ДОГОВОРЕН ФОНД
ДСК СТАНДАРТ

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

МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

01 януари - 30 юни 2023

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

Petko Krastev Krastev

Петко Кръстев
Главен изпълнителен директор

Digitally signed by Marko Nikolaev Markov

Марко Марков
Финансов директор,
по пълномощно

Digitally signed by Marko Nikolaev Markov

Съставил: Марко Марков
Финансов директор

Седалище и адрес на управление

гр. София
ул. „Московска” № 19

ЕИК по БУЛСТАТ: 131468592

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

„Алианц Банк България” АД

ДСК Управление на Активи
otp group

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

01 януари - 30 юни 2023

София, п.к. 1301
ул. Алабин № 36, ет.3
тел. (02) 930 10 00
ел. поща: office@dskam.bg
ел. страница: www.dskam.bg

I. Развитие на дейността и състояние на ДФ „ДСК Стандарт”

I. Обща информация за ДФ „ДСК Стандарт”

Договорен фонд ДСК Стандарт (ДСК Стандарт 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.

ДСК Стандарт 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 Стандарт” няма клонове.

С Решение № 525-ДФ/17.08.2005 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 01.12.2005 г.

II. Инвестиционна дейност и политика

Основните цели на Фонда са нарастване на стойността на инвестициите на притежателите на дялове чрез реализиране на максималния възможен доход при поемане на нисък риск, както и осигуряване на максимална ликвидност за инвеститорите. Фондът инвестира преимуществено в дългови ценни книжа и инструменти с фиксирана доходност.

С оглед постигане на инвестиционните цели на ДФ „ДСК Стандарт” Управляващото дружество инвестира набраните средства на Фонда преимуществено във висококачествени дългови ценни книжа и инструменти с фиксирана доходност.

За постигането на тези цели Управляващото дружество следва активна инвестиционна стратегия на Фонда. Тя се състои в определянето на очакванията за движението на лихвените нива, тяхната волатилност и спредовете между лихвените нива по различните видове дългови ценни книжа. При осъществяването на активната инвестиционна стратегия са избирани и най-подходящите за портфейла на Фонда финансови инструменти въз основа на оценка за бъдещо им представяне.

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.

По отношение на ДФ „ДСК Стандарт” не се предвижда изграждане на териториална и отраслова специализация на схемата.

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

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

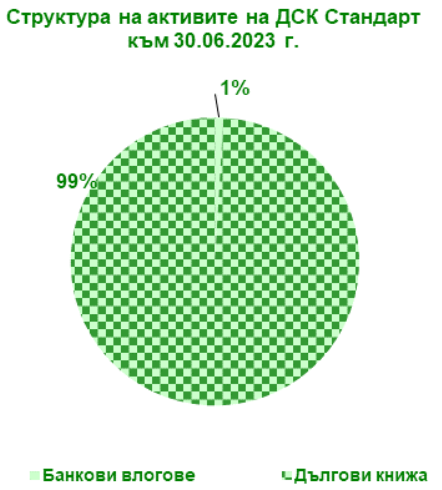
Към 30.06.2023 г. общия размер на активите на Фонда е 109,318,274.95 лв., като в това число се включват:

- Корпоративни облигации - на 6 емитента – 14.96%
- Държавни Ценни книжа, емитирани от други държави – 26 емисии – 84.08%
- Парични средства по банкови влогове – в 1 банка – 0.94%
- Други активи – 0.02%.

Структурата на активите на ДФ „ДСК Стандарт” 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/	***1 028 276.11***	***0.94***	***4 147 586.33***	***3.68***
Безсрочни банкови влогове, *деноминирани в лева*	1 028 276.11	0.94	2 142 109.07	1.90
Срочни банкови влогове, *деноминирани в лева, в т.ч.:*	-	-	2 005 477.26	1.78
вземания по начислени лихви	-	-	4 460.60	0.00
Дългови ценни книжа /общо/	***108 267 906.76***	***99.04***	***107 474 445.83***	***95.31***
Корпоративни облигации, *деноминирани в евро, в т.ч.:*	16 356 466.22	14.96	16 340 542.40	14.49
вземания по начислени лихви	96 905.43	0.09	111 622.08	0.10
Държавни Ценни Книжа, емитирани от други държави, *в т.ч.:*	91 911 440.54	84.08	91 133 903.43	80.82
вземания по начислени лихви	660 219.43	0.60	1 029 766.85	0.91
Дялове на КИС /общо/	***-***	***-***	***1 121 812.80***	***0.99***
Дялове на КИС, деноминирани в лева	-	-	1 121 812.80	0.99
Други вземания	***22 092.08***	***0.02***	***22 092.08***	***0.02***
Общо активи	**109 318 274.95**	**100.00**	**112 765 937.04**	**100.00**

