

**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 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: 177122690

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 Глобални компании”

Договорен фонд ДСК Глобални компании (ДФ „ДСК Глобални компании“ 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 непсонифицирано 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 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. ДФ „ДСК Глобални компании” няма клонове.

С Решение № 763-ДФ/03.11.2016 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 13.01.2017 г., а първоначално записаните дялове са на дата 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 30.06.2022 г. общия размер на активите на Фонда е 5,541,067.53 лв., като в това число се включват:

- Акции - от 18 публични дружества, спадащи към 13 сектора – 46.87%
- Парични средства по банкови влогове – в 1 банка – 18.21%
- Дялове на колективни инвестиционни схеми – на 11 емитента – 34.92%

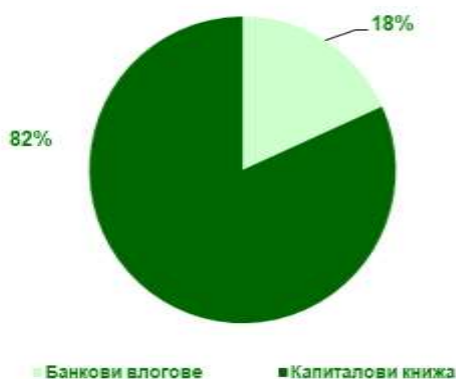
Структурата на активите на ДФ „ДСК Глобални компании” към края на отчетния период и към края на предходната година, в стойностно изражение и като процент от общата стойност на активите, е както следва:

Активи	30.06.2022		31.12.2021	
	лв.	%	лв.	%
Банкови влогове /общо/	1 009 192.54	18.21	509 766.24	8.36
Безсрочни банкови влогове, деноминирани в лева, в т.ч.:	1 009 192.54	18.21	509 766.24	8.36
вземания по начислени лихви	(367.56)	(0.01)	-	-
Акции /общо/	2 597 163.85	46.87	3 028 206.57	49.66
Акции, деноминирани в евро, в т.ч.:	1 776 622.88	32.06	2 217 298.75	36.37
акции - Аеронавтика и отбрана	166 571.00	3.01	108 431.22	1.78
акции – Строителни материали	106 494.94	1.92	150 125.60	2.46
акции – Застраховане	141 916.98	2.56	171 564.92	2.81
акции – Фармация	284 550.79	5.14	259 871.13	4.26
акции – П-во на ел. оборудване	10 120.34	0.18	16 275.05	0.27
акции - Търговия на дребно със специализирани продукти	103 454.61	1.87	136 709.58	2.24
акции - Индустриални конгломерати	140 519.74	2.54	220 975.93	3.62
акции - Банки	333 161.16	6.01	516 304.69	8.47

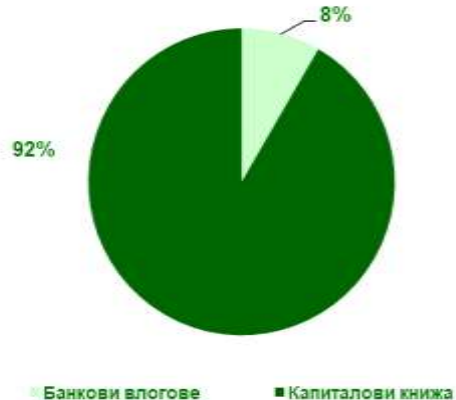
Акции /продължение/

акции – Автомобилостроене	84 732.03	1.53	118 021.04	1.94
акции – Строителство и Инженеринг	166 167.32	3.00	181 716.17	2.98
акции – Софтуер	170 020.30	3.07	244 283.17	4.01
акции – Комунални Услуги	68 913.67	1.24	93 020.25	1.53
Акции, деноминирани в швейцарски франкове, в т.ч.:	222 268.94	4.01	212 777.16	3.49
акции – Фармация	222 268.94	4.01	212 777.16	3.49
Акции, деноминирани в британски лири, в т.ч.:	369 196.38	6.66	302 982.39	4.97
акции – Фармация	369 196.38	6.66	302 982.39	4.97
Акции, деноминирани в щатски долари, в т.ч.:	229 075.65	4.13	295 148.27	4.83
акции – Софтуер	145 080.19	2.62	174 232.26	2.85
акции – Интернет Търговия	83 995.46	1.52	120 916.01	1.98
Дялове на КИС /общо/	1 934 711.14	34.92	2 559 806.05	41.97
Дялове на КИС, деноминирани в евро	1 934 711.14	34.92	2 559 806.05	41.97
Други вземания	-	-	635.08	0.01
Общо активи	5 541 067.53	100.00	6 098 413.94	100.00

Структура на активите на ДСК Глобални Компании към 30.06.2022 г.



