

**ДОГОВОРЕН ФОНД
ДСК РАСТЕЖ**

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: 131569986

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 Растеж“

Договорен фонд „ДСК Растеж“ (ДФ „ДСК Растеж“ 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 Растеж“ 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 Растеж“ няма клонове.

С Решение № 750-ДФ/07.12.2005 г. на Комисията на 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 01.03.2006 г.

II. Инвестиционна дейност и политика

Инвестиционната дейност на ДСК Растеж се осъществява в съответствие с основните цели на Фонда (представени в следния приоритет):

- нарастване стойността на инвестициите в дялове на Фонда посредством реализиране на максимален възможен доход при поемане на умерен до висок риск;
- осигуряване на ликвидност на инвестициите на притежателите на дялове;

Инвестиционната стратегия на ДСК Растеж предвижда реализиране на капиталови печалби, приходи от дивиденди, 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 от акции и дългови финансови инструменти, доколкото пазарните условия го позволяват.

По отношение на ДСК Растеж не се предвижда изграждане на териториална и отраслова специализация на схемата.

С оглед постигане на инвестиционните цели на ДСК Растеж, Управляващото Дружество инвестира набраните средства на Фонда преимуществено в ликвидни акции и дялови ценни книжа с потенциал за растеж на цените им, търгувани на регулирани пазари в България и в чужбина. В тази група попадат акции на дружества, които разработват нови продукти и услуги или разширяват пазарния си дял и присъствието си на нови пазари. Подходящо за постигане на целите на Фонда е инвестирането в акции, които, според преценката на инвестиционните консултанти на Дружеството, са подценени от пазара и прогнозният им доход е над средния.

Управляващото Дружество следва принципа на диверсификация (намаляване на риска) при управлението на портфейла на Фонда като инвестира в инструменти от различни класове, издадени от различни емитенти, с различна падежна структура и валута.

1. Обем и структура на инвестициите в портфейла на ДФ „ДСК Растеж“

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 22,631,004.11 лв., като в това число се включват:

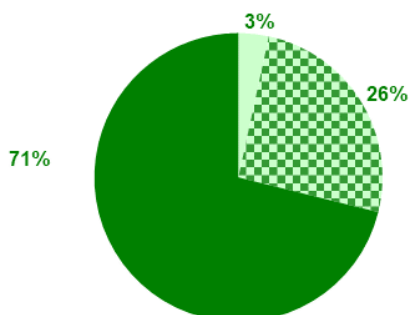
- Акции - от 29 публични дружества, спадащи към 15 сектора – 62.67%
- Дялове на колективни инвестиционни схеми – на 3 емитента – 8.11%
- Държавни Ценни Книжа, емитирани от други държави – 3 емисии – 25.35%
- Парични средства по банкови влогове – в 1 банка – 3.37%
- Вземания – 0.49%

Структурата на активите на ДФ „ДСК Растеж“ 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/	763 477.80	3.37	277 019.78	1.45
Безсрочни банкови влогове, деноминирани в лева:	748 618.77	3.31	277 019.78	1.45
Безсрочни банкови влогове, деноминирани в евро:	14 859.03	0.06	-	-
Дългови ценни книжа /общо/	5 737 937.77	25.35	4 544 922.55	23.78
Държавни Ценни Книжа, емитирани от други държави, в т.ч.:	5 737 937.77	25.35	4 544 922.55	23.78
<i>вземания по начислени лихви</i>	-	-	-	-

