

НАЦИОНАЛЕН ДОГОВОРЕН ФОНД ДСК-ОТП ПРЕМИУМ МИКС

ШЕСТМЕСЕЧЕН ОТЧЕТ

по чл. 191, ал. 2, т. 2 от Закона за дейността на
колективните инвестиционни схеми и на
други предприятия за колективно инвестиране

МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

01 януари - 30 юни 2023

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

Петко Кръстев
Главен изпълнителен директор

Марко Марков
Финансов директор,
по пълномощно

Съставил: Марко Марков
Финансов директор

Седалище и адрес на управление

гр. София
ул. „Московска” № 19

ЕИК по БУЛСТАТ: 177472573

Управляващо дружество

„ДСК Управление на активи” АД

Ръководство на Управляващото дружество

Надзорен съвет:

Дьорд Едер - Председател
Боян Филипов Стефов - Заместник Председател
Ласло Дьорд Гати – Член
Габор Фазекаш – Член

Управителен съвет:

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

Банка - депозитар

„Банка ДСК” АД

ШЕСТМЕСЕЧЕН ОТЧЕТ
по чл. 191, ал. 2, т. 2 от Закона за дейността на
колективните инвестиционни схеми и на
други предприятия за колективно инвестиране

01 януари - 30 юни 2023

I. Обща информация за НДФ „ДСК-ОТП Премиум Микс”

ДСК-ОТП Премиум Микс“ (Фондът) е национален договорен фонд по смисъла на чл. 171, ал. 5 от Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране (ЗДКИСДПКИ). Фондът не е предприятие по смисъла на Директива 2009/65/ЕО, съответно не е колективна инвестиционна схема по смисъла на чл. 4 от 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 и други ликвидни финансови активи чрез разпределение на риска и в съответствие с инвестиционната стратегия, описана в Проспекта и в Правилата на Фонда.

„ДСК-ОТП Премиум Микс“ 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. 172 от ЗДКИСДПКИ. НДФ „ДСК-ОТП Премиум Микс“ няма клонове.

С Решение № 937-НИФ/ 23.12.2020 г. на КФН „ДСК Управление на активи” АД получи разрешение да организира и управлява дейността на Фонда, като публичното предлагане на неговите дялове започва на 15.06.2021 г., а първоначално записаните дялове са на дата 16.06.2021 г.

II. Инвестиционна дейност и политика

Основни цели на Фонда са нарастване на стойността на инвестициите в дългосрочен план при поемане на умерен до висок риск, както и осигуряване на ликвидност за инвеститорите. Фондът инвестира предимно в дялове на предприятия за колективно инвестиране от отворен тип, следващи стратегия на абсолютната възвращаемост (absolute return strategy) при управление на портфейла или такива, инвестиращи основно в акции и/или във финансови инструменти (деривати), свързани със стоки, управлявани от „ОТП Фонд Мениджмънт“, Унгария, и в по-малка степен - в дялове на договорни фондове, инвестиращи в облигации, управлявани от „ДСК Управление на активи” АД. Фондът може да инвестира и в дългови ценни книжа, инструменти на паричния пазар, деривати, както и във влогове в банки. Конкретната структура на активите зависи от моментните пазарни условия и ще е динамична в границите на законовите ограничения.

1. Структура на активите на НДФ „ДСК-ОТП Премуим Микс”

Набраните средства от продажба на дялове на Фонда бяха инвестирани в съответствие с изискванията на ЗДКИСДПКИ, Наредба № 44 на КФН, Правилата и Проспекта на Фонда.

