

**ДОГОВОРЕН ФОНД
ДСК ГЛОБАЛНИ КОМПАНИИ**

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

МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

01 януари - 30 юни 2024

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

Петко Кръстев
Главен изпълнителен директор

Димитър Тончев
Изпълнителен директор

Съставил: Марко Марков
Финансов директор

Седалище и адрес на управление

гр. София
ул. „Московска” № 19

ЕИК по БУЛСТАТ: 177122690

Управляващо дружество

„ДСК Управление на активи” АД

Ръководство на Управляващото дружество

Надзорен съвет:

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

Управителен съвет:

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

Банка - депозитар

„Алианц Банк България” АД

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

01 януари - 30 юни 2024

I. 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 30.06.2024 г. общия размер на активите на Фонда е 6,573,102.19 лв., като в това число се включват:

- Акции - от 18 публични дружества, спадащи към 12 сектора – 53.71%
- Парични средства по банкови влогове – в 1 банка – 3.92%
- Дялове на колективни инвестиционни схеми – на 7 емитента – 27.57%
- Държавни Ценни книжа, емитирани от други държави – 1 емисия – 14.76%
- Вземания по валутни форуърди – 0.04%
- Други вземания – 0.00%

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	30.06.2024		31.12.2023	
	лв.	%	лв.	%
Банкови влогове /общо/	257 407.71	3.92	381 005.59	6.64
Безсрочни банкови влогове, деноминирани в лева:	257 407.71	3.92	381 005.59	6.64
Дългови ценни книжа /общо/	970 160.13	14.76	675 312.89	11.77
Държавни Ценни Книжа, емитирани от други държави, в т.ч.:	970 160.13	14.76	675 312.89	11.77
вземания по начислени лихви	-	-	-	-
Акции /общо/	3 530 354.67	53.71	3 132 200.17	54.57
Акции, деноминирани в евро, в т.ч.:	2 229 037.45	33.91	1 992 796.66	34.72
акции - Аеронавтика и отбрана	245 933.89	3.74	257 050.83	4.48
акции – Застраховане	200 295.57	3.05	193 219.38	3.37
акции – Фармация	264 185.71	4.02	264 061.40	4.60
акции - Търговия на дребно със специализирани продукти	222 147.08	3.38	188 940.02	3.29
акции - Банки	503 358.27	7.66	431 154.51	7.51

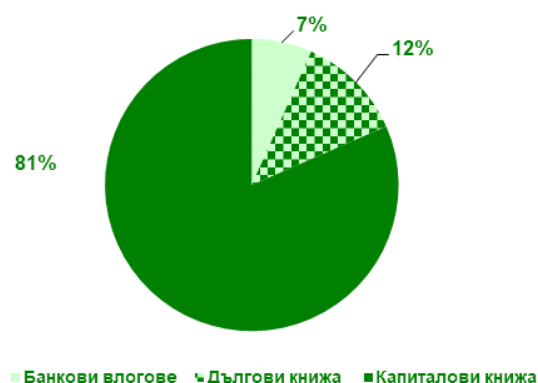
Акции /продължение/

акции – Автомобилостроене	144 301.14	2.20	74 345.01	1.30
акции – Строителство и Инженеринг	192 414.56	2.93	222 377.87	3.87
акции – Софтуер	370 668.90	5.64	272 799.17	4.75
акции – Комунални Услуги	85 732.83	1.30	88 848.47	1.55
Акции, деноминирани в швейцарски франкове, в т.ч.:	291 829.56	4.44	266 962.25	4.65
акции – Фармация	291 829.56	4.44	266 962.25	4.65
Акции, деноминирани в британски лири, в т.ч.:	285 524.92	4.34	357 835.86	6.23
акции – Фармация	285 524.92	4.34	357 835.86	6.23
Акции, деноминирани в щатски долари, в т.ч.:	619 299.49	9.42	514 605.40	8.97
акции – Строителни материали	226 033.43	3.44	201 979.50	3.52
акции – Софтуер	244 975.98	3.73	199 674.98	3.48
акции – Интернет Търговия	148 290.08	2.26	112 950.92	1.97
Акции, деноминирани в левове, в т.ч.:	104 663.25	1.59	-	-
акции – Интернет на нещата	104 663.25	1.59	-	-
Дялове на КИС /общо/	1 812 507.95	27.57	1 544 613.42	26.91
Дялове на КИС, деноминирани в евро	1 812 507.95	27.57	1 544 613.42	26.97
Други вземания	254.26	0.00	2 365.58	0.04
Вземания по валутни форуърди	2 417.47	0.04	4 023.00	0.07
Общо активи	6 573 102.19	100.00	5 739 520.65	100.00