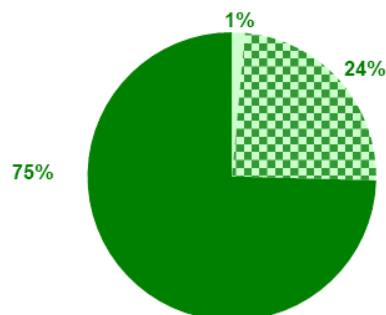
Акции /общо/	<u>14 183 907.01</u>	<u>62.67</u>	<u>12 611 629.79</u>	<u>65.98</u>
Акции, деноминирани в лева, в т.ч.:	11 776 766.92	52.04	10 192 130.66	53.32
акции – Холдинги	449 793.16	1.99	420 458.47	2.20
акции – Лека промишленост	949 170.70	4.19	763 292.24	3.99
акции – Химическа промишленост	427 588.72	1.89	570 838.80	2.99
акции – Машиностроене	906 243.40	4.00	678 430.35	3.55
акции – Металургия	380 350.48	1.68	392 478.27	2.05
акции – АДСИЦ	1 010 172.00	4.46	689 260.00	3.61
акции – Финанси	1 371 624.32	6.06	1 077 717.70	5.64
акции - Фармацевтична промишленост	1 010 361.00	4.46	957 601.50	5.01
акции - Търговия	314 924.30	1.39	318 927.58	1.67
акции – Курьерски услуги	2 206 267.09	9.75	1 742 432.00	9.12
акции – Хранително-вкусова промишленост	761 670.00	3.37	819 000.00	4.28
акции – Интернет на нещата	1 988 601.75	8.79	1 761 693.75	9.22
Акции, деноминирани в румънски леи, в т.ч.:	1 282 820.65	5.67	1 204 212.82	6.30
акции – Холдинги	138 868.53	0.61	121 738.11	0.64
акции – Финанси	287 442.93	1.27	246 542.28	1.29
акции – Комунални услуги	622 310.99	2.75	638 997.35	3.34
акции - Енергетика	234 198.20	1.03	196 935.08	1.03
Акции, деноминирани в евро, в т.ч.:	581 822.09	2.57	547 326.04	2.86
акции - Търговия	417 092.48	1.84	354 744.53	1.86
акции – Комунални услуги	91 283.48	0.40	108 965.16	0.57
акции – Строителство	73 446.13	0.32	83 616.35	0.44
Акции, деноминирани в британски паунди, в т.ч.:	542 497.35	2.40	667 960.27	3.49
акции - Фармацевтична промишленост	542 497.35	2.40	667 960.27	3.49
КИС /общо/	<u>1 834 345.62</u>	<u>8.11</u>	<u>1 519 972.54</u>	<u>7.95</u>
КИС, деноминирани в евро	1 834 345.62	8.11	1 519 972.54	7.95
Други вземания	<u>111 335.91</u>	<u>0.49</u>	<u>153 000.00</u>	<u>0.80</u>
Вземания по валутен форуърд	-	-	8 621.24	0.04
Общо активи	<u>22 631 004.11</u>	<u>100.00</u>	<u>19 115 165.90</u>	<u>100.00</u>

Структура на активите на ДСК Растеж
към 30.06.2024 г.



■ Банкови влогове ■ Дългови книжа ■ Капиталови книжа

Структура на активите на ДСК Растеж
към 31.12.2023 г.



■ Банкови влогове ■ Дългови книжа ■ Капиталови книжа

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.:	21 756 190.40	96.13	18 676 524.88	97.71
търгувани на БФБ, в т.ч.	11 776 766.92	52.04	10 192 130.66	53.32
<i>капиталови</i>	11 776 766.92	52.04	10 192 130.66	53.32
търгувани на Bucharest Stock Exchange, в т.ч.	1 282 820.65	5.67	1 204 212.82	6.30
<i>капиталови</i>	1 282 820.65	5.67	1 204 212.82	6.30
търгувани на NYSE Euronext Paris, в т.ч.	2 593 616.21	11.46	867 894.40	4.54
<i>капиталови</i>	164 729.61	0.73	192 581.51	1.01
<i>дългови</i>	2 428 886.60	10.73	675 312.89	3.53
търгувани на London Stock Exchange, в т.ч.	542 497.35	2.40	667 960.27	3.49
<i>капиталови</i>	542 497.35	2.40	667 960.27	3.49
търгувани на Spanish Stock Exchange, в т.ч.	417 092.48	1.84	354 744.53	1.86
<i>капиталови</i>	417 092.48	1.84	354 744.53	1.86
търгувани на Deutsche Boerse, в т.ч.	5 143 396.79	22.73	5 389 582.20	28.19
<i>Борсово търгувани фондове</i>	1 834 345.62	8.11	1 519 972.54	7.95
<i>дългови</i>	3 309 051.17	14.62	3 869 609.66	20.24
Общо финансови инструменти	21 756 190.40	96.13	18 676 524.88	97.71
Банкови влогове	763 477.80	3.37	277 019.78	1.45
Други вземания	111 335.91	0.49	153 000.00	0.80
Вземания по валутен форуърд	-	-	8 621.24	0.04
Общо активи	22 631 004.11	100.00	19 115 165.90	100.00

