

**ДОГОВОРЕН ФОНД
ДСК ГЛОБАЛНИ КОМПАНИИ**

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

МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

01 януари - 30 юни 2023

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

Петко Кръстев
Главен изпълнителен директор

Марко Марков
Финансов директор,
по пълномощно

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:

Дьорд Едер - Председател
Боян Филипов Стефов - Заместник Председател
Ласло Дьорд Гати – Член
Габор Фазекаш – 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 2023

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 30.06.2023 г. общия размер на активите на Фонда е 5,536,648.17 лв., като в това число се включват:

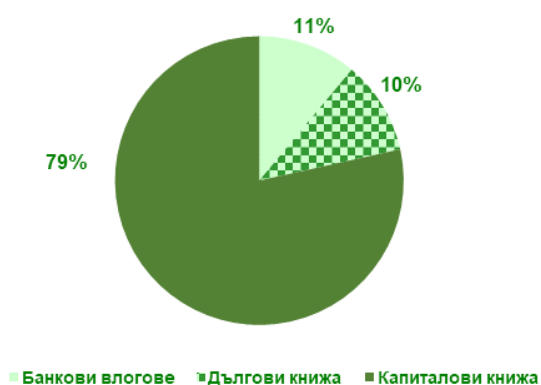
- Акции - от 18 публични дружества, спадащи към 13 сектора – 57.16%
- Парични средства по банкови влогове – в 1 банка – 11.05%
- Дялове на колективни инвестиционни схеми – на 6 емитента – 21.28%
- Държавни Ценни книжа, емитирани от други държави – 1 емисия – 10.44%
- Вземания по валутни форуърди – 0.06%

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	30.06.2023		31.12.2022	
	лв.	%	лв.	%
Банкови влогове /общо/	611 784.32	11.05	1 201 339.27	21.15
Безрочни банкови влогове, деноминирани в лева:	611 784.32	11.05	1 201 339.27	21.15
Дългови ценни книжа /общо/	578 270.48	10.44	-	-
Държавни Ценни Книжа, емитирани от други държави, в т.ч.:	578 270.48	10.44	-	-
вземания по начислени лихви	-	-	-	-
Акции /общо/	3 164 807.44	57.16	2 720 120.69	47.89
Акции, деноминирани в евро, в т.ч.:	2 245 166.74	40.55	1 919 995.96	33.81
акции - Аеронавтика и отбрана	178 911.51	3.23	138 723.11	2.44
акции – Строителни материали	162 969.53	2.94	119 435.69	2.10
акции – Застраховане	177 068.62	3.20	170 713.15	3.01
акции – Фармация	289 427.98	5.23	265 328.39	4.67
акции – П-во на ел. оборудване	11 708.77	0.21	12 718.27	0.22
акции - Търговия на дребно със специализирани продукти	169 916.64	3.07	119 075.82	2.10
акции - Индустриални конгломерати	220 773.31	3.99	187 629.81	3.30
акции - Банки	418 394.67	7.56	391 567.34	6.89

Акции /продължение/				
акции – Автомобилостроене	81 752.91	1.48	77 417.23	1.36
акции – Строителство и Инженеринг	208 061.20	3.76	182 459.38	3.21
акции – Софтуер	244 752.57	4.42	188 522.45	3.32
акции – Комунални Услуги	81 429.03	1.47	66 405.32	1.17
Акции, деноминирани в швейцарски франкове, в т.ч.:	251 771.94	4.55	232 439.38	4.09
акции – Фармация	251 771.94	4.55	232 439.38	4.09
Акции, деноминирани в британски лири, в т.ч.:	385 432.85	6.96	371 063.96	6.53
акции – Фармация	385 432.85	6.96	371 063.96	6.53
Акции, деноминирани в щатски долари, в т.ч.:	282 435.91	5.10	196 621.39	3.46
акции – Софтуер	183 886.49	3.32	131 928.10	2.32
акции – Интернет Търговия	98 549.42	1.78	64 693.29	1.14
Дялове на КИС /общо/	1 178 288.62	21.28	1 737 436.93	30.59
Дялове на КИС, деноминирани в евро	1 178 288.62	21.28	1 737 436.93	30.59
Други вземания	-	-	9 331.65	0.16
Вземания по валутни форуърди	3 497.31	0.06	11 344.92	0.20
Общо активи	5 536 648.17	100.00	5 679 573.46	100.00

Структура на активите на ДСК Глобални Компани към 30.06.2023 г.