Структура на активите на ДСК Глобални Компании към 30.06.2024



Структура на активите на ДСК Глобални Компании към 31.12.2023 г.



Разпределение на активите на Фонда

Активи	30.06.2024 (лв.)	30.06.2024 (%)	31.12.2023 (лв.)	31.12.2023 (%)
Финансови инструменти, търгувани на регулиран пазар, в т.ч.:	6 313 022.75	96.04	5 352 126.48	93.25
търгувани на Vienna Stock Exchange, в т.ч.	285 535.53	4.34	237 064.20	4.13
<i>капиталови</i>	285 535.53	4.34	237 064.20	4.13
търгувани на БФБ София, в т.ч.	104 663.25	1.59	-	-
<i>капиталови</i>	104 663.25	1.59	-	-
търгувани на London Stock Exchange, в т.ч.	285 524.92	4.34	357 835.86	6.23
<i>капиталови</i>	285 524.92	4.34	357 835.86	6.23
търгувани на Deutsche Boerse, в т.ч.	2 327 477.99	35.40	1 891 757.60	32.96
<i>капиталови</i>	514 970.04	7.83	347 144.18	6.05
<i>борсово търгувани фондове</i>	1 812 507.95	27.57	1 544 613.42	26.91
търгувани на NYSE Euronext Paris, в т.ч.	1 627 055.47	24.75	1 354 971.54	23.61
<i>капиталови</i>	656 895.34	9.99	679 658.65	11.84
<i>дългови</i>	970 160.13	14.76	675 312.89	11.77
търгувани на NYSE Euronext Brussels, в т.ч.	217 822.74	3.31	194 090.31	3.38
<i>капиталови</i>	217 822.74	3.31	194 090.31	3.38
търгувани на NASDAQ, в т.ч.	393 266.06	5.98	312 625.90	5.45
<i>капиталови</i>	393 266.06	5.98	312 625.90	5.45
търгувани на NYSE, в т.ч.	226 033.43	3.44	201 979.50	3.52
<i>капиталови</i>	226 033.43	3.44	201 979.50	3.52
търгувани на Spanish Stock Exchange, в т.ч.	222 147.08	3.38	188 940.02	3.29
<i>капиталови</i>	222 147.08	3.38	188 940.02	3.29
търгувани на Borsa Italiana, в т.ч.	331 666.72	5.05	345 899.30	6.03
<i>капиталови</i>	331 666.72	5.05	345 899.30	6.03
търгувани на Swiss Stock Exchange, в т.ч.	291 829.56	4.44	266 962.25	4.65
<i>капиталови</i>	291 829.56	4.44	266 962.25	4.65
Общо финансови инструменти	6 313 022.75	96.04	5 352 126.48	93.25
Банкови влогове	257 407.71	3.92	381 005.59	6.64
Други вземания	254.26	0.00	2 365.58	0.04
Вземания по валутни форуърди	2 417 47	0.04	4 023.00	0.07
Общо активи	6 573 102.19	100.00	5 739 520.65	100.00

2. Промени в структурата на портфейла на Фонда

2.1. Акции и права

Към **30.06.2024** г. дялт на акции и свързани с тях права възлиза на **53.71%** от стойността на общите активи на Фонда спрямо **54.57%** към **31.12.2023** г.

2.2. Дялове от колективни инвестиционни схеми

Дялт на колективните инвестиционни схеми в общите активи на Фонда към **30.06.2024** г. е **27.57%**. спрямо **26.91%** към **31.12.2023** г.

2.3. Държавни Ценни Книжа, емитирани от други държави

Към **30.06.2024** г. делът на Държавни Ценни Книжа, емитирани от други държави, е **14.76%** от стойността на портфейла на Фонда спрямо **11.77%** към **31.12.2023** 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 **31.12.2023** г.

