
| (а) такса за управление на активите на Фонда | 2 452.61 | 87.20 | 3 568.76 | 91.54 |
| Задължения към Банката Депозитар | 360.00 | 12.80 | 330.00 | 8.46 |
| Общо пасиви | 2 812.61 | 100.00 | 3 898.76 | 100.00 |

4. Приходи

В съответствие със структурата на портфейла, приходите на Фонда се формират от приходи от лихви по банкови влогове.

Структурата на приходите на ДФ „ДСК Фонд на Паричния пазар” към края на отчетния и съответния период на предходната година, в стойностно изражение и като процент от общата стойност на приходите, е както следва:

| Приходи | 01.01-30.06.18 | | 01.01-30.06.17 | |
|--------------------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
| | лв. | % | лв. | % |
| Приходи от лихви, в т.ч. | 21 973.23 | 100.00 | 36 144.24 | 100.00 |
| (а) по банкови влогове | 21 973.23 | 100.00 | 36 144.24 | 100.00 |
| Общо приходи | 21 973.23 | 100.00 | 36 144.24 | 100.00 |

5. Разходи

5.1. Общо разходи

Структурата на разходите на ДФ „ДСК Фонд на Паричния пазар” към края на отчетния и съответния период на предходната година, в стойностно изражение и като процент от общата стойност на разходите, е както следва:

| Разходи | 01.01-30.06.18 | | 01.01-30.06.17 | |
|--------------------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
| | лв. | % | лв. | % |
| Други финансови разходи | 535.00 | 2.91 | 845.00 | 3.08 |
| Разходи за външни услуги | 17 868.83 | 97.09 | 26 559.72 | 96.92 |
| Общо разходи | 18 403.83 | 100.00 | 27 404.72 | 100.00 |

Разходите за външни услуги се формират от възнаграждението на Управляващото Дружество (такса за управление на активите) и възнаграждението на Банката Депозитар за обслужващи и контролни функции.

5.2. Оперативни разходи

Тези разходи се приспадат от активите на ДСК Фонд на Паричния пазар и така косвено се поемат от всички притежатели на дялове.

Представените по-долу разходи като процент от средната НСА за конкретния период, преизчислени на годишна база, са както следва:

- за периода **01.01-30.06.2017 г. – 0.09%**
- за периода **01.01-30.06.2018 г. – 0.07%**

| Оперативни разходи | 01.01-30.06.18 | | 01.01-30.06.17 | |
|---|------------------|---------------|------------------|---------------|
| | лв. | % | лв. | % |
| Възнаграждение на Управляващото Дружество | 15 738.83 | 85.52 | 24 429.72 | 89.14 |
| Възнаграждение на Банката Депозитар | 2 130.00 | 11.57 | 2 130.00 | 7.77 |
| Други финансови разходи | 535.00 | 2.91 | 845.00 | 3.08 |
| - банкови такси по преводни операции | 451.00 | 2.45 | 761.00 | 2.78 |
| - други | 84.00 | 0.46 | 84.00 | 0.31 |
| Общо оперативни разходи | 18 403.83 | 100.00 | 27 404.72 | 100.00 |

6. Данъчно третиране

ДФ „ДСК Фонд на Паричния пазар”, като вид колективна инвестиционна схема, допусната до публично предлагане в Република България ползва преференциално данъчно третиране:

- неговата печалба не се облага с корпоративен данък (*чл. 174 от Закона за корпоративното подоходно облагане*).
- управлението на дейността на ДСК Фонд на Паричния пазар, като вид колективна инвестиционна схема, е освободена финансова услуга и не подлежи на облагане с данък добавена стойност (*чл. 46, ал. 1, т. 6 от Закона за данък върху добавената стойност*).

