

**ДОГОВОРЕН ФОНД
ДСК ГЛОБАЛНИ КОМПАНИИ**

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

МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

01 януари - 30 юни 2021

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: 177122690

Управляващо Дружество

„ДСК Управление на активи” АД

Ръководство на Управляващото Дружество

Надзорен съвет:

Бенедек Балаж Къовеш - Председател
Диана Дечева Митева – Заместник Председател
Ивайло Пенев Хаджиев - Член

Управителен съвет:

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

Прокурист:

Димитър Христов Тончев

Банка - Депозитар

„Алианц Банк България” АД

Инвестиционни посредници

„Първа Финансова Брокерска Къща” ООД

„Алианц Банк България” АД

„Банка ДСК” АД

“УниКредит Булбанк” АД

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

01 януари - 30 юни 2021

I. Развитие на дейността и състояние на ДФ „ДСК Глобални компании”

ДСК Глобални компании 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 непсонифицирано 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.

ДСК Глобални компании 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.

С Решение № 763-ДФ/13.11.2016 г. на КФН „ДСК Управление на активи” АД получи разрешение да организира и управлява дейността на Фонда. Публичното предлагане на неговите дялове започва на 13.01.2017 г., като първоначално записаните дялове на Фонда са извършени на 16.01.2017 г.

II. Инвестиционна дейност и политика

Основни цели на Фонда са нарастване на стойността на инвестициите на притежателите на дялове чрез реализиране на максималния възможен доход при поемане на умерен до висок риск и осигуряване на ликвидност на инвестициите на притежателите на дялове.

Фондът инвестира преимуществено в акции на чуждестранни компании, приети за търговия на международно признати и ликвидни регулирани пазари, в борсово търгуеми фондове, инвестиращи преимуществено в акции на чуждестранни компании, и в по-малка степен в дългови ценни книжа и инструменти с фиксирана доходност.

Инвестиционната стратегия предвижда реализирането на капиталови печалби, приходи от дивиденди/доходи от дялови ценни книжа, 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.

1. Обем и структура на инвестициите в портфейла на ДФ „ДСК Глобални компании“

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

Към 30.06.2021 г. общия размер на активите на Фонда е 5,887,540.57 лв., като в това число се включват:

- Акции - от 17 публични дружества, спадащи към 13 сектора – 48.10%
- Парични средства по банкови влогове – в 1 банка – 12.08%
- Дялове на колективни инвестиционни схеми – на 12 емитента – 39.80%
- Вземания по валутен форуърд – 0.01%
- Вземания – 0.01%

Структурата на активите на ДФ „ДСК Глобални компании“ 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	30.06.2021		31.12.2020	
	лв.	%	лв.	%
Банкови влогове /общо/	711 131.06	12.08	1 222 746.92	23.32
Безсрочни банкови влогове, деноминирани в лева:	511 131.06	8.68	1 222 746.92	23.32
Срочни банкови влогове, деноминирани в лева, в т.ч.:	200 000.00	3.40	-	-
вземания по начислени лихви	-	-	-	-
Акции /общо/	2 832 193.88	48.10	2 158 337.85	41.17
Акции, деноминирани в евро, в т.ч.:	2 072 391.69	35.20	1 707 296.81	32.57
акции - Аеронавтика и отбрана	117 243.40	1.99	101 718.81	1.94
акции – Строителни материали	137 152.58	2.33	109 786.61	2.09
акции – Застраховане	140 115.17	2.38	127 843.22	2.44
акции – Фармация	259 225.71	4.40	230 885.73	4.40
акции – П-во на ел. оборудване	18 395.36	0.31	21 709.71	0.41
акции - Търговия на дребно със специализирани продукти	142 363.89	2.42	124 778.04	2.38
акции - Индустриални конгломерати	193 390.12	3.28	170 088.36	3.24
акции - Банки	412 228.33	7.00	350 299.32	6.68

