

## СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС

Наименование на КИС: ДФ"СЕЛЕКТ БАЛАНС"

ЕИК по БУЛСТАТ:131285064

Отчетен период:01.01.2015-30.06.2015

(в лева)

АКТИВИ	Текущ период	Предходен период	СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ	Текущ период	Предходен период
а	1	2	а	1	2
<b>A. НЕТЕКУЩИ АКТИВИ</b>			<b>A. СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>		
<b>I. ФИНАНСОВИ АКТИВИ</b>			<b>I. ОСНОВЕН КАПИТАЛ</b>	8757050	7390810
1. Ценни книжа, в т.ч.:			<b>II. РЕЗЕРВИ</b>		
акции			1. Премийни резерви при емитиране/обратно изкупуване на акции/дялове	4371231	3516006
дългови			2. Резерви от последващи оценки на активи и пасиви		
2. Други финансови инструменти			3. Общи резерви		
Общо за група I			Общо за група II	4371231	3516006
<b>II. ДРУГИ НЕТЕКУЩИ АКТИВИ</b>			<b>III. ФИНАНСОВ РЕЗУЛТАТ</b>		
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ A			1. Натрупана печалба (загуба), в т.ч.:	1291452	962496
<b>B. ТЕКУЩИ АКТИВИ</b>			неразпределена печалба	4404800	4075843
<b>I. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА</b>			непокрита загуба	-3113347	-3113347
1. Парични средства в каса			2. Текуща печалба (загуба)	365023	328956
2. Парични средства по безсрочни депозити	428638	106033	Общо за група III	1656475	1291452
3. Парични средства по срочни депозити	3202084	3158494	ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ A	14784756	12198268
4. Блокирани парични средства					
Общо за група I	3630721	3264527			
<b>II. ТЕКУЩИ ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ</b>			<b>B. ТЕКУЩИ ПАСИВИ</b>		
1. Ценни книжа, в т.ч.:	10927372	8725387	1. Задължения, свързани с дивиденди		
акции	7203474	5549858	2. Задължения към финансови институции, в т.ч.:	24990	37631
права	0	0	към банка депозитар	1039	1029
дългови	3723898	3175530	към управляващо дружество	23951	36602
други			към кредитни институции		
2. Инструменти на паричния пазар			3. Задължения към контрагенти	4896	9624
3. Дялове на колективни инвестиционни схеми	213166	215215	4. Задължения, свързани с възнаграждения	0	0
4. Деривативни финансови инструменти			5. Задължения към осигурителни предприятия	0	0
5. Блокирани			6. Данъчни задължения		
6. Други финансови инструменти			7. Задължения, свързани с емитиране	0	0
Общо за група II	11140538	8940602	8. Задължения, свързани с обратно изкупуване	0	0
<b>III. НЕФИНАНСОВИ АКТИВИ</b>			инструменти		
1. Вземания, свързани с лихви	29236	33134	10. Други	0	0
2. Вземания по сделки с финансови инструменти			Общо за група I	29885	47255
3. Вземания, свързани с емитиране			ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ Б	29885	47255
4. Други	13920	7260			
Общо за група III	43156	40394			
<b>IV. РАЗХОДИ ЗА БЪДЕЩИ ПЕРИОДИ</b>	225	0			
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ Б	14814416	12245523			
<b>СУМА НА АКТИВА</b>	14814641	12245523	<b>СУМА НА ПАСИВА</b>	14814641	12245523

Дата: 28.07.2015

Съставител:..... Изп. директор на УД Селект Асет Мениджмънт ЕАД.....

/Станислава Лазарова/

/Георги Бисерински/

Прокурист на УД Селект Асет Мениджмънт ЕАД.....

