

## СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС

Наименование на КИС: ДФ"СЕЛЕКТ БАЛАНС"

ЕИК по БУЛСТАТ:131285064

Отчетен период:01.01.2016-30.06.2016

(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>	15002790	10136080
1. Ценни книжа, в т.ч.:			<b>II. РЕЗЕРВИ</b>		
акции			1. Премийни резерви при емитиране/обратно изкупуване на акции/дялове	8823628	5341831
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	8823628	5341831
<b>II. ДРУГИ НЕТЕКУЩИ АКТИВИ</b>			<b>III. ФИНАНСОВ РЕЗУЛТАТ</b>		
Общо за РАЗДЕЛ A			1. Натрупана печалба (загуба), в т.ч.:	1938501	1291452
<b>B. ТЕКУЩИ АКТИВИ</b>			неразпределена печалба	5051848	4404800
<b>I. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА</b>			непокрита загуба	-3113347	-3113347
1. Парични средства в каса			2. Текуща печалба (загуба)	152574	647049
2. Парични средства по безсрочни депозити	316935	614355	Общо за група III	2091075	1938501
3. Парични средства по срочни депозити	3257846	3245110	Общо за РАЗДЕЛ A	25917493	17416411
4. Блокирани парични средства					
Общо за група I	3574781	3859466			
<b>II. ТЕКУЩИ ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ</b>			<b>B. ТЕКУЩИ ПАСИВИ</b>		
1. Ценни книжа, в т.ч.:	20258658	13570937	1. Задължения, свързани с дивиденди		
акции	12596683	8635712	2. Задължения към финансови институции, в т.ч.:	95523	51446
права	0	0	към банка депозитар	1123	1129
дългови	7661975	4935225	към управляващо дружество	94400	50317
други			към кредитни институции		
2. Инструменти на паричния пазар			3. Задължения към контрагенти	11782	9600
3. Дялове на колективни инвестиционни схеми	2067016	10512	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	22325674	13581449	8. Задължения, свързани с обратно изкупуване	0	0
<b>III. НЕФИНАНСОВИ АКТИВИ</b>			инструменти		
1. Вземания, свързани с лихви	30180	24706	10. Други	0	0
2. Вземания по сделки с финансови инструменти			Общо за група I	107305	61046
3. Вземания, свързани с емитиране			Общо за РАЗДЕЛ B	107305	61046
4. Други	93939	11836			
Общо за група III	124118	36542			
<b>IV. РАЗХОДИ ЗА БЪДЕЩИ ПЕРИОДИ</b>	225	0			
Общо за РАЗДЕЛ B	26024574	17477457			
<b>СУМА НА АКТИВА</b>	<b>26024799</b>	<b>17477457</b>	<b>СУМА НА ПАСИВА</b>	<b>26024799</b>	<b>17477457</b>

Дата: 20.07.2016

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

/Станислава Лазарова/

/Георги Бисерински/

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: 01.01.2016-30.06.2016

0

(в лева)

РАЗХОДИ	Текуш период	Предходен период	ПРИХОДИ	Текуш период	Предходен период
а	1	2	а	1	2
<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	587		1. Приходи от дивиденди	7290	4607
2. Отрицателни разлики от операции с финансови активи, в т.ч.: от последваща оценка	2793204 2766385	3126895 3120226	2. Положителни разлики от операции с финансови активи, в т.ч.: от последваща оценка	3005385 3005080	3502629 3499309
3. Разходи, свързани с валутни операции	0	0	3. Приходи, свързани с валутни операции	0	0
4. Други	180	89	4. Приходи от лихви	150040	153236
			5. Други		
<b>Общо за група I</b>	<b>2793971</b>	<b>3126984</b>	<b>Общо за група I</b>	<b>3162715</b>	<b>3660472</b>
<b>НЕТЕН РЕЗУЛТАТ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ</b>	<b>368744</b>	<b>533488</b>	<b>НЕТЕН РЕЗУЛТАТ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ</b>	<b>368744</b>	<b>533488</b>
<b>II. Нефинансови разходи</b>			<b>II. Нефинансови приходи</b>		
1. Разходи за материали	0	0			
2. Разходи за външни услуги	216170	168465			
3. Разходи за амортизация					
4. Разходи, свързани с вознаграждения	0	0			
5. Други					
<b>Общо за група II</b>	<b>216170</b>	<b>168465</b>	<b>Общо за група II</b>		
<b>НЕТЕН РЕЗУЛТАТ ОТ НЕФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ</b>			<b>НЕТЕН РЕЗУЛТАТ ОТ НЕФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ</b>	<b>-216170</b>	<b>-168465</b>
<b>Б. Общо разходи за дейността (I+II)</b>	<b>3010141</b>	<b>3295449</b>	<b>Б. Общо приходи от дейността (I+II)</b>	<b>3162715</b>	<b>3660472</b>
<b>В. Печалба преди облагане с данъци</b>	<b>152574</b>	<b>365023</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 (В-III)</b>	<b>152574</b>	<b>365023</b>	<b>Г. Нетна загуба за периода</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>ВСИЧКО (Б+III+Г)</b>	<b>3162715</b>	<b>3660472</b>	<b>ВСИЧКО (Б+Г)</b>	<b>3162715</b>	<b>3660472</b>

