

**ДОГОВОРЕН ФОНД
ДСК ДИНАМИКА**

ШЕСТМЕСЕЧЕН ОТЧЕТ
по чл.75 от Наредба № 44 на КФН

МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

01 януари - 30 юни 2024

За УД „ДСК Управление на активи” АД, организиращо и управляващо Фонда:

Петко Кръстев
Главен изпълнителен директор

Димитър Тончев
Изпълнителен директор

Съставил: Марко Марков
Финансов директор

Седалище и адрес на управление

гр. София
ул. „Московска” № 19

ЕИК по БУЛСТАТ: 177288491

Управляващо дружество

„ДСК Управление на активи” АД

Ръководство на Управляващото дружество

Надзорен съвет:

Дьорд Едер - Председател
Боян Филипов Стефов - Заместник Председател
Габор Фазекаш – Член
Гергей Балаж Сарка – Член

Управителен съвет:

Петко Кръстев Кръстев – Председател и Главен изпълнителен директор
Димитър Христов Тончев – Член и Изпълнителен директор
Светослав Спасов Велинов – Член

Банка - депозитар

„Алианц Банк България” АД

ШЕСТМЕСЕЧЕН ОТЧЕТ
по чл.75 от Наредба № 44 на КФН

01 януари - 30 юни 2024

I. Обща информация за ДФ „ДСК Динамика”

Договорен фонд „ДСК Динамика“ (ДФ „ДСК Динамика“ или „Фондът“) 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 непersonифицирано дружество по смисъла на Закона за задълженията и договорите, 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 Динамика“ няма управителни органи, като неговата дейност, включително управлението на активите му, се осъществява само от управляващо дружество, което действа от името и за сметка на Фонда, съгласно чл. 87 от ЗДКИСДПКИ. ДФ „ДСК Динамика“ няма клонове.

С Решение № 671-ДФ/05.07.2018 г. на Комисията за финансов надзор („КФН“) „ДСК Управление на активи“ АД (Управляващото дружество“) получи разрешение да организира и управлява дейността на Фонда, като публичното предлагане на неговите дялове започва на 15.08.2018 г., а първоначално записаните дялове са на дата 16.08.2018 г.

II. Инвестиционна дейност и политика

Инвестиционната стратегия на Фонда предвижда реализирането на капиталови печалби, приходи от дивиденди, както и текущи доходи от дългови ценни книжа и други финансови инструменти. За постигане на инвестиционните цели ще се прилага стратегия за активно управление на неговия портфейл.

С оглед постигане на инвестиционните си цели Фондът ще прилага гъвкава инвестиционна политика, като може да инвестира във всички класове активи, търгувани на финансовите и капиталовите пазари в страната и чужбина, в това число и в деривативни финансови инструменти.

Фондът може да заема дълги позиции чрез директни инвестиции и/или деривативни финансови инструменти, както и къси позиции чрез деривативни финансови инструменти. "ДСК Динамика" не преследва конкретна цел по отношение на даден промишлен, географски или друг пазарен сектор, или на определени класове активи.

1. Структура на активите на ДФ „ДСК Динамика”

Набраните средства от продажба на дялове на Фонда бяха инвестирани в съответствие с изискванията на ЗДКИСДПКИ, Наредба № 44 на КФН, Правилата и Проспекта на Фонда.

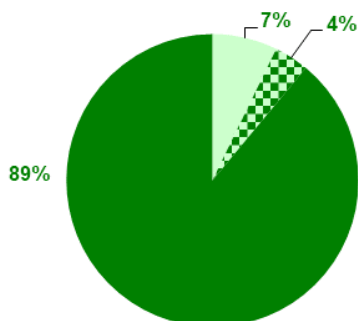
Към 30.06.2024 г. общия размер на активите на Фонда е 5,819,241.81 лв., като в това число се включват:

- Дялове на колективни инвестиционни схеми – на 14 емитента – 72.69%
- Акции - от 4 публични дружества, спадащи към 4 сектора – 16.26%
- Корпоративни облигации - на 1 емитент – 1.63%.
- Държавни Ценни книжа, емитирани от други държави – 1 емисия – 2.21%
- Парични средства по банкови влогове – в 1 банка – 7.20%
- Други активи – 0.02%

Структурата на активите на ДФ „ДСК Динамика” 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:

