

**ДОГОВОРЕН ФОНД
ДСК СТАБИЛНОСТ – ЕВРОПЕЙСКИ АКЦИИ**

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: 176272210

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 – Европейски акции”

Договорен фонд „ДСК Стабилност – Европейски акции“ (ДФ „ДСК Стабилност – Европейски акции“ 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 – Европейски акции“ 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 – Европейски акции” няма клонове.

С Решение № 213-ДФ/23.03.2012 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 02.05.2012 г.

II. Инвестиционна дейност и политика

Инвестиционната стратегия на ДСК Стабилност - Европейски акции предвижда с цел защита на нарастването на 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, инвестиращи предимно в инструменти на паричния пазар. С цел осигуряване на капиталова печалба на инвеститорите Фондът може да инвестира част от активите си в други ликвидни финансови активи по смисъла на чл. 38 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 ДСК Стабилност – Европейски акции 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.

С оглед постигане на инвестиционните цели на "ДСК Стабилност – Европейски акции ", дейността на фонда има цикличен характер. **Всеки инвестиционен цикъл е с продължителност от приблизително 5 (пет) години** 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 1 (един) месец. 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.

Вторият основен период е наречен „**ограничен период**” и е с продължителност от приблизително 5 (пет) години. През „ограничения период” Фондът осъществява своите основни цели – осигуряване на защита на нарастването на стойността на инвестицията на притежателите на дялове във Фонда и реализиране на капиталова печалба. Защита на нарастването на 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 101% (сто и едно) на сто от нетната стойност на активите на един дял, изчислена към последния работен ден от „отворения период”.

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 през „ограничения период”. Инвеститорите закупилите дялове през „междинните периоди” няма да могат да разчитат на защита на нарастването на стойността на своята инвестиция в края на „ограничения период”.

Управляващото Дружество ще информира притежателите на дялове и останалите инвеститори за точната дата, на която ще започва всеки „отворен”/ „ограничен” 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. Структура на активите на ДФ „ДСК Стабилност – Европейски акции”

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

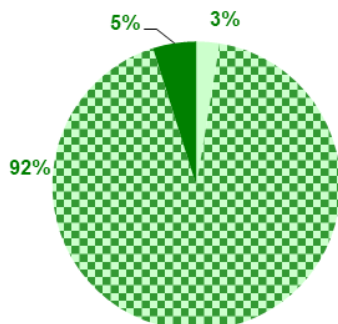
Към 30.06.2024 г. общият размер на активите на Фонда е 8,869,455.47 лв., като в това число се включват:

- Държавни Ценни Книжа, емитирани от чуждестранни държави – 4 емисии –92.54%.
- Деривативни финансови инструменти – борсово търгувана опция – 4.88%
- Парични средства по банкови влогове – в 1 банка – 2.58%

Структурата на активите на ДФ „ДСК Стабилност - Европейски Акции” 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:

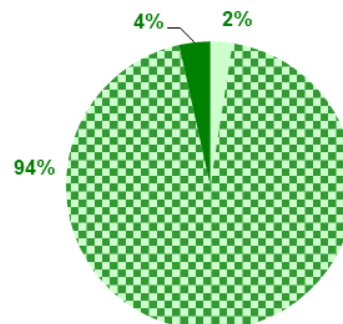
Активи	30.06.2024		31.12.2023	
	лв.	%	лв.	%
Банкови влогове /общо/	228 996.85	2.58	215 910.82	2.48
Безсрочни банкови влогове, деноминирани в лева	228 996.85	2.58	215 910.82	2.48
Държавни Ценни Книжа, емитирани от други държави, в т.ч.:	8 207 920.95	92.54	8 195 220.16	94.04
вземания по начислени лихви	92 087.01	1.04	93 984.54	1.08
Деривативни финансови инструменти, деноминирани в евро	432 537.67	4.88	303 497.88	3.48
Общо активи	8 869 455.47	100.00	8 714 628.86	100.00

Структура на активите на ДСК Стабилност - Европейски акции към 30.06.2024 г.