Дата: 20.07.2016

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: 01.01.2016-30.06.2016

(в лева)

Наименование на паричните потоци	Текущ период			Предходен период		
	Постъплен ня	Плащания	Нетен поток	Постъплен 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	8435970	3943	8432027	3318700	1064381	2254319
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>8435970</b>	<b>3943</b>	<b>8432027</b>	<b>3318700</b>	<b>1064381</b>	<b>2254319</b>
<b>Б. Парични потоци от инвестиционна дейност</b>						
Парични потоци, свързани с текущи финансови активи	439117	9018448	-8579331	903154	2709437	-1806283
Парични потоци, свързани с нетекущи финансови активи			0			0
Лихви, комисиони и др. подобни	108154	767	107387	131022	89	130933
Получени дивиденди	4399	0	4399	0	0	0
Парични потоци, свързани с управляващо дружество	0	229777	-229777	0	196287	-196287
Парични потоци, свързани с банка-депозитар	0	9028	-9028	0	6112	-6112
Парични потоци, свързани с валутни операции	0	0	0	0	0	0
Други парични потоци от инвестиционна дейност			0			0
<b>Всичко парични потоци от инвестиционна дейност (Б):</b>	<b>551669</b>	<b>9258019</b>	<b>-8706350</b>	<b>1034176</b>	<b>2911925</b>	<b>-1877749</b>
<b>В. Парични потоци от неспециализирана дейност</b>						
Парични потоци, свързани с други контрагенти	0	10362	-10362	0	10376	-10376
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>10362</b>	<b>-10362</b>	<b>0</b>	<b>10376</b>	<b>-10376</b>
<b>Г. Изменение на паричните средства през периода (А+Б+В)</b>	<b>8987639</b>	<b>9272324</b>	<b>-284685</b>	<b>4352876</b>	<b>3986682</b>	<b>366194</b>
<b>Д. Парични средства в началото на периода</b>			<b>3859466</b>			<b>3264527</b>
<b>Е. Парични средства в края на периода, в т.ч.: по безсрочни депозити</b>			<b>3574781</b>			<b>3630721</b>
			316935			428638

Дата: 20.07.2016

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

/Станислава Лазарова/

/Г.Бисерински/

Прокурист на УД Селект Асет Мениджмънт ЕАД

/Веселив Василев/



## ОТЧЕТ ЗА ИЗМЕНЕНИЯТА В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

Наименование на КИС: ДФ"СЕЛЕКТ  
Отчетен период:01.01.2016-30.06.2016

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	7,390,810	3,516,006	0	0	4,404,800	- 3,113,347	12198268
Салдо към началото на предходния отчетен период							
Салдо в началото на отчетния период	10,136,080	5,341,831	0	0	5051848	-3113347	17416411
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.:	4,866,710	3,481,798	0	0	0	0	8348508
емитиране	4,868,950	3,483,389				0	8352339
обратно изкупуване	-2,240	-1,591					-3831
Нетна печалба/загуба за периода					152,574	0	152574
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	15002790	8823628	0	0	5204422	-3113347	25917493
6. Други промени							
Собствен капитал към края на отчетния период	15002790	8823628	0	0	5204422	-3113347	25917493

Дата: 20.07.2016

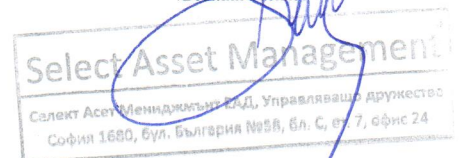
Съставител: ..... Изп. директор на УД Селект Асет Менеджмънт ЕА

