

**ДОГОВОРЕН ФОНД  
ДСК ЕВРО АКТИВ**

**ШЕСТМЕСЕЧЕН ОТЧЕТ**

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

**МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**

01 януари - 30 юни 2022

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

Петко Кръстев  
Главен изпълнителен директор

Димитър Тончев  
Прокурист

Съставил: Марко Марков  
Финансов директор

**Седалище и адрес на управление:**

гр. София  
ул. "Московска" № 19

**ЕИК по БУЛСТАТ:** 175547290

**Управляващо дружество**

„ДСК Управление на активи” АД

**Ръководство на Управляващото дружество**

***Надзорен съвет:***

Боян Филипов Стефов - Заместник Председател  
Ивайло Пенев Хаджиев – Член  
Ласло Дьорд Гати – Член  
Габор Фазекаш – Член

***Управителен съвет:***

Петко Кръстев Кръстев – Председател и Главен изпълнителен директор  
Доротей Николаева Николова-Илчева - Член  
Светослав Спасов Велинов – Член

***Прокурист:***

Димитър Христов Тончев

**Банка - Депозитар**

„Алианц Банк България” АД

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

**01 януари - 30 юни 2022**

## **I. Развитие на дейността и състояние на ДФ „ДСК Евро Актив”**

Договорен фонд „ДСК Евро Актив“ (ДФ „ДСК Евро Актив“ 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 неперсонифицирано 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 Евро Актив“ 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 Евро Актив” няма клонове.

С Решение № 1141-ДФ/02.09.2008 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 07.05.2009 г.

## **II. Инвестиционна дейност и политика**

Основните цели на Фонда са нарастване на стойността на инвестициите на притежателите на дялове чрез реализиране на максималния възможен доход при поемане на нисък риск, както и осигуряване на максимална ликвидност за инвеститорите. Фондът инвестира преимуществено в деноминирани в евро дългови финансови инструменти, както и в други ликвидни финансови инструменти по смисъла на чл. 38, ал. 1 от ЗДКИСДПКИ.

Инвестиционната стратегия на ДСК Евро Актив предвижда реализиране на текущи доходи от дългови ценни книжа и други финансови инструменти, както и активно управление на неговия портфейл от финансови инструменти и парични средства.

По отношение на ДСК Евро Актив, не се предвижда изграждане на териториална и отраслова специализация на схемата.

С оглед постигане на инвестиционните цели на ДСК Евро Актив Управляващото Дружество инвестира набраните средства на Фонда преимуществено в деноминирани в евро висококачествени дългови инструменти и инструменти с фиксирана доходност.

## 1. Обем и структура на инвестициите в портфейла на ДФ „ДСК Евро Актив”

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

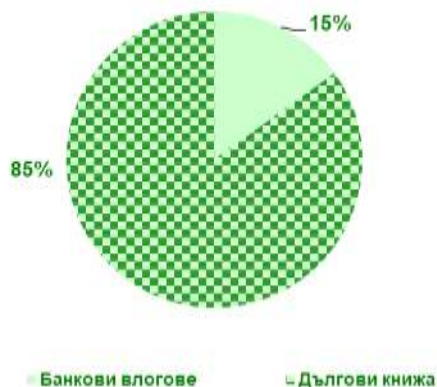
Към 30.06.2022 г. общия размер на активите на Фонда е 81,270,034.66 лв., като в това число се включват:

- Държавни Ценни Книжа, емитирани от чуждестранни държави – 26 емисии – 72.83%.
- Държавни Ценни Книжа, емитирани от Република България – 1 емисия – 3.29%.
- Корпоративни облигации – на 5 емитента – 8.79%.
- Парични средства по банков влогове – разпределени в 2 банки – 15.07%
- Други активи – 0.02%

