

**ДОГОВОРЕН ФОНД
ДСК СТАБИЛНОСТ 6**

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: 175460768

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 Стабилност 6”

Договорен фонд „ДСК Стабилност 6“ (ДФ „ДСК Стабилност 6“ 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 непersonифицирано 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 Стабилност 6“ 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 Стабилност 6” няма клонове.

С Решение № 168-ДФ/06.02.2008 г. на Комисията за финансов надзор („КФН“) „ДСК Управление на активи“ АД (Управляващото дружество“) получи разрешение да организира и управлява дейността на „ДСК Имоти“, като публичното предлагане на неговите дялове започва на 07.03.2008 г.

С Решения №168-ДФ/06.02.2018 г. и № 1135-ДФ/22.10.2019 г. на КФН, се променя наименованието на Фонда от „ДСК Имоти ” на „ДСК Глобални защитни компании” и се разрешава промяната на неговите правила.

С Решение № 243-ДФ/17.04.2024 г. на КФН, се променя наименованието на Фонда от „ДСК Глобални защитни компании ” на „ДСК Стабилност 6” и се разрешава промяната на неговите правила.

II. Инвестиционна дейност и политика

Основните инвестиционни цели на Фонда са (представени в следния приоритет):

- защита на 102 (сто и две) на сто от стойността на инвестициите на притежателите на дялове във Фонда;
- доколкото е съвместимо с горепосочената цел - нарастване на стойността на инвестициите на притежателите на дялове над защитения размер посредством реализиране на максималния възможен доход от Фонда при поемане на нисък до умерен риск;
- осигуряване на максимална ликвидност на инвестициите на притежателите на дялове от Фонда през „отворения период”.

Защита на 102 (сто и две) на сто от стойността на инвестицията означава нетната стойност на активите на един дял, изчислена към последния работен ден от „ограничения период”, да бъде не по-ниска от 102 (сто и две) на сто от нетната стойност на активите на един дял, изчислена към последния работен ден от „отворения период”. За постигане на тази цел Управляващото дружество ще инвестира за сметка на Фонда в подходящи инструменти по вид и срочност, прилагайки инвестиционната стратегия и политика, описани по-долу, включително инвестиционните цикли, включващи т.нар. отворени и ограничени периоди. Няма сигурност, че Фондът ще постигне инвестиционните си цели.

Инвестиционната стратегия на Фонда предвижда с цел защита на 102 (сто и две) на сто от стойността на инвестициите на притежателите на дялове във Фонда, инвестиране на основната част от активите в ценни книжа, издадени или гарантирани от българската държава, държава членка или трета държава, общински облигации, корпоративни облигации и/ или банкови депозити в кредитни институции със седалище в Република България, в друга държава членка или трета държава и/ или в акции/ дялове на колективни инвестиционни схеми със седалище в България или чужбина.

С цел осигуряване на капиталова печалба на инвеститорите Фондът може да инвестира част от активите си и в други ликвидни финансови активи по смисъла на чл. 38 от ЗДКИСДПКИ, в т.ч. деривативни финансови инструменти, с която да се осигури експозиция към индекси върху акции на европейски компании. Стратегията предвижда чрез тези инструменти Фондът да участва в евентуалното повишаване на стойността на базовия актив, върху който са закупени съответните деривативни инструменти, но същевременно да бъде предпазен от понижаване на стойността на базовия актив.

По отношение на Фонда не се предвижда изграждане на отраслова специализация на схемата.

През ограничените периоди Фондът може да има териториална специализация към икономиката на еврозоната чрез експозиция към водещи индекси върху акции на компании от страни членки на еврозоната като Dow Jones Euro Stoxx 50, най-вече чрез инвестиции в деривативни финансови инструменти. Индексът Dow Jones Euro Stoxx 50 е създаден, за да следи представянето на 50 най-големи компании от всички основни сектори на икономиката на страните членки на еврозоната. Индексът е базиран на пазарната капитализация на включените в него компании.

С оглед постигане на инвестиционните цели на Фонда, дейността му има цикличен характер. **Всеки инвестиционен цикъл е с продължителност от приблизително 3 (три) години и половина** и включва два основни периода. Фондът осъществява непрекъснато своята дейност, като всеки нов цикъл започва да тече веднага след изтичане на предходния.