Данъчно облагане на доходите на притежателите на дялове в Договорните Фондове

- Не подлежат на данъчно облагане доходите на местни физически лица или физически лица, установени за данъчни цели в държава – членка на Европейския съюз или в друга държава – членка на Европейското икономическо пространство от сделки с дялове на Фонда (реализирана капиталова печалба) в случаите на обратно изкупуване на дяловете или продажба на дяловете, извършени на регулиран български пазар на финансови инструменти.

При определяне на данъчния финансов резултат на юридическите лица, които подлежат на облагане по реда на ЗКПО, с тези доходи се намалява счетоводния финансов резултат. При загуба от сделки с дялове, лицата, които подлежат на облагане по реда на ЗКПО, ще следва да увеличат счетоводния си финансов резултат с отрицателната разлика между продажната и придобивната цена на дяловете. Когато дяловете са придобити на различни цени и впоследствие се продава част от тях, като не може да бъде доказано кои от тях се продават, цената на придобиване на дяловете е средно претеглената цена, определена въз основа на цената на придобиване на държаните дялове към момента на продажбата.

Тези доходи не се облагат и с данък при източника.

- Доходите от сделки с дялове на Фонда (реализираната капиталова печалба), както и изобщо с финансови активи, получени от физически лица от трети държави, извън горепосочените, се облагат с окончателен данък в размер на 10 върху облагаемия доход.

Облагаемият доход е сумата от реализираните през годината печалби, определени за всяка конкретна сделка, намалена със сумата от реализираните през годината загуби, определени за всяка конкретна сделка. Реализираната печалба/загуба за всяка сделка се определя, като продажната цена се намалява с цената на придобиване на дяловете. Когато дяловете са придобити на различни цени и впоследствие се продава част от тях, като не може да бъде доказано кои от тях се продават, цената на придобиване на дяловете е средно претеглената цена, определена въз основа на цената на придобиване на държаните дялове към момента на продажбата.

7. Ликвидност

Поддържането и управлението на ликвидността се осъществява от Управляващото Дружество при спазване изискванията на Правилата за поддържане и управление на ликвидните средства на договорен фонд, организиран и управляван от „ДСК Управление на активи” АД, одобрени от КФН.

Управлението на ликвидността се извършва посредством:

1. Ежедневно следене и анализ на структурата на активите по видове и матуритет;
2. Ежедневно следене и анализ на структурата на пасивите по видове и матуритет;
3. Ежедневно следене на входящите и изходящите парични потоци;
4. Поддържане на оптимален размер на парични средства и други ликвидни активи с цел посрещане на задълженията на Фонда;
5. Разработване на стратегии за предотвратяване на кризисни ситуации.

Към момента на изготвяне на настоящия отчет не съществуват тенденции, обстоятелства или рискове, които биха довели или за които има основание да се смята, че ще доведат до съществено повишаване или намаляване на ликвидността на Фонда.

8. Капиталови ресурси

Характерът на дейността на ДФ „ДСК Фонд на Паричния пазар” свързва размера на капиталовите ресурси, подлежащи на инвестиране, от една страна с процесите на емитиране и обратно изкупуване на дялове на Фонда, а от друга страна с финансовите резултати, реализирани при операции с инструменти от неговия портфейл.

Собственият капитал е равен на нетната стойност на активите на Фонда и се формира от:

- основен капитал - номиналната стойност на дяловете в обръщение;
- премии от емисии – разликата между емисионната стойност/цената на обратно изкупуване и номиналната стойност на дялове;
- финансов резултат за периода.