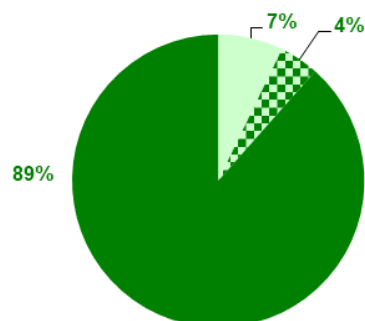
Активи	30.06.2024		31.12.2023	
	лв.	%	лв.	%
Банкови влогове /общо/	418 755.76	7.20	357 488.79	7.19
Безсрочни банкови влогове, деноминирани в лева:	418 755.76	7.20	357 488.79	7.19
Дългови ценни книжа /общо/	223 180.31	3.84	215 818.37	4.34
Корпоративни облигации, деноминирани в евро, в т.ч.:	94 689.57	1.63	88 458.98	1.78
вземания по начислени лихви	1 019.98	0.02	1 039.25	0.02
Държавни Ценни Книжа, емитирани от други държави, в т.ч.:	128 490.74	2.21	127 359.39	2.56
вземания по начислени лихви	617.21	0.01	208.73	0.00
Акции /общо/	945 959.52	16.26	797 925.90	16.04
Акции, деноминирани в лева, в т.ч.:	348 877.50	6.00	352 338.75	7.08
акции – интернет технологии	348 877.50	6.00	352 338.75	7.08
Акции, деноминирани в щ. долари, в т.ч.:	597 082.02	10.26	445 587.15	8.96
акции – софтуер	179 649.05	3.09	146 428.32	2.94
акции – интерактивна медия и услуги	230 305.01	3.96	156 625.53	3.15
акции – интернет търговия	187 127.96	3.22	142 533.30	2.87
Дялове на КИС /общо/	4 230 074.93	72.69	3 602 118.10	72.41
Дялове на КИС, деноминирани в евро	3 920 437.15	67.37	3 320 201.30	66.74
Дялове на КИС, деноминирани в евро	309 637.78	5.32	281 916.80	5.67
Други вземания	1 271.29	0.02	-	-
Вземания по валутен форуърд	-	-	1 094.05	0.02
Общо активи	5 819 241.81	100.00	4 974 445.21	100.00

Структура на активите на ДСК Динамика към 30.06.2024 г.



■ Банкови влогове ▨ Дългови книжа ■ Капиталови книжа

Структура на активите на ДСК Динамика към 31.12.2023 г.



■ Банкови влогове ▨ Дългови книжа ■ Капиталови книжа

Разпределение на активите на Фонда

Активи	30.06.2024 (лв.)	30.06.2024 (%)	31.12.2023 (лв.)	31.12.2023 (%)
Финансови инструменти, търгувани на регулиран пазар, в т.ч.:	5 089 576.98	87.46	4 333 945.57	87.12
търгувани на Luxembourg Stock Exchange, в т.ч.	94 689.57	1.63	88 458.98	1.78
<i>дългови</i>	94 689.57	1.63	88 458.98	1.78
търгувани на Deutsche Boerse, в т.ч.	3 671 891.39	63.10	3 135 441.32	63.03
<i>Борсово търгувани фондове</i>	3 543 400.65	60.89	3 008 081.93	60.47
<i>дългови</i>	128 490.74	2.21	127 359.39	2.56
търгувани на NYSE Euronext Paris, в т.ч.	377 036.50	6.48	312 119.37	6.27
<i>Борсово търгувани фондове</i>	377 036.50	6.48	312 119.37	6.27
търгувани на БФБ, в т.ч.	348 877.50	6.00	352 338.75	7.08
<i>капиталови</i>	348 877.50	6.00	352 338.75	7.08
търгувани на NASDAQ, в т.ч.	597 082.02	10.26	445 587.15	8.96
<i>капиталови</i>	597 082.02	10.26	445 587.15	8.96
Дялове на колективни инвестиционни схеми	309 637.78	5.32	281 916.80	5.67
Общо финансови инструменти	5 399 214.76	92.78	4 615 862.37	92.79
Банкови влогове	418 755.76	7.20	357 488.79	7.19
Вземания по валутен форуърд	-	-	1 094.05	0.02
Други вземания	1 271.29	0.02	-	-
Общо активи	5 819 241.81	100.00	4 974 445.21	100.00

2. Промени в структурата на портфейла на Фонда

2.1. Корпоративни облигации

Към 30.06.2024 г. делът на корпоративните облигации възлиза на **1.63%** от стойността на портфейла на Фонда спрямо **1.78%** към 31.12.2023 г.

