

## СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС

Наименование на КИС: ДФ "СЕЛЕКТ БАЛАНС"

ЕИК по БУЛСТАТ:131285064

Отчетен период:01.01.2014-31.12.2014

(в лева)

АКТИВИ	Текущ период	Предходен период	СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ	Текущ период	Предходен период
а	1	2	а	1	2
<b>А. НЕТЕКУЩИ АКТИВИ</b>			<b>А. СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>		
<b>I. ФИНАНСОВИ АКТИВИ</b>			<b>I. ОСНОВЕН КАПИТАЛ</b>	7390810	6683840
1. Ценни книжа, в т.ч.:			<b>II. РЕЗЕРВИ</b>		
акции			1. Премийни резерви при смитиране/обратно изкупуване на акции/дялове	3516006	3051119
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	3516006	3051119
<b>II. ДРУГИ НЕТЕКУЩИ АКТИВИ</b>			<b>III. ФИНАНСОВ РЕЗУЛТАТ</b>		
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ А			1. Натрупана печалба (загуба), в т.ч.:	962496	-499548
<b>Б. ТЕКУЩИ АКТИВИ</b>			неразпределена печалба	4075843	2613799
<b>I. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА</b>			непокрити загуба	-3113347	-3113347
1. Парични средства в каса			2. Текуща печалба (загуба)	328956	1462044
2. Парични средства по безсрочни депозити	106033	100404	Общо за група III	1291452	962496
3. Парични средства по срочни депозити	3158494	3131524	ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ А	12198268	10697455
4. Блокирани парични средства					
Общо за група I	3264527	3231927			
<b>II. ТЕКУЩИ ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ</b>			<b>Б. ТЕКУЩИ ПАСИВИ</b>		
1. Ценни книжа, в т.ч.:	8725387	7194790	1. Задължения, свързани с дивиденди		
акции	5549858	4813786	2. Задължения към финансови институции, в т.ч.:	37631	33104
права	0	0	към банка депозитар	1029	955
дългови	3175530	2381004	към управляващо дружество	36602	32149
други			към кредитни институции		
2. Инструменти на паричния пазар			3. Задължения към контрагенти	9624	9600
3. Дялове на колективни инвестиционни схеми	215215	204692	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	8940602	7399482	8. Задължения, свързани с обратно изкупуване	0	0
<b>III. НЕФИНАНСОВИ АКТИВИ</b>			9. Задължения, свързани със сделки с финансови инструменти		
1. Вземания, свързани с лихви	33134	103365	10. Други	0	0
2. Вземания по сделки с финансови инструменти			Общо за група I	47255	42704
3. Вземания, свързани с емитиране			ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ Б	47255	42704
4. Други	7260	5384			
Общо за група III	40394	108749			
<b>IV. РАЗХОДИ ЗА БЪДЕЩИ ПЕРИОДИ</b>	0	0			
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ Б	12245523	10740159			
<b>СУМА НА АКТИВА</b>	<b>12245523</b>	<b>10740159</b>	<b>СУМА НА ПАСИВА</b>	<b>12245523</b>	<b>10740159</b>

Дата: 25.03.2015

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 1

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



## ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ

Наименование на КИС: ДФ "СЕЛЕКТ БАЛАНС"

Отчетен период: 01.01.2014-31.12.2014

0

(в лева)

РАЗХОДИ	Текуш период	Предходен период	ПРИХОДИ	(в лева)	
				Текуш период	Предходен период
a	1	2	a	1	2
<b>A. Разходи за дейността</b>			<b>A. Приходи от дейността</b>		
<b>I. Финансови разходи</b>			<b>I. Финансови приходи</b>		
1. Разходи за лихви			1. Приходи от дивиденди	24559	20243
2. Отрицателни разлики от операции с финансови активи, в т.ч.: от последваща оценка	6284326 6281906	10313764 10299033	2. Положителни разлики от операции с финансови активи, в т.ч.: от последваща оценка	6729353 6728027	11821695 11814470
3. Разходи, свързани с валутни операции	128	4924	3. Приходи, свързани с валутни операции	0	5429
4. Други	287	1047	4. Приходи от лихви	289732	268366
			5. Други		
<b>Общо за група I</b>	<b>6284741</b>	<b>10319735</b>	<b>Общо за група I</b>	<b>7043644</b>	<b>12115733</b>
<b>НЕТЕН РЕЗУЛТАТ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ</b>	<b>758903</b>	<b>1795999</b>	<b>НЕТЕН РЕЗУЛТАТ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ</b>	<b>758903</b>	<b>1795999</b>
<b>II. Нефинансови разходи</b>			<b>II. Нефинансови приходи</b>		
1. Разходи за материали	0	0			
2. Разходи за външни услуги	429947	325376			
3. Разходи за амортизация					
4. Разходи, свързани с вознаграждения	0	8579			
5. Други					
<b>Общо за група II</b>	<b>429947</b>	<b>333954</b>	<b>Общо за група II</b>		
<b>НЕТЕН РЕЗУЛТАТ ОТ НЕФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ</b>			<b>НЕТЕН РЕЗУЛТАТ ОТ НЕФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ</b>	<b>-429947</b>	<b>-333954</b>
<b>Б. Общо разходи за дейността (I+II)</b>	<b>6714688</b>	<b>10653689</b>	<b>Б. Общо приходи от дейността (I+II)</b>	<b>7043644</b>	<b>12115733</b>
<b>В. Печалба преди облагане с данъци</b>	<b>328956</b>	<b>1462044</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>328956</b>	<b>1462044</b>	<b>Г. Нетна загуба за периода</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>ВСИЧКО (Б+III+Г)</b>	<b>7043644</b>	<b>12115733</b>	<b>ВСИЧКО (Б+Г)</b>	<b>7043644</b>	<b>12115733</b>