София, п.к. 1000
ул. Алабин № 36, ет.3
тел. (02) 930 10 00
ел. поща: office@dskam.bg
ел. страница: www.dskam.bg



Разпределение на активите на Фонда

Активи	30.06.2023 (лв.)	30.06.2023 (%)	31.12.2022 (лв.)	31.12.2022 (%)
Финансови инструменти, търгувани на регулиран пазар, в т.ч.:	**108 267 906.76**	**99.04**	**107 474 445.83**	**95.31**
търгувани на БФБ, в т.ч.	1 233 655.02	1.13	1 472 658.71	1.31
дългови	*1 233 655.02*	*1.13*	*1 472 658.71*	*1.31*
търгувани на Luxembourg Stock Exchange, в т.ч.	57 913 565.52	52.98	57 601 062.13	51.08
дългови	*57 913 565.52*	*52.98*	*57 601 062.13*	*51.08*
търгувани на Irish Stock Exchange, в т.ч.	95 666.59	0.09	91 969.46	0.08
дългови	*95 666.59*	*0.09*	*91 969.46*	*0.08*
търгувани на Euronext Paris, в т.ч.	4 702 062.22	4.30	4 697 549.15	4.17
дългови	*4 702 062.22*	*4.30*	*4 697 549.15*	*4.17*
търгувани на Deutsche Boerse, в т.ч.	40 186 024.23	36.76	39 687 079.49	35.19
дългови	*40 186 024.23*	*36.76*	*39 687 079.49*	*35.19*
търгувани на London Stock Exchange, в т.ч.	4 136 933.18	3.78	3 924 126.89	3.48
дългови	*4 136 933.18*	*3.78*	*3 924 126.89*	*3.48*
Дялове на колективни инвестиционни схеми	**-**	**-**	**1 121 812.80**	**0.99**
Общо финансови инструменти	**108 267 906.76**	**99.04**	**108 596 258.63**	**96.30**
Банкови влогове	**1 028 276.11**	**0.94**	**4 147 586.33**	**3.68**
Други вземания	**22 092.08**	**0.02**	**22 092.08**	**0.02**
Общо активи	**109 318 274.95**	**100.00**	**112 765 937.04**	**100.00**

2. Промени в структурата на портфейла на Фонда

2.1. Корпоративни облигации

Към **30.06.2023 г.** делът на корпоративните облигации възлиза на **14.96%** от стойността на портфейла на Фонда спрямо **14.49%** към **31.12.2022 г.**

2.2. Държавни Ценни Книжа, емитирани от други държави

Към **30.06.2023 г.** делът на Държавни Ценни Книжа, емитирани от други държави, е **84.08%** от стойността на портфейла на Фонда спрямо **80.82%** към **31.12.2022 г.**

2.3. Дялове от колективни инвестиционни схеми

Към **30.06.2023 г.** делът на този вид книжа е **0.00%** от стойността на портфейла на Фонда при стойност **0.99%** към **31.12.2022 г.**

2.4. Депозити и разплащателни сметки

В края на отчетния период делът на банковите депозити в структурата на портфейла на Фонда е **0.00%** при стойност **1.78%** към **31.12.2022 г.**

Към **30.06.2023 г.** паричните средства по разплащателни сметки са **0.94%** от активите спрямо **1.90%** към **31.12.2022 г.**

2.5. Деривативни инструменти

През периода Фондът не е сключвал валутни форуърди с цел намаляване на риска от промяна на валутния курс, свързан с управлението на финансови инструменти. Към 30.06.2023 г. Фондът няма отворени валутни форуърди.

3. Структура на пасивите на ДФ „ДСК Стандарт”

Към края на първото шестмесечие на 2023 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. В задълженията към Управляващото Дружество се включват таксата за управление на активите на Фонда.

Пасиви	30.06.2023		31.12.2022	
	лв.	%	лв.	%
Задължения към Управляващото дружество, в т.ч.:	89 917.04	99.54	78 441.65	99.51
(а) такса за управление на активите на Фонда	89 917.04	99.54	78 441.65	99.51
Задължения към Банката Депозитар	420.00	0.46	390.00	0.49
Общо пасиви	**90 337.04**	**100.00**	**78 831.65**	**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.