| Движение по капитала | Основен капитал (лв.) | Премии от емисия (лв.) | Финансов резултат (лв.) | Общо собствен капитал (лв.) |
|--------------------------------|--------------------------|---------------------------|----------------------------|--------------------------------|
| Салдо към 01.01.2017 г. | 66 521 425 | 1 090 741 | 1 216 777 | 68 828 943 |
| Изменение, в т.ч.: | (16 503 284) | (573 486) | 8 740 | (17 068 030) |
| Увеличение | 15 755 114 | 547 828 | 36 144 | 16 339 086 |
| Намаление | (32 258 398) | (1 121 314) | (27 404) | (33 407 116) |
| Салдо към 30.06.2017 г. | 50 018 141 | 517 255 | 1 225 517 | 51 760 913 |
| Салдо към 01.01.2018 г. | 54 571 523 | 676 068 | 1 229 571 | 56 477 162 |
| Изменение, в т.ч.: | (4 687 373) | (163 642) | 3 569 | (4 847 446) |
| Увеличение | 10 643 428 | 372 140 | 21 973 | 11 037 541 |
| Намаление | (15 330 801) | (535 782) | (18 404) | (15 884 987) |
| Салдо към 30.06.2018 г. | 49 884 150 | 512 426 | 1 233 140 | 51 629 716 |

Забележка: Фондът емитира/обратно изкупува само цели дялове с номинална стойност 1.00 лв.

III. Промени в цените на дялове на ДСК Фонд на Паричния пазар

Договорният Фонд е разделен на дялове, които постоянно издава/продава на инвеститорите при условията на публично предлагане по емисионна стойност, и постоянно изкупува обратно от инвеститорите по цена на обратно изкупуване.

Емисионната стойност и цената на обратно изкупуване се основават на Нетната стойност на активите (НСА) на един дял.

Нетната стойност на активите, НСА на дял, емисионната стойност и цената на обратно изкупуване се изчисляват ежедневно, съгласно Правилата за оценка на портфейла на Фонда и определяне на НСА, одобрени от КФН и описани в Проспекта на Фонда. НСА се определя като разликата между стойността на активите и стойността на задълженията на Фонда. НСА на един дял се определя като съотношение между НСА и броя дялове в обръщение към момента на изчисляването ѝ.

IV. Нетна стойност на активите на Фонда

Към **30.06.2017 г.** нетната стойност на активите на Фонда е **51 760 912.75 лв.**

Към **31.12.2017 г.** нетната стойност на активите на Фонда е **56 477 161.62 лв.**

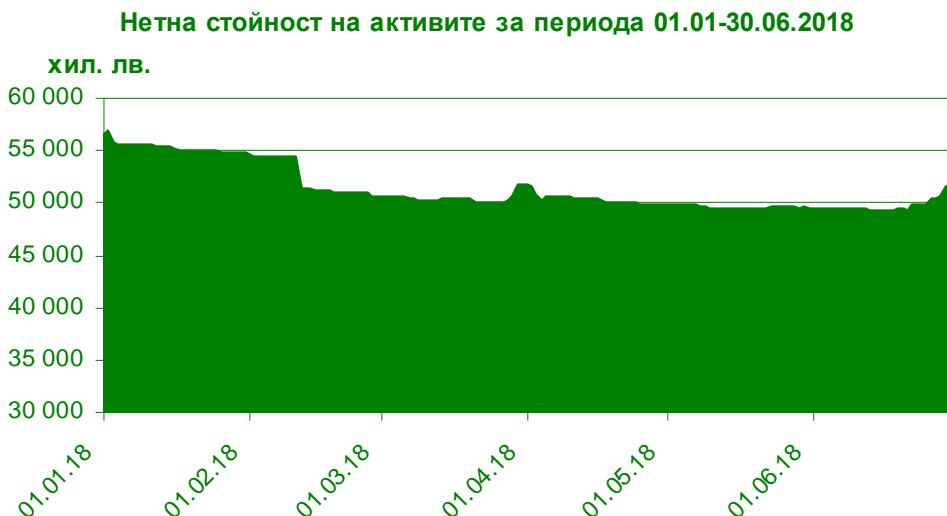
Към **30.06.2018 г.** нетната стойност на активите на Фонда е **51 629 716.08 лв.**

V. Средна нетна стойност на активите на Фонда

За периода **01.01-30.06.2017 г.** средната НСА на Фонда е **58 672 493.10 лв.**

За периода **01.01-30.06.2018 г.** средната НСА на Фонда е **51 317 345.56 лв.**

Средната НСА за периода е изчислена като средна аритметична от стойностите на НСА за всеки ден от периода. За почивните дни се използва стойността от най-близкия предходен работен ден. Изключение правят единствено стойностите за дати (почивни дни) към край на счетоводен месец.