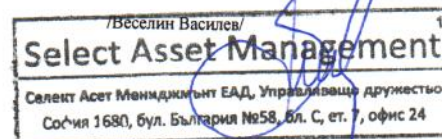
Дата: 25.03.2015

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

/Станислава Лазарова/

/Г.Бисерийски/

Прокурист на УД Селект Асет Мениджмънт ЕАД



## ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ ПО ПРЕКИЯ МЕТОД

Наименование на КИС: ДФ "СЕЛЕКТ БАЛАНС"

0

Отчетен период: 01.01.2014-31.12.2014

(в лева)

Наименование на паричните потоци	Текущ период			Предходен период		
	Постъпления	Плащания	Нетен поток	Постъпления	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	1248440	64224	1184216	2947020	207879	2739141
Парични потоци, свързани с получени заеми, в т.ч.: 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>1248440</b>	<b>64224</b>	<b>1184216</b>	<b>2947020</b>	<b>207879</b>	<b>2739141</b>
<b>Б. Парични потоци от инвестиционна дейност</b>						
Парични потоци, свързани с текущи финансови активи	704168	1807032	-1102865	1798582	3173989	-1375407
Парични потоци, свързани с нетекущи финансови активи			0			0
Лихви, комисиони и др. подобни	355524	270	355254	161220	1047	160173
Получени дивиденди	29527	0	29527	15218	0	15218
Парични потоци, свързани с управляващо дружество	0	411096	-411096	0	314887	-314887
Парични потоци, свързани с банка-депозитар	0	11552	-11552	0	12102	-12102
Парични потоци, свързани с валутни операции	0	128	-128	5429	4461	968
Други парични потоци от инвестиционна дейност			0			0
<b>Всичко парични потоци от инвестиционна дейност (Б):</b>	<b>1089219</b>	<b>2230078</b>	<b>-1140860</b>	<b>1980449</b>	<b>3506485</b>	<b>-1526037</b>
<b>В. Парични потоци от неспециализирана дейност</b>						
Парични потоци, свързани с други контрагенти	70	10826	-10756		10747	-10747
Парични потоци, свързани с нетекущи активи			0			0
Парични потоци, свързани с възнаграждения		0	0		8579	-8579
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>70</b>	<b>10826</b>	<b>-10756</b>	<b>0</b>	<b>19325</b>	<b>-19325</b>
<b>Г. Изменение на паричните средства през периода (А+Б+В)</b>	<b>2337729</b>	<b>2305129</b>	<b>32600</b>	<b>4927469</b>	<b>3733690</b>	<b>1193779</b>
<b>Д. Парични средства в началото на периода</b>			<b>3231927</b>			<b>2038148</b>
<b>Е. Парични средства в края на периода, в т.ч.:</b>			<b>3264526</b>			<b>3231927</b>
по безсрочни депозити			106033			100404

Дата: 25.03.2015

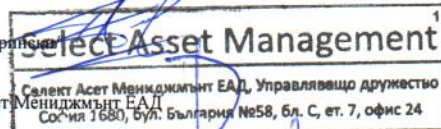
Съставител: ..... Издиректор на УД Селект Асет Мениджмънт ЕАД

/Станислава Лазарова/

/Г. Бисерипсиза/

Прокурист на УД Селект Асет Мениджмънт ЕАД

/Веселин Василев/





## ОТЧЕТ ЗА ИЗМЕНЕНИЯТА В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

Наименование на КИС: ДФ "СЕЛЕКТ  
Отчетен период: 01.01.2014-31.12.2014

ЕИК по БУЛСТАТ: 131285064

ПОКАЗАТЕЛИ	Основен капитал	Резерви			Натрупани печалби/загуби		Общо собствен капитал
		премии от емисия (премиен резерв)	резерв от последващи оценки	общии резерви	печалба	загуба	
Салдо към началото на предходната година	4,845,340	2,179,652	0	0	2613799	-3113347	6525444
Салдо към началото на предходния отчетен период							
Салдо в началото на отчетния период	6,683,840	3,051,119	0	0	4075843	-3113347	10697455
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.:	706,970	464,887	0	0	0	0	1171857
емитиране	745,340	490,560				0	1235900
обратно изкупуване	-38,370	-25,673					-64043
Нетна печалба/загуба за периода					328,956	0	328956
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	7390810	3516006	0	0	4404800	-3113347	12198268
6. Други промени							
Собствен капитал към края на отчетния период	7390810	3516006	0	0	4404800	-3113347	12198268

