

**ДОПЪЛНИТЕЛНАТА ИНФОРМАЦИЯ
по чл. 73, ал. 1, т. 5, букви "а" - "д"
от Наредба №44
на Договорен фонд
„Тексим Балкани”
към 30 юни 2014 г.**

1. Брой дялове към края на отчетния период

Към 30.06.2014 г. Фондът има 9 190.8047 дяла в обращение, като тяхната обща стойност е 919 080.47 лева (тъй като всеки дял е с номинал от 100 лева) и представлява размера на дяловете в обращение по Баланса на Фонда.

2. Нетна стойност на активите на дял

Нетната стойност на активите на Фонда към 30 юни 2014 година е в размер на 571 195.27 лева, което е разпределено на дяловете в обращение към същата дата – 9 190.8047 броя, прави нетна стойност на активите на един дял на Фонда в размер на 62.1486 лева за дял.

В таблицата по долу е представено изменението в обявената нетна стойност на активите за един дял в лева на Договорен Фонд „Тексим Балкани” от 01.01.2014 г. до 30.06.2014 г.

дата	Нетна стойност на активите на един дял	дата	Нетна стойност на активите на един дял	дата	Нетна стойност на активите на един дял	дата	Нетна стойност на активите на един дял
02.01.2014	60.5480	18.02.2014	63.6268	01.04.2014	64.5361	20.05.2014	64.6279
07.01.2014	60.9472	20.02.2014	63.6060	03.04.2014	65.3892	22.05.2014	64.6692
09.01.2014	61.3412	25.02.2014	63.8170	08.04.2014	64.9138	27.05.2014	64.7501
14.01.2014	61.3015	27.02.2014	63.9874	10.04.2014	65.0503	29.05.2014	64.7803
16.01.2014	61.7997	04.03.2014	64.1183	15.04.2014	64.8315	03.06.2014	64.5548
21.01.2014	61.9060	06.03.2014	64.8317	17.04.2014	64.8062	05.06.2014	64.5761
23.01.2014	61.9794	11.03.2014	65.2150	22.04.2014	64.8724	10.06.2014	63.9601
28.01.2014	62.5460	13.03.2014	65.1704	24.04.2014	65.1986	12.06.2014	63.6528
30.01.2014	62.5218	18.03.2014	64.6279	29.04.2014	65.0539	17.06.2014	63.6063
04.02.2014	62.6595	20.03.2014	64.1221	30.04.2014	65.0228	19.06.2014	63.2619
06.02.2014	62.7134	25.03.2014	64.6260	08.05.2014	64.9869	24.06.2014	62.9823
11.02.2014	63.2455	27.03.2014	64.6668	13.05.2014	64.9727	26.06.2014	61.8294
13.02.2014	63.6552			15.05.2014	64.5970		

3. Обем и структура на инвестициите в портфейла по видове финансови инструменти, анализирани по най-подходящите икономически, географски или валутни показатели, съгласно политиката на Договорния фонд с посочване на относителния им дял в активите

3.1. Обем и структура на инвестициите в портфейла по видове финансови инструменти

Структура на портфейла към 30 юни 2014 година

Актив	Стойност на актива	Относителен дял към стойността на активите (%)
1. Парични средства на каса	-	0.00%
2. Парични средства по безсрочни депозити	54 443.39	9.49%
3. Парични средства по банкови депозити	315 141.88	54.94%
4. Финансови инструменти	195 147.55	34.02%
- акции		
Преработваща промишленост	43 683.87	7.61%
Производство и разпределение на електрическа и топлинна енергия и на газообразни горива	16 657.82	2.90%
Строителство	8 693.65	1.52%
Търговия; ремонт на автомобили и мотоциклети	43 703.96	7.62%
Финансови и застрахователни дейности	6 391.00	1.11%
- дялове в КИС		
Финансови и застрахователни дейности - Други предприятия за колективно инвестиране (КИС)	55 536.05	9.68%
- Други финансови инструменти		
Компенсаторни инструменти	20 481.20	3.57%
5. Вземания	8 924.37	1.56%
Общо активи	573 657.19	100.00%

3.2. Анализ на инвестициите в портфейла на ДФ „Тексим Балкани”

Инвестициите в портфейла на „Тексим Балкани” са определени от профила на Фонда, неговите инвестиционни цели и състоянието на капиталовия пазар. Делът на акциите в портфейла на Фонда е повишен от 19,34% на 20,77% основно в резултат на повишаване на тяхната пазарна стойност. За сметка на това, делът на паричните средства беше намален. Географският фокус на фонда е съсредоточен изцяло в страната, както и на международно признати и ликвидни регулирани пазари.