Към 30.06.2023 г. общия размер на активите на Фонда е 7,738,682.88 лв., като в това число се включват:

- Дялове на предприятия за колективно инвестиране (ПКИ) – на 8 емитента – 92.80%
- Парични средства по банкови влогове – в 2 банки – 7.20%

Структурата на активите на НДФ „ДСК-ОТП Премуим Микс“ 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 | 30.06.2023 | | 31.12.2022 | |
|---|---------------------|---------------|---------------------|---------------|
| | лв. | % | лв. | % |
| Банкови влогове /общо/ | 557 512.74 | 7.20 | 298 870.97 | 3.87 |
| Безсрочни банкови влогове, <i>деном. в лева</i> | 553 079.07 | 7.15 | 245 403.56 | 3.17 |
| Безсрочни банкови влогове, <i>деном. в унг. форинти</i> | 4 433.67 | 0.06 | 53 467.41 | 0.70 |
| Дялове на ПКИ /общо/ | 7 181 170.14 | 92.80 | 7 432 913.92 | 96.13 |
| Дялове на ПКИ, <i>деноминирани в лева</i> | 726 128.75 | 9.38 | 712 678.38 | 9.22 |
| <i>ДСК Стандарт</i> | 726 128.75 | 9.38 | 712 678.38 | 9.22 |
| Дялове на ПКИ, <i>деноминирани в евро</i> | 726 208.97 | 9.38 | 713 655.54 | 9.23 |
| <i>ДСК Евро Актив</i> | 726 208.97 | 9.38 | 713 655.54 | 9.23 |
| Дялове на ПКИ, <i>деном. в унг. форинти</i> | 5 728 832.42 | 74.03 | 6 006 580.00 | 77.69 |
| <i>ОТП New Europe Derivative Fund, I series</i> | 957 986.81 | 12.38 | 1 037 379.44 | 13.42 |
| <i>ОТП Absolute Return Derivative Fund, B series</i> | 951 114.58 | 12.29 | 932 707.98 | 12.06 |
| <i>ОТП Treasures of the Earth Derivative Fund, I series</i> | 965 554.47 | 12.48 | 1 005 515.89 | 13.00 |
| <i>ОТП Trend International Equity Fund, „A” series</i> | 952 158.99 | 12.30 | 910 436.96 | 11.78 |
| <i>ОТП EMDA Derivative Fund, „I” series</i> | 950 027.28 | 12.28 | 1 063 613.83 | 13.76 |
| <i>ОТП Supra Derivative Fund, „I” series</i> | 951 990.29 | 12.30 | 1 056 925.90 | 13.67 |
| Общо активи | 7 738 682.88 | 100.00 | 7 731 784.89 | 100.00 |

2. Промени в структурата на портфейла на Фонда

2.1. Дялове от колективни инвестиционни схеми

Към 30.06.2023 г. дялът на този вид книжа е 92.80% от стойността на портфейла на Фонда при стойност 96.13% към 31.12.2022 г.

2.2. Депозити и разплащателни сметки

В края на отчетния период дялът на банковите депозити в структурата на портфейла на Фонда е 0.00% при стойност 0.00% към 31.12.2022 г.

Към 30.06.2023 г. паричните средства по разплащателни сметки са 7.20% от активите спрямо 3.87% към 31.12.2022 г.

2.3. 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 унгарски форинти. Към 30.06.2023 г. Фондът има отворени 2 валутни форуърда със сетълмент до 1 месец.

3. Структура на пасивите на НДФ „ДСК-ОТП Премиум Микс“

Към края на първото шестмесечие на 2023 г. Фондът 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 | 30.06.2023 | | 31.12.2022 | |
|---|------------------|---------------|-------------------|---------------|
| | лв. | % | лв. | % |
| Задължения към Управляващото дружество, в т.ч.: | 6 317.79 | 31.06 | 6 465.01 | 5.61 |
| (а) такса за управление на активите на Фонда | 6 317.79 | 31.06 | 6 465.01 | 5.61 |
| Задължения към Банката Депозитар | 420.00 | 2.06 | 390.00 | 0.34 |
| Задължения по форуърдни сделки | 13 602.42 | 66.88 | 108 437.24 | 94.05 |
| Общо пасиви | 20 340.21 | 100.00 | 115 292.25 | 100.00 |

4. Приходи

В съответствие със структурата на портфейла, приходите на Фонда се формират от приходи от преценка на финансови активи, приходи от съучастия и от приходи от операции с финансови активи.