Структурата на приходите на ДФ „ДСК Стандарт" 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 лихви, в т.ч.	1 160 652.18	13.82	1 195 495.39	14.25
(а) по банкови влогове	3 084.90	0.04	1 472.20	0.02
(б) по дългови ценни книжа	1 157 567.28	13.78	1 194 023.19	14.23
Приходи от преоценка на финансови активи и инструменти	7 242 101.57	86.18	7 173 987.22	85.52
Приходи от операции с финансови активи и инструменти	336.40	0.00	-	-
Общо приходи	**8 403 090.15**	**100.00**	**8 389 184.66**	**100.00**

5. Разходи

5.1. Общо разходи

Структурата на разходите на ДФ „ДСК Стандарт" 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	-	-	49 731.93	0.22
Разходи по преоценка на финансови активи и инструменти	5 758 860.19	91.03	21 961 395.66	97.05
Разходи по операции с финансови активи и инструменти	150.80	0.00	172.98	0.00
Други финансови разходи	441.20	0.01	3 793.91	0.02
Разходи за външни услуги	566 069.41	8.95	611 063.78	2.70
Разходи по валутни операции	732.72	0.01	3 729.71	0.01
Общо разходи	**6 326 254.32**	**100.00**	**22 629 887.97**	**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 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 Стандарт 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 **01.01-30.06.2022 г. – 0.84%**
- за периода **01.01-30.06.2023 г. – 1.03%**

София, п.к. 1000
ул. Алабин № 36, ет.3
тел. (02) 930 10 00
ел. поща: office@dskam.bg
ел. страница: www.dskam.bg

Оперативни разходи	01.01-30.06.23		01.01-30.06.22	
	лв.	%	лв.	%
Възнаграждение на Управляващото Дружество	549 697.59	97.03	591 997.52	96.28
Възнаграждение на Банката Депозитар	15 791.82	2.79	18 718.26	3.04
Административни такси	580.00	0.10	348.00	0.06
Други финансови разходи	441.20	0.08	3 793.91	0.62
- банкови такси по преводни операции	273.20	0.05	645.80	0.11
- банкови такси, свързани с трансфер на фин. инструменти	-	-	880.11	0.14
- други	168.00	0.03	2 268.00	0.37
Общо оперативни разходи	**566 510.61**	**100.00**	**614 857.69**	**100.00**

6. Данъчно третиране

ДФ „ДСК Стандарт", 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 Стандарт, 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 Стандарт" 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.	**98 216 357**	**54 287 634**	**5 723 971**	**158 227 962**
Изменение, в т.ч.:	(12 520 385)	(6 009 311)	(14 240 703)	(32 770 399)
Увеличение	9 196 566	5 190 860	8 389 185	22 776 611
Намаление	(21 716 951)	(11 200 171)	(22 629 888)	(55 547 010)
Салдо към 30.06.2022 г.	**85 695 972**	**48 278 323**	**(8 516 732)**	**125 457 563**
Салдо към 01.01.2023 г.	**77 475 789**	**44 535 946**	**(9 324 630)**	**112 687 105**
Изменение, в т.ч.:	(3 767 224)	(1 768 779)	2 076 836	(3 459 167)
увеличение	1 943 817	915 074	8 403 090	11 261 981
намаление	(5 711 041)	(2 683 853)	(6 326 254)	(14 721 148)
Салдо към 30.06.2023 г.	**73 708 565**	**42 767 167**	**(7 247 794)**	**109 227 938**

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

III. Промени в цените на дялове на ДСК Стандарт

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 й.

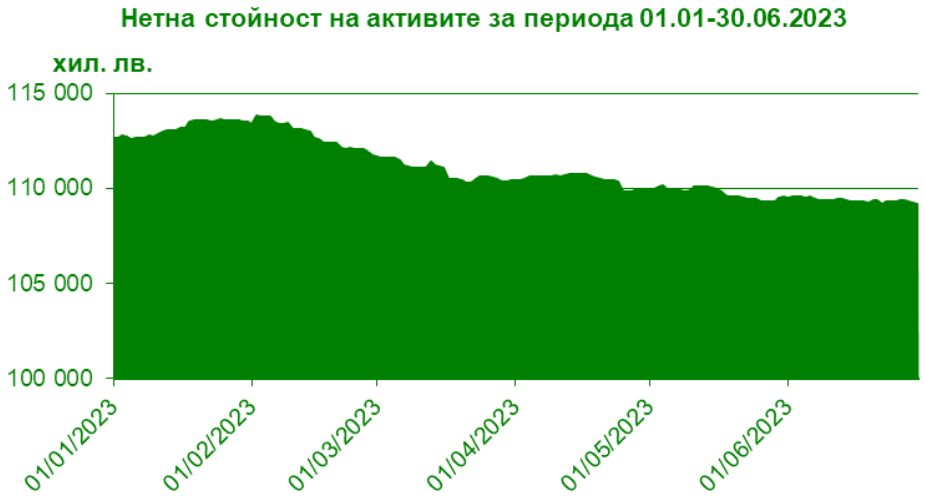
IV. Нетна стойност на активите на Фонда

Към **30.06.2022 г.** нетната стойност на активите на Фонда е **125 457 563.02 лв.**
Към **31.12.2022 г.** нетната стойност на активите на Фонда е **112 687 105.39 лв.**
Към **30.06.2023 г.** нетната стойност на активите на Фонда е **109 227 937.91 лв.**