Първият основен период е наречен **„отворен период”** и е с продължителност от приблизително 3 (три) месеца. През този период се извършва активно набиране на средства от инвеститорите. Това е и периодът, през който инвеститорите, закупили дялове на Фонда през предходни инвестиционни цикли и желаещи да направят обратно изкупуване, е препоръчително да продадат своите дялове обратно на Фонда. По време на „отворения период” активите на Фонда се инвестират преимуществено в инструменти на паричния пазар, акции/ дялове на колективни инвестиционни схеми и/ или банкови депозити.

Вторият основен период е наречен **„ограничен период”** и е с продължителност от приблизително 3 (три) години. „Ограниченият период” започва да тече на първия ден след изтичането на „отворения период”. През „ограничения период” Фондът осъществява своите основни цели – осигуряване на защита на 102 (сто и две) на сто от стойността на инвестициите на притежателите на дялове във Фонда и реализиране на капиталова печалба. Защита на 102 (сто и две) на сто от стойността на инвестицията през този период означава нетната стойност на активите на един дял, изчислена към последния работен ден от „ограничения период”, да бъде не по-ниска от 102 (сто и две) на сто от нетната стойност на активите на един дял, изчислена към последния работен ден от „отворения период”. Основната част от активите на Фонда през този период ще бъдат инвестирани в ценни книжа, издадени или гарантирани от българската държава, държава членка или трета държава, общински облигации, корпоративни облигации и/ или банкови депозити.

С цел осигуряване на ликвидност на инвестициите на притежателите на дялове, през „ограничения период” се предвиждат няколко „**междинни периода**”, през които ще се прилагат по-ниски такси/ разходи за сметка на инвеститорите при продажба и обратно изкупуване на дялове в сравнение с таксите/ разходите при продажба и обратно изкупуване на дялове през останалата част от „ограничения период”. Инвеститорите следва да имат предвид, че закупилите дялове през „ограничените периоди”, включително „междинните периоди”, няма да могат да разчитат на защита на 102 (сто и две) на сто от стойността на своята инвестиция в края на „ограничения период”.

С цел реализиране на капиталова печалба, част от активите на Фонда могат да бъдат инвестирани по такъв начин, че да се осигури експозиция към индекси върху акции на европейски компании, най-вече чрез инвестиции в деривативни финансови инструменти.

Управляващото дружество ще информира притежателите на дялове и останалите инвеститори за точната дата, на която ще започва всеки „отворен”/ „ограничен” и „междинен” период от инвестиционния цикъл на Фонда, най-малко 30 дни преди започването на съответния период чрез съобщения:

- на всички „гишета”, на които се приемат поръчки за продажба и обратно изкупуване на дялове от Фонда;
- на Интернет страницата на Управляващото дружество.

1. Обем и структура на инвестициите в портфейла на ДФ „ДСК Стабилност 6”

Набраните средства от продажба на дялове на Фонда бяха инвестирани в съответствие с изискванията на закона, неговите Правилата и Проспект.

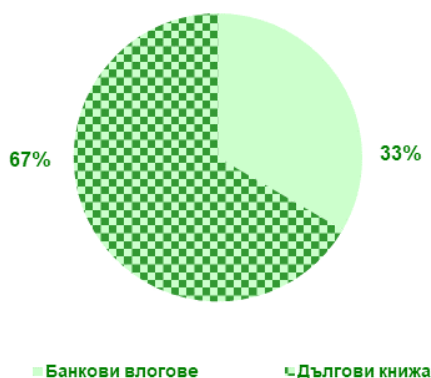
Към 30.06.2024 г. общия размер на активите на Фонда е 4,806,388.17 лв., като в това число се включват:

- Държавни Ценни книжа, емитирани от други държави – 3 емисии – 66.62%
- Парични средства по банкови влогове – в 1 банка – 33.38%

Структурата на активите на ДФ „ДСК Стабилност 6” 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/	1 604 268.09	33.38	354 573.54	12.62
Безсрочни банкови влогове, деноминирани в лева	1 603 347.05	33.36	354 573.54	12.62
Безсрочни банкови влогове, деноминирани в евро	921.04	0.02	-	-
Дългови ценни книжа /общо/	3 202 120.08	66.62	482 366.35	17.16
Държавни Ценни Книжа, емитирани от други държави, в т.ч.: вземания по начислени лихви	3 202 120.08	66.62	482 366.35	17.16
Акции деноминирани в лева	-	-	87 571.10	3.12
акции – АДСИЦ	-	-	47 674.62	1.70
акции – Финанси	-	-	39 896.48	1.42
Дялове на КИС /общо/	-	-	1 886 212.20	67.10
Дялове на КИС, деноминирани в евро	-	-	1 886 212.20	67.10
Вземания	-	-	-	-
Общо активи	4 806 388.17	100.00	2 810 723.19	100.00

Структура на активите на
ДСК Стабилност 6
към 30.06.2024 г.