2.2. Държавни Ценни Книжа, емитирани от други държави

Към 30.06.2024 г. делът на Държавни Ценни Книжа, емитирани от други държави, е **2.21%** от стойността на портфейла на Фонда спрямо **2.56%** към 31.12.2023 г.

2.3. Акции и права

Към 30.06.2024 г. делът на акции и свързани с тях права възлиза на **16.26%** от стойността на общите активи на Фонда спрямо **16.04%** към 31.12.2023 г.

2.4. Дялове от колективни инвестиционни схеми

Към 30.06.2024 г. делът на този вид книжа е **72.69%** от стойността на портфейла на Фонда при стойност **72.41%** към 31.12.2023 г.

2.5. Депозити и разплащателни сметки

Към 30.06.2024 г. паричните средства по разплащателни сметки са **7.20%** от активите спрямо **7.19%** към 31.12.2023 г.

2.6. Деривативни инструменти

През периода Фондът е сключвал валутни форуърди с цел намаляване на риска от промяна на валутния курс, свързан с управлението на финансови инструменти, деноминирани в щатски долари. Фондът е сключвал и валутен форуърд с инвестиционна цел. Към 30.06.2024 г. Фондът има отворени 2 валутни форуърда със сетълмент до 1 месец.

3. Структура на пасивите на ДФ „ДСК Динамика”

Към края на първото шестмесечие на 2024 г. Договорният фонд има текущи задължения с матуритет до един месец, в това число задължения към Управляващото дружество и Банката Депозитар. Посочените задължения се начисляват ежедневно, съгласно Правилата и Проспекта на Фонда.

Пасиви	30.06.2024		31.12.2023	
	лв.	%	лв.	%
Задължения към Управляващото дружество, в т.ч.:	104 037.64	76.61	36 991.02	75.94
(а) такса за управление на активите на Фонда	9 355.47	6.89	8 283.84	17.01
(б) такса успех за реализирана доходност	94 682.17	69.72	28 707.18	58.93
Задължения към Банката Депозитар	400.00	0.29	380.00	0.78
Задължения по форуърдна сделка	31 368.27	23.10	11 339.49	23.28
Общо пасиви	135 805.91	100.00	48 710.51	100.00

4. Приходи

В съответствие със структурата на портфейла, приходите на Фонда се формират от приходи от преценка на финансови активи, приходи от съучастия и от приходи от операции с финансови активи.

Приходите от преценка на финансови активи и инструменти се формират от положителната преценка на финансовите активи и инструменти на база промяната в тяхната цена.

Приходите от операции с финансови активи и инструменти са вследствие на по-високата цена при продажбата им спрямо тяхната балансова стойност.

Приходите от съучастия се формират от получени дивиденди и във връзка с увеличение на капитала на емитенти.

Структурата на приходите на ДФ „ДСК Динамика” 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	01.01-30.06.24		01.01-30.06.23	
	лв.	%	лв.	%
Приходи от лихви по дългови книжа	3 815.77	0.12	3 179.42	0.15
Приходи от преценка на финансови активи и инструменти	2 689 543.99	85.48	1 950 160.74	93.94
Приходи от операции с финансови активи и инструменти	-	-	8 550.64	0.41
Приходи от съучастия, в т.ч:	3 335.93	0.11	3 504.39	0.17
дивиденди	3 335.93	0.11	3 504.39	0.17
Приходи по валутни операции	449 470.55	14.29	110 577.26	5.33
Други			17.78	0.00
Общо приходи	3 146 166.24	100.00	2 075 990.23	100.00

5. Разходи

5.1. Общо разходи

Структурата на разходите на ДФ „ДСК Динамика” 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	01.01-30.06.24		01.01-30.06.23	
	лв.	%	лв.	%
Разходи по преценка на финансови активи и инструменти	1 953 034.45	74.00	1 610 730.87	90.84
Разходи по операции с финансови активи и инструменти	9 539.75	0.36	-	-
Други финансови разходи	361.00	0.01	1 220.59	0.07
Разходи за външни услуги	152 268.53	5.77	48 979.23	2.76
Разходи по валутни операции	524 243.75	19.86	112 317.19	6.33
Общо разходи	2 639 447.48	100.00	1 773 247.88	100.00

Разходите по преценка на финансови активи и инструменти се формират от капиталова загуба – отрицателната преценка на финансови инструменти на база промяната в тяхната цена.

Разходите по операции с финансови активи и инструменти са вследствие на по-ниската цена при продажба на финансови инструменти спрямо тяхната балансова стойност.

