

**ДОГОВОРЕН ФОНД
ДСК ГЛОБАЛНИ КОМПАНИИ**

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

МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

01 януари - 30 юни 2025

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

Петко Кръстев
Главен изпълнителен директор

Марко Марков
Изпълнителен директор,
съставил отчета

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

Марко Николаев Марков – Член и Изпълнителен директор

Банка - депозитар

„Алианц Банк България” АД

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

01 януари - 30 юни 2025

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 неперсонифицирано дружество по смисъла на Закона за задълженията и договорите, не е юридическо лице и представлява обособено имущество за инвестиране на набраните парични средства в различни финансови инструменти чрез разпределение на риска и в съответствие с инвестиционната стратегия, описана в Проспекта и в Правилата на Фонда.

ДФ „ДСК 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 30.06.2025 г. общия размер на активите на Фонда е 7,369,794.52 лв., като в това число се включват:

- Акции - от 17 публични дружества, спадащи към 14 сектора – 51.23%
- Парични средства по банкови влогове – в 1 банка – 10.63%
- Дялове на колективни инвестиционни схеми – на 10 емитента – 35.09%
- Държавни Ценни книжа – 1 емисия – 2.65%
- Вземания по валутни форуърди – 0.39%
- Други вземания – 0.01%

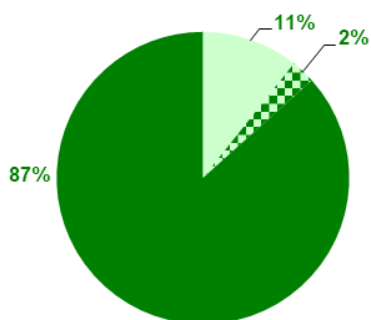
Структурата на активите на ДФ „ДСК Глобални компании” към края на отчетния период и към края на предходната година, в стойностно изражение и като процент от общата стойност на активите, е както следва:

Активи	30.06.2025		31.12.2024	
	лв.	%	лв.	%
Банкови влогове /общо/	783 495.37	10.63	343 471.14	4.83
Безсрочни банкови влогове, деноминирани в лева:	317 793.14	4.31	335 422.96	4.72
Безсрочни банкови влогове, деноминирани в евро:	465 702.23	6.32	8 048.18	0.11
Дългови ценни книжа /общо/	195 420.67	2.65	972 125.74	13.68
Държавни Ценни Книжа, деноминирани в евро, в т.ч.: вземания по начислени лихви	195 420.67 -	2.65 -	972 125.74 -	13.68 -
Акции /общо/	3 775 465.39	51.23	3 924 329.14	55.22
Акции, деноминирани в евро, в т.ч.:	2 888 537.92	39.19	2 698 820.83	37.98
акции - Аеронавтика и отбрана	411 178.05	5.58	294 145.10	4.14
акции – Застраховане	273 023.11	3.70	224 865.69	3.16
акции – Интернет на нещата	237 711.58	3.23	165 081.59	2.32
акции – Фармация	120 958.48	1.64	275 375.39	3.88
акции - Търговия на дребно със специализирани продукти	-	-	237 864.13	3.35
акции - Банки	756 388.70	10.26	631 440.89	8.89