Към **30.06.2024** г. паричните средства по разплащателни сметки са **3.92%** от активите спрямо **6.64%** към **31.12.2023** 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 30.06.2024 г. Фондът има отворени 4 валутни форуърда със сетълмент до 1 месец.

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

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

Пасиви	30.06.2024		31.12.2023	
	лв.	%	лв.	%
Задължения към Управляващото дружество, в т.ч.:	16 005.05	39.57	14 394.81	53.53
(а) такса за управление на активите на Фонда	16 005.05	39.57	14 394.81	53.53
Задължения към Банката Депозитар	400.00	0.99	330.00	1.23
Задължения към инвестиционни посредници	102.30	0.25	-	-
Задължения по форуърдна сделка	23 939.51	59.19	12 167.47	45.24
Общо пасиви	40 446.86	100.00	26 892.28	100.00

4. Приходи

В съответствие със структурата на портфейла, приходите на Фонда се формират от приходи от преценка 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 преценка на финансови активи и инструменти се формират от положителната преценка на финансовите активи и инструменти на база промяната в тяхната цена.

Приходите от операции с финансови активи и инструменти са вследствие на по-високата цена при 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	01.01-30.06.24		01.01-30.06.23	
	лв.	%	лв.	%
Приходи от преценка на финансови активи и инструменти	3 297 757.28	84.92	3 208 177.28	88.16
Приходи от операции с финансови активи и инструменти	1 073.26	0.03	5 243.44	0.14
Приходи от съучастия, в т.ч:	78 517.91	2.02	72 078.93	1.98
дивиденди	78 517.91	2.02	72 078.93	1.98
Приходи по валутни операции	505 882.44	13.03	353 776.94	9.72
Други финансови приходи	8.29	0.00	-	-
Общо приходи	3 883 239.18	100.00	3 639 276.59	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	01.01-30.06.24		01.01-30.06.23	
	лв.	%	лв.	%
Разходи по преценка на финансови активи и инструменти	2 545 535.53	79.56	2 654 653.31	85.68
Разходи по операции с финансови активи и инструменти	477.31	0.01	-	-
Други финансови разходи	475.57	0.01	877.83	0.03
Разходи за външни услуги	97 822.91	3.06	87 056.85	2.81
Разходи по валутни операции	555 322.74	17.36	355 901.66	11.48
Общо разходи	3 199 634.06	100.00	3 098 489.65	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 **01.01-30.06.2023 г. – 3.16%**
- за периода **01.01-30.06.2024 г. – 3.15%**

Оперативни разходи	01.01-30.06.24		01.01-30.06.23	
	лв.	%	лв.	%
Възнаграждение на Управляващото Дружество	93 632.12	94.24	83 394.36	94.84
Комисионни на инвестиционни посредници	327.61	0.33	145.23	0.17
Възнаграждение на Банката Депозитар	3 576.02	3.60	3 098.76	3.52
Други такси при сделки с фин. инструменти	57.16	0.06	188.50	0.21
Административни разходи	230.00	0.23	230.00	0.26
Други финансови разходи	475.57	0.49	877.83	1.00
- банкови такси по преводни операции	76.20	0.08	109.30	0.12
- банкови такси, свързани с трансфер на фин. инструменти	315.37	0.32	684.53	0.78
- други	84.00	0.09	84.00	0.10
Общо оперативни разходи	98 298.48	100.00	87 934.68	100.00

Съгласно Правилата на Фонда, Управляващото дружество няма право на възнаграждение за сметка на Фонда, което се базира на постигнатите резултати (реализирана доходност).

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 01.01.2023 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
Салдо към 01.01.2024 г.	4 935 866	140 539	636 223	5 712 628
Изменение, в т.ч.:	116 820	19 602	683 605	820 027
увеличение	381 176	89 870	3 883 239	4 354 285
намаление	(264 356)	(70 268)	(3 199 634)	(3 534 258)
Салдо към 30.06.2024 г.	5 052 686	160 141	1 319 828	6 532 655

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

Към **31.12.2023** г. нетната стойност на активите на Фонда е **5 712 628.37** лв.

