

## СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС

Справка № 1

Наименование на КИС: "СЕЛЕКТ  
РЕГИОНАЛ"  
Отчетен период: 01.01.2013-31.12.2013

ЕИК по БУЛСТАТ: 175064530

(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>	4030211	3748329
1. Ценни книжа, в т.ч.:			<b>II. РЕЗЕРВИ</b>		
акции			1. Премийни резерви при емитиране/обратно изкупуване на акции/дялове	996734	1084168
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	996734	1084168
<b>II. ДРУГИ НЕТЕКУЩИ АКТИВИ</b>			<b>III. ФИНАНСОВ РЕЗУЛТАТ</b>		
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ A			1. Натрупана печалба (загуба), в т.ч.:	-2483916	-2605956
<b>B. ТЕКУЩИ АКТИВИ</b>			неразпределена печалба	1794907	1672867
<b>I. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА</b>			непокрита загуба	-4278823	-4278823
1. Парични средства в каса			2. Текуща печалба (загуба)	284753	122040
2. Парични средства по безсрочни депозити	153126	38986	Общо за група III	-2199162	-2483916
3. Парични средства по срочни депозити	389082	294932	ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ A	2827782	2348582
4. Блокирани парични средства					
Общо за група I	542208	333918			
<b>II. ТЕКУЩИ ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ</b>			<b>B. ТЕКУЩИ ПАСИВИ</b>		
1. Ценни книжа, в т.ч.:	2096408	1810230	1. Задължения, свързани с дивиденди		
акции	2096408	1810230	2. Задължения към финансови институции, в т.ч.:	8891	8669
права	0	0	към банка депозитар	484	1664
дългови	0	0	към управляващо дружество	8407	7004
други			към кредитни институции		
2. Инструменти на паричния пазар			3. Задължения към контрагенти	3600	3000
3. Дялове на колективни инвестиционни схеми	193016	213131	4. Задължения, свързани с възнаграждения		
4. Деривативни финансови инструменти			5. Задължения към осигурителни предприятия		
5. Блокирани		0	6. Данъчни задължения		
6. Други финансови инструменти			7. Задължения, свързани с емитиране		
Общо за група II	2289424	2023361	8. Задължения, свързани с обратно изкупуване	0	0
<b>III. НЕФИНАНСОВИ АКТИВИ</b>			инструменти		
1. Вземания, свързани с лихви	7084	3021	10. Други	50	50
2. Вземания по сделки с финансови инструменти	0	0	Общо за група I	12541	11719
3. Вземания, свързани с емитиране	0	0	ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ B	12541	11719
4. Други	1606	0			
Общо за група III	8691	3021			
<b>IV. РАЗХОДИ ЗА БЪДЕЩИ ПЕРИОДИ</b>	0	0			
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ B	2840323	2360300			
<b>СУМА НА АКТИВА</b>	<b>2840323</b>	<b>2360300</b>	<b>СУМА НА ПАСИВА</b>	<b>2840323</b>	<b>2360300</b>

Дата: 26.03.2014

Съставител: ..... Изп. директор на УД Селект Асет Мениджмънт ЕАД .....  
/Захари Запев/ /Георги Бисерински/

Изп. директор на УД Селект Асет Мениджмънт ЕАД .....  
/Захари Запев/

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: "СЕЛЕКТ РЕГИОНАЛ"

Отчетен период: 01.01.2013-31.12.2013

ЕИК по БУЛСТАТ: 175064530

(в лева)

РАЗХОДИ	Текущ период	Предходен период	ПРИХОДИ	Текущ 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			1. Приходи от дивиденди	53274	64454
2. Отрицателни разлики от операции с финансови активи, в т.ч.: от последваща оценка	3451226 3448823	2908995 2904614	2. Положителни разлики от операции с финансови активи, в т.ч.: от последваща оценка	3776886 3771701	3049497 3034836
3. Разходи, свързани с валутни операции	5509	17312	3. Приходи, свързани с валутни операции	4791	12382
4. Други	1106	610	4. Приходи от лихви	17132	18292
			5. Други		
<b>Общо за група I</b>	<b>3457841</b>	<b>2926917</b>	<b>Общо за група I</b>	<b>3852083</b>	<b>3144625</b>
<b>НЕТЕН РЕЗУЛТАТ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ</b>			<b>НЕТЕН РЕЗУЛТАТ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ</b>	<b>394242</b>	<b>217708</b>
<b>II. Нефинансови разходи</b>			<b>II. Нефинансови приходи</b>		
1. Разходи за материали					
2. Разходи за външни услуги	109488	95669			
3. Разходи за амортизация					
4. Разходи, свързани с възнаграждения					
5. Други					
<b>Общо за група II</b>	<b>109488</b>	<b>95669</b>	<b>Общо за група II</b>		
<b>НЕТЕН РЕЗУЛТАТ ОТ НЕФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ</b>			<b>НЕТЕН РЕЗУЛТАТ ОТ НЕФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ</b>	<b>-109488</b>	<b>-95669</b>
<b>Б. Общо разходи за дейността (I+II)</b>	<b>3567329</b>	<b>3022585</b>	<b>Б. Общо приходи от дейността (I+II)</b>	<b>3852083</b>	<b>3144625</b>
<b>В. Печалба преди облагане с данъци</b>	<b>284753</b>	<b>122040</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>284753</b>	<b>122040</b>	<b>Г. Нетна загуба за периода</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>ВСИЧКО (B+III+Г)</b>	<b>3852083</b>	<b>3144625</b>	<b>ВСИЧКО (B+Г)</b>	<b>3852083</b>	<b>3144625</b>

Дата: 26.03.2014

Съставител: .....