Акции /продължение/

акции – Автомобилостроене	140 444.24	2.39	101 356.59	1.93
акции – Строителство и Инженеринг	176 005.14	2.99	159 126.33	3.04
акции – Софтуер	232 430.84	3.95	209 704.09	4.00
акции – Комунални Услуги	103 396.91	1.76	-	-
Акции, деноминирани в швейцарски франкове, в т.ч.:	210 275.36	3.57	212 041.71	4.04
акции – Фармация	210 275.36	3.57	212 041.71	4.04
Акции, деноминирани в британски лири, в т.ч.:	296 879.15	5.04	238 999.33	4.56
акции – Фармация	296 879.15	5.04	238 999.33	4.56
Акции, деноминирани в щатски долари, в т.ч.:	252 647.68	4.29	-	-
акции – Софтуер	133 751.73	2.27	-	-
акции – Интернет Търговия	118 895.95	2.02	-	-
Дялове на КИС /общо/	2 343 183.30	39.80	1 861 073.24	35.50
Дялове на КИС, деноминирани в евро	2 343 183.30	39.80	1 861 073.24	35.50
Други вземания	597.76	0.01	546.34	0.01
Вземания по валутен форуърд	434.57	0.01	-	-
Общо активи	5 887 540.57	100.00	5 242 704.35	100.00

Структура на активите на ДСК Глобални Компани към 30.06.2021 г.



Структура на активите на ДСК Глобални Компани към 31.12.2020 г.



Разпределение на активите на Фонда

Активи	30.06.2021 (лв.)	30.06.2021 (%)	31.12.2020 (лв.)	31.12.2020 (%)
Финансови инструменти, търгувани на регулиран пазар, в т.ч.:	5 175 377.18	87.90	4 019 411.09	76.67
търгувани на Vienna Stock Exchange, в т.ч.	199 694.15	3.39	160 968.72	3.07
<i>капиталови</i>	199 694.15	3.39	160 968.72	3.07
търгувани на Irish Stock Exchange, в т.ч.	137 152.58	2.33	109 786.61	2.09
<i>капиталови</i>	137 152.58	2.33	109 786.61	2.09
търгувани на London Stock Exchange, в т.ч.	296 879.15	5.04	238 999.33	4.56
<i>капиталови</i>	296 879.15	5.04	238 999.33	4.56
търгувани на Deutsche Boerse, в т.ч.	2 927 843.86	49.73	2 185 158.18	41.68
<i>капиталови</i>	584 660.56	9.93	502 858.75	9.59
<i>борсово търгувани фондове</i>	2 343 183.30	39.80	1 682 299.43	32.09
търгувани на NYSE Euronext Paris, в т.ч.	575 346.02	9.77	696 629.09	13.29
<i>капиталови</i>	575 346.02	9.77	517 855.28	9.88
<i>борсово търгувани фондове</i>	-	-	178 773.81	3.41
търгувани на NYSE Euronext Brussels, в т.ч.	212 534.18	3.61	189 330.60	3.61
<i>капиталови</i>	212 534.18	3.61	189 330.60	3.61
търгувани на Spanish Stock Exchange, в т.ч.	142 363.89	2.42	124 778.04	2.38
<i>капиталови</i>	142 363.89	2.42	124 778.04	2.38
търгувани на Borsa Italiana, в т.ч.	220 640.31	3.75	101 718.81	1.94
<i>капиталови</i>	220 640.31	3.75	101 718.81	1.94
търгувани на Swiss Stock Exchange, в т.ч.	210 275.36	3.57	212 041.71	4.04
<i>капиталови</i>	210 275.36	3.57	212 041.71	4.04
търгувани на NASDAQ, в т.ч.	252 647.68	4.29	-	-
<i>капиталови</i>	252 647.68	4.29	-	-
Общо финансови инструменти	5 175 377.18	87.90	4 019 411.09	76.67
Банкови влогове	711 131.06	12.08	1 222 746.92	23.32
Други вземания	597.76	0.01	546.34	0.01
Валутен Форюърд	434.57	0.01	-	-
Общо активи	5 887 540.57	100.00	5 242 704.35	100.00

2. Промени в структурата на портфейла на Фонда

2.1. Акции и права

Към **30.06.2021** г. дялът на акции и свързани с тях права възлиза на **48.10%** от стойността на общите активи на Фонда спрямо **41.17%** към **31.12.2020** г.