Структура на активите на ДСК Глобални Компании 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 (%)
Финансови инструменти, търгувани на регулиран пазар, в т.ч.:	4 531 874.99	81.79	5 588 012.62	91.63
търгувани на Vienna Stock Exchange, в т.ч.	156 192.58	2.82	266 882.78	4.38
<i>капиталови</i>	156 192.58	2.82	266 882.78	4.38
търгувани на Irish Stock Exchange, в т.ч.	106 494.94	1.92	150 125.60	2.46
<i>капиталови</i>	106 494.94	1.92	150 125.60	2.46
търгувани на London Stock Exchange, в т.ч.	369 196.38	6.66	302 982.39	4.97
<i>капиталови</i>	369 196.38	6.66	302 982.39	4.97
търгувани на Deutsche Boerse, в т.ч.	2 340 103.55	42.24	3 159 361.24	51.81
<i>капиталови</i>	405 392.41	7.32	599 555.19	9.83
<i>борсово търгувани фондове</i>	1 934 711.14	34.92	2 559 806.05	41.97
търгувани на NYSE Euronext Paris, в т.ч.	592 635.09	10.70	613 152.22	10.05
<i>капиталови</i>	592 635.09	10.70	613 152.22	10.05
търгувани на NYSE Euronext Brussels, в т.ч.	176 968.58	3.19	249 421.91	4.09
<i>капиталови</i>	176 968.58	3.19	249 421.91	4.09
търгувани на NASDAQ, в т.ч.	229 075.65	4.13	295 148.27	4.84
<i>капиталови</i>	229 075.65	4.13	295 148.27	4.84
търгувани на Spanish Stock Exchange, в т.ч.	103 454.61	1.87	136 709.58	2.24
<i>капиталови</i>	103 454.61	1.87	136 709.58	2.24
търгувани на Borsa Italiana, в т.ч.	235 484.67	4.25	201 451.47	3.30
<i>капиталови</i>	235 484.67	4.25	201 451.47	3.30
търгувани на Swiss Stock Exchange, в т.ч.	222 268.94	4.01	212 777.16	3.49
<i>капиталови</i>	222 268.94	4.01	212 777.16	3.49
Общо финансови инструменти	4 531 874.99	81.79	5 588 012.62	91.63
Банкови влогове	1 009 192.54	18.21	509 766.24	8.36
Други вземания	-	-	635.08	0.01
Общо активи	5 541 067.53	100.00	6 098 413.94	100.00

2. Промени в структурата на портфейла на Фонда

2.1. Акции и права

Към **30.06.2022** г. делът на акции и свързани с тях права възлиза на **46.87%** от стойността на общите активи на Фонда спрямо **49.66%** към **31.12.2021** г.

2.2. Дялове от колективни инвестиционни схеми

Делът на колективните инвестиционни схеми в общите активи на Фонда към **30.06.2022** г. е **34.92%**. спрямо **41.97%** към **31.12.2021** г.

2.3. Депозити и разплащателни сметки

В края на отчетния период делът на банковите депозити в структурата на общите активи на Фонда е **0.00%** при стойност **0.00%** към **31.12.2021 г.**