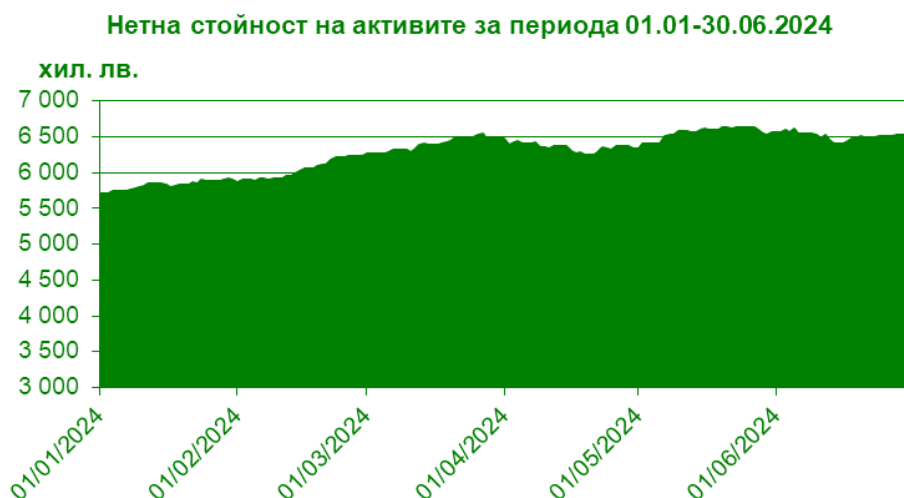
Към **30.06.2024** г. нетната стойност на активите на Фонда е **6 532 655.33** лв.

V. Средна нетна стойност на активите на Фонда

За периода **01.01-30.06.2023** г. средната НСА на Фонда е **5 605 248.53** лв.

За периода **01.01-30.06.2024** г. средната НСА на Фонда е **6 275 833.89** 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 30.06.2024 г. емитираните през първото шестмесечие на 2024 г. дялове на Фонда представляват 7.54% от общия брой в обръщение, а обратно изкупените са 5.23%.

Дялове в обръщение	брой
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
Салдо към 01.01.2024 г.	4 935 865.9796
Изменение, в т.ч.:	116 819.9297
увеличение - емитирани дялове	381 175.7956
намаление - обратно изкупени дялове	(264 355.8659)
Салдо към 30.06.2024 г.	5 052 685.9093

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

	01.01-30.06.24	16.01-30.06.23
	лв.	лв.
Минимална емисионна стойност на дял	1.15452	1.02000
Максимална емисионна стойност на дял	1.30044	1.12932
Среднопретеглена емисионна стойност на дял	1.24441	1.08467
Минимална цена на обратно изкупуване на дял	1.15452	1.02000
Максимална цена на обратно изкупуване на дял	1.30044	1.12932
Среднопретеглена цена на обратно изкупуване на дял	1.24441	1.08467

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:

	31.12.2023 - 30.06.2024 г.	31.12.2022 - 30.06.2023 г.
Стойност на активите в началото на периода	5 739 520.65	5 679 573.46
Стойност на активите към края на периода	6 573 102.19	5 536 648.17
Стойност на текущите задължения в началото на периода	26 892.28	15 226.13
Стойност на текущите задължения към края на периода	40 446.86	19 574.01
Общо приходи от дейността към края на периода	3 883 239.18	3 639 276.59
Общо разходи за дейността към края на периода	3 199 634.06	3 098 489.65
Финансов резултат към края на периода	683 605.12	540 786.94
Финансов резултат от минали години	636 223.34	(88 518.09)
Нетна стойност на активите (НСА) в началото на периода	5 712 628.37	5 664 347.33
Нетна стойност на активите (НСА) към края на периода	6 532 655.33	5 517 074.16
Брой дялове в обръщение към края на периода	5 052 685.9093	4 925 317.1600
Средна НСА за периода	6 275 833.89	5 605 248.53
НСА за един дял *	1.29312	1.12015
Емисионна стойност на 1 дял *	1.29312	1.12015
Цена на обратно изкупуване на 1 дял *	1.29312	1.12015