2.2. Дялове от колективни инвестиционни схеми

Дялът на колективните инвестиционни схеми в общите активи на Фонда към **30.06.2021** г. е **39.80%**. спрямо **35.50%** към **31.12.2020** г.

2.3. Депозити и разплащателни сметки

В края на отчетния период делът на банковите депозити в структурата на общите активи на Фонда е **3.40%** при стойност **0.00%** към **31.12.2020 г.**

Към **30.06.2021 г.** паричните средства по разплащателни сметки са **8.68%** от активите спрямо **23.32%** към **31.12.2020 г.**

2.4. 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 британски паунди, щатски долари и швейцарски франкове. Към 30.06.2021 г. Фондът има отворени 3 валутни форуърда със сетълмент до 1 месец.

3. Структура на пасивите на ДФ „ДСК Глобални компании”

Към края първото шестмесечие на 2021 г. Договорният фонд има текущи задълженията с матуритет 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.

Пасиви	30.06.2021		31.12.2020	
	лв.	%	лв.	%
Задължения към Управляващото Дружество, в т.ч.:				
(а) такса за управление на активите на Фонда	14 579.93	67.42	13 023.81	91.36
Задължения към Банката Депозитар	370.00	1.71	350.00	2.46
Задължения към инвестиционни посредници	39.45	0.18	23.98	0.17
Задължения по форуърдна сделка	6 636.46	30.69	857.26	6.01
Общо пасиви	21 625.84	100.00	14 255.05	100.00

4. Приходи

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

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 инструменти са вследствие на по-високата цена при продажба на ценни книжа 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 Глобални компании” към края на отчетния период, в стойностно изражение и като процент от общата стойност на приходите, е както следва:

Приходи	01.01-30.06.21		01.01-30.06.20	
	лв.	%	лв.	%
Приходи от преценка на финансови инструменти	2 892 106.08	92.18	3 665 551.89	93.72
Приходи от операции с финансови инструменти	281.64	0.01	7 196.37	0.18
Приходи от съучастия, в т.ч:	43 943.36	1.40	33 516.78	0.86
дивиденди	43 943.36	1.40	33 516.78	0.86
Приходи по валутни операции	201 126.54	6.41	205 054.59	5.24
Общо приходи	3 137 457.62	100.00	3 911 319.63	100.00

5. Разходи

5.1. Общо разходи

Структурата на разходите на ДФ „ДСК Глобални компании” към края на отчетния период, в стойностно изражение и като процент от общата стойност на разходите, е както следва:

Разходи	01.01-30.06.21		01.01-30.06.20	
	лв.	%	лв.	%
Разходи по преценка на финансови активи и инструменти	2 318 329.69	88.79	4 156 411.71	94.07
Разходи по операции с финансови активи и инструменти	457.76	0.02	140.82	0.00
Други финансови разходи	1 236.99	0.05	1 343.28	0.03
Разходи за външни услуги	86 463.59	3.31	56 074.26	1.27
Разходи по валутни операции	204 357.82	7.83	204 533.28	4.63
Общо разходи	2 610 845.85	100.00	4 418 503.35	100.00

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 Глобални компании 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 **01.01-30.06.2020 г. – 2.36%**
- за периода **01.01-30.06.2021 г. – 3.18%**

Оперативни разходи	01.01-30.06.21		01.01-30.06.20	
	лв.	%	лв.	%
Възнаграждение на Управляващото Дружество	82 784.33	94.39	52 594.30	91.60
Комисионни на инвестиционни посредници	233.03	0.26	258.73	0.45
Възнаграждение на Банката Депозитар	3 017.38	3.44	2 875.90	5.01
Други финансови разходи	1 236.99	1.42	1 343.28	2.34
- банкови такси по преводни операции	89.30	0.10	115.80	0.20
- банкови такси, свързани с трансфер на фин. инструменти	1 075.69	1.24	1 173.48	2.05
- други	72.00	0.08	54.00	0.09
Други такси при сделки с фин. инструменти	308.85	0.35	345.33	0.60
Административни разходи	120.00	0.14	-	-
Общо оперативни разходи	87 700.58	100.00	57 417.54	100.00

