

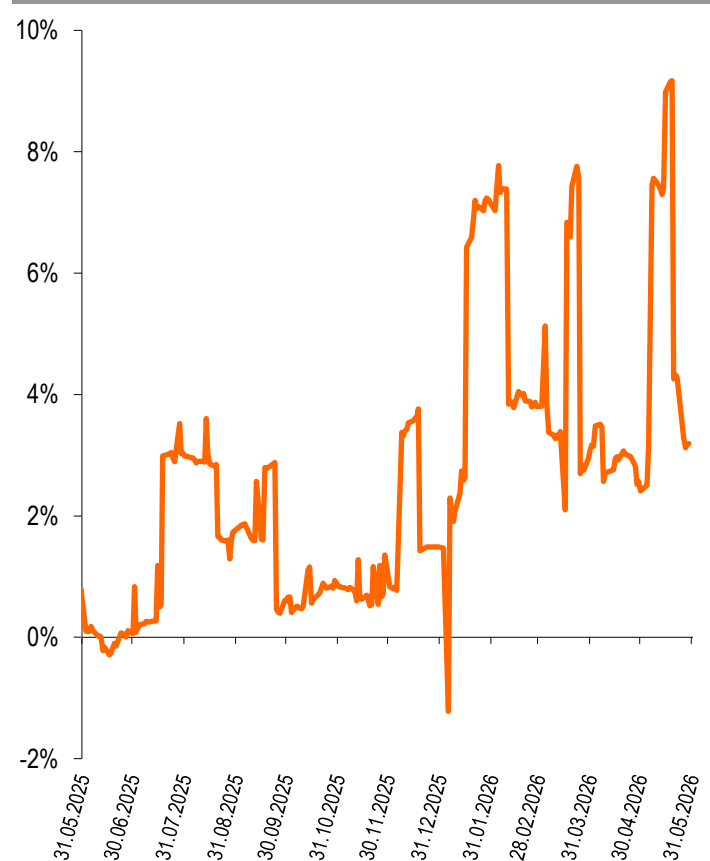
Инвестиционна политика

ДФ "Селект Баланс" е активно управлявана балансирана инвестиционна схема, без да следва индекс, инвестираща във финансови инструменти, издадени предимно от български емитенти. Колективната инвестиционна схема "Селект Баланс" може да инвестира до 50% в акции, до 50% в инструменти с фиксирана доходност и до 10% в непублични емисии.

Рисков профил
Резюме на капиталовите пазари

През май индексите на Българска фондова борса регистрираха положителни резултати както следва: (SOFIX ↑1.46%; BGBX40 ↑1.39%; BGTR30 ↑0.40%; BGREIT ↑3.89%; beamX ↑0.28%). През периода се наблюдават разнопосочни резултати на ликвидността на БФБ, като борсовия оборот на регулиран пазар отбеляза спад в стойността си в размер на -81.98% и борсовия обем формира спад в стойността си в размер на -61.83% спрямо месец април. Констатира се растеж на успешно реализираните сделки на основния пазар в размер на 16.04% спрямо месец април. „Първа Инвестиционна Банка“ АД, четвърта по големина на активи на българския банков пазар, формира възходяща позиция и през месец май реализира положителна месечна доходност в размер на 3.92%. Основния двигател за положителния резултат на банковата институция за анализирания период е ръст в стойността на нетния лихвен доход в размер на 14.62% и ръст в стойността на нетната печалба в размер на 3.60% по данни от консолидирания финансов отчет към 31.03.2026 г. През анализирания период Фармацевтичната компания „Софарма“ АД, генерира положителна месечна доходност в размер на 8.67%. Основната причина за положителния резултат на компанията е свързан с ръст в стойността на нетните приходи от продажби в размер на 9.41% и ръст в стойността на нетната печалба в размер на 53.75% по данни от тримесечния консолидиран финансов отчет към 31.03.2026 г. Компанията дистрибутор на медикаменти „Софарма Трейдинг“ АД регистрира спад в своята пазарна стойност в размер на -4.67%. Негативния резултат на компанията се определя от спад в стойността на нетната печалба в размер на -31.09% по данни от тримесечния консолидиран финансов отчет към 31.03.2026 г. Негативен резултат формира през анализирания период компанията „Неохим“ АД, която редуцира своята пазарна стойност с -0.51%. Негативен резултат реализира публичната компания „Българска Фондова Борса“ АД, която формира отрицателна месечна доходност в размер на -1.69%. Основната причина за низходящата позиция на компанията се определя от спада в стойността на нетната печалба в размер на -40.99% по данни от тримесечния консолидиран финансов отчет към 2026 г.