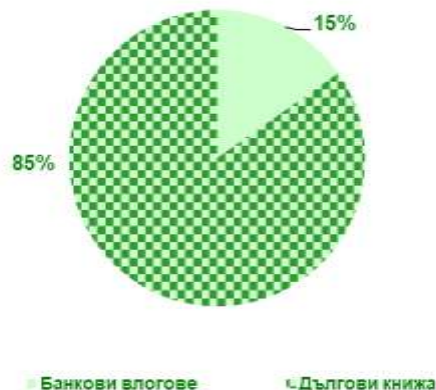
Структурата на активите на ДФ „ДСК Евро Актив” към края на отчетния период и към края на предходната година, в стойностно изражение и като процент от общата стойност на активите, е както следва:

Активи	30.06.2022		31.12.2021	
	лв.	%	лв.	%
<b>Банкови влогове /общо/</b>	<b>12 245 295.20</b>	<b>15.07</b>	<b>12 834 304.68</b>	<b>15.27</b>
Безсрочни банкови влогове, деноминирани в лева, в т.ч. вземания по начислени лихви	1 173 904.27	1.44	8 567 440.38	10.19
Безсрочни банкови влогове, деноминирани в евро вземания по начислени лихви	(561.72)	0.00	-	-
Срочни банкови влогове, деноминирани в лева, в т.ч. вземания по начислени лихви	3 273 009.36	4.03	268 626.80	0.32
Срочни банкови влогове, деноминирани в лева, в т.ч. вземания по начислени лихви	(1 784.79)	0.00	-	-
<b>Дългови ценни книжа /общо/</b>	<b>69 009 783.15</b>	<b>84.91</b>	<b>71 191 056.36</b>	<b>84.71</b>
Корпоративни облигации, деноминирани в евро, в т.ч. вземания по начислени лихви	7 147 228.28	8.79	5 401 253.76	6.43
Държавни Ценни Книжа, емитирани от други държава, в т.ч. вземания по начислени лихви	15 111.90	0.02	28 754.01	0.03
Държавни Ценни Книжа, емитирани от Р. България, в т.ч. вземания по начислени лихви	59 190 949.50	72.83	65 789 802.60	78.28
Държавни Ценни Книжа, емитирани от Р. България, в т.ч. вземания по начислени лихви	408 037.82	0.50	629 099.44	0.75
Други вземания	2 671 605.37	3.29	-	-
	13 834.83	0.02	-	-
	<b>14 956.31</b>	<b>0.02</b>	<b>14 956.31</b>	<b>0.02</b>
<b>Общо активи</b>	<b>81 270 034.66</b>	<b>100.00</b>	<b>84 040 317.35</b>	<b>100.00</b>

Структура на активите на ДСК Евро Актив  
към 30.06.2022 г.



Структура на активите на ДСК Евро Актив  
към 31.12.2021 г.



### Разпределение на активите на Фонда

Активи	30.06.2022 (лв.)	30.06.2022 (%)	31.12.2021 (лв.)	31.12.2021 (%)
<b>Финансови инструменти, търгувани на регулиран пазар, в т.ч.:</b>	<b>69 009 783.15</b>	<b>84.91</b>	<b>71 191 056.36</b>	<b>84.71</b>
търгувани на Luxembourg Stock Exchange, в т.ч.	35 564 716.60	43.76	38 744 931.63	46.10
дългови	35 564 716.60	43.76	38 744 931.63	46.10
търгувани на БФБ, в т.ч.	466 371.51	0.57	471 140.70	0.56
дългови	466 371.51	0.57	471 140.70	0.56
търгувани на Euronext Paris, в т.ч.	2 998 815.53	3.69	792 611.84	0.94
дългови	2 998 815.53	3.69	792 611.84	0.94
търгувани на London Stock Exchange, в т.ч.	3 505 471.37	4.31	4 303 186.14	5.12
дългови	3 505 471.37	4.31	4 303 186.14	5.12
търгувани на Deutsche Boerse, в т.ч.	26 474 408.14	32.58	26 879 186.05	31.98
дългови	26 474 408.14	32.58	26 879 186.05	31.98
<b>Общо финансови инструменти</b>	<b>69 009 783.15</b>	<b>84.91</b>	<b>71 191 056.36</b>	<b>84.71</b>
<b>Банкови влогове</b>	<b>12 245 295.20</b>	<b>15.07</b>	<b>12 834 304.68</b>	<b>15.27</b>
<b>Други вземания</b>	<b>14 956.31</b>	<b>0.02</b>	<b>14 956.31</b>	<b>0.02</b>
<b>Общо активи</b>	<b>81 270 034.66</b>	<b>100.00</b>	<b>84 040 317.35</b>	<b>100.00</b>