6. Данъчно третиране

ДФ „ДСК Глобални компании”, 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 Глобални компании, 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, 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 Глобални акции” 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 01.01.2020 г.	5 903 205	205 535	(284 573)	5 824 167
Изменение, в т.ч.:	(467 579)	23 841	(507 184)	(950 922)
увеличение	767 070	(93 057)	3 911 319	4 585 332
намаление	(1 234 649)	116 898	(4 418 503)	(5 536 254)
Салдо към 30.06.2020 г.	5 435 626	229 376	(791 757)	4 873 245
Салдо към 01.01.2021 г.	5 634 445	213 521	(619 517)	5 228 449
Изменение, в т.ч.:	105 198	5 656	526 612	637 466
увеличение	525 774	(4 200)	3 137 458	3 659 032
намаление	(420 576)	9 856	(2 610 846)	(3 021 566)
Салдо към 30.06.2021 г.	5 739 643	219 177	(92 905)	5 865 915

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

III. Промени в цените на дялове на ДСК Глобални компании

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 **30.06.2020** г. нетната стойност на активите на Фонда е **4 873 244.59** лв.

Към **31.12.2020** г. нетната стойност на активите на Фонда е **5 228 449.30** лв.

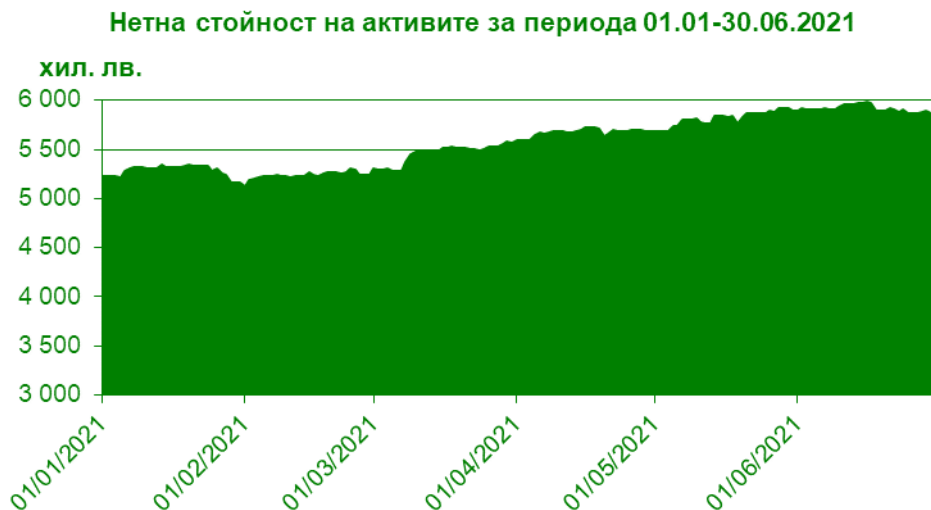
Към **30.06.2021** г. нетната стойност на активите на Фонда е **5 865 914.73** лв.

V. Средна нетна стойност на активите на Фонда

За периода **01.01-30.06.2020** г. средната НСА на Фонда е **4 898 843.61** лв.

За периода **01.01-30.06.2021** г. средната НСА на Фонда е **5 564 476.31** 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 30.06.2021 г. емитираните през първото шестмесечие на 2021 г. дялове на Фонда представляват 9.16% от общия брой в обръщение, а обратно изкупените са 7.33% .