Структура на активите на ДСК Глобални Компани към 31.12.2022 г.



Разпределение на активите на Фонда

Активи	30.06.2023 (лв.)	30.06.2023 (%)	31.12.2022 (лв.)	31.12.2022 (%)
Финансови инструменти, търгувани на регулиран пазар, в т.ч.:	4 921 366.54	88.89	4 457 557.62	78.48
търгувани на Vienna Stock Exchange, в т.ч.	207 116.53	3.74	192 981.75	3.40
<i>капиталови</i>	207 116.53	3.74	192 981.75	3.40
търгувани на Irish Stock Exchange, в т.ч.	162 969.53	2.94	119 435.69	2.10
<i>капиталови</i>	162 969.53	2.94	119 435.69	2.10
търгувани на London Stock Exchange, в т.ч.	385 432.85	6.96	371 063.96	6.53
<i>капиталови</i>	385 432.85	6.96	371 063.96	6.53
търгувани на Deutsche Boerse, в т.ч.	1 737 276.18	31.38	2 203 724.69	38.80
<i>капиталови</i>	558 987.56	10.10	466 287.76	8.21
<i>борсово търгувани фондове</i>	1 178 288.62	21.28	1 737 436.93	30.59
търгувани на NYSE Euronext Paris, в т.ч.	1 252 828.28	22.62	618 500.92	10.89
<i>капиталови</i>	674 557.80	12.18	618 500.92	10.89
<i>дългови</i>	578 270.48	10.44	-	-
търгувани на NYSE Euronext Brussels, в т.ч.	211 278.14	3.82	198 585.59	3.50
<i>капиталови</i>	211 278.14	3.82	198 585.59	3.50
търгувани на NASDAQ, в т.ч.	282 435.91	5.10	196 621.39	3.46
<i>капиталови</i>	282 435.91	5.10	196 621.39	3.46
търгувани на Spanish Stock Exchange, в т.ч.	169 916.64	3.07	119 075.82	2.10
<i>капиталови</i>	169 916.64	3.07	119 075.82	2.10
търгувани на Borsa Italiana, в т.ч.	260 340.54	4.70	205 128.43	3.61
<i>капиталови</i>	260 340.54	4.70	205 128.43	3.61
търгувани на Swiss Stock Exchange, в т.ч.	251 771.94	4.55	232 439.38	4.09
<i>капиталови</i>	251 771.94	4.55	232 439.38	4.09
Общо финансови инструменти	4 921 366.54	88.89	4 457 557.62	78.48
Банкови влогове	611 784.32	11.05	1 201 339.27	21.15
Други вземания	-	-	9 331.65	0.16
Вземания по валутни форуърди	3 497.31	0.06	11 344.92	0.20
Общо активи	5 536 648.17	100.00	5 679 573.46	100.00

2. Промени в структурата на портфейла на Фонда

2.1. Акции и права

Към **30.06.2023** г. дялът на акции и свързани с тях права възлиза на **57.16%** от стойността на общите активи на Фонда спрямо **47.89%** към **31.12.2022** г.

2.2. Дялове от колективни инвестиционни схеми

Дялът на колективните инвестиционни схеми в общите активи на Фонда към **30.06.2023** г. е **21.28%**. спрямо **30.59%** към **31.12.2022** г.

2.3. Държавни Ценни Книжа, емитирани от други държави

Към **30.06.2023** г. делът на Държавни Ценни Книжа, емитирани от други държави, е **10.44%** от стойността на портфейла на Фонда спрямо **0.00%** към **31.12.2022** г.

2.4. 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 **31.12.2022** г.

Към **30.06.2023** г. паричните средства по разплащателни сметки са **11.05%** от активите спрямо **21.15%** към **31.12.2022** г.