Приходите от преценка на финансови активи и инструменти се формират от положителната преценка на финансовите активи и инструменти на база промяната в тяхната цена.

Приходите от операции с финансови активи и инструменти са вследствие на по-високата цена при продажбата им спрямо тяхната балансова стойност.

Структурата на приходите на НДФ „ДСК-ОТП Премиум Микс“ 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 | 01.01-30.06.23 | | 01.01-30.06.22 | |
|---|---------------------|---------------|---------------------|---------------|
| | лв. | % | лв. | % |
| Приходи от преценка на финансови активи и инструменти | 1 792 679.50 | 36.53 | 2 200 090.01 | 40.78 |
| Приходи по валутни операции | 3 114 093.64 | 63.47 | 3 194 836.22 | 59.22 |
| Общо приходи | 4 906 773.15 | 100.00 | 5 394 926.23 | 100.00 |

5. Разходи

5.1. Общо разходи

Структурата на разходите на НДФ „ДСК-ОТП Премиум Микс“ 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 | 01.01-30.06.23 | | 01.01-30.06.22 | |
|---|---------------------|---------------|---------------------|---------------|
| | лв. | % | лв. | % |
| Разходи от лихви по банкови влогове | - | - | 3.73 | 0.00 |
| Разходи по преценка на финансови активи и инструменти | 1 338 331.36 | 28.86 | 2 183 328.12 | 38.56 |
| Други финансови разходи | 739.60 | 0.02 | 991.62 | 0.02 |
| Разходи за външни услуги | 41 762.87 | 0.90 | 40 681.11 | 0.72 |
| Разходи по валутни операции | 3 256 561.46 | 70.22 | 3 436 932.45 | 60.70 |
| Общо разходи | 4 637 395.29 | 100.00 | 5 661 937.03 | 100.00 |

Разходите по преценка на финансови активи и инструменти се формират от капиталова загуба – отрицателната преценка на финансови инструменти на база промяната в тяхната цена.

Разходите по операции с финансови активи и инструменти са вследствие на по-ниската цена при продажба на финансови инструменти 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 Фонда 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 във Фонда.

Представените по-долу разходи, като процент от средната НСА, преизчислени на годишна база са както следва:

- за периода **01.01-30.06.2022 г. – 1.11%**
- за периода **01.01-30.06.2023 г. – 1.11%**

| Оперативни разходи | 01.01-30.06.23 | | 01.01-30.06.22 | |
|---|------------------|---------------|------------------|---------------|
| | лв. | % | лв. | % |
| Възнаграждение на Управляващото Дружество | 38 396.22 | 90.34 | 37 474.12 | 89.92 |
| Възнаграждение на Банката Депозитар | 3 339.04 | 7.86 | 3 206.99 | 7.70 |
| Административни такси | 27.61 | 0.06 | - | - |
| Други финансови разходи | 739.60 | 1.74 | 991.62 | 2.38 |
| - банкови такси по преводни операции | 78.35 | 0.18 | - | - |
| - други | 661.25 | 1.56 | 991.62 | 2.38 |
| Общо оперативни разходи | 42 502.47 | 100.00 | 41 672.73 | 100.00 |

6. Данъчно третиране

НДФ „ДСК-ОТП Премиум Микс“, като вид национален инвестиционен фонд, допуснат 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 НДФ „ДСК-ОТП Премиум Микс“, като вид национален инвестиционен фонд, 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 Национален договорен фонд

- 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 пазар по смисъла на чл. 152, ал. 1 и 2 от Закона за пазарите 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

Тези доходи не се облагат и с данък при източника.