Дата: 25.03.2015

Съставител:  Изп. директор на УД Селект Асет Мениджмънт ЕАД

/Станислава Лазарова/

/Г.Бисерински/

Прокурист на УД Селект Асет Мениджмънт ЕАД

/Веселин Василев/



**СПРАВКА С ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ**  
**ПО ЧЛ.73 от Наредба 44 за**  
**ДФ СЕЛЕКТ БАЛАНС**  
**за периода 01.01.2014 – 31.12.2014**

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 31.12.2014 г. е 12,198,268.04 лв разпределена на 739,081 броя дялове. Нетна стойност на активите на един дял е 16.5046 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	5,549,857.51	45.32
Дялове/акции на КИС	215,215.03	1.76
Корпоративни облигации	3,175,529.51	25.93
Депозити	3,158,494.00	25.79
Разпл. сметки	106,033.25	0.87
Вземания по лихви	33,134.46	0.28
Други вземания	7,259.59	0.05
<b>Общо</b>	<b>12,245,523.35</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	7,726,614.17	63.10
London SE	202,705.58	1.66
Cyprus SE	55,584.69	0.45
извънборсов	955,697.61	7.80
<b>Общо</b>	<b>8,940,602.05</b>	<b>73.01</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	3,976,990.50	32.48
Холдинги	1,769,429.53	14.45
Индустриални	912,688.57	7.45
Туризм	598,728.90	4.89
Комуникации	501,711.62	4.10
Материали	339,193.00	2.77
КИС	215,215.03	1.76
Комунални услуги	200,615.00	1.64
Земеделие	167,227.50	1.37
Строителство	91,192.58	0.74

Здравеопазване	72,234.36	0.59
Енергиен	55,999.20	0.46
Печат и реклама	39,376.26	0.31
<b>Общо</b>	<b>8,940,602.05</b>	<b>73.01</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	8 682 311.78	70.90
Ирландия	202 705.58	1.66
Кипър	55 584.69	0.45
<b>Общо</b>	<b>8,940,602.05</b>	<b>73.01</b>

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

Валута	Равностойност в лв.	% от активите
BGN	9,534,776.00	77.86
EUR	2,710,747.35	22.14
<b>Общо</b>	<b>12,245,523.35</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 01.01.2014		към 31.12.2014	
	Стойност в лв	% от активите	Стойност в лв	% от активите
Акции	4,813,786.42	44.82	5,549,857.51	45.32
Акции/дялове на КИС	204,691.95	1.91	215,215.03	1.76
Корпоративни облигации	2,381,003.52	22.17	3,175,529.51	25.93
Депозити	3,131,523.58	29.16	3,158,494.00	25.79
Разпл. сметки	100,403.88	0.93	106,033.25	0.87
Вземания по лихви	103,365.21	1.00	33,134.46	0.28
Други	5,383.96	0.01	7,259.59	0.05
<b>Общо</b>	<b>10,740,158.52</b>	<b>100.00</b>	<b>12,245,523.35</b>	<b>100.00</b>

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

Финансовият резултат за периода е печалба в размер на 328,956 лева.



### Текущи задължения

(в лева)

Текущи задължения	Стойност
<b>Текущи задължения:</b>	<b>47,255</b>
Задължения към управляващото дружество	36,602
Задължения към банка депозитар	1,029
Задължения към контрагенти	9,624

### Разходи за дейността

Разходите, свързани с дейността на дружеството за периода 01.01.2014-31.12.2014 г. са в размер на 333,955 лева.

(в лева)

Разходи за дейността	Стойност
<b>Нефинансови разходи</b>	<b>429,947</b>
Възнаграждение за Управляващото дружество	403,192
Възнаграждение банка депозитар	11,627
Такси на ЦД, БФБ, КФН	1,156
Начислени разходи за одит	9,600
Други	4,372

### Финансови разходи

Финансовите разходи се формират от ежедневната преоценка 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>6,284,741</b>
Разходи от последващи оценки на финансови активи и финансови инструменти	6,281,906
Разходи от операции с финансови активи и инструменти	2,420
Разходи по валутни операции	128
Други финансови разходи	287

### 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>7,043,644</b>
Приходи от последващи оценки на финансови активи и финансови инструменти	6,728,027
Приходи от операции с финансови активи и инструменти	1,326
Приходи от лихви	289,732
Приходи от дивиденди	24,559

Други

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

Съставил: .....  
/Станислава Лазарова/

Изпълнителен директор: .....  
/Георги Бисерински/  
**Select Asset Management**<sup>1</sup>

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

/Веселин Василев/

25.03.2015г.