Акции /продължение/

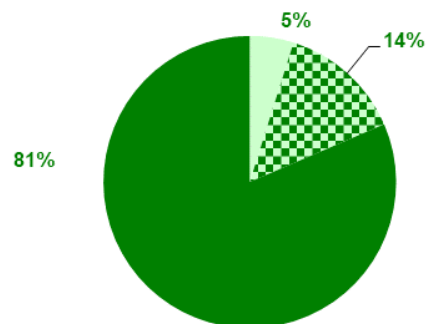
акции – Автомобилостроене	122 697.04	1.66	121 902.97	1.72
акции – Строителство и Инженеринг	244 674.33	3.32	195 074.48	2.75
акции – Софтуер	353 428.26	4.80	462 162.63	6.50
акции – Комунални Услуги	106 354.12	1.44	90 907.96	1.28
акции – Инд. конгломерати	144 733.38	1.96	-	-
акции – Облекло и лукс. стоки	117 390.87	1.59	-	-
Акции, деноминирани в швейцарски франкове, в т.ч.:	-	-	279 675.72	3.94
акции – Фармация	-	-	279 675.72	3.94
Акции, деноминирани в британски лири, в т.ч.:	231 361.42	3.14	246 913.95	3.47
акции – Фармация	231 361.42	3.14	246 913.95	3.47
Акции, деноминирани в щатски долари, в т.ч.:	655 566.05	8.90	698 918.64	9.84
акции – Строителни материали	252 773.14	3.43	287 393.95	4.04
акции – Софтуер	249 023.34	3.38	238 054.77	3.35
акции – Интернет Търговия	153 769.57	2.09	173 469.92	2.44
Дялове на КИС /общо/	2 586 102.48	35.09	1 861 404.87	26.19
Дялове на КИС, деноминирани в евро	2 586 102.48	35.09	1 861 404.87	26.19
Други вземания	635.64	0.01	-	-
Вземания по валутни форуърди	28 674.97	0.39	4 874.88	0.07
Общо активи	7 369 794.52	100.00	7 106 205.77	100.00

Структура на активите на
ДСК Глобални Компании
към 30.06.2025



■ Банкови влогове ■ Дългови книжа ■ Капиталови книжа

Структура на активите на
ДСК Глобални Компании
към 31.12.2024



■ Банкови влогове ■ Дългови книжа ■ Капиталови книжа

Разпределение на активите на Фонда

Активи	30.06.2025 (лв.)	30.06.2025 (%)	31.12.2024 (лв.)	31.12.2024 (%)
Финансови инструменти, търгувани на регулиран пазар, в т.ч.:	6 556 988.54	88.97	6 757 859.75	95.10
търгувани на Vienna Stock Exchange, в т.ч.	466 641.48	6.33	385 059.90	5.42
<i>капиталови</i>	466 641.48	6.33	385 059.90	5.42
търгувани на БФБ София, в т.ч.	237 711.58	3.23	165 081.59	2.32
<i>капиталови</i>	237 711.58	3.23	165 081.59	2.32
търгувани на London Stock Exchange, в т.ч.	231 361.42	3.14	246 913.95	3.47
<i>капиталови</i>	231 361.42	3.14	246 913.95	3.47
търгувани на Deutsche Boerse, в т.ч.	3 206 961.16	43.51	2 445 470.47	34.41
<i>капиталови</i>	620 858.68	8.42	584 065.60	8.22
<i>борсово търгувани фондове</i>	2 586 102.48	35.09	1 861 404.87	26.19
търгувани на NYSE Euronext Paris, в т.ч.	951 467.46	12.91	1 667 441.30	23.46
<i>капиталови</i>	756 046.79	10.26	695 315.56	9.78
<i>дългови</i>	195 420.67	2.65	972 125.74	13.68
търгувани на NYSE Euronext Brussels, в т.ч.	289 747.22	3.93	246 380.99	3.47
<i>капиталови</i>	289 747.22	3.93	246 380.99	3.47
търгувани на NASDAQ, в т.ч.	402 792.91	5.47	411 524.69	5.79
<i>капиталови</i>	402 792.91	5.47	411 524.69	5.79
търгувани на NYSE, в т.ч.	252 773.14	3.43	287 393.95	4.04
<i>капиталови</i>	252 773.14	3.43	287 393.95	4.04
търгувани на Spanish Stock Exchange, в т.ч.	-	-	237 864.13	3.35
<i>капиталови</i>	-	-	237 864.13	3.35
търгувани на Borsa Italiana, в т.ч.	517 532.17	7.02	385 053.06	5.42
<i>капиталови</i>	517 532.17	7.02	385 053.06	5.42
търгувани на Swiss Stock Exchange, в т.ч.	-	-	279 675.72	3.94
<i>капиталови</i>	-	-	279 675.72	3.94
Общо финансови инструменти	6 556 988.54	88.97	6 757 859.75	95.10
Банкови влогове	783 495.37	10.63	343 471.14	4.83
Други вземания	635.64	0.01	-	-
Вземания по валутни форуърди	28 674.97	0.39	4 874.88	0.07
Общо активи	7 369 794.52	100.00	7 106 205.77	100.00

2. Промени в структурата на портфейла на Фонда

2.1. Акции и права

Към **30.06.2025** г. дялът на акции и свързани с тях права възлиза на **51.23%** от стойността на общите активи на Фонда спрямо **55.22%** към **31.12.2024** г.