Към **30.06.2022 г.** паричните средства по разплащателни сметки са **18.61%** от активите спрямо **8.36%** към **31.12.2021 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 30.06.2022 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 2022 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	30.06.2022		31.12.2021	
	лв.	%	лв.	%
Задължения към Управляващото Дружество, в т.ч.:				
(а) такса за управление на активите на Фонда	14 000.29	51.73	15 208.39	72.31
Задължения към Банката Депозитар	370.00	1.37	350.00	1.66
Задължения по форуърдна сделка	12 691.52	46.90	5 474.56	26.03
Общо пасиви	27 061.81	100.00	21 032.95	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 активи и 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	01.01-30.06.22		01.01-30.06.21	
	лв.	%	лв.	%
Приходи от преценка на финансови активи и инструменти	4 169 099.56	88.48	2 892 106.08	92.18
Приходи от операции с финансови активи и инструменти	7 411.63	0.16	281.64	0.01
Приходи от съучастия, в т.ч:	167 801.17	3.56	43 943.36	1.40
дивиденди	77 198.59	1.64	43 943.36	1.40
Приходи по валутни операции	367 703.47	7.80	201 126.54	6.41
Общо приходи	4 712 015.83	100.00	3 137 457.62	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	01.01-30.06.22		01.01-30.06.21	
	лв.	%	лв.	%
Разходи от лихви по банкови влогове	1 569.35	0.03	-	-
Разходи по преценка на финансови активи и инструменти	4 751 732.37	91.04	2 318 329.69	88.79
Разходи по операции с финансови активи и инструменти	-	-	457.76	0.02
Други финансови разходи	668.05	0.01	1 236.99	0.05
Разходи за външни услуги	89 525.59	1.71	86 463.59	3.31
Разходи по валутни операции	376 151.61	7.21	204 357.82	7.83
Общо разходи	5 219 646.97	100.00	2 610 845.85	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 **01.01-30.06.2021 г. – 3.18%**
- за периода **01.01-30.06.2022 г. – 3.15%**

Оперативни разходи	01.01-30.06.22		01.01-30.06.21	
	лв.	%	лв.	%
Възнаграждение на Управляващото Дружество	86 031.26	95.38	82 784.33	94.39
Комисионни на инвестиционни посредници	216.65	0.24	233.03	0.26
Възнаграждение на Банката Депозитар	3 127.68	3.47	3 017.38	3.44
Други такси при сделки с фин. инструменти	-	-	308.85	0.35
Административни разходи	150.00	0.17	120.00	0.14
Други финансови разходи	668.05	0.74	1 236.99	1.42
- банкови такси по преводни операции	95.10	0.11	89.30	0.10
- банкови такси, свързани с трансфер на фин. инструменти	488.95	0.54	1 075.69	1.24
- други	84.00	0.09	72.00	0.08
Общо оперативни разходи	90 193.64	100.00	87 700.58	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 01.01.2021 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
Салдо към 01.01.2022 г.	5 636 845	217 034	223 502	6 077 381
Изменение, в т.ч.:	(40 901)	(14 843)	(507 631)	(563 375)
увеличение	581 675	21 362	4 712 016	5 315 053
намаление	(622 576)	(36 205)	(5 219 647)	(5 878 428)
Салдо към 30.06.2022 г.	5 595 944	202 191	(284 129)	5 514 006

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

Към **31.12.2021** г. нетната стойност на активите на Фонда е **6 077 380.99** лв.

Към **30.06.2022** г. нетната стойност на активите на Фонда е **5 514 005.72** лв.

V. Средна нетна стойност на активите на Фонда

За периода **01.01-30.06.2021** г. средната НСА на Фонда е **5 564 476.31** лв.

За периода **01.01-30.06.2022** г. средната НСА на Фонда е **5 782 471.37** 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 30.06.2022 г. емитираните през първото шестмесечие на 2022 г. дялове на Фонда представляват 10.39% от общия брой в обръщение, а обратно изкупените са 11.13% .

Дялове в обръщение	брой
Салдо към 01.01.2021 г.	5 634 445.0000
Изменение, в т.ч.:	105 198.0000
увеличение - емитирани дялове	525 774.0000
намаление - обратно изкупени дялове	(420 576.0000)
Салдо към 30.06.2021 г.	5 739 643.0000
Салдо към 01.01.2022 г.	5 636 845.0000
Изменение, в т.ч.:	(40 901.6058)
увеличение - емитирани дялове	581 674.9187
намаление - обратно изкупени дялове	(622 576.5245)
Салдо към 30.06.2022 г.	5 595 943.3942