■ Банкови влогове ■ Дългови книжа ■ Капиталови книжа

Структура на активите на ДСК Стабилност - Европейски акции 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.:	8 640 458.62	97.42	8 498 718.04	97.52
търгувани на Luxembourg Stock Exchange, в т.ч.	4 005 425.31	45.16	4 057 542.26	46.56
<i>дългови</i>	4 005 425.31	45.16	4 057 542.26	46.56
търгувани на Irish Stock Exchange, в т.ч.	2 183 355.38	24.62	2 136 316.08	24.51
<i>дългови</i>	2 183 355.38	24.62	2 136 316.08	24.51
търгувани на Deutsche Boerse, в т.ч.	2 019 140.26	22.77	2 001 361.82	22.97
<i>дългови</i>	2 019 140.26	22.77	2 001 361.82	22.97
търгувани EUREX, в т.ч.	432 537.67	4.88	303 497.88	3.48
<i>деривативни</i>	432 537.67	4.88	303 497.88	3.48
Общо финансови инструменти	8 640 458.62	97.42	8 498 718.04	97.52
Банкови влогове	228 996.85	2.58	215 910.82	2.48
Общо активи	8 869 455.47	100.00	8 714 628.86	100.00

2. Промени в структурата на портфейла на Фонда

2.1. Деривативни Финансови инструменти

Делът на деривативните финансови инструменти в общите активи на Фонда към **30.06.2024** г. е **4.88%** спрямо **3.48%** към **31.12.2023** г.

2.2. Държавни Ценни Книжа, емитирани от други държави

Към **30.06.2024** г. делът на Държавни Ценни Книжа, емитирани от други държави, е **92.54%** от стойността на портфейла на Фонда спрямо **94.04%** към **31.12.2023** г.

2.3. Депозити и разплащателни сметки

В края на отчетния период делът на банковите депозити в структурата на портфейла 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 **2.58%** от активите спрямо **2.48%** към **31.12.2023** г.

3. Структура на пасивите на ДФ „ДСК Стабилност – Европейски акции”

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.:				
(а) такса за управление на активите на Фонда	3 640.53	91.23	3 682.16	91.78
Задължения към Банката Депозитар	350.00	8.77	330.00	8.22
Общо пасиви	3 990.53	100.00	4 012.16	100.00

4. Приходи

В съответствие със структурата на портфейла, приходите на Фонда се формират от приходи от преоценка на финансови активи и приходи от лихви по банкови влогове.

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 дистрибуция на дялове се формират от таксите при издаване и обратно изкупуване на дялове от инвеститорите през „ограничения период” от инвестиционния цикъл на Фонда и които остават в негова полза.

Структурата на приходите на ДФ „ДСК Стабилност - Европейски Акции” 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, в т.ч.	89 112.32	10.14	88 840.78	8.79
по дългови ценни книжа	89 112.32	10.14	88 840.78	8.79
Приходи от преоценка на финансови активи и инструменти	784 037.52	89.20	917 274.42	90.69
Приходи от дистрибуция на дялове	5 767.93	0.66	5 288.06	0.52
Общо приходи	878 917.77	100.00	1 011 403.26	100.00

5. Разходи

5.1. Общо разходи

Структурата на разходите на ДФ „ДСК Стабилност - Европейски Акции” 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 преоценка на финансови активи и инструменти	640 399.41	96.10	715 219.57	96.61
Други финансови разходи	135.60	0.02	135.60	0.02
Разходи за външни услуги	25 816.76	3.87	24 915.05	3.36
Разходи по валутни операции	38.62	0.01	38.60	0.01
Общо разходи	666 390.39	100.00	740 308.82	100.00

Разходите по преоценка на финансови активи и инструменти се формират от капиталова загуба – отрицателната преоценка 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 - Европейски Акции 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. – 0.59%**
- за периода **01.01-30.06.2024 г. – 0.59%**

Оперативни разходи	01.01-30.06.24		01.01-30.06.23	
	лв.	%	лв.	%
Възнаграждение на Управляващото Дружество	21 926.59	84.49	21 233.83	84.76
Възнаграждение на Банката Депозитар	3 660.17	14.10	3 451.22	13.78
Административни такси	230.00	0.89	230.00	0.92
Други финансови разходи	135.60	0.52	135.60	0.54
- банкови такси по преводни операции	9.60	0.04	9.60	0.04
- други	126.00	0.48	126.00	0.50
Общо оперативни разходи	25 952.36	100.00	25 050.65	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 - Европейски Акции”, 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 - Европейски акции, 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 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 ликвидните средства 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 - Европейски Акции” свързва размера на капиталовите ресурси, подлежащи на инвестиране, от една страна с процесите на емитиране и обратно изкупуване на дялове на Фонда, а от друга страна с финансовите резултати, реализирани при операции с инструменти от неговия портфейл.