/Веселин Василев/

Select Asset Management

Селект Асет Мениджмънт ЕАД, Управляващо дружество  
София 1680, бул. България №58, бл. С, ет. 7, офис 24

## ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ

Наименование на КИС: ДФ "СЕЛЕКТ БАЛАНС"

Отчетен период: 01.01.2015-30.06.2015

0

(в лева)

РАЗХОДИ	Текущ период	Предходен период	ПРИХОДИ	Текущ период	Предходен период
	1	2		1	2
<b>а</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>а</b>	<b>1</b>	<b>2</b>
<b>А. Разходи за дейността</b>			<b>А. Приходи от дейността</b>		
<b>I. Финансови разходи</b>			<b>I. Финансови приходи</b>		
1. Разходи за лихви			1. Приходи от дивиденди	4607	19471
2. Отрицателни разлики от операции с финансови активи, в т.ч.: от последваща оценка	3126895 3120226	3218446 3216117	2. Положителни разлики от операции с финансови активи, в т.ч.: от последваща оценка	3502629 3499309	3670383 3669060
3. Разходи, свързани с валутни операции	0	66	3. Приходи, свързани с валутни операции	0	0
4. Други	89	161	4. Приходи от лихви	153236	147452
			5. Други		
<b>Общо за група I</b>	<b>3126984</b>	<b>3218673</b>	<b>Общо за група I</b>	<b>3660472</b>	<b>3837305</b>
<b>НЕТЕН РЕЗУЛТАТ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ</b>	<b>533488</b>	<b>618632</b>	<b>НЕТЕН РЕЗУЛТАТ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ</b>	<b>533488</b>	<b>618632</b>
<b>II. Нефинансови разходи</b>			<b>II. Нефинансови приходи</b>		
1. Разходи за материали	0	0			
2. Разходи за външни услуги	168465	208281			
3. Разходи за амортизация					
4. Разходи, свързани с възнаграждения	0	0			
5. Други					
<b>Общо за група II</b>	<b>168465</b>	<b>208281</b>	<b>Общо за група II</b>		
<b>НЕТЕН РЕЗУЛТАТ ОТ НЕФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ</b>			<b>НЕТЕН РЕЗУЛТАТ ОТ НЕФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ</b>	<b>-168465</b>	<b>-208281</b>
<b>Б. Общо разходи за дейността (I+II)</b>	<b>3295449</b>	<b>3426954</b>	<b>Б. Общо приходи от дейността (I+II)</b>	<b>3660472</b>	<b>3837305</b>
<b>В. Печалба преди облагане с данъци</b>	<b>365023</b>	<b>410351</b>	<b>В. Загуба преди облагане с данъци</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>III. Разходи за данъци</b>					
<b>Г. Нетна печалба за периода (B-III)</b>	<b>365023</b>	<b>410351</b>	<b>Г. Нетна загуба за периода</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>ВСИЧКО (Б+III+Г)</b>	<b>3660472</b>	<b>3837305</b>	<b>ВСИЧКО (Б+Г)</b>	<b>3660472</b>	<b>3837305</b>

Дата: 28.07.2015

Съставител: ..... Изп. директор на УД Селект Асет Мениджмънт ЕАД

/Станислава Лазарова/

/Г. Бисерински/

Прокурист на УД Селект Асет Мениджмънт ЕАД

/Веселин Василев/

Select Asset Management

Селект Асет Мениджмънт ЕАД, Управляващо дружество  
София 1680, бул. България №58, бл. С, ет. 7, офис 24

## ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ ПО ПРЕКИЯ МЕТОД

Наименование на КИС: ДФ"СЕЛЕКТ БАЛАНС"

0

Отчетен период:01.01.2015-30.06.2015

(в лева)