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 Динамика и така косвено се поемат от всички притежатели на дялове. Те са вторият компонент разходи след транзакционните разходи при покупка/обратно изкупуване на дялове, които инвеститорът следва да има предвид инвестирайки в Договорния Фонд.

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

- за периода **01.01-30.06.2023 г. – 2.24%**
- за периода **01.01-30.06.2024 г. – 5.78%**

Оперативни разходи	01.01-30.06.24		01.01-30.06.23	
	лв.	%	лв.	%
Възнаграждение на Управляващото Дружество, в т.ч.:	148 132.34	97.05	44 908.65	89.46
(а) такса за управление на активите на Фонда	53 450.17	35.02	44 908.65	89.46
(б) такса успех за реализирана доходност	94 682.17	62.03	-	-
Комисионни на инвестиционни посредници	445.01	0.29	246.37	0.49
Възнаграждение на Банката Депозитар	3 422.06	2.24	3 225.09	6.42
Други такси при сделки с финансови инструменти	39.12	0.03	369.12	0.74
Административни разходи	230.00	0.15	230.00	0.46
Други финансови разходи	361.00	0.24	1 220.59	2.43
- банкови такси по преводни операции	51.60	0.03	60.90	0.12
- банкови такси, свързани с трансфер на ценни книжа	225.40	0.15	1 075.69	2.14
- други	84.00	0.06	84.00	0.17
Общо оперативни разходи	152 629.53	100.00	50 199.82	100.00

Към края на отчетният период, Фондът има начислено, но не и изплатено, възнаграждение към Управляващото дружество, което се базира на постигнати резултати (такса успех за реализирана доходност). Таксата за успех е в размер на 20.00% от реализираната доходност на Фонда, надвишаваща доходността на референтен индекс, определен съгласно Правилата и Проспекта на Фонда.

6. Данъчно третиране

ДФ „ДСК Динамика”, 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 Динамика, 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 Договорния Фонд

- 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 пазар по смисъла на чл. 73 от Закона за пазарите 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 ликвидността на договорен фонд, организиран и управляван от „ДСК Управление на активи” АД.

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 Динамика” 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 01.01.2023 г.	4 103 458	264 336	42 159	4 409 953
Изменение, в т.ч.:	(139 323)	(14 906)	302 742	148 513
увеличение	233 757	31 314	2 075 990	2 341 061
намаление	(373 080)	(46 220)	(1 773 248)	(2 192 548)
Салдо към 30.06.2023 г.	3 964 135	249 430	344 901	4 558 466
Салдо към 01.01.2024 г.	4 047 796	266 881	611 058	4 925 735
Изменение, в т.ч.:	191 520	59 462	506 719	757 701
увеличение	473 519	139 712	3 146 166	3 759 397
намаление	(281 999)	(80 250)	(2 639 447)	(3 001 696)
Салдо към 30.06.2024 г.	4 239 316	326 343	1 117 777	5 683 436

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

III. Промени в цените на дялове на ДСК Динамика

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 **30.06.2023** г. нетната стойност на активите на Фонда е **4 558 466.46** лв.

Към **31.12.2023** г. нетната стойност на активите на Фонда е **4 925 734.70** лв.

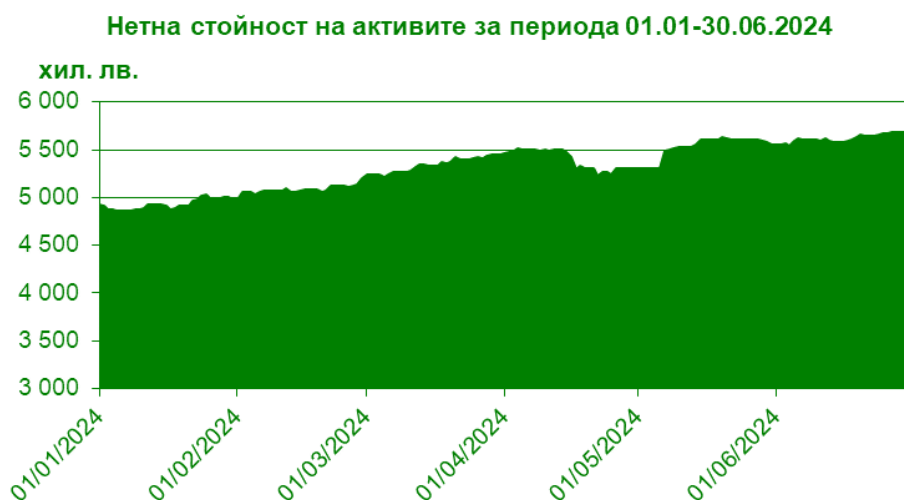
Към **30.06.2024** г. нетната стойност на активите на Фонда е **5 683 435.90** лв.