Структура на активите на
ДСК Глобални защитни 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.:	3 202 120.08	66.62	2 456 149.65	87.38
търгувани на БФБ, в т.ч.	-	-	87 571.10	3.12
<i>капиталови</i>	-	-	87 571.10	3.12
търгувани на Deutsche Boerse, в т.ч.	1 067 918.38	22.22	1 254 590.04	44.64
<i>борсово търгувани фондове</i>	-	-	1 254 590.04	44.64
<i>дългови</i>	1 067 918.38	22.22	-	-
търгувани на NYSE Euronext Paris, в т.ч.	1 067 176.15	22.20	1 113 988.51	39.63
<i>борсово търгувани фондове</i>	-	-	631 622.16	22.46
<i>дългови</i>	1 067 176.15	22.20	482 366.35	17.16
търгувани на NYSE Euronext Amsterdam, в т.ч.	1 067 025.55	22.20	-	-
<i>дългови</i>	1 067 025.55	22.20	-	-
Общо финансови инструменти	3 202 120.08	66.62	2 456 149.65	87.38
Банкови влогове	1 604 268.09	33.38	354 573.54	12.62
Общо активи	4 806 388.17	100.00	2 810 723.19	100.00

2. Промени в структурата на портфейла на Фонда
2.1. Акции

Към 30.06.2024 г. делът на акции възлиза на **0.00%** от стойността на общите активи на Фонда спрямо **3.12%** към 31.12.2023 г.

2.2. Дялове от колективни инвестиционни схеми

Делът на колективните инвестиционни схеми в общите активи на Фонда към 30.06.2024 г. е **0.00%**. спрямо **67.10%** 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 **66.62%** от стойността на портфейла на Фонда спрямо **17.16%** 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 **33.38%** от активите спрямо **12.62%** към 31.12.2023 г.

2.5. Деривативни инструменти

През периода Фондът е сключвал валутни форуърди с инвестиционна цел. Към 30.06.2024 г. Фондът няма отворени валутни форуърди.

3. Структура на пасивите на ДФ „ДСК Стабилност 6”

Към края на първото шестмесечие на 2024 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	30.06.2024		31.12.2023	
	лв.	%	лв.	%
Задължения към Управляващото дружество, в т.ч.:	4 137.28	81.78	5 917.06	58.06
(а) такса за управление на активите на Фонда	4 137.28	81.78	5 917.06	58.06
Задължения към Банката Депозитар	400.00	7.91	380.00	3.73
Задължения към инвестиционни посредници	521.81	10.31	-	-
Задължения по форуърдна сделка	-	-	3 894.87	38.21
Общо пасиви	5 059.09	100.00	10 191.93	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 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 Стабилност 6” към края на отчетния и съответния период на предходната година, 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 преоценка на финансови активи и инструменти	815 675.52	87.27	869 324.55	97.98
Приходи от операции с финансови активи и инструменти	18 020.55	1.93	-	-
Приходи от съучастия, в т.ч:	9 985.89	1.07	10 535.48	1.19
дивиденди	9 985.89	1.07	10 535.48	1.19
Приходи по валутни операции	90 960.21	9.73	7 194.67	0.81
Други финансови приходи	2.86	0.00	143.10	0.02
Общо приходи	934 645.03	100.00	887 197.80	100.00

5. Разходи

5.1. Общо разходи

Структурата на разходите на ДФ „ДСК Стабилност 6” към края на отчетния и съответния период на предходната година, 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	670 697.75	81.49	847 355.61	94.45
Разходи по операции с финансови активи и инструменти	3 425.90	0.41	-	-
Други финансови разходи	2 282.31	0.28	741.54	0.08
Разходи за външни услуги	37 109.33	4.51	36 999.54	4.12
Разходи по валутни операции	109 534.26	13.31	12 102.09	1.35
Общо разходи	823 049.55	100.00	897 198.78	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 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 Стабилност 6 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. – 2.80%**
- за периода **01.01-30.06.2024 г. – 2.81%**