Собственият капитал е равен на нетната стойност на активите на Фонда и се формира от:

- основен капитал - номиналната стойност на дяловете в обръщение;
- премии от емисии – разликата между емисионната стойност/цената на обратно изкупуване и номиналната стойност на дялове;
- финансов резултат за периода.

Движение по капитала	Основен капитал (лв.)	Премии от емисия (лв.)	Финансов резултат (лв.)	Общо собствен капитал (лв.)
Салдо към 01.01.2023 г.	7 513 302	538 102	382 871	8 434 275
Изменение, в т.ч.:	(44 656)	(6 081)	271 094	220 357
Увеличение	1 246	183	1 011 403	1 012 832
Намаление	(45 902)	(6 264)	(740 309)	(792 475)
Салдо към 30.06.2023 г.	7 468 646	532 021	653 965	8 654 632
Салдо към 01.01.2024 г.	7 226 569	492 086	991 962	8 710 617
Изменение, в т.ч.:	(47 337)	(10 342)	212 527	154 848
Увеличение	-	-	878 918	878 918
Намаление	(47 337)	(10 342)	(666 391)	(724 070)
Салдо към 30.06.2024 г.	7 179 232	481 744	1 204 489	8 865 465

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

III. Промени в цените на дялове на ДСК Стабилност - Европейски Акции

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 **8 654 632.25 лв.**

Към **31.12.2023 г.** нетната стойност на активите на Фонда е **8 710 616.70 лв.**

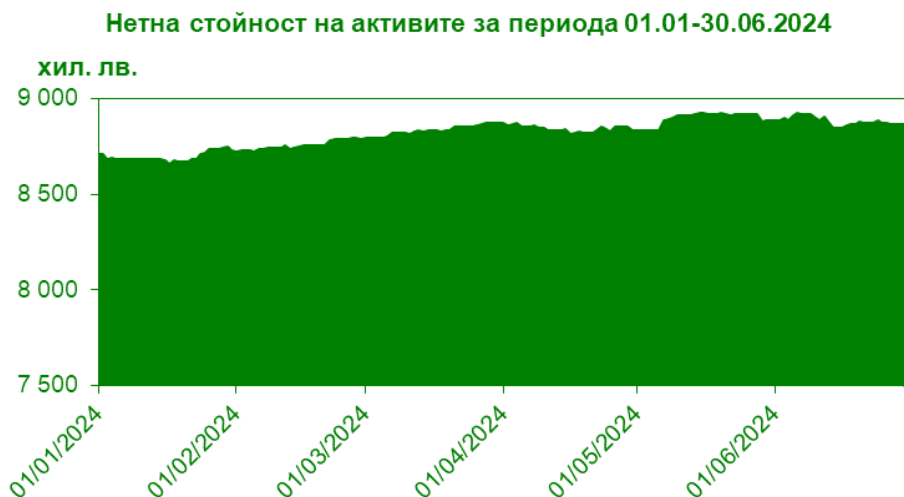
Към **30.06.2024 г.** нетната стойност на активите на Фонда е **8 865 464.94 лв.**

V. Средна нетна стойност на активите на Фонда

За периода **01.01-30.06.2023 г.** средната НСА на Фонда е **8 563 786.51 лв.**

За периода **01.01-30.06.2024 г.** средната НСА на Фонда е **8 818 559.04 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

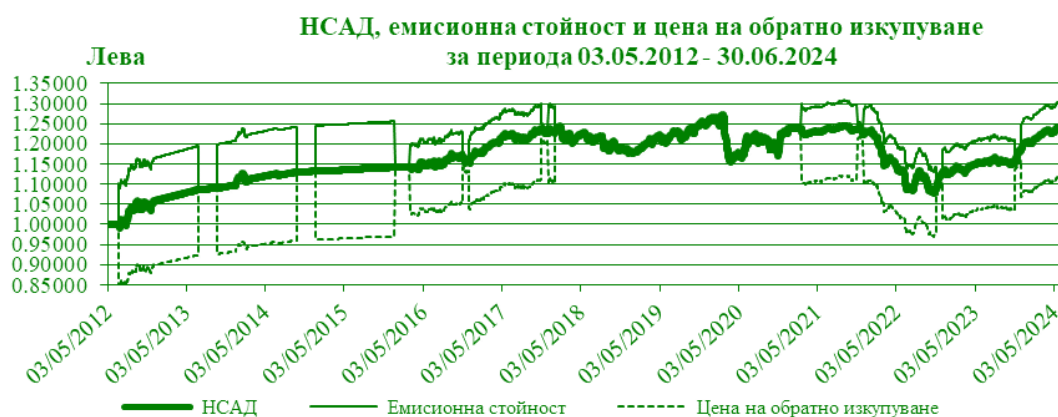
Към 30.06.2024 г. емитираните през първото шестмесечие на 2024 г. дялове на Фонда представляват 0.00% от общия брой в обръщение, а обратно изкупените са 0.66%.