V. Средна нетна стойност на активите на Фонда

За периода **01.01-30.06.2023** г. средната НСА на Фонда е **4 527 757.42** лв.

За периода **01.01-30.06.2024** г. средната НСА на Фонда е **5 313 675.26** 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 покупка/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 30.06.2024 г. емитираните през първото шестмесечие на 2024 г. дялове на Фонда представляват 11.17% от общия брой в обръщение, а обратно изкупените са 6.65%.

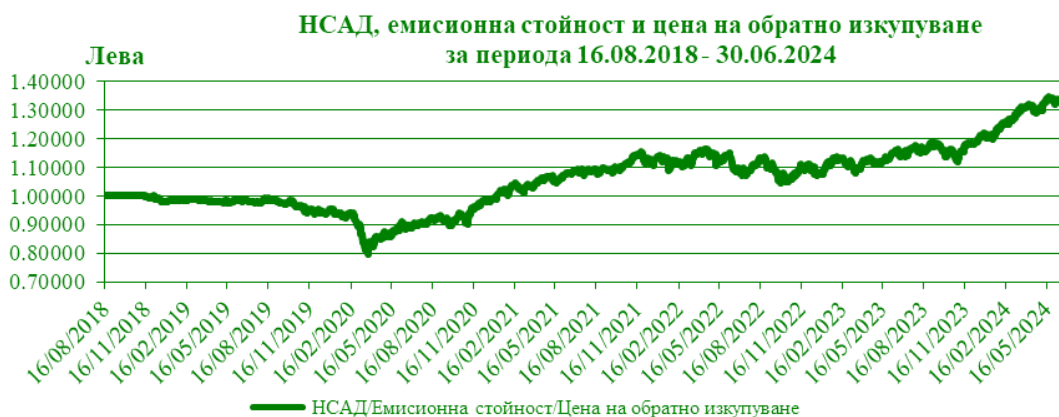
Дялове в обръщение	брой
Салдо към 01.01.2023 г.	4 103 457.5169
Изменение, в т.ч.:	(139 322.3825)
увеличение - емитирани дялове	233 757.4060
намаление - обратно изкупени дялове	(373 079.7885)
Салдо към 30.06.2023 г.	3 964 135.1344
Салдо към 01.01.2024 г.	4 047 796.0326
Изменение, в т.ч.:	191 520.4097
увеличение - емитирани дялове	473 519.2399
намаление - обратно изкупени дялове	(281 998.8302)
Салдо към 30.06.2024 г.	4 239 316.4423

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

	01.01-30.06.24	01.01-30.06.23
	лв.	лв.
Минимална емисионна стойност на дял/	1.19984	1.07475
Минимална цена на обратно изкупуване на дял		
Максимална емисионна стойност на дял/	1.34691	1.16281
Максимална цена на обратно изкупуване на дял		
Среднопрегеглена емисионна стойност на дял/	1.28821	1.12152
Среднопрегеглена цена на обратно изкупуване на дял		

Забележка: Горепосочените стойности са публично обявени за покупка, съответно при обратно изкупуване 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

Обобщена информация за отчетния и съответния период на предходната година:

	31.12.2023 - 30.06.2024 г.	31.12.2022 - 30.06.2023 г.
Стойност на активите в началото на периода	4 974 445.21	4 417 913.16
Стойност на активите към края на периода	5 819 241.81	4 574 260.25
Стойност на текущите задължения в началото на периода	48 710.51	7 959.88
Стойност на текущите задължения към края на периода	135 805.91	15 793.79
Общо приходи от дейността към края на периода	3 146 166.24	2 075 990.23
Общо разходи за дейността към края на периода	2 639 447.48	1 773 247.88
Финансов резултат към края на периода	506 718.76	302 742.35
Финансов резултат от минали години	611 057.86	42 158.58
Нетна стойност на активите (НСА) в началото на периода	4 925 734.70	4 409 953.28
Нетна стойност на активите (НСА) към края на периода	5 683 435.90	4 558 466.46
Брой дялове в обръщение към края на периода	4 239 316.44	3 964 135.13
Средна НСА за периода	5 313 675.26	4 527 757.42
НСА за един дял *	1.34069	1.14993
Емисионна стойност на 1 дял *	1.34069	1.14993
Цена на обратно изкупуване на 1 дял *	1.34069	1.14993