Доходност за последните 12 месеца **3.19%**


Описание на портфолиото

Към настоящия момент активите на фонда са разпределени основно в акции 51.1%, корпоративни облигации 28.9% и КИС 9.5%. Повечето от инвестициите са концентрирани в български емитенти 80.8% и 19.2% в чуждестранни емитенти.

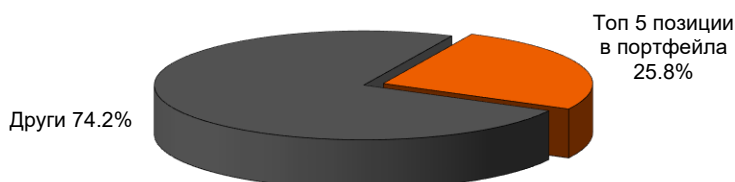
Данни за фонда

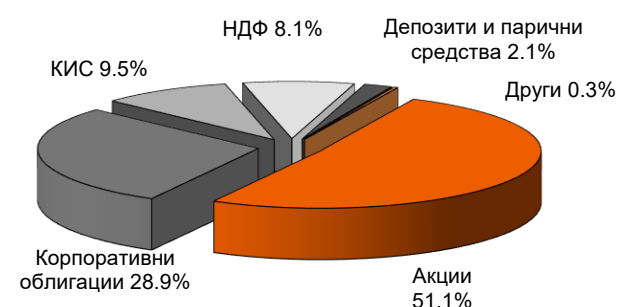
Управляващо дружество	"Селект Асет Мениджмънт" ЕАД
Стартова дата на фонда	17.12.2004
Размер на фонда в евро	22 237 135.46
Рисков профил	Балансиран
Препоръчителен инвестиционен хоризонт	Минимум 5 години
Инвестиции	Акции и облигации, издадени от европейски емитенти
Доходност за последните 12 месеца	3.19%
Стандартно отклонение	11.97%
Номинална стойност на един дял	5.11 евро

* По стойност на активите към 31.05.2026 г.

Такси*

Такса за записване	1.00%
Такса обратно изкупуване	0.00%
Такса управление (1)	2.00%
Други оперативни разходи (2)	0.13%
Текущи такси (1+2)	2.13%
Такса за постигнати резултати	няма
Топ 5 емисии	31.5.2026


Секторно разпределение - ценни книжа 31.5.2026

Класове активи 31.5.2026


Информация за рисковете и ползите

Рискове, свързани с Договорния фонд

- Фондът инвестира основно в акции, които са рисков клас актив, и облигации и депозити, които са нискорисков клас актив. Фондът е причислен към категория 3; Данните за минали периоди, използвани за изчисляване на Обобщения показател за риска, може да не представляват надежден показател за бъдещия профил на риска;
- Рисковата категория на фонда не е гарантирана и е възможна промяна във времето; Най-ниската категория не означава безрискова инвестиция;
- Стойността на дяловете и доходът от тях могат да се понижат, печалбата не е гарантирана и инвеститорите поемат риска да не възстановят инвестициите си в пълния им размер;
- Инвестициите във фонда не са гарантирани от гаранционен фонд и предходните резултати от дейността нямат връзка с бъдещи резултати на фонда.
- Инвестиционен кредитен риск – рискът емитентът на дългови ценни книжа и инструменти на паричния пазар, съответно лицето представило обезпечение, да бъде в невъзможност да изпълни своите задължения, в частност да изплати навреме главницата и/или дължимите лихви;
- Риск от контрагента – когато фондът е обезпечен с гаранция, издадена от трето лице, или когато вследствие на един или повече договори с един контрагент възниква значителна по обем инвестиционна експозиция;
- Сетълментен риск – рискът, възникващ от възможността фондът да не получи насрещни парични средства или финансови инструменти от контрагент на датата на сетълмент, след като те са изпълнили задълженията по дадени сделки към този контрагент;
- Ликвиден риск – когато значителен дял от осъществената инвестиция е във финансови инструменти, които по своя характер са достатъчно ликвидни, но при определени обстоятелства може да станат относително слабо ликвидни, което ще повлияе върху нивото на ликвидния риск на фонда като цяло;
- Оперативни рискове и рискове свързани със съхраняването на активи;
- Рискове при използването на деривативни инструменти;
- Други рискове: данъчен, регулативен риск, политически риск, оперативен риск, инфлационен риск, валутен риск и управленски риск.

Подробна информация за рисковете и ползите от закупуването на дялове на Договорен фонд може да откриете в Проспекта и Основния информационен документ на Фонда, достъпни безплатно на български език на www.selectam.bg.