2.2. Дялове от колективни инвестиционни схеми

Дялът на колективните инвестиционни схеми в общите активи на Фонда към **30.06.2025** г. е **35.09%**. спрямо **26.19%** към **31.12.2024** г.

2.3. Държавни Ценни Книжа, емитирани от други държави

Към **30.06.2025** г. делът на Държавни Ценни Книжа, емитирани от други държави, е **2.65%** от стойността на портфейла на Фонда спрямо **13.68%** към **31.12.2024** 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 **31.12.2024** г.

Към **30.06.2025** г. паричните средства по разплащателни сметки са **10.63%** от активите спрямо **4.83%** към **31.12.2024** 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 30.06.2025 г. Фондът има отворени 3 валутни форуърда със сетълмент до 1 месец.

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

Към края на първото шестмесечие на 2025 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	30.06.2025		31.12.2024	
	лв.	%	лв.	%
Задължения към Управляващото дружество, в т.ч.:	18 071.17	90.57	17 556.26	52.43
(а) такса за управление на активите на Фонда	18 071.17	90.57	17 556.26	52.43
Задължения към Банката Депозитар	410.00	2.05	390.00	1.16
Задължения по форуърдна сделка	1 472.45	7.38	15 541.57	46.41
Общо пасиви	19 953.62	100.00	33 487.83	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	01.01-30.06.25		01.01-30.06.24	
	лв.	%	лв.	%
Приходи от преценка на финансови активи и инструменти	5 145 449.38	84.72	3 297 757.28	84.92
Приходи от операции с финансови активи и инструменти	6 126.57	0.10	1 073.26	0.03
Приходи от съучастия, в т.ч:	64 630.48	1.06	78 517.91	2.02
дивиденди	64 630.48	1.06	78 517.91	2.02
Приходи по валутни операции	857 382.37	14.12	505 882.44	13.03
Други финансови приходи	11.25	0.00	8.29	0.00
Общо приходи	6 073 600.05	100.00	3 883 239.18	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	01.01-30.06.25		01.01-30.06.24	
	лв.	%	лв.	%
Разходи по преценка на финансови активи и инструменти	4 504 898.26	83.95	2 545 535.53	79.56
Разходи по операции с финансови активи и инструменти	8 492.71	0.16	477.31	0.01
Други финансови разходи	1 428.03	0.03	475.57	0.01
Разходи за външни услуги	111 288.07	2.07	97 822.91	3.06
Разходи по валутни операции	740 074.87	13.79	555 322.74	17.36
Общо разходи	5 366 181.94	100.00	3 199 634.06	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 **01.01-30.06.2024 г. – 3.15%**
- за периода **01.01-30.06.2025 г. – 3.18%**

Оперативни разходи	01.01-30.06.25		01.01-30.06.24	
	лв.	%	лв.	%
Възнаграждение на Управляващото Дружество	106 196.73	94.22	93 632.12	94.24
Комисионни на инвестиционни посредници	171.45	0.15	327.61	0.33
Възнаграждение на Банката Депозитар	3 658.23	3.25	3 576.02	3.60
Други такси при сделки с фин. инструменти	968.29	0.86	57.16	0.06
Административни разходи	293.37	0.26	230.00	0.23
Други финансови разходи	1 428.03	1.26	475.57	0.49
- банкови такси по преводни операции	117.62	0.10	76.20	0.08
- банкови такси, свързани с трансфер на фин. инструменти	1 075.69	0.95	315.37	0.32
- други	234.72	0.21	84.00	0.09
Общо оперативни разходи	112 716.10	100.00	98 298.48	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 01.01.2024 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
Салдо към 01.01.2025 г.	5 294 024	247 177	1 531 517	7 072 718
Изменение, в т.ч.:	(316 455)	(113 840)	707 418	277 123
увеличение	314 216	125 206	6 073 600	6 513 022
намаление	(630 671)	(239 046)	(5 366 182)	(6 235 899)
Салдо към 30.06.2025 г.	4 977 569	133 337	2 238 935	7 349 841