2.5. 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. Фондът е сключвал и валутен форуърд с инвестиционна цел. Към 30.06.2023 г. Фондът има отворени 4 валутни форуърда със сетълмент до 1 месец.

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

Към края първото шестмесечие на 2023 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	30.06.2023		31.12.2022	
	лв.	%	лв.	%
Задължения към Управляващото дружество, в т.ч.:	13 423.74	68.58	14 515.44	95.33
(а) такса за управление на активите на Фонда	13 423.74	68.58	14 515.44	95.33
Задължения към Банката Депозитар	370.00	1.89	340.00	2.23
Задължения по форуърдна сделка	5 780.27	29.53	370.69	2.44
Общо пасиви	19 574.01	100.00	15 226.13	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	01.01-30.06.23		01.01-30.06.22	
	лв.	%	лв.	%
Приходи от преценка на финансови активи и инструменти	3 208 177.28	88.16	4 169 099.56	88.48
Приходи от операции с финансови активи и инструменти	5 243.44	0.14	7 411.63	0.16
Приходи от съучастия, в т.ч:	72 078.93	1.98	167 801.17	3.56
дивиденди	72 078.93	1.98	77 198.59	1.64
Приходи по валутни операции	353 776.94	9.72	367 703.47	7.80
Общо приходи	3 639 276.59	100.00	4 712 015.83	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	01.01-30.06.23		01.01-30.06.22	
	лв.	%	лв.	%
Разходи от лихви по банкови влогове	-	-	1 569.35	0.03
Разходи по преценка на финансови активи и инструменти	2 654 653.31	85.68	4 751 732.37	91.04
Други финансови разходи	877.83	0.03	668.05	0.01
Разходи за външни услуги	87 056.85	2.81	89 525.59	1.71
Разходи по валутни операции	355 901.66	11.48	376 151.61	7.21
Общо разходи	3 098 489.65	100.00	5 219 646.97	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 **01.01-30.06.2022 г. – 3.15%**
- за периода **01.01-30.06.2023 г. – 3.16%**

Оперативни разходи	01.01-30.06.23		01.01-30.06.22	
	лв.	%	лв.	%
Възнаграждение на Управляващото Дружество	83 394.36	94.84	86 031.26	95.38
Комисионни на инвестиционни посредници	145.23	0.17	216.65	0.24
Възнаграждение на Банката Депозитар	3 098.76	3.52	3 127.68	3.47
Други такси при сделки с фин. инструменти	188.50	0.21	-	-
Административни разходи	230.00	0.26	150.00	0.17
Други финансови разходи	877.83	1.00	668.05	0.74
- банкови такси по преводни операции	109.30	0.12	95.10	0.11
- банкови такси, свързани с трансфер на фин. инструменти	684.53	0.78	488.95	0.54
- други	84.00	0.10	84.00	0.09
Общо оперативни разходи	87 934.68	100.00	90 193.64	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 01.01.2022 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
Салдо към 01.01.2023 г.	5 553 736	199 129	(88 518)	5 664 347
Изменение, в т.ч.:	(628 419)	(59 641)	540 787	(147 273)
увеличение	295 127	25 537	3 639 277	3 959 941
намаление	(923 546)	(85 178)	(3 098 490)	(4 107 214)
Салдо към 30.06.2023 г.	4 925 317	139 488	452 269	5 517 074

Забележка: Фондът емитира/обратно изкупува 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 **30.06.2022 г.** нетната стойност на активите на Фонда е **5 514 005.72 лв.**

Към **31.12.2022 г.** нетната стойност на активите на Фонда е **5 664 347.33 лв.**