Инвеститорите следва да имат предвид, че стойността на дяловете и доходът от тях може да се понижат, печалби не се гарантират, съществува риск за инвеститорите да не си възстановят пълния размер на вложените средства. Инвестициите в дялове не са гарантирани от гаранционен фонд или по друг начин, като чрез тях не се придобиват директно базови активи, тъй като те се притежават от ДФ. Постигнатите резултати от минали периоди не предвиждат бъдещата възвръщаемост. Бъдещите резултати подлежат на данъчно облагане, зависещо от личното положение на всеки инвеститор и подлежащо на промяна в бъдещи периоди. Проспектът и Основният информационен документ на всеки договорен фонд са достъпни на български език на www.selectam.bg, като следва да бъдат прегледани преди вземане на окончателно инвестиционно решение.

*Информация за разходите

Платените от инвеститора такси се използват за покриване на административните разходи на фонда, включително разходите за маркетинг и предлагане. Тези разходи водят до намаляване на потенциала за растеж. Описаните входни такси са максималните възможни. В някои случаи може да заплатите по-ниски такива. Може да научите повече за актуалните такси за записване и обратно изкупуване от Вашия финансов консултант или посредник.

Текущите такси (вкл. вознаграждение за УД, депозитар, одит, Централен депозитар, такси за надзор на КФН* и др.) са базирани на разходите към предходната финансова година, приключваща на 31.12.2025 г. Цифрите могат да варират от година на година. *С решение на СД на УД от 17.12.2025 г., считано от 2026 г., разходите за общ годишен надзор на КФН на Фонда ще бъдат заплащани от УД. Не са включени:

- Такси за постигнати резултати – не се удържат;

- Транзакционни разходи в портфейла, освен когато става дума за входни/изходни такси при покупка или продажба на други инвестиционни схеми.

От активите на договорния фонд не се изплащат под никаква форма вознаграждения, стимули, бонуси и други облаги на членове на СД и служители на УД „Селект Асет Мениджмънт“ ЕАД. Политиката за определяне на вознагражденията на УД „Селект Асет Мениджмънт“ ЕАД е достъпна на интернет страницата на дружеството www.selectam.bg. УД „Селект Асет Мениджмънт“ ЕАД декларира, че копие на Политиката за определяне на вознагражденията ще бъде предоставено на хартиен носител безплатно при поискване.

Повече информация относно таксите може да бъде открита в Раздел 2: Инвестиционни цели, стратегии и политики в Проспекта на фонда, който е наличен на www.selectam.bg.

Инвеститорите следва да разберат цялостното въздействие на разходите върху размера на техните инвестиции и очакваната възвръщаемост преди вземането на окончателно инвестиционно решение.

Потенциални ползи, свързани с Договорния фонд

- Професионалното управление на инвестициите – договорните фондове се управляват от специалисти на базата на задълбочени пазарни анализи, което спестява време и усилия на инвеститорите да следят финансовия свят;
- Ликвидност и сигурност – договорните фондове са с различен инвестиционен хоризонт. При инвеститори, които желаят да поемат по-голям риск, този период е по-дълъг. Консервативните фондове са продукти за инвеститори, които желаят нисък риск и доходност в краткосрочен план;
- Разпределение на риска – чрез диверсификацията се намалява несистематичният риск при инвестирането. С увеличението на активите на даден фонд се постига по-ефективна диверсификация. По този начин, даден финансов инструмент, в който е инвестирано, не може да се отрази значително върху общата доходност на фонда, тъй като загубата от него се компенсира от положителните резултати на останалите инструменти в портфейла;
- Спестяване на разходи – размерът на разходите, свързани с търговията с финансови инструменти, зависи от обема на търгуваните финансови инструменти. Когато се сключват сделки на по-висока стойност, транзакционните разходи по тях са по-ниски. По този начин, общите разходи за сметка на инвеститор във фонд като цяло са по-ниски, отколкото при самостоятелна търговия с ценни книжа;
- Потенциални данъчни облекчения - Доходите от сделки с дялове на Фонда (реализираната капиталова печалба) не се облага с данък печалба, когато получател на дохода са 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;
- Прозрачност – Управляващото дружество ежедневно публикува информация за стойността на дяловете на договорните фондове в www.baud.bg, www.investor.bg и интернет страницата на УД „Селект Асет Мениджмънт“ ЕАД - www.selectam.bg. Постоянна информация за дейността на Фонда се предоставя на контролиращите органи: Комисията за финансов надзор и Депозитаря на договорния фонд.