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

Към **31.12.2024 г.** нетната стойност на активите на Фонда е **7 072 717.94 лв.**

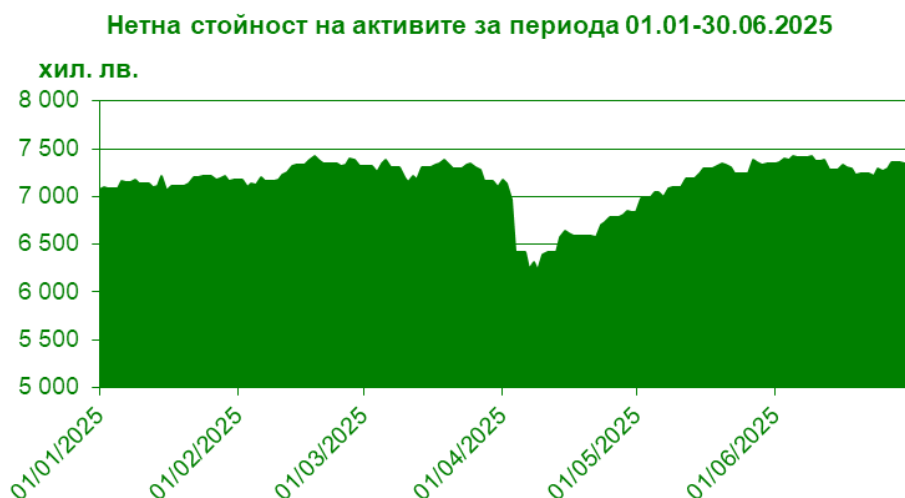
Към **30.06.2025 г.** нетната стойност на активите на Фонда е **7 349 840.90 лв.**

V. Средна нетна стойност на активите на Фонда

За периода **01.01-30.06.2024 г.** средната НСА на Фонда е **6 275 833.89 лв.**

За периода **01.01-30.06.2025 г.** средната НСА на Фонда е **7 137 980.25 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 30.06.2025 г. емитираните през първото шестмесечие на 2025 г. дялове на Фонда представляват 6.31% от общия брой в обръщение, а обратно изкупените са 12.67%.

Дялове в обръщение	брой
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
Салдо към 01.01.2025 г.	5 294 022.8745
Изменение, в т.ч.:	(316 454.2676)
увеличение - емитирани дялове	314 216.9583
намаление - обратно изкупени дялове	(630 671.2259)
Салдо към 30.06.2025 г.	4 977 568.6069

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

	01.01-30.06.25	16.01-30.06.24
	ЛВ.	ЛВ.
Минимална емисионна стойност на дял	1.25420	1.15452
Максимална емисионна стойност на дял	1.49080	1.30044
Среднопретеглена емисионна стойност на дял	1.40826	1.24441
Минимална цена на обратно изкупуване на дял	1.25420	1.15452
Максимална цена на обратно изкупуване на дял	1.49080	1.30044
Среднопретеглена цена на обратно изкупуване на дял	1.40826	1.24441

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:

	31.12.2024 - 30.06.2025 г.	31.12.2023 - 30.06.2024 г.
Стойност на активите в началото на периода	7 106 205.77	5 739 520.65
Стойност на активите към края на периода	7 369 794.52	6 573 102.19
Стойност на текущите задължения в началото на периода	33 487.83	26 892.28
Стойност на текущите задължения към края на периода	19 953.62	40 446.86
Общо приходи от дейността към края на периода	6 073 600.05	3 883 239.18
Общо разходи за дейността към края на периода	5 366 181.94	3 199 634.06
Финансов резултат към края на периода	707 418.11	683 605.12
Финансов резултат от минали години	1 531 517.18	636 223.34
Нетна стойност на активите (НСА) в началото на периода	7 072 717.94	5 712 628.37
Нетна стойност на активите (НСА) към края на периода	7 349 840.90	6 532 655.33
Брой дялове в обръщение към края на периода	4 977 568.6069	5 052 685.9093
Средна НСА за периода	7 137 980.25	6 275 833.89
НСА за един дял *	1.47660	1.29312
Емисионна стойност на 1 дял *	1.47660	1.29312
Цена на обратно изкупуване на 1 дял *	1.47660	1.29312