4. Промени в структурата на портфейла, настъпили през отчетния период

През разглеждания период структурата на портфейла на Фонда не претърпя съществени промени.

През първата половина на 2014 Фондът не е притежавал и не търгувал с акции на чуждестранни емитенти. Към края на месец юни 2014г. стойността на акциите и колективни инвестиционни схеми в портфейла на Фонда е 174 666.35лв. или 30,45 % от активите на Фонда. Всички акции от портфейла на фонда се търгуват на Българска Фондова Борса и за тях са характерни рисковете, асоциирани с търговията на нея.

През отчетния период бяха извършени следните промени в портфейла на ДФ „Тексим Балкани“:

Структура на портфейла	към 30 юни 2014 година		към 31 декември 2013 година		Изменение в %
	Стойност на актива	Относителен дял към стойността на активите (%)	Стойност на актива	Относителен дял към стойността на активите (%)	
1. Парични средства на каса	-	0.00%	-	0.00%	0.00%
2. Парични средства по безсрочни депозити	54 443.39	9.49%	1 799.53	0.32%	9.17%
3. Парични средства по банкови депозити	315 141.88	54.94%	370 982.78	66.39%	-11.45%
4. Финансови инструменти, в т.ч.	195 147.55	34.02%	179 177.27	32.06%	1.95%
- акции	119 130.30	20.77%	108 055.31	19.34%	1.43%
- дялове в КИС	55 536.05	9.68%	54 712.02	9.79%	-0.11%
- Други финансови инструменти	20 481.20	3.57%	16 409.94	2.94%	0.63%
5. Вземания	8 924.37	1.56%	6 843.87	1.22%	0.33%
Общо активи	573 657.19	100.00%	558 803.45	100.00%	

5. Промени в състоянието на активите в рамките на отчетния период, включващи приходи от инвестиции; други приходи; разходи за управление; такса за обслужване на банката депозитар; други плащания и данъци; нетни приходи; разпределение на дохода и инвестиции на този доход; промени в капитала; нарастване или спад на инвестициите и всички други промени, които са се отразили на стойността на активите и пасивите, разходи извършени от колективната инвестиционна схема, свързана със сделките с активи от портфейла;

5.1. Приходи от инвестиции в рамките на отчетния период

През отчетния период инвестициите, направени от набраните парични средства на Договорния фонд се състоят от акции и банкови депозити. В тази връзка, приходите от инвестиции, отчетени в Баланса на Фонда се формират главно от приходи от преоценка на финансови активи, приходи от дивиденди и лихви, чиито стойности в рамките на периода са изглеждали, както следва:

Приходи	Стойност към 31 януари 2014 г. /в лева/	Стойност към 28 февруари 2014 г. /в лева/	Стойност към 31 март 2014 г. /в лева/	Стойност към 30 април 2014 г. /в лева/	Стойност към 31 май 2014 г. /в лева/	Стойност към 30 юни 2014 г. /в лева/
Приходи от лихви по разплащателни сметки	0.00	0.01	0.01	0.02	0.03	0.06
Приходи от лихви по депозитни сметки	1 276.66	2 433.34	3 774.43	4 831.61	5 940.51	7 004.04
Положителни курсови разлики от преоценка	13.04	19.80	22.66	23.20	188.23	3 188.25
Общо приходи:	1 289.70	2 453.15	3 797.10	4 854.83	6 128.77	10 192.35

5.2. Други приходи в рамките на отчетния период

В рамките на отчетния период Фондът не е реализирал други приходи, освен горепосочените приходи от инвестиции във финансови инструменти.

5.3. Разходи за управление, такса за обслужване на банката депозитар и други плащания и данъци в рамките на отчетния период.

Разходи	януари 2014 г. /в лева/	февруари 2014 г. /в лева/	март 2014 г. /в лева/	април 2014 г. /в лева/	май 2014 г. /в лева/	юни 2014 г. /в лева/
Разходи за управление						
Възнаграждение УД	1 205.22	1 112.99	1 260.53	1 227.75	1 265.11	1 201.92
Такса за обслужване на банката депозитар						
Такса за обслужване на банка депозитар	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00
Други плащания и данъци						
Банкови такси за трансфери на ценни книжа и комисиони за преводи	71.15	72.84	77.78	77.81	47.50	272.89
Годишна такса надзор към КФН	37.50	37.50	37.50	37.50	37.50	37.50
Такса за поддържане на емисия ЦД	52.00	52.00	52.00	52.00	52.00	52.00
Такса за годишен финансов одит	0.00	0.00	0.00	106.67	106.67	106.67
Други такси	0.00	505.14	117.35	0.00	0.00	0.00
Общо разходи:	1 665.87	2 080.47	1 845.16	1 801.73	1 808.78	1 970.98

Най-голям относителен дял в разходите на Фонда заема разхода за управление, който е дължим към Управляващото дружество. Възнаграждението се определя ежедневно съгласно Правилата на Договорния фонд и е в размер на 2.50% от нетната стойност на активите на Фонда.