V. Средна нетна стойност на активите на Фонда

За периода **01.01-30.06.2022 г.** средната НСА на Фонда е **147 380 311.88 лв.**
За периода **01.01-30.06.2023 г.** средната НСА на Фонда е **111 084 172.60 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 30.06.2023 г. емитираните през първото шестмесечие на 2023 г. дялове на Фонда представляват 2.64% от общия брой в обръщение, а обратно изкупените са 7.75% .

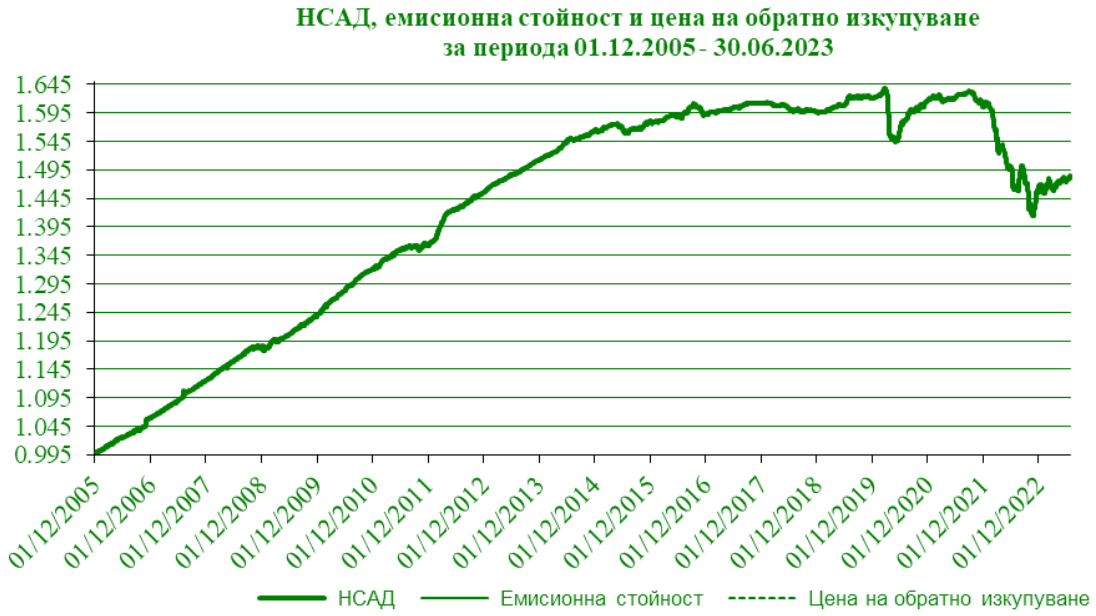
Дялове в обръщение	**брой**
Салдо към 01.01.2022 г.	**98 216 357.0000**
Изменение, в т.ч.:	(12 520 386.5722)
увеличение - емитирани дялове	9 196 564.3698
намаление - обратно изкупени дялове	(21 716 950.9420)
Салдо към 30.06.2022 г.	**85 695 970.4278**
Салдо към 01.01.2023 г.	**77 475 787.3325**
Изменение, в т.ч.:	(3 767 225.9059)
увеличение - емитирани дялове	1 943 814.7580
намаление - обратно изкупени дялове	(5 711 040.6639)
Салдо към 30.06.2023 г.	**73 708 561.4266**

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

	01.01-30.06.23 лв.	01.01-30.06.22 лв.
Минимална емисионна стойност на дял	1.45443	1.45974
Максимална емисионна стойност на дял	1.48383	1.61101
Среднопретеглена емисионна стойност на дял	1.47171	1.53526
Минимална цена на обратно изкупуване на дял	1.45443	1.45974
Максимална цена на обратно изкупуване на дял	1.48383	1.61101
Среднопретеглена цена на обратно изкупуване на дял	1.47171	1.53526

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.



