

**ДОГОВОРЕН ФОНД
ДСК ГЛОБАЛНИ КОМПАНИИ**

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

МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

01 януари - 30 юни 2026

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 2026

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 30.06.2026 г. общия размер на активите на Фонда е 5,806,596.12 евро, като в това число се включват:

- Акции - от 18 публични дружества, спадащи към 14 сектора – 36.03%
- Парични средства по банкови влогове – в 1 банка – 19.38%
- Дялове на колективни инвестиционни схеми – на 11 емитента – 34.26%
- Държавни Ценни книжа – 1 емисия – 10.32%
- Вземания по валутни форуърди – 0.01%

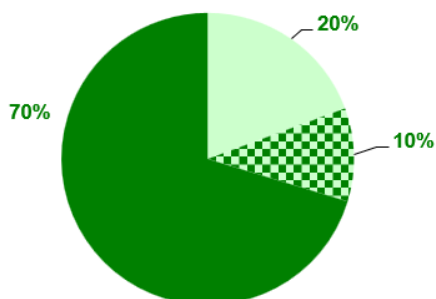
Структурата на активите на ДФ „ДСК Глобални компании” към края на отчетния период и към края на предходната година, в стойностно изражение и като процент от общата стойност на активите, е както следва:

Активи	30.06.2026	%	31.12.2025	%
	евро		евро	
Банкови влогове /общо/	1 125 163.53	19.38	666 058.41	14.30
Безсрочни банкови влогове, деноминирани в лева:	-	-	603 254.93	12.95
Безсрочни банкови влогове, деноминирани в евро:	1 125 163.53	19.38	62 803.48	1.35
Дългови ценни книжа /общо/	599 502.00	10.32	395 860.00	8.50
Държавни Ценни Книжа, емитирани от други държави, в т.ч.: вземания по начислени лихви	599 502.00	10.32	395 860.00	8.50
	-	-	-	-
Акции /общо/	2 092 066.58	36.03	2 090 152.81	44.87
Акции, деноминирани в евро, в т.ч.:	1 587 431.21	27.34	1 531 850.80	32.89
акции - Банки	441 672.00	7.61	398 957.50	8.57
акции – Застраховане	146 897.50	2.53	137 216.00	2.95
акции – Машиностроене	18 100.00	0.31	-	-
акции – Строителство и Инженеринг	127 800.00	2.20	120 050.00	2.58
акции – Индустриални Конгломерати	95 591.00	1.65	81 311.00	1.75
акции – Автомобилостроене	49 070.00	0.85	72 485.00	1.56
акции - Аеронавтика и отбрана	206 470.00	3.56	216 304.00	4.64
акции – Фармация	56 396.71	0.97	62 187.55	1.34
акции – Облекло и Луксозни Стоки	65 353.50	1.13	87 075.00	1.87
акции – Интернет на нещата	178 200.00	3.07	150 500.00	3.23
акции – Софтуер	93 800.00	1.62	145 845.00	3.13
акции – Комунални Услуги	108 080.50	1.86	59 919.75	1.29

Акции /продължение/

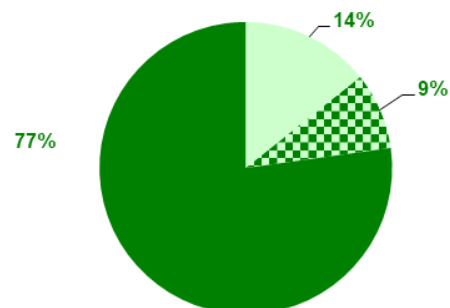
Акции, деноминирани в британски лири, в т.ч.:	163 614.84	2.82	158 287.14	3.40
акции – Фармация	163 614.84	2.82	158 287.14	3.40
Акции, деноминирани в щатски долари, в т.ч.:	341 020.53	5.57	381 008.52	8.18
акции – Строителни материали	154 949.97	2.67	175 147.24	3.76
акции – Интернет Търговия	87 855.71	1.51	82 456.99	1.77
акции – Софтуер	98 214.85	1.69	123 404.29	2.65
Акции, деноминирани в лева, в т.ч.:	-	-	19 006.36	0.41
акции – Машиностроене	-	-	19 006.36	0.41
Дялове на КИС /общо/	1 989 297.20	34.26	1 505 751.65	32.33
Дялове на КИС, деноминирани в евро	1 989 297.20	34.26	1 505 751.65	32.33
Вземания по валутни форуърди	566.81	0.01	83.98	0.00
Общо активи	5 806 596.12	100.00	4 657 906.85	100.00