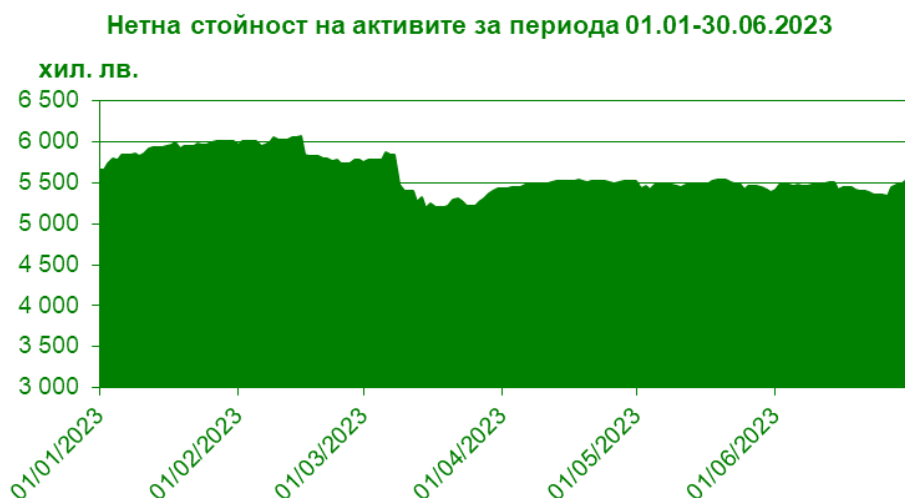
Към **30.06.2023 г.** нетната стойност на активите на Фонда е **5 517 074.16 лв.**

V. Средна нетна стойност на активите на Фонда

За периода **01.01-30.06.2022 г.** средната НСА на Фонда е **5 782 471.37 лв.**

За периода **01.01-30.06.2023 г.** средната НСА на Фонда е **5 605 248.53 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 30.06.2023 г. емитираните през първото шестмесечие на 2023 г. дялове на Фонда представляват 5.99% от общия брой в обръщение, а обратно изкупените са 18.75% .

Дялове в обръщение	брой
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
Салдо към 01.01.2023 г.	5 553 735.7284
Изменение, в т.ч.:	(628 418.5684)
увеличение - емитирани дялове	295 127.6546
намаление - обратно изкупени дялове	(923 546.2230)
Салдо към 30.06.2023 г.	4 925 317.1600

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

	01.01-30.06.23	16.01-30.06.22
	ЛВ.	ЛВ.
Минимална емисионна стойност на дял	1.02000	0.98627
Максимална емисионна стойност на дял	1.12932	1.09276
Среднопретеглена емисионна стойност на дял	1.08467	1.04939
Минимална цена на обратно изкупуване на дял	1.02000	0.98627
Максимална цена на обратно изкупуване на дял	1.12932	1.09276
Среднопретеглена цена на обратно изкупуване на дял	1.08467	1.04939

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

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



VIII. Обобщена информация за дейността на Фонда .

Обобщена информация за отчетния и съответния период на предходната година:

	31.12.2022 - 30.06.2023 г.	31.12.2021 - 30.06.2022 г.
Стойност на активите в началото на периода	5 679 573.46	6 098 413.94
Стойност на активите към края на периода	5 536 648.17	5 541 067.53
Стойност на текущите задължения в началото на периода	15 226.13	21 032.95
Стойност на текущите задължения към края на периода	19 574.01	27 061.81
Общо приходи от дейността към края на периода	3 639 276.59	4 712 015.83
Общо разходи за дейността към края на периода	3 098 489.65	5 219 646.97
Финансов резултат към края на периода	540 786.94	(507 631.14)
Финансов резултат от минали години	(88 518.09)	223 502.18
Нетна стойност на активите (НСА) в началото на периода	5 664 347.33	6 077 380.99
Нетна стойност на активите (НСА) към края на периода	5 517 074.16	5 514 005.72
Брой дялове в обръщение към края на периода	4 925 317.1600	5 595 943.3942
Средна НСА за периода	5 605 248.53	5 782 471.37
НСА за един дял *	1.12015	0.98536
Емисионна стойност на 1 дял *	1.12015	0.98536
Цена на обратно изкупуване на 1 дял *	1.12015	0.98536

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

Марко Марков
Финансов директор,
по пълномощно

Съставил: Марко Марков
Финансов директор

МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

01 януари - 30 юни 2023

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
към 30 юни 2023

<i>В хиляди лева</i>	30 юни 2023	31 декември 2022
Активи		
Парични средства	612	1 201
Финансови активи, оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата	4 921	4 458
Държавни ценни книжа	578	-
Акции	3 165	2 720
Колективни инвестиционни схеми	1 178	1 738
Вземания	-	9
Валутен форуърд	4	11
Общо активи	5 537	5 679
Пасиви		
Текущи задължения	14	15
Валутен форуърд	6	-
Общо пасиви	20	15
Нетни активи, принадлежащи на инвеститорите в дялове	5 517	5 664
Нетна стойност на активите на дял (в лева)	1.12015	1.01992

Приложените бележки са неделима част от този финансов отчет.