/Станислава Лазарова/

/Л. Бисерински/

Прокуриснт на УД Селект Асет Менеджмънт ЕА

/Веселин Василев/



**СПРАВКА С ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ**  
**ПО ЧЛ.73 от Наредба 44 за**  
**ДФ СЕЛЕКТ БАЛАНС**  
**за периода 01.01.2016 – 30.06.2016**

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 30.06.2016 г. е 25,917,493.15 лв разпределена на 1,500,279 броя дялове. Нетна стойност на активите на един дял е 17.2751 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	12,596,682.57	48.40
Дялове/акции на КИС	2,067,016.42	7.94
Корпоративни облигации	7,661,975.32	29.44
Депозити	3,257,845.57	12.52
Разпл. сметки	316,935.37	1.22
Вземания по лихви	30,179.72	0.12
Други вземания	94,163.57	0.36
<b>Общо</b>	<b>26,024,798.54</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	15,719,397.75	60.40
Irish SE	2,263,234.30	8.70
Cyprus SE	31,625.77	0.12
извънборсов	4,311,416.49	16.57
<b>Общо</b>	<b>22,325,674.31</b>	<b>85.79</b>

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

Отрасъл	Стойност в лв.	% от активите
Холдинги	9,536,076.90	36.64
Финанси	4,740,770.37	18.22
АДСИЦ	2,071,981.38	7.96
КИС	2,067,016.42	7.94
Индустриални	1,793,371.27	6.89
Здравеопазване	742,730.57	2.85
Туризм	506,273.25	1.95
Материали	475,417.98	1.83
Енергиен	159,661.44	0.61

Земеделие	102,677.68	0.40
Комунални услуги	62,910.11	0.24
Потребителски стоки	36,641.93	0.14
Печат и реклама	30,145.01	0.12
<b>Общо</b>	<b>22,325,674.31</b>	<b>85.79</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	19,002,071.38	73.02
Ирландия	2,263,234.30	8.70
Кипър	31,625.77	0.12
Холандия	1,028,742.86	3.95
<b>Общо</b>	<b>22,325,674.31</b>	<b>85.79</b>

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

Валута	Равностойност в лв.	% от активите
BGN	19,638,967.84	75.46
EUR	6,385,830.70	24.54
<b>Общо</b>	<b>26,024,798.54</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 01.01.2016		към 30.06.2016	
	Стойност в лв.	% от активите	Стойност в лв.	% от активите
Акции	8,635,711.95	49.42	12,596,682.57	48.40
Акции/дялове на КИС	10,512.05	0.06	2,067,016.42	7.94
Корпоративни облигации	4,935,224.69	28.24	7,661,975.32	29.44
Депозити	3,245,110.24	18.57	3,257,845.57	12.52
Разпл. сметки	614,355.42	3.52	316,935.37	1.22
Вземания по лихви	24,706.17	0.14	30,179.72	0.12
Други	11,836.16	0.05	94,163.57	0.36
<b>Общо</b>	<b>17,477,456.68</b>	<b>100.00</b>	<b>26,024,798.54</b>	<b>100.00</b>

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

Финансовият резултат за периода е печалба в размер на 152,574 лева.

### Текущи задължения

(в лева)

Текущи задължения	Стойност
<b>Текущи задължения:</b>	<b>107,305</b>
Задължения към управляващото дружество	94,400
Задължения към банка депозитар	1,123
Задължения към контрагенти	11,782

### Разходи за дейността

Разходите, свързани с дейността на дружеството за периода 01.01.2016-30.06.2016 г. са в размер на 216,170 лева.

(в лева)

Разходи за дейността	Стойност
<b>Нефинансови разходи</b>	<b>216,170</b>
Възнаграждение за Управляващото дружество	190,341
Възнаграждение банка депозитар	7,409
Такси на ЦД, КФН	2,151
Начислени разходи за одит	4,773
Разходи за комисиони	11,496

### 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>2,793,971</b>
Разходи от последващи оценки на финансови активи и финансови инструменти	2,766,385
Разходи от операции с финансови активи и инструменти	26,820
Разходи по валутни операции	-
Други финансови разходи	180

### 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>3,162,715</b>
Приходи от последващи оценки на финансови активи и финансови инструменти	3,005,080
Приходи от операции с финансови активи и инструменти	305
Приходи от лихви	150,040
Приходи от дивиденди	7,290

Други

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

Съставил: .....  
/Станислава Лазарова/

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

Прокурист: .....

Select Asset Management  
Селект Асет Менеджмънт ЕАД, Управляващо дружество  
/Веселин Василев/ С. ет. 7, офис 24

20.07.2016г.