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
Изпълнителен директор

Съставил: Марко Марков
Финансов директор

МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

01 януари - 30 юни 2024

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
към 30 юни 2024

<i>В хиляди лева</i>	30 юни 2024	31 декември 2023
Активи		
Парични средства	257	381
Финансови активи, оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата	6 313	5 352
Държавни ценни книжа	970	675
Акции	3 530	3 132
Колективни инвестиционни схеми	1 813	1 545
Вземания	-	3
Валутен форуърд	3	4
Общо активи	6 573	5 740
Пасиви		
Текущи задължения	16	15
Валутен форуърд	24	12
Общо пасиви	40	27
Нетни активи, принадлежащи на инвеститорите в дялове	6 533	5 713
Нетна стойност на активите на дял (в лева)	1.29291	1.15737

Приложените бележки са неделима част от този финансов отчет.

Петко Кръстев
 Главен изпълнителен директор

Димитър Тончев
 Изпълнителен директор

Съставил: Марко Марков
 Финансов директор

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

<i>В хиляди лева</i>	Периода от 1 януари до 30 юни 2024	Периода от 1 януари до 30 юни 2023
Печалби от операции и последваща оценка на финансови активи, оценявани по справедлива стойност, нетно	753	559
Приходи от дивиденди	79	72
Разходи за външни услуги	(98)	(87)
Други финансови разходи	(1)	(1)
Печалби/(Загуби) от валутни операции, нетно	(49)	(2)
Печалба преди данъчно облагане	684	541
Данъци	-	-
Печалба за периода	684	541
Друг всеобхватен доход	-	-
Общо всеобхватен доход	684	541
Промяна, отчетена в нетните активи принадлежащи на инвеститорите в дялове	684	541

Приложените бележки са неделима част от този финансов отчет.

Петко Кръстев
 Главен изпълнителен директор

Димитър Тончев
 Изпълнителен директор

Съставил: Марко Марков
 Финансов директор

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

<i>В хиляди лева</i>	Периода от 1 януари до 30 юни 2024	Периода от 1 януари до 30 юни 2023
Парични потоци от/(за) оперативна дейност		
Покупка на финансови активи	(1 135)	(852)
Продажба на финансови активи	942	958
Получени дивиденди	80	81
Плащания на комисионни	(96)	(89)
Постъпления/(Плащания) по валутни операции	(51)	1
Нетни парични потоци от/(за) оперативна дейност	(260)	99
Парични потоци от/(за) финансова дейност		
Постъпления, свързани с емитиране на собствени дялове	471	321
Плащания, свързани с емитиране и обратно изкупуване на собствени дялове	(335)	(1 009)
Нетни парични потоци от/(за) финансова дейност	136	(688)
Нетно изменение на пари и парични еквиваленти	(124)	(589)
Пари и парични еквиваленти в началото на периода	381	1 201
Пари и парични еквиваленти в края на периода	257	612

Приложените бележки са неделима част от този финансов отчет.

Петко Кръстев
 Главен изпълнителен директор

Димитър Тончев
 Изпълнителен директор

Съставил: Марко Марков
 Финансов директор

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

<i>В хиляди лева</i>	Периода от 1 януари до 30 юни 2024	Периода от 1 януари до 30 юни 2023
Салдо към началото на периода	5 713	5 664
Нетна печалба	684	541
Емитиране на дялове	471	321
Обратно изкупуване на дялове	(335)	(1 009)
Салдо към 30 юни	6 533	5 517

Приложените бележки са неделима част от този финансов отчет.

Петко Кръстев
Главен изпълнителен директор

Димитър Тончев
Изпълнителен директор

Съставил: Марко Марков
Финансов директор

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

1. Основа за изготвяне на междинните финансови отчети

Този финансов отчет е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), одобрени за прилагане от Комисията на Европейския съюз (ЕС).

Съкратеният междинен финансов отчет не съдържа цялата информация, която се изисква за изготвяне на пълния комплект финансови отчети и следва да се чете заедно с годишния финансов отчет на Фонда към 31 декември 2023 г.

Шестмесечният отчет за дейността е неразделна част от междинния финансов отчет. Историческата финансова информация, представена в шестмесечния отчет за дейността на Фонда съответства в съществените си аспекти на финансовата информация, която се съдържа в междинния финансов отчет на Фонда.