Структура на активите на
ДСК Глобални Компании
към 30.06.2026



■ Банкови влогове ■ Дългови книга ■ Капиталови книга

Структура на активите на
ДСК Глобални Компании
към 31.12.2025



■ Банкови влогове ■ Дългови книга ■ Капиталови книга

Разпределение на активите на Фонда

Активи	30.06.2026 (евро)	30.06.2026 (%)	31.12.2025 (евро)	31.12.2025 (%)
Финансови инструменти, търгувани на регулиран пазар, в т.ч.:	4 680 865.78	80.61	3 991 764.46	85.70
търгувани на Vienna Stock Exchange, в т.ч.	240 055.00	4.13	210 945.00	4.53
<i>капиталови</i>	240 055.00	4.13	210 945.00	4.53
търгувани на БФБ София, в т.ч.	196 300.00	3.38	169 506.36	3.64
<i>капиталови</i>	196 300.00	3.38	169 506.36	3.64
търгувани на London Stock Exchange, в т.ч.	163 614.84	2.82	158 287.14	3.40
<i>капиталови</i>	163 614.84	2.82	158 287.14	3.40
търгувани на Deutsche Boerse, в т.ч.	2 827 260.20	48.69	2 201 252.64	47.26
<i>капиталови</i>	238 461.00	4.11	299 641.00	6.43
<i>борсово търгувани фондове</i>	1 989 297.20	34.26	1 505 751.64	32.33
<i>дългови</i>	599 502.00	10.32	395 860.00	8.50
търгувани на NYSE Euronext Paris, в т.ч.	396 447.71	6.83	406 528.55	8.73
<i>капиталови</i>	396 447.71	6.83	406 528.55	8.73
търгувани на NYSE Euronext Brussels, в т.ч.	201 617.00	3.47	188 012.50	4.04
<i>капиталови</i>	201 617.00	3.47	188 012.50	4.04
търгувани на NASDAQ, в т.ч.	186 070.56	3.20	205 861.29	4.42
<i>капиталови</i>	186 070.56	3.20	205 861.29	4.42
търгувани на NYSE, в т.ч.	154 949.97	2.67	175 147.24	3.76
<i>капиталови</i>	154 949.97	2.67	175 147.24	3.76
търгувани на Borsa Italiana, в т.ч.	314 550.50	5.42	276 223.75	5.93
<i>капиталови</i>	314 550.50	5.42	276 223.75	5.93
Общо финансови инструменти	4 680 865.78	80.61	3 991 764.46	85.70
Банкови влогове	1 125 163.53	19.38	666 058.41	14.30
Други вземания	-	-	-	-
Вземания по валутни форуърди	566.81	0.01	83.98	0.00
Общо активи	5 806 596.12	100.00	4 657 906.85	100.00
Експозиция към предприятия от финансовия сектор	30.06.2026 (евро)	30.06.2026 (%)	31.12.2025 (евро)	31.12.2025 (%)
Акции	588 569.50	10.14	536 173.50	11.51
Инвестиционни фондове	1 989 297.20	34.26	1 505 751.65	32.33
Общо активи	2 577 866.70	44.40	2 041 925.14	43.84

2. Промени в структурата на портфейла на Фонда

2.1. Акции и права

Към **30.06.2026 г.** делът на акции и свързани с тях права възлиза на **36.03%** от стойността на общите активи на Фонда спрямо **44.87%** към **31.12.2025 г.**

2.2. Дялове от колективни инвестиционни схеми

Делът на колективните инвестиционни схеми в общите активи на Фонда към **30.06.2026 г.** е **34.26%**, спрямо **32.33%** към **31.12.2025 г.**

2.3. Държавни Ценни Книжа, емитирани от други държави

Към **30.06.2026** г. делът на Държавни Ценни Книжа, емитирани от други държави, е **10.32%** от стойността на портфейла на Фонда спрямо **8.50%** към **31.12.2025** 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 **31.12.2025** г.

Към **30.06.2026** г. паричните средства по разплащателни сметки са **19.38%** от активите спрямо **14.30%** към **31.12.2025** 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 и щатски долари. Фондът е сключвал и валутен форуърд с инвестиционна цел. Към 30.06.2026 г. Фондът има отворени 3 валутни форуърда със сетълмент до 1 месец.