Дялове в обръщение	брой
Салдо към 01.01.2023 г.	7 513 301.5632
Изменение, в т.ч.:	(44 655.9309)
увеличение - емитирани дялове	1 246.0691
намаление - обратно изкупени дялове	(45 902.0000)
Салдо към 30.06.2023 г.	(7 468 645.6323)
Салдо към 01.01.2024 г.	7 226 569.0198
Изменение, в т.ч.:	(47 337.3578)
увеличение - емитирани дялове	-
намаление - обратно изкупени дялове	(47 337.3578)
Салдо към 30.06.2024 г.	7 179 231.6620

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	1.26004	1.17866
Максимална емисионна стойност на дял	1.30444	1.21534
Среднопретеглена емисионна стойност на дял	1.28645	1.20047
Минимална цена на обратно изкупуване на дял	1.08004	1.01028
Максимална цена на обратно изкупуване на дял	1.11809	1.04172
Среднопретеглена цена на обратно изкупуване на дял	1.10267	1.02898

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



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	8 714 628.86	8 438 215.47
Стойност на активите към края на периода	8 869 455.47	8 658 550.39
Стойност на текущите задължения в началото на периода	4 012.16	3 939.94
Стойност на текущите задължения към края на периода	3 990.53	3 918.14
Общо приходи от дейността към края на периода	878 917.77	1 011 403.26
Общо разходи за дейността към края на периода	666 390.39	740 308.82
Финансов резултат към края на периода	212 527.38	271 094.44
Финансов резултат от минали години	991 962.24	382 871.58
Нетна стойност на активите (НСА) в началото на периода	8 710 616.70	8 434 275.53
Нетна стойност на активите (НСА) към края на периода	8 865 464.94	8 654 632.25
Брой дялове в обръщение към края на периода	7 179 231.6620	7 468 645.6323
Средна НСА за периода	8 818 559.04	8 563 786.51
НСА за един дял *	1.23478	1.15880
Емисионна стойност на 1 дял *	1.29652	1.21674
Цена на обратно изкупуване на 1 дял *	1.11130	1.04292

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 – Европейски акции”:**

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	229	216
Финансови активи, оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата	8 641	8 499
Държавни ценни книжа	8 208	8 195
Деривати	433	304
Общо активи	8 870	8 715
Пасиви		
Текущи задължения	4	4
Общо пасиви	4	4
Нетни активи, принадлежащи на инвеститорите в дялове	8 866	8 711
Нетна стойност на активите на дял (в лева)	1.23488	1.20536

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	89	89
Печалби от операции и последваща оценка на финансови активи, оценявани по справедлива стойност, нетно	144	202
Приходи, свързани с дистрибуция на дялове на Фонда	6	5
Разходи за външни услуги	(26)	(25)
Печалба преди данъчно облагане	213	271
Данъци	-	-
Печалба за периода	213	271
Друг всеобхватен доход	-	-
Общо всеобхватен доход	213	271
Промяна, отчетена в нетните активи принадлежащи на инвеститорите в дялове	213	271

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		
Постъпления от лихви	91	91
Плащания на комисионни	(26)	(25)
Нетни парични потоци от оперативна дейност	65	66
Парични потоци от финансова дейност		
Постъпления, свързани с емитиране на собствени дялове	-	1
Плащания, свързани с емитиране и обратно изкупуване на собствени дялове	(52)	(47)
Нетни парични потоци от/(за) финансова дейност	(52)	(46)
Нетно изменение на пари и парични еквиваленти	13	20
Пари и парични еквиваленти в началото на периода	216	409
Пари и парични еквиваленти в края на периода	229	429

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 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	8 711	8 434
Нетна печалба	213	271
Емитиране на дялове	-	2
Обратно изкупуване на дялове	(58)	(52)
Салдо към 30 юни	8 866	8 655

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 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.