Наименование на паричните потоци	Текущ период			Предходен период		
	Постъплен ия	Плащания	Нетен поток	Постъплени я	Плащания	Нетен поток
а	1	2	3	4	5	6
<b>А. Парични потоци от основна дейност</b>						
Емитиране и обратно изкупуване на акции/дялове	3318700	1064381	2254319	33780	8866	24914
Парични потоци, свързани с получени заеми, в т.ч.:			0			0
лихви			0			0
Плащания при разпределения на печалби			0			0
Парични потоци от валутни операции и преоценки			0			0
Други парични потоци от основна дейност			0			0
<b>Всичко парични потоци от основна дейност (А):</b>	<b>3318700</b>	<b>1064381</b>	<b>2254319</b>	<b>33780</b>	<b>8866</b>	<b>24914</b>
<b>Б. Парични потоци от инвестиционна дейност</b>						
Парични потоци, свързани с текущи финансови активи	903154	2709437	-1806283	544714	234998	309715
Парични потоци, свързани с нетекущи финансови активи			0			0
Лихви, комисиони и др. подобни	131022	89	130933	183248	159	183088
Получени дивиденди	0	0	0	6954	0	6954
Парични потоци, свързани с управляващо дружество	0	196287	-196287	0	195740	-195740
Парични потоци, свързани с банка-депозитар	0	6112	-6112	0	5713	-5713
Парични потоци, свързани с валутни операции	0	0	0	0	66	-66
Други парични потоци от инвестиционна дейност			0			0
<b>Всичко парични потоци от инвестиционна дейност (Б):</b>	<b>1034176</b>	<b>2911925</b>	<b>-1877749</b>	<b>734916</b>	<b>436677</b>	<b>298239</b>
<b>В. Парични потоци от неспециализирана дейност</b>						
Парични потоци, свързани с други контрагенти	0	10376	-10376	70	10514	-10444
Парични потоци, свързани с нетекущи активи			0			0
Парични потоци, свързани с възнаграждения			0			0
Парични потоци, свързани с данъци			0			0
Други парични потоци от неспециализирана дейност			0			0
<b>Всичко парични потоци от неспециализирана дейност (В):</b>	<b>0</b>	<b>10376</b>	<b>-10376</b>	<b>70</b>	<b>10514</b>	<b>-10444</b>
<b>Г. Изменение на паричните средства през периода (А+Б+В)</b>	<b>4352876</b>	<b>3986682</b>	<b>366194</b>	<b>768766</b>	<b>456057</b>	<b>312709</b>
<b>Д. Парични средства в началото на периода</b>			<b>3264527</b>			<b>3231927</b>
<b>Е. Парични средства в края на периода, в т.ч.:</b>			<b>3630721</b>			<b>3544636</b>
по безсрочни депозити			428638			2017636

Дата: 28.07.2015

Съставител:..... Изп. директор на УД Селект Асет Мениджмънт ЕАД

/Станислава Лазарова/

Т.Бисерински/

Прокурист на УД Селект Асет Мениджмънт ЕАД

/Веселин Василев/

Select Asset Management

Селект Асет Мениджмънт ЕАД, Управляващо дружество  
София 1680, Бул. България №58, бл. С, ет. 7, офис 24

## ОТЧЕТ ЗА ИЗМЕНЕНИЯТА В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

Наименование на КИС: ДФ"СЕЛЕКТ  
Отчетен период: 01.01.2015-30.06.2015

ЕИК по БУЛСТАТ: 131285064

( в лева)

ПОКАЗАТЕЛИ	Основен капитал	Резерви			Натрупани печалби/загуби		Общо собствен капитал
		премии от емисия (премиен резерв)	резерв от последващи оценки	общи резерви	печалба	загуба	
а	1	2	3	4	5	6	7
Салдо към началото на предходната година	6,683,840	3,051,119	0	0	4,075,843	- 3,113,347	10697455
Салдо към началото на предходния отчетен период							
Салдо в началото на отчетния период	7,390,810	3,516,006	0	0	4404800	-3113347	12198268
Промени в началните салда поради:							
Ефект от промени в счетоводната политика							
Фундаментални грешки							
Коригирано салдо в началото на отчетния период							
Изменение за сметка на собствениците, в т.ч.:	1,366,240	855,225	0	0	0	0	2221465
емитиране	2,024,820	1,260,920				0	3285740
обратно изкупуване	-658,580	-405,695					-1064275
Нетна печалба/загуба за периода					365,023	0	365023
1. Разпределение на печалбата за:							
дивиденди							
други							
2. Покриване на загуби							
3. Последващи оценки на дълготрайни материални и нематериални активи, в т.ч.:							
увеличения							
намаления							
4. Последващи оценки на финансови активи и инструменти, в т.ч.:							
увеличения							
намаления							
5. Други изменения							
Салдо към края на отчетния период	8757050	4371231	0	0	4769822	-3113347	14784755
6. Други промени							
Собствен капитал към края на отчетния период	8757050	4371231	0	0	4769822	-3113347	14784755