Дялове в обръщение	брой
Салдо към 01.01.2020 г.	5 903 205
Изменение, в т.ч.:	(467 579)
увеличение - емитирани дялове	767 070
намаление - обратно изкупени дялове	(1 234 649)
Салдо към 30.06.2020 г.	5 435 626
Салдо към 01.01.2021 г.	5 634 445
Изменение, в т.ч.:	105 198
увеличение - емитирани дялове	525 774
намаление - обратно изкупени дялове	(420 576)
Салдо към 30.06.2021 г.	5 739 643

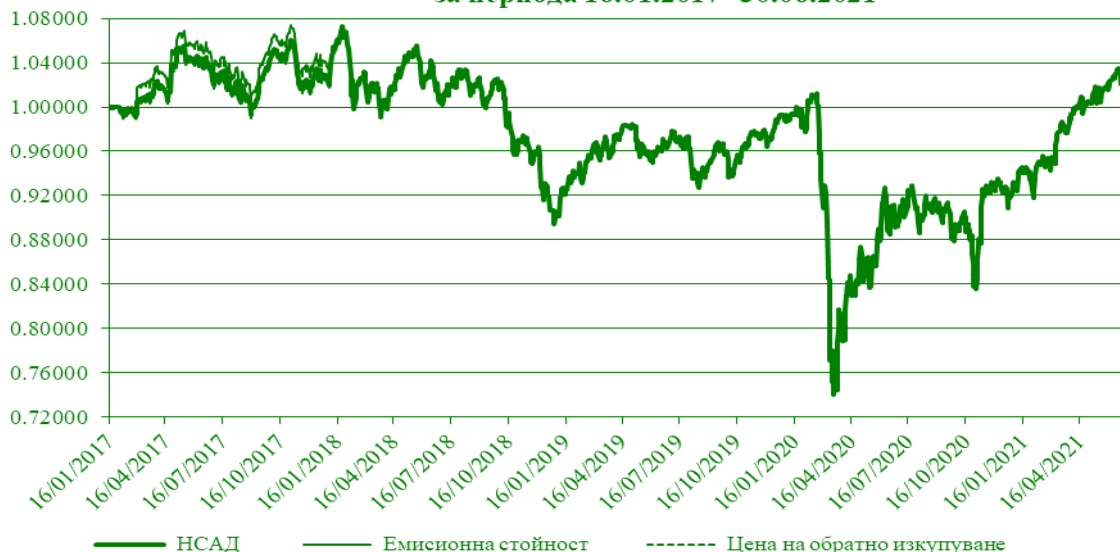
VII. Данни за обявените емисионна стойност и цена за обратно изкупуване

	01.01-30.06.21	16.01-30.06.20
	лв.	лв.
Минимална емисионна стойност на дял	0.91728	0.74023
Максимална емисионна стойност на дял	1.03538	1.01263
Среднопретеглена емисионна стойност на дял	0.98262	0.90103
Минимална цена на обратно изкупуване на дял	0.91728	0.74023
Максимална цена на обратно изкупуване на дял	1.03538	1.01263
Среднопретеглена цена на обратно изкупуване на дял	0.98262	0.90103

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.

**НСАД, емисионна стойност и цена на обратно изкупуване
за периода 16.01.2017 - 30.06.2021**



VIII. Обобщена информация за дейността на Фонда

	31.12.2020 - 30.06.2021 г.	31.12.2019 - 30.06.2020 г.
Стойност на активите в началото на периода	5 242 704.35	5 837 471.83
Стойност на активите към края на периода	5 887 540.57	4 888 013.48
Стойност на текущите задължения в началото на периода	14 255.05	13 304.79
Стойност на текущите задължения към края на периода	21 625.84	14 768.89
Общо приходи от дейността към края на периода	3 137 457.62	3 911 319.63
Общо разходи за дейността към края на периода	2 610 845.85	4 418 503.35
Финансов резултат към края на периода	526 611.77	(507 183.72)
Финансов резултат от минали години	(619 516.42)	(284 572.58)
Нетна стойност на активите (НСА) в началото на периода	5 228 449.30	5 824 167.04
Нетна стойност на активите (НСА) към края на периода	5 865 914.73	4 873 244.59
Брой дялове в обръщение към края на периода	5 739 643.00	5 435 626.00
Средна НСА за периода	5 564 476.31	4 898 843.61
НСА за един дял *	1.02200	0.89654
Емисионна стойност на 1 дял *	1.02200	0.89654
Цена на обратно изкупуване на 1 дял *	1.02200	0.89654