2. Промени в структурата на портфейла на Фонда

2.1. Акции и права

Към **30.06.2024** г. делът на акции и свързани с тях права възлиза на **62.67%** от стойността на общите активи на Фонда спрямо **65.98%** 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 **8.11%** спрямо **7.95%** към **31.12.2023** г.

2.3. Държавни Ценни Книжа, емитирани от други държави

Към **30.06.2024** г. делът на Държавните Ценни Книжа, емитирани от други държави, е **25.35%** от стойността на общите активи на Фонда при стойност **23.78%** 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 **3.37%** от активите спрямо **1.45%** 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. Фондът е сключвал и валутен форуърд с инвестиционна цел. Към **30.06.2024** г. Фондът има отворени 2 валутни форуърда със сетълмент до 1 месец.

3. Структура на пасивите на ДФ „ДСК Растеж”

Към края на първото шестмесечие на 2024 г. Договорният фонд има текущи задължения с матуриретен 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.:	55 421.78	84.03	48 185.79	89.15
(а) такса за управление на активите на Фонда	55 421.78	84.03	48 185.79	89.15
Задължения към Банката Депозитар	400.00	0.61	380.00	0.70
Задължения към инвестиционни посредници	367.19	0.56	-	-
Задължения по валутен форуърд	9 763.21	14.80	5 484.87	10.15
Общо пасиви	65 952.18	100.00	54 050.66	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 Растеж” 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 лихви по банкови влогове	-	-	771.23	0.01
Приходи от преоценка на финансови активи и инструменти	10 997 377.65	94.03	6 921 714.85	90.82
Приходи от операции с финансови активи и инструменти	2 622.03	0.02	10 246.60	0.14
Приходи от съучастия, в т.ч:	432 801.08	3.70	331 598.95	4.35
дивиденди	225 146.95	1.93	331 598.95	4.35
Приходи по валутни операции	262 655.08	2.25	356 868.96	4.68
Други финансови приходи	-	-	19.13	0.00
Общо приходи	11 695 455.84	100.00	7 621 219.72	100.00

5. Разходи

5.1. Общо разходи

Структурата на разходите на ДФ „ДСК Растеж” 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	9 012 124.91	93.25	6 319 623.75	90.87
Разходи по операции с финансови активи и инструменти	15 150.43	0.16	2 126.64	0.03
Други финансови разходи	1 054.98	0.01	795.85	0.01
Разходи за външни услуги	330 514.25	3.42	265 397.51	3.82
Разходи по валутни операции	305 844.09	3.16	366 372.44	5.27
Общо разходи	9 664 688.66	100.00	6 954 316.19	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 Растеж 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. – 3.11%**
- за периода **01.01-30.06.2024 г. – 3.12%**