5.4. Нетни приходи в рамките на отчетния период

Нетни приходи	Стойност към 31 януари 2014 г. /в лева/	Стойност към 28 февруари 2014 г. /в лева/	Стойност към 31 март 2014 г. /в лева/	Стойност към 30 април 2014 г. /в лева/	Стойност към 31 май 2014 г. /в лева/	Стойност към 30 юни 2014 г. /в лева/
Финансови приходи	1 289.70	2 453.15	3 797.10	4 854.83	6 128.77	10 192.35
Финансови разходи	- 6.94	- 20.10	- 24.01	- 24.70	- 24.70	- 121.68
Оперативни разходи	- 1 665.87	- 3 746.34	- 5 591.50	- 7 393.23	- 9 202.01	- 11 172.99
Общо нетни приходи:	-383.11	-1 313.29	-1 818.41	-2 563.10	-3 097.94	-1 102.32

5.5. Разпределение на дохода и инвестиции на този доход в рамките на отчетния период

Капиталовата печалба или загуба за инвеститорите в Договорния фонд се изчислява като разлика между сумата, получена от продажбата на дялове на Договорния фонд и стойността на първоначално направената инвестиция.

Договорният фонд не разпределя като дивидент постигната печалба, тъй като натрупаната печалба се капитализира в нетните активи.

Доходът, реализиран от управлението на активите на Договорния фонд, може да бъде получен от инвеститорите по всяко време чрез подаване на поръчка за обратно изкупуване на дяловете на гише, осигурено от Управляващото дружество. Разликата

между цената, по която са купени дяловете и цената, по която същите са продадени обратно на Договорния фонд, представлява доходът на съответния инвеститор, реализиран от неговото дялово участие.

5.6. Промени в капитала в рамките на отчетния период

Промени в капитала	Стойност към 31 януари 2014 г. /в лева/	Стойност към 28 февруари 2014 г. /в лева/	Стойност към 31 март 2014 г. /в лева/	Стойност към 30 април 2014 г. /в лева/	Стойност към 31 май 2014 г. /в лева/	Стойност към 30 юни 2014 г. /в лева/
Емитирани дялове	919 080.47	919 080.47	919 080.47	919 080.47	919 080.47	919 080.47
Премийни резерви при емитиране на дялове	-104 732.66	-104 732.66	-104 732.66	-104 732.66	-104 732.66	-104 732.66
Резерви от последващи оценки на активи	23 398.74	40 928.84	46 109.28	50 030.72	48 080.50	22 153.58
Неразпределена печалба	-264 203.80	-264 203.80	-264 203.80	-264 203.80	-264 203.80	-264 203.80
Текуща печалба	-383.11	-1 313.29	-1 818.41	-2 563.10	-3 097.94	-1 102.32
Общо собствен капитал:	573 159.64	589 759.56	594 434.88	597 611.63	595 126.57	571 195.27

5.7. Нарастване или спад на инвестициите в рамките на отчетния период

Показател	Стойност към 31 януари 2014 г. /в лева/	Стойност към 28 февруари 2014 г. /в лева/	Стойност към 31 март 2014 г. /в лева/	Стойност към 30 април 2014 г. /в лева/	Стойност към 31 май 2014 г. /в лева/	Стойност към 30 юни 2014 г. /в лева/
Парични средства	371 246.50	369 109.11	373 181.18	371 961.67	370 334.42	369 585.27
Финансови инструменти	196 392.71	213 922.81	219 103.25	223 024.69	217 904.47	195 147.55
Вземания	7 981.48	9 100.63	4 670.98	5 113.02	9 412.79	8 924.37
Общо активи:	575 620.69	592 132.55	596 955.41	600 099.38	597 651.68	573 657.19

ГР. София, 18.07.2014 г.

ЕЛИСАВЕТА АРСЕНИЕВА
Изпълнителен директор на УД „ТЕКСИМ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ”,
организиращо и управляващо Договорен Фонд „Тексим Балкани”

КИРИЛ СТОИМЕНОВ
Зам. Председател на СД на УД „ТЕКСИМ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ”,
организиращо и управляващо Договорен Фонд „Тексим Балкани”