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 Глобални компании”:**

Петко Кръстев
Главен изпълнителен директор

Димитър Тончев
Прокурист

Съставил: Марко Марков
Финансов директор

МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

01 януари - 30 юни 2021

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
към 30 юни 2021

<i>В хиляди лева</i>	30 юни 2021	31 декември 2020
Активи		
Парични средства	511	1 222
Депозити	200	-
Финансови активи, оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата	5 175	4 019
Акции	2 832	2 158
Колективни инвестиционни схеми	2 343	1 861
Валутен форуърд	1	-
Вземания	1	1
Общо активи	5 888	5 242
Пасиви		
Текущи задължения	15	13
Валутен форуърд	7	1
Общо пасиви	22	14
Нетни активи, принадлежащи на инвеститорите в дялове	5 866	5 228
Нетна стойност на активите на дял (в лева)	1.02200	0.92794

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 2021

<i>В хиляди лева</i>	Периода от 1 януари до 30 юни 2021	Периода от 1 януари до 30 юни 2020
Печалби/(Загуби) от операции и последваща оценка на финансови активи, оценявани по справедлива стойност, нетно	573	(484)
Приходи от дивиденди	44	33
Разходи за външни услуги	(86)	(56)
Други финансови разходи	(1)	(1)
Печалби/(Загуби) от валутни операции, нетно	(3)	1
Печалба/(Загуба) преди данъчно облагане	527	(507)
Данъци	-	-
Печалба/(Загуба) за периода	527	(507)
Друг всеобхватен доход	-	-
Общо всеобхватен доход	527	(507)
Промяна, отчетена в нетните активи принадлежащи на инвеститорите в дялове	527	(507)

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 2021

<i>В хиляди лева</i>	Периода от 1 януари до 30 юни 2021	Периода от 1 януари до 30 юни 2020
Парични потоци от оперативна дейност		
Покупка на финансови активи	(969)	(906)
Продажба на финансови активи	400	872
Получени дивиденди	44	31
Плащания на комисионни	(86)	(55)
Постъпления/(Плащания) по валутни операции	(11)	(9)
Нетни парични потоци от/ (за) оперативна дейност	(622)	(49)
Парични потоци от финансова дейност		
Постъпления, свързани с емитиране на собствени дялове	522	674
Плащания, свързани с емитиране и обратно изкупуване на собствени дялове	(411)	(1 118)
Нетни парични потоци от финансова дейност	111	(444)
Нетно изменение на депозити с оригинален срок над 3 месеца	-	-
Нетно изменение на пари и парични еквиваленти	(511)	(493)
Пари и парични еквиваленти в началото на периода	1 222	1 689
Пари и парични еквиваленти в края на периода	711	1 196

Приложените бележки са неделима част от този финансов отчет.

Петко Кръстев
 Главен изпълнителен директор

Димитър Тончев
 Прокуррист

Съставил: Марко Марков
 Финансов директор

**ОТЧЕТ ЗА ИЗМЕНЕНИЯТА В НЕТНИТЕ АКТИВИ, ПРИНАДЛЕЖАЩИ НА
ИНВЕСТИТОРИТЕ В ДЯЛОВЕ**
за периода от 01 януари до 30 юни 2021

<i>В хиляди лева</i>	Периода от 1 януари до 30 юни 2021	Периода от 1 януари до 30 юни 2020
Салдо към началото на периода	5 228	5 824
Нетна печалба/(загуба)	527	(507)
Емитиране на дялове	522	674
Обратно изкупуване на дялове	(411)	(1 118)
Салдо към 30 юни	5 866	4 873

Приложените бележки са неделима част от този финансов отчет.

Петко Кръстев
Главен изпълнителен директор

Димитър Тончев
Прокурис

Съставил: Марко Марков
Финансов директор

БЕЛЕЖКИ КЪМ МЕЖДИННИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за периода от 01 януари до 30 юни 2021

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 2020 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.