Оперативни разходи	01.01-30.06.24		01.01-30.06.23	
	лв.	%	лв.	%
Възнаграждение на Управляващото Дружество	319 040.22	96.22	257 190.95	96.62
Комисионни на инвестиционни посредници	4 118.28	1.24	952.32	0.36
Възнаграждение на Банката Депозитар	7 077.51	2.13	6 463.40	2.43
Други такси при сделки с финансови инструменти	48.24	0.02	210.84	0.08
Административни такси	230.00	0.07	580.00	0.22
Други финансови разходи	1 054.98	0.32	795.85	0.29
- банкови такси по преводни операции	85.20	0.03	122.00	0.04
- банкови такси, свързани с трансфер на ценни книжа	791.59	0.24	505.85	0.19
- други	178.19	0.05	168.00	0.06
Общо оперативни разходи	331 569.23	100.00	266 193.36	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 Растеж”, 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 Растеж, 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 Растеж” 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.	16 459 430	19 259 098	(18 952 589)	16 765 939
Изменение, в т.ч.:	(566)	(1 717)	666 904	664 621
Увеличение	477 884	19 634	7 621 220	8 118 738
Намаление	(478 450)	(21 351)	(6 954 316)	(7 454 117)
Салдо към 30.06.2023 г.	16 458 864	19 257 381	(18 285 685)	17 430 560
Салдо към 01.01.2024 г.	16 389 279	19 248 494	(16 576 658)	19 061 115
Изменение, в т.ч.:	1 220 581	252 589	2 030 767	3 503 937
Увеличение	1 637 781	350 204	11 695 456	13 683 441
Намаление	(417 200)	(97 615)	(9 664 689)	(10 179 504)
Салдо към 30.06.2024 г.	17 609 860	19 501 083	(14 545 891)	22 565 052

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

III. Промени в цените на дялове на ДСК Растеж

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 **17 430 559.66 лв.**

Към **31.12.2023 г.** нетната стойност на активите на Фонда е **19 061 115.24 лв.**

Към **30.06.2024 г.** нетната стойност на активите на Фонда е **22 565 051.93 лв.**

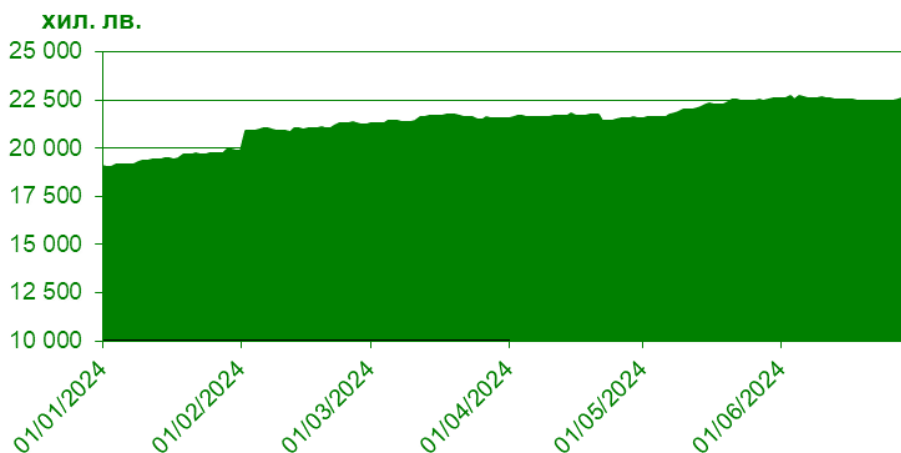
V. Средна нетна стойност на активите на Фонда

За периода **01.01-30.06.2023 г.** средната НСА на Фонда е **17 286 733.51 лв.**

За периода **01.01-30.06.2024 г.** средната НСА на Фонда е **21 384 171.43 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.

Нетна стойност на активите за периода 01.01-30.06.2024



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 9.30% от общия брой в обръщение, а обратно изкупените са 2.37% .

Дялове в обръщение	брой
Салдо към 01.01.2023 г.	16 459 430.0412
Изменение, в т.ч.:	(565.8719)
увеличение - емитирани дялове	477 884.3867
намаление – обратно изкупени дялове	(478 450.2586)
Салдо към 30.06.2023 г.	16 458 864.1693
Салдо към 01.01.2024 г.	16 389 279.1199
Изменение, в т.ч.:	1 220 580.8606
увеличение - емитирани дялове	1 637 780.5994
намаление – обратно изкупени дялове	(417 199.7388)
Салдо към 30.06.2024 г.	17 609 859.9805

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	1.15994	1.01871
Максимална емисионна стойност на дял	1.28916	1.07776
Среднопотеглена емисионна стойност на дял	1.23087	1.04538
Минимална цена на обратно изкупуване на дял	1.15994	1.01871
Максимална цена на обратно изкупуване на дял	1.28916	1.07776
Среднопотеглена цена на обратно изкупуване на дял	1.23087	1.04538

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.