## 2. Промени в структурата на портфейла на Фонда

### 2.1. Корпоративни облигации

Към **30.06.2022** г. дялът на корпоративните облигации възлиза на **8.79%** от стойността на портфейла на Фонда спрямо **6.43%** към **31.12.2021** г.

### 2.2. Държавни Ценни Книжа, емитирани от други държави

Към **30.06.2022** г. дялът на Държавните Ценни Книжа, емитирани от други държави, възлиза на **72.83%** от стойността на портфейла на Фонда спрямо **78.28%** към **31.12.2021** г.

### 2.3. Държавни Ценни Книжа, емитирани от Република България

Към **30.06.2022** г. дялът на Държавните Ценни Книжа, емитирани от Република България, възлиза на **3.29%** от стойността на портфейла на Фонда спрямо **0.00%** към **31.12.2021** г.

### 2.4. Дялове от колективни инвестиционни схеми

Към **30.06.2022** г. дялът на този вид книжа е **0.00%** от стойността на портфейла на Фонда при стойност **0.00%** към **31.12.2021** г.

### 2.5. Депозити и разплащателни сметки

В края на отчетния период дялът на банковите депозити в структурата на портфейла на Фонда е **9.60%** при стойност **4.76%** към **31.12.2021** г.

Към **30.06.2022** г. паричните средства по разплащателни сметки са **5.47%** от активите спрямо **10.51%** към **31.12.2021** г.

### 2.6. Деривативни инструменти

През периода Фондът не е сключвал валутни форуърди с цел намаляване на риска от промяна на валутния курс. Към **30.06.2022** г. Фондът няма отворени валутни форуърди.

## 3. Структура на пасивите на ДФ „ДСК Евро Актив”

Към края на първото шестмесечие на 2022 г. Договорният фонд има текущи задълженията с матуриретен до един месец, в това число 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. В задълженията към Управляващото Дружество се включва таксата за управление на активите на Фонда.

Пасиви	30.06.2022		31.12.2021	
	лв.	%	лв.	%
Задължения към Управляващото Дружество, в т.ч.:				
(а) такса за управление на активите на Фонда	54 087.78	99.23	56 414.86	99.30
Задължения към Банката				
Депозитар	420.00	0.77	400.00	0.70
<b>Общо пасиви</b>	<b>54 507.78</b>	<b>100.00</b>	<b>56 814.86</b>	<b>100.00</b>

#### 4. Приходи

В съответствие със структурата на портфейла, приходите на Фонда се формират от приходи от преоценка на финансови активи и от приходи от лихви по дългови ценни книжа и по банкови влогове.

Приходите от преоценка на финансови активи и инструменти се формират от положителната преоценка 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 продажба на ценни книжа спрямо тяхната балансова стойност.

Структурата на приходите на ДФ „ДСК Евро Актив” 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	01.01-30.06.22		01.01-30.06.21	
	лв.	%	лв.	%
Приходи от лихви, в т.ч.	647 462.16	13.58	263 010.36	21.54
(а) по банкови влогове	1 472.20	0.03	53.00	0.00
(б) по дългови ценни книжа	645 989.96	13.55	262 957.36	21.54
Приходи от преоценка на финансови инструменти	4 118 839.43	86.42	953 488.44	78.08
Приходи от операции с финансови инструменти	-	-	4 630.25	0.38
Приходи по валутни операции	1.21	0.00	0.92	0.00
<b>Общо приходи</b>	<b>4 766 302.80</b>	<b>100.00</b>	<b>1 221 129.97</b>	<b>100.00</b>