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

	01.01-30.06.22	16.01-30.06.21
	лв.	лв.
Минимална емисионна стойност на дял	0.98627	0.91728
Максимална емисионна стойност на дял	1.09276	1.03538
Среднопретеглена емисионна стойност на дял	1.04939	0.98262
Минимална цена на обратно изкупуване на дял	0.98627	0.91728
Максимална цена на обратно изкупуване на дял	1.09276	1.03538
Среднопретеглена цена на обратно изкупуване на дял	1.04939	0.98262

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 - 30.06.2022**



VIII. Обобщена информация за дейността на Фонда

	31.12.2021 - 30.06.2022 г.	31.12.2020 - 30.06.2021 г.
Стойност на активите в началото на периода	6 098 413.94	5 242 704.35
Стойност на активите към края на периода	5 541 067.53	5 887 540.57
Стойност на текущите задължения в началото на периода	21 032.95	14 255.05
Стойност на текущите задължения към края на периода	27 061.81	21 625.84
Общо приходи от дейността към края на периода	4 712 015.83	3 137 457.62
Общо разходи за дейността към края на периода	5 219 646.97	2 610 845.85
Финансов резултат към края на периода	(507 631.14)	526 611.77
Финансов резултат от минали години	223 502.18	(619 516.42)
Нетна стойност на активите (НСА) в началото на периода	6 077 380.99	5 228 449.30
Нетна стойност на активите (НСА) към края на периода	5 514 005.72	5 865 914.73
Брой дялове в обръщение към края на периода	5 595 943.3942	5 739 643.00
Средна НСА за периода	5 782 471.37	5 564 476.31
НСА за един дял *	0.98536	1.02200
Емисионна стойност на 1 дял *	0.98536	1.02200
Цена на обратно изкупуване на 1 дял *	0.98536	1.02200

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 2022

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
към 30 юни 2022

<i>В хиляди лева</i>	30 юни 2022	31 декември 2021
Активи		
Парични средства	1 009	509
Финансови активи, оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата	4 532	5 588
Акции	2 597	3 028
Колективни инвестиционни схеми	1 935	2 560
Вземания	-	1
Общо активи	5 541	6 098
Пасиви		
Текущи задължения	14	16
Валутен форуърд	13	5
Общо пасиви	27	21
Нетни активи, принадлежащи на инвеститорите в дялове	5 514	6 077
Нетна стойност на активите на дял (в лева)	0.98536	1.07815

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>	Периода от 1 януари до 30 юни 2022	Периода от 1 януари до 30 юни 2021
Разходи за лихви	(1)	-
Печалби/(Загуби) от операции и последваща оценка на финансови активи, оценявани по справедлива стойност, нетно	(484)	573
Приходи от дивиденди	77	44
Разходи за външни услуги	(90)	(86)
Други финансови разходи	(1)	(1)
Печалби/(Загуби) от валутни операции, нетно	(8)	(3)
Печалба/(Загуба) преди данъчно облагане	(507)	527
Данъци	-	-
Печалба/(Загуба) за периода	(507)	527
Друг всеобхватен доход	-	-
Общо всеобхватен доход	(507)	527
Промяна, отчетена в нетните активи принадлежащи на инвеститорите в дялове	(507)	527

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>	Периода от 1 януари до 30 юни 2022	Периода от 1 януари до 30 юни 2021
Парични потоци от оперативна дейност		
Покупка на финансови активи	(137)	(969)
Продажба на финансови активи	729	400
Плащания на лихви	(1)	-
Получени дивиденди	78	44
Плащания на комисионни	(91)	(86)
Постъпления/(Плащания) по валутни операции	(22)	(11)
Нетни парични потоци от/(за) оперативна дейност	556	(622)
Парични потоци от/(за) финансова дейност		
Постъпления, свързани с емитиране на собствени дялове	603	522
Плащания, свързани с емитиране и обратно изкупуване на собствени дялове	(659)	(411)
Нетни парични потоци от финансова дейност	(56)	111
Нетно изменение на пари и парични еквиваленти	500	(511)
Пари и парични еквиваленти в началото на периода	509	1 222
Пари и парични еквиваленти в края на периода	1 009	711

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
Салдо към началото на периода	6 077	5 228
Нетна печалба/(загуба)	(507)	527
Емитиране на дялове	603	522
Обратно изкупуване на дялове	(659)	(411)
Салдо към 30 юни	5 514	5 866

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 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.