Изпълнението на поръчка за продажба/обратно изкупуване се осъществява по емисионна стойност/цена на обратно изкупуване, определена за следващата най-близка дата от датата на подаване на поръчката.

VI. Брой дялове в обръщение

Към 30.06.2018 г. емитираните през първото шестмесечие на 2018 г. дялове на Фонда представляват 21.34% от общия брой в обръщение, а обратно изкупените са 30.73%.

| Дялове в обръщение | брой |
|-------------------------------------|-------------------|
| Салдо към 01.01.2017 г. | 66 521 425 |
| Изменение, в т.ч.: | (16 503 284) |
| увеличение - емитирани дялове | 15 755 114 |
| намаление - обратно изкупени дялове | (32 258 398) |
| Салдо към 30.06.2017 г. | 50 018 141 |
| Салдо към 01.01.2018 г. | 54 571 523 |
| Изменение, в т.ч.: | (4 687 373) |
| увеличение - емитирани дялове | 10 643 428 |
| намаление - обратно изкупени дялове | (15 330 801) |
| Салдо към 30.06.2018 г. | 49 884 150 |

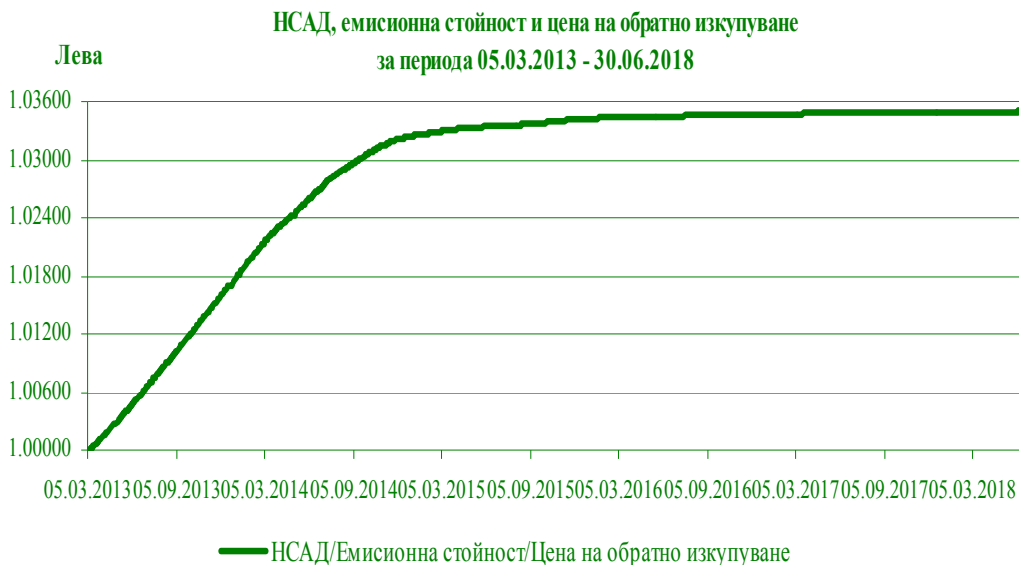
VII. Данни за обявените емисионна стойност и цена за обратно изкупуване

Съгласно Правилата и Проспекта на ДФ „ДСК Фонд на Паричния пазар”, инвеститорите не заплащат транзакционни разходи при покупка/обратно изкупуване на дялове на Фонда, т.е. емисионната стойност на дял и цената при обратно изкупуване на дял са равни на нетната стойност на активите на един дял (НСАД).