- Доходите от сделки с дялове на Фонда (реализираната капиталова печалба), получени от физически лица от трети държави, извън горепосочените, се облагат с окончателен данък в размер на 10% върху облагаемия доход.

7. Ликвидност

Поддържането и управлението на ликвидността се осъществява от Управляващото Дружество при спазване изискванията на Правилата за поддържане и управление на ликвидността на национален договорен фонд „ДСК-ОТП Премиум Микс“, организиран и управляван от „ДСК Управление на активи“ АД.

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 НДФ „ДСК-ОТП Премиум Микс“ 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 01.01.2022 г. | 7 016 809 | (15 870) | (91 322) | 6 909 617 |
| Изменение, в т.ч.: | 985 113 | (12 613) | (267 011) | 705 489 |
| Увеличение | 1 774 093 | (44 037) | 5 394 926 | 7 124 982 |
| Намаление | (788 980) | 31 424 | (5 661 937) | (6 419 493) |
| Салдо към 30.06.2022 г. | 8 001 922 | (28 483) | (358 333) | 7 615 106 |
| Салдо към 01.01.2023 г. | 7 886 932 | (22 003) | (248 436) | 7 616 493 |
| Изменение, в т.ч.: | (169 781) | 2 253 | 269 378 | 101 850 |
| увеличение | 405 642 | (2 997) | 4 906 773 | 5 309 418 |
| намаление | (575 423) | 5 250 | (4 637 395) | (5 207 568) |
| Салдо към 30.06.2023 г. | 7 717 151 | (19 750) | 20 942 | 7 718 343 |

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

III. Промени в цените на дялове на НДФ „ДСК-ОТП Премиум Микс“

Фондът 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 **30.06.2022** г. нетната стойност на активите на Фонда е **7 615 106.43** лв.

Към **31.12.2022** г. нетната стойност на активите на Фонда е **7 616 492.64** лв.

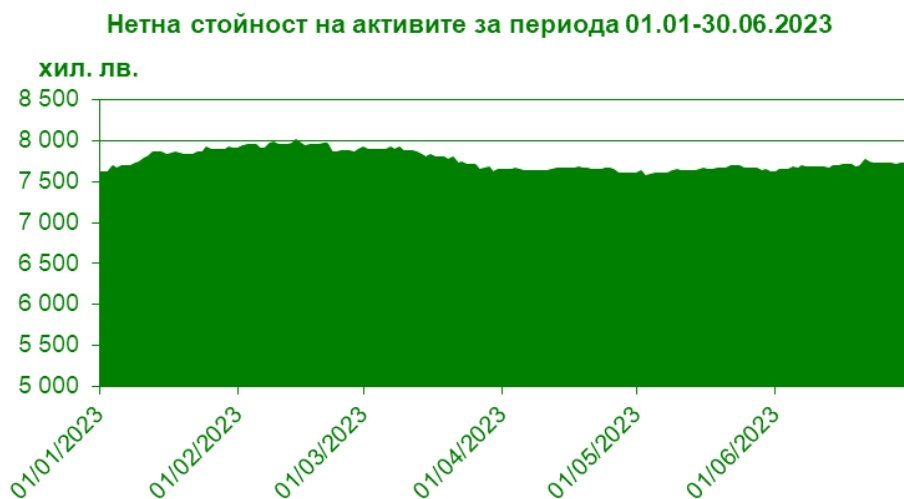
Към **30.06.2023** г. нетната стойност на активите на Фонда е **7 718 342.67** лв.

V. Средна нетна стойност на активите на Фонда

За периода **01.01-30.06.2022** г. средната НСА на Фонда е **7 556 717.27** лв.