За периода 01.01-30.06.2026 г., Фондът не е сключвал репо сделки с финансови инструменти.

За периода 01.01-30.06.2026 г., Фондът не е бил страна по сделки за финансиране с ценни книжа и суапове за обща доходност.

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

Към края на първото шестмесечие на 2026 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	30.06.2026		31.12.2025	
	евро	%	евро	%
Задължения към Управляващото дружество, в т.ч.:				
(а) такса за управление на активите на Фонда	14 088.99	45.29	11 441.46	94.00
Задължения към Банката Депозитар	214.73	0.69	-	-
Задължения по форуърдна сделка	16 807.64	54.02	730.36	6.00
Общо пасиви	31 111.36	100.00	12 171.82	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	01.01-30.06.26		01.01-30.06.25	
	евро	%	евро	%
Приходи от преценка на финансови активи и инструменти	3 253 962.06	91.48	2 630 826.49	84.72
Приходи от операции с финансови активи и инструменти			3 132.47	0.10
Приходи от съучастия, в т.ч:	30 715.18	0.86	33 045.04	1.06
дивиденди	30 715.18	0.86	33 045.04	1.06
Приходи по валутни операции	272 594.32	7.66	438 372.65	14.12
Други финансови приходи			5.75	0.00
Общо приходи	3 557 271.56	100.00	3 105 382.40	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	01.01-30.06.26		01.01-30.06.25	
	евро	%	евро	%
Разходи по преценка на финансови активи и инструменти	3 012 811.49	88.47	2 303 317.90	83.95
Разходи по операции с финансови активи и инструменти	-	-	4 342.25	0.16
Други финансови разходи	322.31	0.01	730.14	0.03
Разходи за външни услуги	80 857.96	2.37	56 900.69	2.07
Разходи по валутни операции	311 537.71	9.15	378 394.28	13.79
Общо разходи	3 405 529.47	100.00	2 743 685.26	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 **01.01-30.06.2025 г. – 3.18%**
- за периода **01.01-30.06.2026 г. – 3.10%**

Оперативни разходи	01.01-30.06.26		01.01-30.06.25	
	евро	%	евро	%
Възнаграждение на Управляващото Дружество	78 490.26	96.69	54 297.53	94.22
Комисионни на инвестиционни посредници	104.76	0.13	87.66	0.15
Възнаграждение на Банката Депозитар	2 008.05	2.47	1 870.42	3.25
Други такси при сделки с фин. инструменти	104.89	0.13	495.08	0.86
Административни разходи	150.00	0.18	150.00	0.26
Други финансови разходи	322.31	0.40	730.14	1.26
- банкови такси по преводни операции	81.60	0.10	60.14	0.10
- банкови такси, свързани с трансфер на фин. инструменти	152.56	0.19	549.98	0.95
- други	88.15	0.11	120.02	0.21
Общо оперативни разходи	81 180.27	100.00	57 630.83	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 (евро)	Премии от емисия (евро)	Финансов резултат (евро)	Общо собствен капитал (евро)
Салдо към 01.01.2025 г.	2 706 791	126 380	783 052	3 616 223
Изменение, в т.ч.:	(161 800)	(58 206)	361 697	141 691
Увеличение	160 657	64 016	3 105 382	3 330 055
Намаление	(322 457)	(122 222)	(2 743 685)	(3 188 364)
Салдо към 30.06.2025 г.	2 544 991	68 174	1 144 749	3 757 914
Салдо към 31.12.2025 г.	2 872 451	257 180	1 516 104	4 645 735
Други промени	(7 258)	-	7 258	-
Салдо към 01.01.2026 г.	2 865 193	257 180	1 523 362	4 645 735
Изменение, в т.ч.:	596 936	381 072	151 742	1 129 750
Увеличение	744 383	475 368	3 557 272	4 777 023
Намаление	(147 447)	(94 296)	(3 405 530)	(3 647 273)
Салдо към 30.06.2026 г.	3 462 129	638 252	1 675 104	5 775 485

Забележка: Фондът емитира/обратно изкупува дялове с номинална стойност 0.51 евро (считано до 31.12.2025 г.: 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 **30.06.2025 г.** нетната стойност на активите на Фонда е **3 757 913.98 евро**

Към **31.12.2025 г.** нетната стойност на активите на Фонда е **4 645 735.03 евро**