| | 01.01-30.06.18 | 01.01-30.06.17 |
|---|----------------|----------------|
| | ЛВ. | ЛВ. |
| Минимална емисионна стойност на дял/ Минимална цена на обратно изкупуване на дял | 1.03492 | 1.03469 |
| Максимална емисионна стойност на дял/ Максимална цена на обратно изкупуване на дял | 1.03499 | 1.03484 |
| Среднопретеглена емисионна стойност на дял/ Среднопретеглена цена на обратно изкупуване на дял | 1.03496 | 1.03476 |

Забележка: Горепосочените стойности са публично обявени за покупка, съответно при продажба на дялове.

Информация за обявените НСА на дял, емисионна стойност и цена на обратно изкупуване и тяхната динамика е представена в графичен вид.



VIII. Обобщена информация за дейността на Фонда .

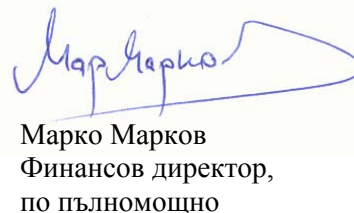
| | 31.12.2017 - 30.06.2018 г. | 31.12.2016 - 30.06.2017 г. |
|--|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Стойност на активите в началото на периода | 56 481 060.38 | 68 836 584.04 |
| Стойност на активите към края на периода | 51 632 528.69 | 51 764 679.14 |
| Стойност на текущите задължения в началото на периода | 3 898.76 | 7 640.66 |
| Стойност на текущите задължения към края на периода | 2 812.61 | 3 766.39 |
| Общо приходи от дейността към края на периода | 21 973.23 | 36 144.24 |
| Общо разходи за дейността към края на периода | 18 403.83 | 27 404.72 |
| Финансов резултат към края на периода | 3 569.40 | 8 739.52 |
| Финансов резултат от минали години | 1 229 571.03 | 1 216 776.77 |
| Нетна стойност на активите (НСА) в началото на периода | 56 477 161.62 | 68 828 943.38 |
| Нетна стойност на активите (НСА) към края на периода | 51 629 716.08 | 51 760 912.75 |
| Брой дялове в обръщение към края на периода | 49 884 150.00 | 50 018 141.00 |
| Средна НСА за периода | 51 317 345.56 | 58 672 493.10 |
| НСА за един дял * | 1.03499 | 1.03484 |
| Емисионна стойност на 1 дял * | 1.03499 | 1.03484 |
| Цена на обратно изкупуване на 1 дял * | 1.03499 | 1.03484 |

Заб.: Стойностите са валидни за поръчки подадени в деня или в най-близкия предходен работен ден към края на периода.

**За УД „ДСК Управление на активи” АД, организиращо и управляващо
ДФ „ДСК Фонд на Паричния пазар”:**



Петко Кръстев
Главен изпълнителен директор

Марко Марков
Финансов директор,
по пълномощно

МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ


01 януари - 30 юни 2018


ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
към 30 юни 2018

| <i>В хиляди лева</i> | 30 юни 2018 | 31 декември 2017 |
|--|------------------------|-----------------------------|
| Активи | | |
| Парични средства | 12 291 | 12 878 |
| Депозити | 39 342 | 43 603 |
| Общо активи | 51 633 | 56 481 |
| Пасиви | | |
| Текущи задължения | 3 | 4 |
| Общо пасиви | 3 | 4 |
| Нетни активи принадлежащи на инвеститорите в дялове | 51 630 | 56 477 |
| Нетна стойност на активите на дял (в лева) | 1.03499 | 1.03492 |

Приложените бележки са неделима част от този финансов отчет.