За периода **01.01-30.06.2023** г. средната НСА на Фонда е **7 742 671.41** 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 покупка/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 30.06.2023 г. емитираните през първото шестмесечие на 2023 г. дялове на Фонда представляват 5.26% от общия брой в обръщение, а обратно изкупените са 7.46% .

| Дялове в обръщение | брой |
|-------------------------------------|-----------------------|
| Салдо към 01.01.2022 г. | 7 016 809.0000 |
| Изменение, в т.ч.: | 985 112.3005 |
| увеличение - емитирани дялове | 1 774 092.0250 |
| намаление - обратно изкупени дялове | (788 979.7245) |
| Салдо към 30.06.2022 г. | 8 001 921.3005 |
| Салдо към 01.01.2023 г. | 7 886 931.8471 |
| Изменение, в т.ч.: | (169 781.1531) |
| увеличение - емитирани дялове | 405 641.8562 |
| намаление - обратно изкупени дялове | (575 423.0093) |
| Салдо към 30.06.2023 г. | 7 717 150.6940 |

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

| | 01.01-30.06.23 | 01.01-30.06.22 |
|--|----------------|----------------|
| | ЛВ. | ЛВ. |
| Минимална емисионна стойност на дял/ | 0.96494 | 0.93437 |
| Минимална цена на обратно изкупуване на дял | | |
| Максимална емисионна стойност на дял/ | 1.00521 | 0.99635 |
| Максимална цена на обратно изкупуване на дял | | |
| Среднопретеглена емисионна стойност на дял/ | 0.99204 | 0.96864 |
| Среднопретеглена цена на обратно изкупуване на дял | | |

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



VIII. Обобщена информация за дейността на Фонда

Обобщена информация за отчетния и съответния период на предходната година:

| | 31.12.2022 - 30.06.2023 г. | 31.12.2021 - 30.06.2022 г. |
|--|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Стойност на активите в началото на периода | 7 731 784.89 | 6 915 598.13 |
| Стойност на активите към края на периода | 7 738 682.88 | 7 653 743.57 |
| Стойност на текущите задължения в началото на периода | 115 292.25 | 5 981.56 |
| Стойност на текущите задължения към края на периода | 20 340.21 | 38 637.14 |
| Общо приходи от дейността към края на периода | 4 906 773.15 | 5 394 926.23 |
| Общо разходи за дейността към края на периода | 4 637 395.29 | 5 661 937.03 |
| Финансов резултат към края на периода | 269 377.86 | (267 010.80) |
| Финансов резултат от минали години | (248 435.96) | (91 321.62) |
| Нетна стойност на активите (НСА) в началото на периода | 7 616 492.64 | 6 909 616.57 |
| Нетна стойност на активите (НСА) към края на периода | 7 718 342.67 | 7 615 106.43 |
| Брой дялове в обръщение към края на периода | 7 717 150.6940 | 8 001 921.3005 |
| Средна НСА за периода | 7 742 671.41 | 7 556 717.27 |
| НСА за един дял * | 1.00015 | 0.95166 |
| Емисионна стойност на 1 дял * | 1.00015 | 0.95166 |
| Цена на обратно изкупуване на 1 дял * | 1.00015 | 0.95166 |

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 НДФ „ДСК-ОТН Премиум Микс“:

Петко Кръстев
 Главен изпълнителен директор

Марко Марков
 Финансов директор,
 по пълномощно

Съставил: Марко Марков
 Финансов директор

МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

01 януари - 30 юни 2023

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
към 30 юни 2023

| <i>В хиляди лева</i> | 30 юни 2023 | 31 декември 2022 |
|---|------------------------|-----------------------------|
| Активи | | |
| Парични средства | 558 | 299 |
| Финансови активи, оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата | 7 181 | 7 433 |
| Инвестиционни фондове | 7 181 | 7 433 |
| Общо активи | 7 739 | 7 732 |
| Пасиви | | |
| Текущи задължения | 7 | 7 |
| Валутни форуърди | 14 | 108 |
| Общо пасиви | 21 | 115 |
| Нетни активи принадлежащи на инвеститорите в дялове | 7 718 | 7 617 |
| Нетна стойност на активите на дял (в лева) | 1.00015 | 0.96571 |

Приложените бележки са неделима част от този финансов отчет.