## 5. Разходи

### 5.1. Общо разходи

Структурата на разходите на ДФ „ДСК Евро Актив” 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	01.01-30.06.22		01.01-30.06.21	
	лв.	%	лв.	%
Разходи от лихви по банкови влогове	43 148.13	0.33	3 652.46	0.33
Разходи по преценка на финансови активи и инструменти	12 695 723.77	96.87	953 171.95	86.91
Други финансови разходи	1 389.63	0.01	483.00	0.04
Разходи за външни услуги	364 208.25	2.78	137 867.63	12.57
Разходи по валутни операции	1 008.37	0.01	1 563.64	0.15
<b>Общо разходи</b>	<b>13 105 478.15</b>	<b>100.00</b>	<b>1 096 738.68</b>	<b>100.00</b>

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

Разходите по операции с финансови активи и инструменти са вследствие на по-ниската цена при продажба на ценни книжа 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 Евро Актив 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 за конкретния период, преизчислени на годишна база, са както следва:

- за периода **01.01-30.06.2021 г. – 0.84%**
- за периода **01.01-30.06.2022 г. – 0.83%**

Оперативни разходи	01.01-30.06.22		01.01-30.06.21	
	лв.	%	лв.	%
Възнаграждение на Управляващото Дружество	352 391.50	96.39	131 996.99	95.41
Възнаграждение на Банката Депозитар	11 666.75	3.19	5 400.64	3.90
Административни такси	150.00	0.04	470.00	0.34
Други финансови разходи	1 389.63	0.38	483.00	0.35
- банкови такси по преводни операции	366.80	0.10	159.00	0.11
- банкови такси, свързани с трансфер на фин. инструменти	488.95	0.13	-	-
- други	533.88	0.15	324.00	0.24
<b>Общо оперативни разходи</b>	<b>365 597.88</b>	<b>100.00</b>	<b>138 350.63</b>	<b>100.00</b>

## 6. Данъчно третиране

ДФ „ДСК Евро Актив”, 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 Евро Актив, 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 на сто 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 на паричния пазар, 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 Евро Актив” 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 01.01.2021 г.	20 413 440	2 137 582	2 909 405	25 460 427
Изменение, в т.ч.:	15 650 012	3 850 366	124 391	19 624 769
Увеличение	18 215 387	4 485 617	1 221 130	23 922 134
Намаление	(2 565 375)	(635 251)	(1 096 739)	(4 297 365)
Салдо към 30.06.2021 г.	36 063 452	5 987 948	3 033 796	45 085 196
Салдо към 01.01.2022 г.	68 056 533	13 889 025	2 037 944	83 983 502
Изменение, в т.ч.:	4 184 361	1 386 839	(8 339 175)	(2 767 975)
Увеличение	13 645 803	3 047 176	4 766 303	21 459 282
Намаление	(9 461 442)	(1 660 337)	(13 105 478)	(24 227 257)
Салдо към 30.06.2022 г.	72 240 894	15 275 864	(6 301 231)	81 215 527

*Забележка: Фондът емитира/обратно изкупува само цели дялове с номинална стойност 1.00 евро*

### **III. Промени в цените на дялове на ДСК Евро Актив**

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 **30.06.2021 г.** нетната стойност на активите на Фонда е **45 085 196.28 лв.**

Към **31.12.2021 г.** нетната стойност на активите на Фонда е **83 983 502.49 лв.**

Към **30.06.2022 г.** нетната стойност на активите на Фонда е **81 215 526.88 лв.**

### **V. Средна нетна стойност на активите на Фонда**

За периода **01.01-30.06.2021 г.** средната НСА на Фонда е **33 273 153.00 лв.**

За периода **01.01-30.06.2022 г.** средната НСА на Фонда е **88 826 028.19 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.

**Нетна стойност на активите за периода 01.01-30.06.2022**



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 30.06.2022 г. емитираните през първото шестмесечие 2022 г. дялове на Фонда представляват 18.89% от общия брой в обръщение, а обратно изкупените са 13.10% .