Оперативни разходи	01.01-30.06.24		01.01-30.06.23	
	лв.	%	лв.	%
Възнаграждение на Управляващото Дружество	32 940.28	83.62	33 745.46	89.41
Комисионни на инвестиционни посредници	582.38	1.48	179.91	0.48
Възнаграждение на Банката Депозитар	2 968.05	7.54	2 844.17	7.54
Други такси при сделки с фин. инструменти	388.62	0.99	-	-
Административни разходи	230.00	0.58	230.00	0.61
Други финансови разходи	2 282.31	5.79	741.54	1.96
- банкови такси по преводни операции	96.00	0.24	70.80	0.19
- банкови такси, свързани с трансфер на фин. инструменти	2 102.31	5.34	586.74	1.55
- други	84.00	0.21	84.00	0.22
Общо оперативни разходи	39 391.64	100.00	37 741.08	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 Стабилност 6”, 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 Стабилност 6, 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 Стабилност б” 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.	2 694 168	(203 840)	90 507	2 580 835
Изменение, в т.ч.:	220 850	(10 253)	(10 001)	200 596
увеличение	425 120	(17 817)	887 198	1 294 501
намаление	(204 270)	7 564	(897 199)	(1 093 905)
Салдо към 30.06.2023 г.	2 915 018	(214 093)	80 506	2 781 431
Салдо към 01.01.2024 г.	2 941 237	(215 687)	74 981	2 800 531
Изменение, в т.ч.:	1 906 093	(16 890)	111 595	2 000 798
увеличение	2 670 832	(28 903)	934 645	3 576 574
намаление	(764 739)	12 013	(823 050)	(1 575 776)
Салдо към 30.06.2024 г.	4 847 330	(232 577)	186 576	4 801 329

Забележка: Фондът емитира/обратно изкупува дялове с номинална стойност 1.00 лв.

III. Промени в цените на дялове на ДСК Стабилност 6

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 **2 781 431.25** лв.

Към **31.12.2023** г. нетната стойност на активите на Фонда е **2 800 531.26** лв.

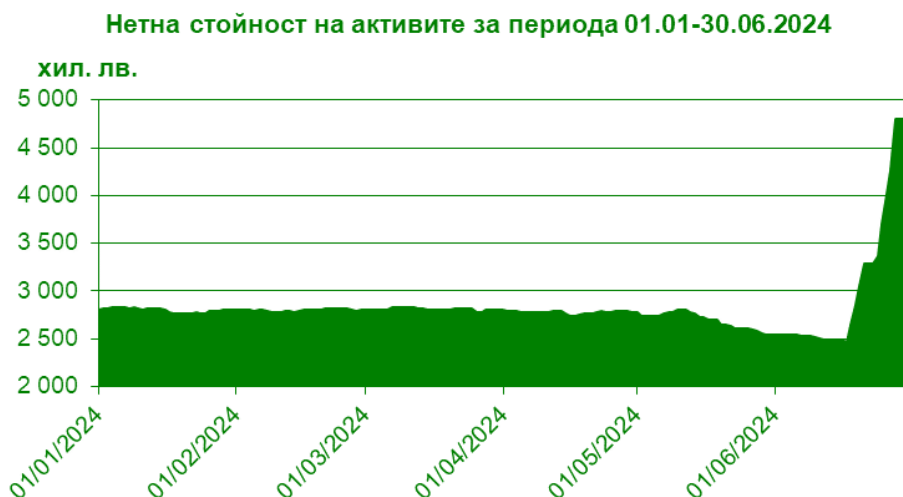
Към **30.06.2024** г. нетната стойност на активите на Фонда е **4 801 329.08** лв.

V. Средна нетна стойност на активите на Фонда

За периода **01.01-30.06.2023** г. средната НСА на Фонда е **2 721 832.53** лв.

За периода **01.01-30.06.2024** г. средната НСА на Фонда е **2 816 449.98** 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 55.10% от общия брой в обръщение, а обратно изкупените са 15.78%.