Дата: 28.07.2015

Съставител: ..... Изп. директор на УД Селект Асет Мениджмънт ЕАД

/Станислава Лазарова/

/Г.Бисерински/

Прокуриснт на УД Селект Асет Мениджмънт ЕАД

/Веселин Василев/

Select Asset Management

Селект Асет Мениджмънт ЕАД, Управляващо дружество  
София 1680, Бул. България №58, бл. С, ет. 7, офис 24

**СПРАВКА С ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ**  
**ПО ЧЛ.73 от Наредба 44 за**  
**ДФ СЕЛЕКТ БАЛАНС**  
**за периода 01.01.2015 – 30.06.2015**

ДФ Селект Баланс е колективна схема от отворен тип за инвестиране в дългови ценни книжа и акции.

Фондът издава, предлага за продажба и изкупува обратно своите дялове. Номиналната стойност на дяловете на „Селект Баланс” е 10 (десет) лева. Дяловете на Договорния Фонд се придобиват по емисионна стойност и изкупуват обратно от инвеститорите по цена на обратно изкупуване. Броят дялове на Договорния фонд се променя в зависимост от обема извършени продажби и обратно изкупуване на дялове.

Основна цел на Селект Баланс е да осигури на своите акционери нарастване на стойността на вложенията чрез реализиране на капиталова печалба при умерен риск.

Селект Баланс следва политика на активно управление на портфейла като инвестира в акции и облигации в равно съотношение.

Собственици на Фонда са инвеститорите, които закупуват дялове му. Стойността на дяловете се променя в зависимост от промяната в цената на ценните книжа, които са в портфейла на Фонда.

Ангажимент да структурира и поддържа портфейл от финансови инструменти на Фонда има Управляващото дружество, като същото взема решенията за покупка и последваща продажба на всеки от финансовите инструменти.

**Банка Депозитар – Юробанк България АД**

Основна цел на Фонда е да осигури на своите акционери нарастване на стойността на вложенията чрез реализиране на капиталова печалба при умерен риск. Основната стратегия ще бъде управлението на инвестиционния портфейл на фонда чрез избор на финансови инструменти с добра ликвидност и потенциал за растеж.

ДФ ”Селект Баланс” възнамерява да поддържа балансиран портфейл от финансови инструменти.

## 1. Информация по чл. 73, ал. 1, т.5 а) и б)

Нетна стойност на активите

Нетната стойност на активите на Дружеството към 30.06.2015 г. е 14,784,755.60 лв разпределена на 875,705 броя дялове. Нетна стойност на активите на един дял е 16.8833 лв.

## 2. Информация по чл. 73, ал. 1, т.5 в)

2.1. Разпределение на инвестициите по видове инструменти спрямо общия размер на активите към края на периода:

Видове активи	Стойност в лв.	% от активите
Акции	7,203,474.36	48.62
Дялове/акции на КИС	213,165.96	1.44
Корпоративни облигации	3,723,898.04	25.14
Депозити	3,202,083.69	21.61
Разпл. сметки	428,637.74	2.89
Вземания по лихви	29,235.84	0.20
Други вземания	14,145.13	0.10
<b>Общо</b>	<b>14,814,640.76</b>	<b>100.00</b>

2.2. Разпределение на инвестициите в ценни книжа по пазар, на който се търгуват спрямо общия размер на активите:

Пазар, на който се търгуват	Стойност в лв.	% от активите
БФБ - София	10,329,535.29	69.73
Irish SE	200,928.96	1.36
Cyprus SE	45,023.60	0.30
извънборсов	565,050.51	3.81
<b>Общо</b>	<b>11,140,538.36</b>	<b>75.20</b>

2.3. Разпределение на инвестициите в ЦК (не вкл. ДЦК) по сектори спрямо общия размер на активите:

Отрасъл	Стойност в лв.	% от активите
Финанси	3,984,203.16	26.89
Холдинги	3,649,324.05	24.63
АДСИЦ	1,106,765.20	7.47
Индустриални	785,309.76	5.30
Материали	474,976.68	3.21
Туризм	465,297.60	3.14
КИС	213,165.96	1.44
Земеделие	120,738.26	0.81
Здравеопазване	117,461.48	0.79
Комунални услуги	62,486.40	0.43