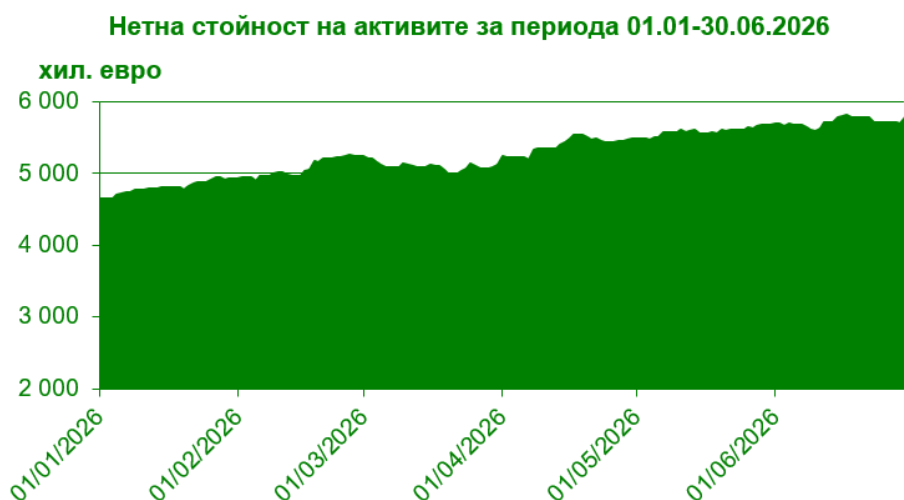
Към **30.06.2026 г.** нетната стойност на активите на Фонда е **5 775 484.76 евро**

V. Средна нетна стойност на активите на Фонда

За периода **01.01-30.06.2025 г.** средната НСА на Фонда е **3 649 591.35 евро**

За периода **01.01-30.06.2026 г.** средната НСА на Фонда е **5 275 612.53 евро**

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 30.06.2026 г. емитираните през първото шестмесечие на 2026 г. дялове на Фонда представляват 21.50% от общия брой в обръщение, а обратно изкупените са 4.26%.

Дялове в обръщение	брой
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
Салдо към 01.01.2026 г.	5 618 025.3113
Изменение, в т.ч.:	1 170 462.9617
увеличение - емитирани дялове	1 459 575.0341
намаление - обратно изкупени дялове	(289 112.0724)
Салдо към 30.06.2026 г.	6 788 488.2730

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

	01.01-30.06.26 евро	01.01-30.06.25 евро
Минимална емисионна стойност на дял	0.7914	0.6413
Максимална емисионна стойност на дял	0.8607	0.7622
Среднопретеглена емисионна стойност на дял	0.8375	0.7200
Минимална цена на обратно изкупуване на дял	0.7914	0.6413
Максимална цена на обратно изкупуване на дял	0.8607	0.7622
Среднопретеглена цена на обратно изкупуване на дял	0.8375	0.7200

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:

	31.12.2025 - 30.06.2026 г.	31.12.2024 - 30.06.2025 г.
Стойност на активите в началото на периода	4 657 906.85	3 633 345.32
Стойност на активите към края на периода	5 806 596.12	3 768 116.10
Стойност на текущите задължения в началото на периода	12 171.82	17 122.06
Стойност на текущите задължения към края на периода	31 111.36	10 202.12
Общо приходи от дейността към края на периода	3 557 271.56	3 105 382.40
Общо разходи за дейността към края на периода	3 405 529.47	2 743 685.26
Финансов резултат към края на периода	151 742.09	361 697.14
Финансов резултат от минали години	1 523 362.63	783 052.30
Нетна стойност на активите (НСА) в началото на периода	4 645 735.03	3 616 223.26
Нетна стойност на активите (НСА) към края на периода	5 775 484.76	3 757 913.98
Брой дялове в обръщение към края на периода	6 788 488.2730	4 977 568.6069
Средна НСА за периода	5 275 612.53	3 649 591.35
НСА за един дял *	0.8508	0.7550
Емисионна стойност на 1 дял *	0.8508	0.7550
Цена на обратно изкупуване на 1 дял *	0.8508	0.7550