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 Динамика”:

Петко Кръстев
 Главен изпълнителен директор

Димитър Тончев
 Изпълнителен директор

Съставил: Марко Марков
 Финансов директор

МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

01 януари - 30 юни 2024

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
към 30 юни 2024

<i>В хиляди лева</i>	30 юни 2024	31 декември 2023
Активи		
Парични средства	419	358
Финансови активи, оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата	5 399	4 616
Държавни ценни книжа	128	127
Корпоративни облигации	95	89
Акции	946	798
Колективни инвестиционни схеми	4 230	3 602
Вземания	1	1
Общо активи	5 819	4 975
Пасиви		
Текущи задължения	104	38
Валутен форуърд	31	11
Общо пасиви	135	49
Нетни активи, принадлежащи на инвеститорите в дялове	5 684	4 926
Нетна стойност на активите на дял (в лева)	1.34065	1.21689

Приложените бележки са неделима част от този финансов отчет.

Петко Кръстев
 Главен изпълнителен директор

Димитър Тончев
 Изпълнителен директор

Съставил: Марко Марков
 Финансов директор

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
за периода от 01 януари до 30 юни 2024

<i>В хиляди лева</i>	Периода от 1 януари до 30 юни 2024	Периода от 1 януари до 30 юни 2023
Приходи от лихви	4	3
Печалби от операции и последваща оценка на финансови активи, оценявани по справедлива стойност, нетно	727	348
Приходи от дивиденди	3	4
Разходи за външни услуги	(152)	(49)
Други финансови разходи	-	(1)
Загуби от валутни операции, нетно	(75)	(2)
Печалба преди данъчно облагане	507	303
Данъци	-	-
Печалба за периода	507	303
Друг всеобхватен доход	-	-
Общо всеобхватен доход	507	303
Промяна, отчетена в нетните активи принадлежащи на инвеститорите в дялове	507	303

Приложените бележки са неделима част от този финансов отчет.

Петко Кръстев
 Главен изпълнителен директор

Димитър Тончев
 Изпълнителен директор

Съставил: Марко Марков
 Финансов директор

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
за периода от 01 януари до 30 юни 2024

<i>В хиляди лева</i>	Периода от 1 януари до 30 юни 2024	Периода от 1 януари до 30 юни 2023
Парични потоци от оперативна дейност		
Покупка на финансови активи	(175)	(1 729)
Продажба на финансови активи	135	1 272
Постъпления от лихви	3	2
Получени дивиденди	2	2
Плащания на комисионни	(85)	(50)
Постъпления/(Плащания) по валутни операции	(70)	7
Нетни парични потоци от/ (за) оперативна дейност	(190)	(496)
Парични потоци от финансова дейност		
Постъпления, свързани с емитиране на собствени дялове	613	265
Плащания, свързани с емитиране и обратно изкупуване на собствени дялове	(362)	(419)
Нетни парични потоци от/(за) финансова дейност	251	(154)
Нетно изменение на пари и парични еквиваленти	61	(650)
Пари и парични еквиваленти в началото на периода	358	1 245
Пари и парични еквиваленти в края на периода	419	595

Приложените бележки са неделима част от този финансов отчет.

Петко Кръстев
 Главен изпълнителен директор

Димитър Тончев
 Изпълнителен директор

Съставил: Марко Марков
 Финансов директор

**ОТЧЕТ ЗА ИЗМЕНЕНИЯТА В НЕТНИТЕ АКТИВИ, ПРИНАДЛЕЖАЩИ НА
ИНВЕСТИТОРИТЕ В ДЯЛОВЕ**
за периода от 01 януари до 30 юни 2024

<i>В хиляди лева</i>	Периода от 1 януари до 30 юни 2024	Периода от 1 януари до 30 юни 2023
Салдо към 01 януари	4 926	4 410
Нетна печалба	507	303
Емитиране на дялове	613	265
Обратно изкупуване на дялове	(362)	(419)
Салдо към 30 юни	5 684	4 559

Приложените бележки са неделима част от този финансов отчет.

Петко Кръстев
Главен изпълнителен директор

Димитър Тончев
Изпълнителен директор

Съставил: Марко Марков
Финансов директор

БЕЛЕЖКИ КЪМ МЕЖДИННИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за периода от 01 януари до 30 юни 2024

1. Основа за изготвяне на междинните финансови отчети

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 2023 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.