Петко Кръстев
 Главен изпълнителен директор

Марко Марков
 Финансов директор,
 по пълномощно

Съставил: Марко Марков
 Финансов директор

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
за периода от 01 януари до 30 юни 2023

<i>В хиляди лева</i>	Периода от 1 януари до 30 юни 2023	Периода от 1 януари до 30 юни 2022
Разходи за лихви	-	(1)
Печалби/(Загуби) от операции и последваща оценка на финансови активи, оценявани по справедлива стойност, нетно	559	(484)
Приходи от дивиденди	72	77
Разходи за външни услуги	(87)	(90)
Други финансови разходи	(1)	(1)
Печалби/(Загуби) от валутни операции, нетно	(2)	(8)
Печалба/(Загуба) преди данъчно облагане	541	(507)
Данъци	-	-
Печалба/(Загуба) за периода	541	(507)
Друг всеобхватен доход	-	-
Общо всеобхватен доход	541	(507)
Промяна, отчетена в нетните активи принадлежащи на инвеститорите в дялове	541	(507)

Приложените бележки са неделима част от този финансов отчет.

Петко Кръстев
 Главен изпълнителен директор

Марко Марков
 Финансов директор,
 по пълномощно

Съставил: Марко Марков
 Финансов директор

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
за периода от 01 януари до 30 юни 2023

<i>В хиляди лева</i>	Периода от 1 януари до 30 юни 2023	Периода от 1 януари до 30 юни 2022
Парични потоци от оперативна дейност		
Покупка на финансови активи	(852)	(137)
Продажба на финансови активи	958	729
Плащания на лихви	-	(1)
Получени дивиденди	81	78
Плащания на комисионни	(89)	(91)
Постъпления/(Плащания) по валутни операции	1	(22)
Нетни парични потоци от/(за) оперативна дейност	99	556
Парични потоци от/(за) финансова дейност		
Постъпления, свързани с емитиране на собствени дялове	321	603
Плащания, свързани с емитиране и обратно изкупуване на собствени дялове	(1 009)	(659)
Нетни парични потоци от финансова дейност	(688)	(56)
Нетно изменение на пари и парични еквиваленти	(589)	500
Пари и парични еквиваленти в началото на периода	1 201	509
Пари и парични еквиваленти в края на периода	612	1 009

Приложените бележки са неделима част от този финансов отчет.

Петко Кръстев
 Главен изпълнителен директор

Марко Марков
 Финансов директор,
 по пълномощно

Съставил: Марко Марков
 Финансов директор

**ОТЧЕТ ЗА ИЗМЕНЕНИЯТА В НЕТНИТЕ АКТИВИ, ПРИНАДЛЕЖАЩИ НА
ИНВЕСТИТОРИТЕ В ДЯЛОВЕ**
за периода от 01 януари до 30 юни 2023

<i>В хиляди лева</i>	Периода от 1 януари до 30 юни 2023	Периода от 1 януари до 30 юни 2022
Салдо към началото на периода	5 664	6 077
Нетна печалба/(загуба)	541	(507)
Емитиране на дялове	321	603
Обратно изкупуване на дялове	(1 009)	(659)
Салдо към 30 юни	5 517	5 514

Приложените бележки са неделима част от този финансов отчет.

Петко Кръстев
Главен изпълнителен директор

Марко Марков
Финансов директор,
по пълномощно

Съставил: Марко Марков
Финансов директор

БЕЛЕЖКИ КЪМ МЕЖДИННИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за периода от 01 януари до 30 юни 2023

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 2022 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.