Дялове в обръщение	брой
Салдо към 01.01.2023 г.	2 694 167.3913
Изменение, в т.ч.:	220 850.1217
увеличение - емитирани дялове	425 120.0098
намаление – обратно изкупени дялове	(204 269.8881)
Салдо към 30.06.2023 г.	2 915 017.5130
Салдо към 01.01.2024 г.	2 941 236.4400
Изменение, в т.ч.:	1 906 092.9098
увеличение - емитирани дялове	2 670 832.0887
намаление – обратно изкупени дялове	(764 739.1789)
Салдо към 30.06.2024 г.	4 847 329.3498

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

	01.01-30.06.24	01.01-30.06.23
	лв.	лв.
Минимална емисионна стойност на дял	0.93995	0.93178
Максимална емисионна стойност на дял	1.00465	0.98055
Среднопретеглена емисионна стойност на дял	0.96952	0.95901
Минимална цена на обратно изкупуване на дял	0.93995	0.93178
Максимална цена на обратно изкупуване на дял	1.00465	0.98055
Среднопретеглена цена на обратно изкупуване на дял	0.96952	0.95901

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

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

**НСАД, емисионна стойност и цена на обратно изкупуване
за периода 10.03.2008 - 30.06.2024**



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	2 810 723.19	2 586 712.09
Стойност на активите към края на периода	4 806 388.17	2 792 370.05
Стойност на текущите задължения в началото на периода	10 191.93	5 876.87
Стойност на текущите задължения към края на периода	5 059.09	10 938.80
Общо приходи от дейността към края на периода	934 645.03	887 197.80
Общо разходи за дейността към края на периода	823 049.55	897 198.78
Финансов резултат към края на периода	111 595.48	(10 000.98)
Финансов резултат от минали години	74 980.83	90 507.24
Нетна стойност на активите (НСА) в началото на периода	2 800 531.26	2 580 835.22
Нетна стойност на активите (НСА) към края на периода	4 801 329.08	2 781 431.25
Брой дялове в обръщение към края на периода	4 847 329.3498	2 915 017.5130
Средна НСА за периода	2 816 449.98	2 721 832.53
НСА за един дял *	0.99057	0.95417
Емисионна стойност на 1 дял *	0.99057	0.95417
Цена на обратно изкупуване на 1 дял *	0.99057	0.95417

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 Стабилност б“:**

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	1 604	355
Финансови активи, оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата:	3 202	2 456
Държавни ценни книжа	3 202	482
Акции	-	88
Колективни инвестиционни схеми	-	1 886
Общо активи	4 806	2 811
Пасиви		
Текущи задължения	5	6
Валутен форуърд	-	4
Общо пасиви	5	10
Нетни активи, принадлежащи на инвеститорите в дялове	4 801	2 801
Нетна стойност на активите на дял (в лева)	0.99051	0.95216

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	159	22
Приходи от дивиденди	10	11
Разходи за външни услуги	(37)	(37)
Други финансови разходи	(2)	(1)
Загуби от валутни операции, нетно	(19)	(5)
Печалба/(Загуба) преди данъчно облагане	111	(10)
Данъци	-	-
Печалба/(Загуба) за периода	111	(10)
Друг всеобхватен доход	-	-
Общо всеобхватен доход	111	(10)
Промяна, отчетена в нетните активи принадлежащи на инвеститорите в дялове	111	(10)

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 оперативна дейност		
Покупка на финансови активи	(3 700)	(870)
Продажба на финансови активи	3 112	-
Получени дивиденди	10	5
Плащания на комисионни	(40)	(37)
Постъпления/(Плащания) по валутни операции, нетно	(22)	-
Нетни парични потоци от/ (за) оперативна дейност	(640)	(902)
Парични потоци от финансова дейност		
Постъпления, свързани с емитиране на собствени дялове	2 642	407
Плащания, свързани с емитиране и обратно изкупуване на собствени дялове	(753)	(197)
Нетни парични потоци от финансова дейност	1 889	210
Нетно изменение на пари и парични еквиваленти	1 249	(692)
Пари и парични еквиваленти в началото на периода	355	1 129
Пари и парични еквиваленти в края на периода	1 604	437

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 01 януари	2 801	2 581
Нетна печалба/(Загуба)	111	(10)
Емитиране на дялове	2 642	407
Обратно изкупуване на дялове	(753)	(197)
Салдо към 30 юни	4 801	2 781

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.