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 2026

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
към 30 юни 2026

<i>В хиляди евро</i>	30 юни 2026	31 декември 2025
Активи		
Парични средства	1 125	666
Финансови активи, оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата	4 681	3 992
Държавни ценни книжа	600	396
Акции	2 092	2 090
Инвестиционни фондове	1 989	1 506
Валутен форуърд	1	-
Общо активи	5 807	4 658
Пасиви		
Текущи задължения	14	11
Валутен форуърд	17	1
Общо пасиви	31	12
Нетни активи, принадлежащи на инвеститорите в дялове	5 776	4 646
Нетна стойност на активите на дял (в евро)	0.8508	0.8269

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 2026

<i>В хиляди евро</i>	Периода от 1 януари до 30 юни 2026	Периода от 1 януари до 30 юни 2025
Печалби от операции и последваща оценка на финансови активи, оценявани по справедлива стойност, нетно	241	327
Приходи от дивиденди	31	33
Разходи за външни услуги	(81)	(57)
Други финансови разходи	-	(1)
Печалби/(Загуби) от валутни операции, нетно	(39)	60
Печалба преди данъчно облагане	152	362
Данъци	-	-
Печалба за периода	152	362
Друг всеобхватен доход	-	-
Общо всеобхватен доход	152	362
Промяна, отчетена в нетните активи принадлежащи на инвеститорите в дялове	152	362

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 2026
В хиляди евро

	Периода от 1 януари до 30 юни 2026	Периода от 1 януари до 30 юни 2025
Парични потоци от/(за) оперативна дейност		
Покупка на финансови активи	(436)	(639)
Продажба на финансови активи	-	1 021
Получени дивиденди	31	33
Плащания на комисионни	(78)	(57)
Постъпления/(Плащания) по валутни операции	(36)	87
Нетни парични потоци от/(за) оперативна дейност	(519)	445
Парични потоци от/(за) финансова дейност		
Постъпления, свързани с емитиране на собствени дялове	1 220	225
Плащания, свързани с емитиране и обратно изкупуване на собствени дялове	(242)	(445)
Нетни парични потоци от/(за) финансова дейност	978	(220)
Нетно изменение на пари и парични еквиваленти	459	225
Пари и парични еквиваленти в началото на периода	666	176
Пари и парични еквиваленти в края на периода	1 125	401

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 2026

<i>В хиляди евро</i>	Периода от 1 януари до 30 юни 2026	Периода от 1 януари до 30 юни 2025
Салдо към началото на периода	4 646	3 616
Нетна печалба	152	362
Емитиране на дялове	1 220	225
Обратно изкупуване на дялове	(242)	(445)
Салдо към 30 юни	5 776	3 758

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 2026**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 2025 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 съществения си аспекти на финансовата информация, която се съдържа в междинния финансов отчет на Фонда.

2. Представяне на сравнителната информация в междинните финансови отчети***Въвеждане на Евото***

Считано от 1 януари 2026 г. Република България приема еврото като официална парична единица. В съответствие с приложимото законодателство, свързано с въвеждането на еврото, както и с изискванията на МСС 1 „Представяне на финансови отчети“ и МСС 21 „Ефекти от промените във валутните курсове“, настоящият междинен финансов отчет е представен в евро.

Функционална валута

До 31 декември 2025 г. функционалната валута на Фондът е българският лев (BGN). Считано от 1 януари 2026 г., вследствие на приемането на еврото като официална парична единица на Република България, функционалната валута на Фонда е евро (EUR).

Валута на представяне

Настоящият финансов отчет за периода, приключващ на 30 юни 2026 г., е представен в евро (EUR).

Сравнителна информация

Сравнителната информация към и за периода, приключил на 31 декември 2025 г., първоначално изготвена и представена в български левове, е превалутирана в евро единствено за целите на представянето и съпоставимостта на информацията във финансовия отчет.

Превалутирането е извършено чрез прилагане на официалния курс на конверсия:

$$1 \text{ EUR} = 1,95583 \text{ BGN}$$

Всички позиции в Отчета за финансовото състояние към 31 декември 2025 г., Отчета за всеобхватния доход, Отчета за паричните потоци и Отчета за промените в собствения капитал за периода 01 януари – 30 юни 2025 г. са преизчислени в евро чрез използването на посочения курс на конверсия.

Закръгляванията са извършени в съответствие с приложимите нормативни изисквания за въвеждане на еврото и възможно е да са налице несъществени разлики вследствие на закръгляване.

Преизчисляването на сравнителната информация представлява промяна във валутата на представяне, свързана с приемането на еврото, и не представлява промяна в счетоводната политика, корекция на грешка или преизчисление по смисъла на МСС 8.