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
Изпълнителен директор,
съставил отчета

МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

01 януари - 30 юни 2025

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
към 30 юни 2025

<i>В хиляди лева</i>	30 юни 2025	31 декември 2024
Активи		
Парични средства	783	343
Финансови активи, оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата	6 557	6 758
Държавни ценни книжа	195	972
Акции	3 776	3 924
Инвестиционни фондове	2 586	1 862
Валутен форуърд	29	5
Вземания	1	-
Общо активи	7 370	7 106
Пасиви		
Текущи задължения	19	18
Валутен форуърд	1	16
Общо пасиви	20	34
Нетни активи, принадлежащи на инвеститорите в дялове	7 350	7 072
Нетна стойност на активите на дял (в лева)	1.4766	1.33598

Приложените бележки са неделима част от този финансов отчет.

Петко Кръстев
Главен изпълнителен директор

Марко Марков
Изпълнителен директор,
съставил отчета

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
за периода от 01 януари до 30 юни 2025

<i>В хиляди лева</i>	Периода от 1 януари до 30 юни 2025	Периода от 1 януари до 30 юни 2024
Печалби от операции и последваща оценка на финансови активи, оценявани по справедлива стойност, нетно	638	753
Приходи от дивиденди	65	79
Разходи за външни услуги	(111)	(98)
Други финансови разходи	(1)	(1)
Печалби/(Загуби) от валутни операции, нетно	117	(49)
Печалба преди данъчно облагане	708	684
Данъци	-	-
Печалба за периода	708	684
Друг всеобхватен доход	-	-
Общо всеобхватен доход	708	684
Промяна, отчетена в нетните активи принадлежащи на инвеститорите в дялове	708	684

Приложените бележки са неделима част от този финансов отчет.

Петко Кръстев
 Главен изпълнителен директор

Марко Марков
 Изпълнителен директор,
 съставил отчета

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
за периода от 01 януари до 30 юни 2025

<i>В хиляди лева</i>	Периода от 1 януари до 30 юни 2025	Периода от 1 януари до 30 юни 2024
Парични потоци от/(за) оперативна дейност		
Покупка на финансови активи	(1 252)	(1 135)
Продажба на финансови активи	1 998	942
Получени дивиденди	64	80
Плащания на комисионни	(111)	(96)
Постъпления/(Плащания) по валутни операции	171	(51)
Нетни парични потоци от/(за) оперативна дейност	870	(260)
Парични потоци от/(за) финансова дейност		
Постъпления, свързани с емитиране на собствени дялове	440	471
Плащания, свързани с емитиране и обратно изкупуване на собствени дялове	(870)	(335)
Нетни парични потоци от/(за) финансова дейност	(430)	136
Нетно изменение на пари и парични еквиваленти	440	(124)
Пари и парични еквиваленти в началото на периода	343	381
Пари и парични еквиваленти в края на периода	783	257

Приложените бележки са неделима част от този финансов отчет.

Петко Кръстев
Главен изпълнителен директор

Марко Марков
Изпълнителен директор,
съставил отчета

**ОТЧЕТ ЗА ИЗМЕНЕНИЯТА В НЕТНИТЕ АКТИВИ, ПРИНАДЛЕЖАЩИ НА
ИНВЕСТИТОРИТЕ В ДЯЛОВЕ**
за периода от 01 януари до 30 юни 2025

<i>В хиляди лева</i>	Периода от 1 януари до 30 юни 2025	Периода от 1 януари до 30 юни 2024
Салдо към началото на периода	7 072	5 713
Нетна печалба	708	684
Емитиране на дялове	440	471
Обратно изкупуване на дялове	(870)	(335)
Салдо към 30 юни	7 350	6 533

Приложените бележки са неделима част от този финансов отчет.

Петко Кръстев
Главен изпълнителен директор

Марко Марков
Изпълнителен директор,
съставил отчета

БЕЛЕЖКИ КЪМ МЕЖДИННИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за периода от 01 януари до 30 юни 2025

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 2024 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.