Строителство	62,352.49	0.42
Потребителски стоки	37,657.88	0.25
Печат и реклама	32,700.55	0.23
Енергиен	28,098.89	0.19
<b>Общо</b>	<b>11,140,538.36</b>	<b>75.20</b>

2.4. Обем и структура на инвестициите в ЦК по географско разпределение спрямо общия размер на активите:

Държава	Стойност в лв.	% от активите
България	10,894,585.8	73.54
Ирландия	200,928.96	1.36
Кипър	45,023.60	0.30
<b>Общо</b>	<b>11,140,538.36</b>	<b>75.20</b>

2.5. Разпределение на инвестициите по валути спрямо общия размер на активите:

Валута	Равностойност в лв.	% от активите
BGN	11,552,504.63	77.98
EUR	3,262,136.13	22.02
<b>Общо</b>	<b>14,814,640.76</b>	<b>100.00</b>

### 3. Информация по чл. 73, ал. 1, т.5 г)

Промени в структурата на портфейла, които са настъпили през отчетния период:

Видове активи	към 01.01.2015		към 30.06.2015	
	Стойност в лв.	% от активите	Стойност в лв.	% от активите
Акции	5,549,857.51	45.32	7,203,474.36	48.62
Акции/дялове на КИС	215,215.03	1.76	213,165.96	1.44
Корпоративни облигации	3,175,529.51	25.93	3,723,898.04	25.14
Депозити	3,158,494.00	25.79	3,202,083.69	21.61
Разпл. сметки	106,033.25	0.87	428,637.74	2.89
Вземания по лихви	33,134.46	0.28	29,235.84	0.20
Други	7,259.59	0.05	14,145.13	0.10
<b>Общо</b>	<b>12,245,523.35</b>	<b>100.00</b>	<b>14,814,640.76</b>	<b>100.00</b>

### 4. Информация по чл. 73, ал. 1, т.5 д)

Финансовият резултат за периода е печалба в размер на 365,023 лева.

### Текущи задължения

(в лева)

Текущи задължения	Стойност
<b>Текущи задължения:</b>	<b>29,885</b>
Задължения към управляващото дружество	23,951
Задължения към банка депозитар	1,039
Задължения към контрагенти	4,895

### Разходи за дейността

Разходите, свързани с дейността на дружеството за периода 01.01.2015-30.06.2015 г. са в размер на 168,466 лева.

(в лева)

Разходи за дейността	Стойност
<b>Нефинансови разходи</b>	<b>168,466</b>
Възнаграждение за Управляващото дружество	150,782
Възнаграждение банка депозитар	6,121
Такси на ЦД, КФН	551
Начислени разходи за одит	4,761
Разходи за комисиони	6,251

### Финансови разходи

Финансовите разходи се формират от ежедневната преценка на ценните книжа на договорния фонд, в зависимост от посоката на изменение на пазарните им стойности. Другите финансови разходи се акумулират от обичайните банкови такси и комисионни.

(в лева)

Финансови разходи	Стойност
<b>Финансови разходи</b>	<b>3,126,984</b>
Разходи от последващи оценки на финансови активи и финансови инструменти	3,120,226
Разходи от операции с финансови активи и инструменти	6,669
Разходи по валутни операции	-
Други финансови разходи	89

### Финансови приходи



Финансовите приходи в договорния фонд отразяват, както разликите в положителна посока на пазарните стойности на ценните книжа, така и начислените лихви по корпоративните облигации и банковите депозити.

(в лева)

Финансови приходи	Стойност
<b>Финансови приходи</b>	<b>3,660,472</b>
Приходи от последващи оценки на финансови активи и финансови инструменти	3,499,309
Приходи от операции с финансови активи и инструменти	3,320
Приходи от лихви	153,236
Приходи от дивиденди	4,607

Други

След датата на финансовия отчет не са настъпили значими събития за коригиране на финансовия отчет.

Съставил: .....  
/Станислава Лазарова/

Изпълнителен директор: .....  
/Георги Бисерински/

Прокурист: .....  
/Веселин Василев/

28.07.2015г.

Select Asset Management<sup>3</sup>  
Селект Асет Менеджмънт ЕАД, Управляващо дружество  
София 1680, бул. България №58, бл. С, ет. 7, офис 24