**НСАД, емисионна стойност и цена на обратно изкупуване
за периода 01.03.2006 - 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	19 115 165.90	16 809 045.37
Стойност на активите към края на периода	22 631 004.11	17 481 064.41
Стойност на текущите задължения в началото на периода	54 050.66	43 106.23
Стойност на текущите задължения към края на периода	65 952.18	50 504.75
Общо приходи от дейността към края на периода	11 695 455.84	7 621 219.72
Общо разходи за дейността към края на периода	9 664 688.66	6 954 316.19
Финансов резултат към края на периода	2 030 767.18	666 903.53
Финансов резултат от минали години	(16 576 657.51)	(18 952 588.20)
Нетна стойност на активите (НСА) в началото на периода	19 061 115.24	16 765 939.14
Нетна стойност на активите (НСА) към края на периода	22 565 051.93	17 430 559.66
Брой дялове в обръщение към края на периода	17 609 859.9805	16 458 864.1693
Средна НСА за периода	21 384 171.43	17 286 733.51
НСА за един дял *	1.28160	1.05904
Емисионна стойност на 1 дял *	1.28160	1.05904
Цена на обратно изкупуване на 1 дял *	1.28160	1.05904

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 Растеж”:**

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	763	277
Финансови активи, оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата	21 756	18 677
Държавни ценни книжа	5 738	4 545
Акции	14 184	12 612
Колективни инвестиционни схеми	1 834	1 520
Валутен форуърд	-	8
Вземания	112	153
Общо активи	22 631	19 115
Пасиви		
Текущи задължения	56	49
Валутен форуърд	10	5
Общо пасиви	66	54
Нетни активи, принадлежащи на инвеститорите в дялове	22 565	19 061
Нетна стойност на активите на дял (в лева)	1.28139	1.16302

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
Приходи от лихви	-	1
Печалби от операции и последваща оценка на финансови активи, оценявани по справедлива стойност, нетно	2 180	610
Приходи от дивиденди	225	332
Разходи за външни услуги	(330)	(265)
Други финансови разходи	(1)	(1)
Загуби от валутни операции, нетно	(43)	(10)
Печалба преди данъчно облагане	2 031	667
Данъци	-	-
Печалба за периода	2 031	667
Друг всеобхватен доход	-	-
Общо всеобхватен доход	2 031	667
Промяна, отчетена в нетните активи принадлежащи на инвеститорите в дялове	2 031	667

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	(7 362)	(5 017)
Продажба на финансови активи	6 476	1963
Постъпления от лихви	-	2
Получени дивиденди	266	46
Плащания на комисионни	(324)	(265)
Постъпления/(Плащания) по валутни операции, нетно	(43)	(6)
Други административни плащания	-	(1)
Изменение на депозити с оригинален срок над 3 месеца	-	500
Нетни парични потоци от/(за) оперативна дейност	(987)	(2 778)
Парични потоци от финансова дейност		
Постъпления, свързани с емитиране на собствени дялове	1 988	498
Плащания, свързани с емитиране и обратно изкупуване на собствени дялове	(515)	(500)
Нетни парични потоци от/(за) финансова дейност	1 473	(2)
Нетно изменение на пари и парични еквиваленти	486	(2 780)
Пари и парични еквиваленти в началото на периода	277	3 446
Пари и парични еквиваленти в края на периода	763	666

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	19 061	16 766
Нетна печалба	2 031	667
Емитиране на дялове	1 988	498
Обратно изкупуване на дялове	(515)	(500)
Салдо към 30 юни	22 565	17 431

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.