<u>Дялове в обръщение</u>	<u>брой</u>
<b>Салдо към 01.01.2021 г.</b>	<b>10 437 226.0000</b>
Изменение, в т.ч.:	8 001 724.0000
увеличение - емитирани дялове	9 313 379.0000
намаление - обратно изкупени дялове	(1 311 655.0000)
<b>Салдо към 30.06.2021 г.</b>	<b>18 438 950.0000</b>
<b>Салдо към 01.01.2022 г.</b>	<b>34 796 753.0000</b>
Изменение, в т.ч.:	2 139 429.6152
увеличение - емитирани дялове	6 976 988.0626
намаление - обратно изкупени дялове	(4 837 558.4474)
<b>Салдо към 30.06.2022 г.</b>	<b>36 936 182.6152</b>

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

	01.01-30.06.22	01.01-30.06.21
	евро	евро
Минимална емисионна стойност на дял	1.12087	1.24193
Максимална емисионна стойност на дял	1.23403	1.25155
Среднопретеглена емисионна стойност на дял	1.17733	1.24678
Минимална цена на обратно изкупуване на дял	1.12087	1.24193
Максимална цена на обратно изкупуване на дял	1.23403	1.25155
Среднопретеглена цена на обратно изкупуване на дял	1.17733	1.24678

*Забележки: 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 .

Обобщена информация за отчетния и съответния период на предходната година:

	<b>31.12.2021 - 30.06.2022 г.</b>	<b>31.12.2020 - 30.06.2021 г.</b>
Стойност на активите в началото на периода	84 040 317.35	25 477 778.13
Стойност на активите към края на периода	81 270 034.66	45 113 675.78
Стойност на текущите задължения в началото на периода	56 814.86	17 351.19
Стойност на текущите задължения към края на периода	54 507.78	28 479.50
Общо приходи от дейността към края на периода	4 766 302.80	1 221 129.97
Общо разходи за дейността към края на периода	13 105 478.15	1 096 738.68
Финансов резултат към края на периода	(8 339 175.35)	124 391.29
Финансов резултат от минали години	2 037 944.45	2 909 405.04
Нетна стойност на активите (НСА) в началото на периода	83 983 502.49	25 460 426.94
Нетна стойност на активите (НСА) към края на периода	81 215 526.88	45 085 196.28
Брой дялове в обръщение към края на периода	36 936 182.6152	18 438 950.00
Средна НСА за периода	88 826 028.19	33 273 153.00
НСА за един дял (в евро)*	1.12423	1.25016
Емисионна стойност на 1 дял (в евро)*	1.12423	1.25016
Цена на обратно изкупуване на 1 дял (в евро)*	1.12423	1.25016

*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 Евро Актив”:**

Петко Кръстев  
Главен изпълнителен директор

Димитър Тончев  
Прокурист

Съставил: Марко Марков  
Финансов директор

# МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

01 януари - 30 юни 2022



**ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ**  
**към 30 юни 2022**

<i>В хиляди лева</i>	<b>30 юни 2022</b>	<b>31 декември 2021</b>
<b>Активи</b>		
Парични средства	4 447	8 836
Депозити	7 798	3 998
Финансови активи, оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата	69 010	71 191
Държавни ценни книжа	61 863	65 790
Корпоративни облигации	7 147	5 401
Вземания	15	15
<b>Общо активи</b>	<b>81 270</b>	<b>84 040</b>
<b>Пасиви</b>		
Текущи задължения	54	56
<b>Общо пасиви</b>	<b>54</b>	<b>56</b>
<b>Нетни активи, принадлежащи на инвеститорите в дялове</b>	<b>81 216</b>	<b>83 984</b>
<b>Нетна стойност на активите на дял (в лева)</b>	<b>2.19881</b>	<b>2.41354</b>

Приложените бележки са неделима част от този финансов отчет.