Петко Кръстев
 Главен изпълнителен директор

Марко Марков
 Финансов директор,
 по пълномощно

Съставил: Марко Марков
 Финансов директор

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
за периода от 01 януари до 30 юни 2023

| <i>В хиляди лева</i> | Периода от 1 януари до 30 юни 2023 | Периода от 1 януари до 30 юни 2022 |
|--|---|---|
| Печалби/(Загуби) от операции и последваща оценка на финансови активи, оценявани по справедлива стойност, нетно | 454 | 17 |
| Разходи за външни услуги | (42) | (41) |
| Други финансови разходи | (1) | (1) |
| Печалби/(Загуби) от валутни операции, нетно | (142) | (242) |
| Печалба/(Загуба) преди данъчно облагане | 269 | (267) |
| Данъци | - | - |
| Печалба/(Загуба) за периода | 269 | (267) |
| Друг всеобхватен доход | - | - |
| Общо всеобхватен доход | 269 | (267) |
| Промяна, отчетена в нетните активи принадлежащи на инвеститорите в дялове | 269 | (267) |

Приложените бележки са неделима част от този финансов отчет.

Петко Кръстев
 Главен изпълнителен директор

Марко Марков
 Финансов директор,
 по пълномощно

Съставил: Марко Марков
 Финансов директор

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
за периода от 01 януари до 30 юни 2023

| <i>В хиляди лева</i> | Периода от 1 януари до 30 юни 2023 | Периода от 1 януари до 30 юни 2022 |
|---|---|---|
| Парични потоци от оперативна дейност | | |
| Покупка на финансови активи | (1 205) | (2 342) |
| Продажба на финансови активи | 2 363 | 867 |
| Плащания на комисионни | (42) | (2 342) |
| Постъпления/(Плащания) по валутни операции | (689) | 867 |
| Нетни парични потоци от/(за) оперативна дейност | 427 | (1 327) |
| Парични потоци от финансова дейност | | |
| Постъпления, свързани с емитиране на собствени дялове | 402 | 1 730 |
| Плащания, свързани с емитиране и обратно изкупуване на собствени дялове | (570) | (758) |
| Нетни парични потоци от/(за) финансова дейност | (168) | 972 |
| Нетно изменение на пари и парични еквиваленти | 259 | (355) |
| Пари и парични еквиваленти в началото на периода | 299 | 865 |
| Пари и парични еквиваленти в края на периода | 558 | 510 |

Приложените бележки са неделима част от този финансов отчет.

Петко Кръстев
 Главен изпълнителен директор

Марко Марков
 Финансов директор,
 по пълномощно

Съставил: Марко Марков
 Финансов директор

**ОТЧЕТ ЗА ИЗМЕНЕНИЯТА В НЕТНИТЕ АКТИВИ, ПРИНАДЛЕЖАЩИ НА
ИНВЕСТИТОРИТЕ В ДЯЛОВЕ**
за периода от 01 януари до 30 юни 2023

| <i>В хиляди лева</i> | Периода от 1 януари до 30 юни 2023 | Периода от 1 януари до 30 юни 2022 |
|------------------------------|---|---|
| Салдо към 01 януари | 7 617 | 6 910 |
| Нетна печалба/(загуба) | 269 | (267) |
| Емитиране на дялове | 402 | 1 730 |
| Обратно изкупуване на дялове | (570) | (758) |
| Салдо към 30 юни | 7 718 | 7 615 |

Приложените бележки са неделима част от този финансов отчет.

Петко Кръстев
Главен изпълнителен директор

Марко Марков
Финансов директор,
по пълномощно

Съставил: Марко Марков
Финансов директор

БЕЛЕЖКИ КЪМ МЕЖДИННИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за периода от 01 януари до 30 юни 2023

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 2022 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.