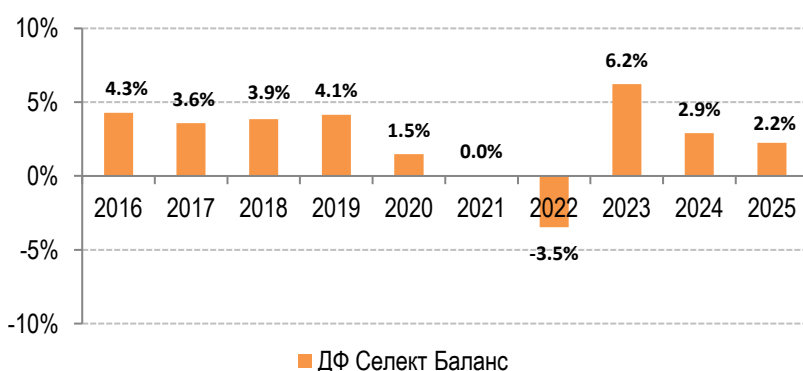
Основни права на притежателите на дялове на Договорния фонд

Дяловете на Договорния Фонд са безналични финансови инструменти, регистрирани по сметки в Централен депозитар. Всички дялове дават посочените по-долу права:

- **Право на обратно изкупуване.** Това е специално право, характерно за дяловете на договорните фондове. Всеки притежател на дялове от „Селект Баланс“ по всяко време, в рамките на работните дни и време, има право да иска дяловете му да бъдат изкупени обратно от Договорния Фонд при условията, предвидени в Правилата на Фонда и Проспекта, освен когато обратното изкупуване е спряно в предвидените в закона, в Правилата на Фонда и в този Проспект случаи. Искането за обратно изкупуване може да се отнася за част или за всички притежавани от инвеститора цели или частични дялове. Всеки инвеститор има право да поиска обратно изкупуване на дяловете си по време на процедурата по замяна на управляващо дружество, без да дължи по-високи такси и без други допълнителни разходи с изключение на разходите за обратно изкупуване.
- **Право на информация.** Всеки инвеститор има право на информация, съдържаща се в Проспекта, Основния информационен документ и периодичните отчети на Договорния Фонд, както и на друга публична информация относно Фонда. Управляващото Дружество оповестява информация за Договорния Фонд съгласно изискванията на закона, включително последния публикуван годишен и последният изготвен междинен финансов отчет на Фонда и предоставя уведомления относно всяка съотносима информация, подлежаща на оповестяване за ДФ. Управляващото Дружество предоставя безплатно, при поискване от инвеститорите записващи дялове, горепосочените отчети и информация във всички офиси („гишета“) на Управляващото Дружество, където се извършва продажбата/обратното изкупуване на дяловете, както и ги оповестява чрез Интернет страницата на Управляващото Дружество.
- **Право на ликвидационен дял.** Прекратяване на Фонда. Всеки инвеститор има право на част от имуществото на Фонда при неговата ликвидация, съответна на притежаваните от него дялове. Това право е условно - то възниква и може да бъде упражнено само в случай, че (и доколкото) при ликвидацията на Фонда, след удовлетворяването на претенциите на всички кредитори, е останало имущество за разпределяне между притежателите на дялове и до размера на това имущество.
- **Право на подаване на жалба.** Всеки инвеститор има право да подава жалби без да заплаща такса. Информация относно Политиката на УД „Селект Асет Мениджмънт“ ЕАД за разглеждане на жалби, подадени от инвеститорите в управляваните от УД колективни инвестиционни схеми, на клиентите, чиито портфейли УД „Селект Асет Мениджмънт“ ЕАД управлява без специални нареждания от клиента и на клиентите, които са получатели на инвестиционни консултации относно финансови инструменти е налична на електронната страница на Управляващото дружество: www.selectam.bg.

Подробна информация за характеристиките на дяловете на Договорния фонд може да откриете в Проспекта и Основния информационен документ на Фонда, достъпни безплатно на български език на www.selectam.bg.

Резултати от минали периоди



- Резултатите от минали периоди имат ограничителна полезност при прогнозиране на бъдещи резултати;
- Такса управление, такса за КФН, такса за ЦД, такса за БФБ, такса за одит, такса за банка депозитар са включени в представянето на фонда за минали периоди, но не отразява таксите за записване на дялове;
- Базовата валута на фонда - EUR (евро)*; Резултатите за периода 2016-2025 г. са изчислени в лева.
- Съгласно Закон за въвеждане на еврото в Република България, считано от 01.01.2026 г., официалната парична единица и законно платежно средство в Република България е евро. Фиксираният обменен курс е 1.95583 лева за 1 евро.

Данни за ДФ по години за период 2017-2025 г., както и към последно тримесечие 2026 г.

Показател	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	03.2026
ДФ „Селект Баланс“	3.58%	3.86%	4.14%	1.48%	0.04%	-3.48%	6.23%	2.91%	2.25%	1.59%

Постигнатите резултати от минали периоди не предвиждат бъдещата възвръщаемост. Текущото представяне на Договорния фонд може да бъде по-ниско или по-високо спрямо посочените данни. Посочените резултати предполагат реинвестиране на всички получени дивиденди, лихвени и други плащания към ДФ. За актуалното представяне на продукта може да се свържете с УД "Селект Асет Мениджмънт" ЕАД или да посетите страницата на Дружеството www.selectam.bg.