София, п.к. 1000
ул. Алабин № 36, ет.3
тел. (02) 930 10 00
ел. поща: office@dskam.bg
ел. страница: www.dskam.bg

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	112 765 937.04	158 335 167.72
Стойност на активите към края на периода	109 318 274.95	125 545 590.51
Стойност на текущите задължения в началото на периода	78 831.65	107 205.93
Стойност на текущите задължения към края на периода	90 337.04	88 027.49
Общо приходи от дейността към края на периода	8 403 090.15	8 389 184.66
Общо разходи за дейността към края на периода	6 326 254.32	22 629 887.97
Финансов резултат към края на периода	2 076 835.83	(14 240 703.31)
Финансов резултат от минали години	(9 324 629.01)	5 723 972.16
Нетна стойност на активите (НСА) в началото на периода	112 687 105.39	158 227 961.79
Нетна стойност на активите (НСА) към края на периода	109 227 937.91	125 457 563.02
Брой дялове в обръщение към края на периода	73 708 561.4266	85 695 970.4278
Средна НСА за периода	111 084 172.60	147 380 311.88
НСА за един дял *	1.48189	1.46398
Емисионна стойност на 1 дял *	1.48189	1.46398
Цена на обратно изкупуване на 1 дял *	1.48189	1.46398

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 Стандарт”:

Петко Кръстев
Главен изпълнителен директор

Марко Марков
Финансов директор,
по пълномощно

Съставил: Марко Марков
Финансов директор

София, п.к. 1000
ул. Алабин № 36, ет.3
тел. (02) 930 10 00
ел. поща: office@dskam.bg
ел. страница: www.dskam.bg

МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

01 януари - 30 юни 2023

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
към 30 юни 2023

В хиляди лева	**30 юни 2023**	**31 декември 2022**
Активи		
Парични средства	1 028	2 142
Депозити	-	2 006
Финансови активи, оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата	108 268	108 596
Държавни ценни книжа	91 911	91 134
Корпоративни облигации	16 357	16 340
Колективни инвестиционни схеми	-	1 122
Вземания	22	22
Общо активи	**109 318**	**112 766**
Пасиви		
Текущи задължения	90	79
Общо пасиви	**90**	**79**
Нетни активи принадлежащи на инвеститорите в дялове	**109 228**	**112 687**
Нетна стойност на активите на дял (в лева)	**1.48189**	**1.45448**

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

В хиляди лева	**Периода от 1 януари до 30 юни 2023**	**Периода от 1 януари до 30 юни 2022**
Приходи от лихви, нетно	1 161	1 146
Печалби/(Загуби) от операции и последваща оценка на финансови активи, оценявани по справедлива стойност, нетно	1 484	(14 780)
Приходи от последваща оценка на финансови активи, оценявани по амортизирана стойност	-	12
Разходи за външни услуги	(566)	(611)
Други финансови разходи	(1)	(4)
Загуби от валутни операции, нетно	(1)	(4)
Печалба/(Загуба) преди данъчно облагане	**2 077**	**(14 241)**
Данъци	-	-
Печалба/(Загуба) за периода	**2 077**	**(14 241)**
Друг всеобхватен доход		-
Общо всеобхватен доход	**2 077**	**(14 241)**
Промяна, отчетена в нетните активи принадлежащи на инвеститорите в дялове	**2 077**	**(14 241)**

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

В хиляди лева	**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	-	(12 414)
Продажба на финансови активи	1 427	13 904
Постъпления от лихви	1 549	1 720
Плащания на лихви	-	(48)
Плащания на комисионни	(554)	(633)
Постъпления/(Плащания) по валутни операции	-	(2)
Други административни плащания	(1)	-
Изменение на депозити с оригинален срок над 3 месеца	2 001	(3 752)
Нетни парични потоци от/(за) оперативна дейност	**4 422**	**(1 225)**
Парични потоци от финансова дейност		
Постъпления, свързани с емитиране на собствени дялове	2 859	14 388
Плащания, свързани с емитиране и обратно изкупуване на собствени дялове	(8 395)	(32 917)
Нетни парични потоци от/(за) финансова дейност	**(5 536)**	**(18 529)**
Нетно изменение на пари и парични еквиваленти	**(1 114)**	**(19 754)**
Пари и парични еквиваленти в началото на периода	**2 142**	**22 914**
Пари и парични еквиваленти в края на периода	**1 028**	**3 160**

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

В хиляди лева	**Периода от 1 януари до 30 юни 2023**	**Периода от 1 януари до 30 юни 2022**
Салдо към 01 януари	**112 687**	**158 228**
Нетна печалба/(загуба)	2 077	(14 241)
Емитиране на дялове	2 859	14 388
Обратно изкупуване на дялове	(8 395)	(32 917)
Салдо към 30 юни	**109 228**	**125 458**

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

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.