Петко Кръстев  
 Главен изпълнителен директор

Димитър Тончев  
 Прокурист

Съставил: Марко Марков  
 Финансов директор

**ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД**  
**за периода от 01 януари до 30 юни 2022**

<i>В хиляди лева</i>	<b>Периода от 1 януари до 30 юни 2022</b>	<b>Периода от 1 януари до 30 юни 2021</b>
Приходи от лихви, нетно	604	259
Печалби/(Загуби) от операции и последваща оценка на финансови активи, оценявани по справедлива стойност, нетно	(8 577)	5
Разходи за външни услуги	(364)	(138)
Други финансови разходи	(1)	-
Печалби/(Загуби) от валутни операции, нетно	(1)	(2)
<b>Печалба/(Загуба) преди данъчно облагане</b>	<b>(8 339)</b>	<b>124</b>
Данъци	-	-
<b>Печалба/(Загуба) за периода</b>	<b>(8 339)</b>	<b>124</b>
Друг всеобхватен доход		
<b>Общо всеобхватен доход</b>	<b>(8 339)</b>	<b>124</b>
<b>Промяна, отчетена в нетните активи принадлежащи на инвеститорите в дялове</b>	<b>(8 339)</b>	<b>124</b>

Приложените бележки са неделима част от този финансов отчет.

Петко Кръстев  
Главен изпълнителен директор

Димитър Тончев  
Прокурист

Съставил: Марко Марков  
Финансов директор

**ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ**  
**за периода от 01 януари до 30 юни 2022**

<i>В хиляди лева</i>	<b>Периода от 1 януари до 30 юни 2022</b>	<b>Периода от 1 януари до 30 юни 2021</b>
<b>Парични потоци от оперативна дейност</b>		
Покупка на финансови активи	(10 716)	(24 421)
Продажба на финансови активи	4 014	4 410
Постъпления от лихви	952	328
Плащания на лихви	(39)	(4)
Плащания на комисионни	(368)	(127)
Постъпления/(Плащания) по валутни операции, нетно	(1)	(1)
Изменение на депозити с оригинален срок над 3 месеца	(3 800)	1 650
<b>Нетни парични потоци от/ (за) оперативна дейност</b>	<b>(9 958)</b>	<b>(18 165)</b>
<b>Парични потоци от финансова дейност</b>		
Постъпления, свързани с емитиране на собствени дялове	16 693	22 711
Плащания, свързани с емитиране и обратно изкупуване на собствени дялове	(11 122)	(3 210)
<b>Нетни парични потоци от финансова дейност</b>	<b>5 571</b>	<b>19 501</b>
<b>Нетно изменение на пари и парични еквиваленти</b>	<b>(4 387)</b>	<b>1 336</b>
<b>Пари и парични еквиваленти в началото на периода</b>	<b>8 836</b>	<b>2 803</b>
<b>Пари и парични еквиваленти в края на периода</b>	<b>4 449</b>	<b>4 139</b>

Приложените бележки са неделима част от този финансов отчет.

Петко Кръстев  
Главен изпълнителен директор

Димитър Тончев  
Прокурис

Съставил: Марко Марков  
Финансов директор

**ОТЧЕТ ЗА ИЗМЕНЕНИЯТА В НЕТНИТЕ АКТИВИ, ПРИНАДЛЕЖАЩИ НА  
ИНВЕСТИТОРИТЕ В ДЯЛОВЕ**  
за периода от 01 януари до 30 юни 2022

<i>В хиляди лева</i>	Периода от 1 януари до 30 юни 2022	Периода от 1 януари до 30 юни 2021
<b>Салдо към 01 януари</b>	<b>83 984</b>	<b>25 460</b>
Нетна печалба/(Загуба)	(8 339)	124
Емитиране на дялове	16 693	22 701
Обратно изкупуване на дялове	(11 122)	(3 200)
<b>Салдо към 30 юни</b>	<b>81 216</b>	<b>45 085</b>

Приложените бележки са неделима част от този финансов отчет.

Петко Кръстев  
Главен изпълнителен директор

Димитър Тончев  
Прокурист

Съставил: Марко Марков  
Финансов директор

**БЕЛЕЖКИ КЪМ МЕЖДИННИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**  
за периода от 01 януари до 30 юни 2022

**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 2021 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.