Петко Кръстев
Главен изпълнителен директор


Марко Марков
Финансов директор,
по пълномощно


Даниела Александрова
Главен счетоводител,
съставил отчета


Дата: 30 юли 2018




ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
за периода от 01 януари до 30 юни 2018

| <i>В хиляди лева</i> | Периода от 1 януари до 30 юни 2018 | Периода от 1 януари до 30 юни 2017 |
|---------------------------------------|---|---|
| Приходи от лихви | 22 | 36 |
| Разходи за външни услуги | (18) | (26) |
| Други разходи | - | (1) |
| Печалба преди данъчно облагане | 4 | 9 |
| Данъци | - | - |
| Нетна печалба | 4 | 9 |
| Друг всеобхватен доход | - | - |
| Общо всеобхватен доход | 4 | 9 |


Приложените бележки са неделима част от този финансов отчет.



Петко Кръстев
Главен изпълнителен директор



Марко Марков
Финансов директор,
по пълномощно



Даниела Александрова
Главен счетоводител,
съставил отчета

Дата: 30 юли 2018




ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
за периода от 01 януари до 30 юни 2018

| <i>В хиляди лева</i> | Периода от 1 януари до 30 юни 2018 | Периода от 1 януари до 30 юни 2017 |
|--|---|---|
| Парични потоци от оперативна дейност | | |
| (Покупка)/Продажба на финансови активи | 3 471 | (310) |
| Постъпления от лихви | 26 | 61 |
| Плащания на комисионни | (19) | (31) |
| Нетни парични потоци за оперативна дейност | 3 478 | (280) |
| Парични потоци от финансова дейност | | |
| Постъпления от емисия на собствени дялове | 11 016 | 16 303 |
| Плащания за обратно изкупуване на собствени дялове | (15 867) | (33 380) |
| Нетни парични потоци от финансова дейност | (4 851) | (17 077) |
| Нетно изменение на паричните средства и паричните еквиваленти | (1 373) | (17 357) |
| Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода | 22 526 | 44 926 |
| Парични средства и парични еквиваленти в края на периода | 21 153 | 27 569 |


Приложените бележки са неделима част от този финансов отчет.



Петко Кръстев
 Главен изпълнителен директор



Марко Марков
 Финансов директор,
 по пълномощно



Даниела Александрова
 Главен счетоводител,
 съставил отчета


Дата: 30 юли 2018




**ОТЧЕТ ЗА ИЗМЕНЕНИЯТА В НЕТНИТЕ АКТИВИ, ПРИНАДЛЕЖАЩИ НА
ИНВЕСТИТОРИТЕ В ДЯЛОВЕ**
за периода от 01 януари до 30 юни 2018

| <i>В хиляди лева</i> | Периода от 1 януари до 30 юни 2018 | Периода от 1 януари до 30 юни 2017 |
|------------------------------|---|---|
| Салдо към 01 януари | 56 477 | 68 829 |
| Нетна печалба | 4 | 9 |
| Емитиране на дялове | 11 016 | 16 303 |
| Обратно изкупуване на дялове | (15 867) | (33 380) |
| Салдо към 30 юни | 51 630 | 51 761 |


Приложените бележки са неделима част от този финансов отчет.



Петко Кръстев
Главен изпълнителен директор



Марко Марков
Финансов директор,
по пълномощно



Даниела Александрова
Главен счетоводител,
съставил отчета

Дата: 30 юли 2018



**БЕЛЕЖКИ КЪМ МЕЖДИННИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за периода от 01 януари до 30 юни 2018****1. Статут и предмет на дейност**

Този финансов отчет е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), одобрени за прилагане от Комисията на Европейския съюз (ЕС).

Съкратеният междинен финансов отчет не съдържа цялата информация, която се изисква за изготвяне на пълния комплект финансови отчети и следва да се чете заедно с годишния финансов отчет на Фонда към 31 декември 2017 г.

Шестмесечният отчет за дейността е неразделна част от междинния финансов отчет. Историческата финансова информация, представена в шестмесечния отчет за дейността на Фонда съответства в съществените си аспекти на финансовата информация, която се съдържа в междинния финансов отчет на Фонда.