Изп. директор на УД Селект Асет Мениджмънт ЕАД

/Захари Занев/

/Г. Бисерински/

Изп. директор на УД Селект Асет Мениджмънт ЕАД

/З. Занев/

Select Asset Management<sup>2</sup>  
 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: "СЕЛЕКТ РЕГИОНАЛ"

ЕИК по БУЛСТАТ: 175064530

Отчетен период: 01.01.2013-31.12.2013

(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	217940	21337	196603	261350	354169	-92819
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>217940</b>	<b>21337</b>	<b>196603</b>	<b>261350</b>	<b>354169</b>	<b>-92819</b>
<b>Б. Парични потоци от инвестиционна дейност</b>						
Парични потоци, свързани с текущи финансови активи	480837	421867	58971	707463	826708	-119246
Парични потоци, свързани с нетекущи финансови активи			0			0
Лихви, комисиони и др. подобни	12928	1106	11822	19563	610	18954
Получени дивиденди	51615		51615	63759		63759
Парични потоци, свързани с управляващо дружество		91708	-91708		81763	-81763
Парични потоци, свързани с банка-депозитар		12050	-12050		10598	-10598
Парични потоци, свързани с валутни операции	4300	4622	-322	11365	15550	-4185
Други парични потоци от инвестиционна дейност	0	0	0	0	0	0
<b>Всичко парични потоци от инвестиционна дейност (Б):</b>	<b>549680</b>	<b>531353</b>	<b>18327</b>	<b>802150</b>	<b>935229</b>	<b>-133079</b>
<b>В. Парични потоци от неспециализирана дейност</b>						
Парични потоци, свързани с други контрагенти		6640	-6640		5141	-5141
Парични потоци, свързани с нетекущи активи						
Парични потоци, свързани с възнаграждения						
Парични потоци, свързани с данъци						
Други парични потоци от неспециализирана дейност						
<b>Всичко парични потоци от неспециализирана дейност (В):</b>		<b>6640</b>	<b>-6640</b>		<b>5141</b>	<b>-5141</b>
<b>Г. Изменение на паричните средства през периода (А+Б+В):</b>	<b>767620</b>	<b>559330</b>	<b>208290</b>	<b>1063500</b>	<b>1294539</b>	<b>-231039</b>
<b>Д. Парични средства в началото на периода</b>			<b>333918</b>			<b>564,957</b>
<b>Е. Парични средства в края на периода, в т.ч.: по безсрочни депозити</b>			<b>542208</b> <b>153126</b>			<b>333918</b> <b>38986</b>

Дата: 26.03.2014

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

/Захаря Занев/

/Г. Бисерински/

Изп. директор на УД Селект Асет Мениджмънт ЕАД

/З. Занев/

Select Asset Management<sup>2</sup>Селект Асет Мениджмънт ЕАД, Управляващо дружество  
София 1680, бул. България №59, бл. С, ет. 7, офис 24

## ОТЧЕТ ЗА ИЗМЕНЕНИЯТА В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

Наименование на КИС: "СЕЛЕКТ РЕГИОНАЛ"

ЕИК по

БУЛСТАТ:175064530

Отчетен период: 01.01.2013-31.12.2013

( в лева)

ПОКАЗАТЕЛИ	Основен капитал	Резерви			Натрупани печалби/загуби		Общо собствен капитал
		премии от емисия (премиен резерв)	резерв от последващи оценки	общии резерви	печалба	загуба	
а	1	2	3	4	5	6	7
Салдо към началото на предходната година	3887520	1040388	0	0	1672867	-4278823	2321953
Салдо към началото на предходния отчетен период							
Салдо в началото на отчетния период	3748329	1084168	0	0	1794907	-4278823	2348582
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.:	281,881	-87,434	0	0	0	0	194448
емитиране	313,825	-98,040					215785
обратно изкупуване	-31,944	10,606					-21337
Нетна печалба/загуба за периода					284,753		284753
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	4030211	996734	0	0	2079660	-4278823	2827783
6. Други промени							
Собствен капитал към края на отчетния период	4030211	996734	0	0	2079660	-4278823	2827783

Дата:26.03.2014

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

/Захари Занев/

/Г.Бисерински/

Изп. директор на УД Селект Асет Мениджмънт ЕАД

/З. Занев/

Select Asset Management

Селект Асет Мениджмънт ЕАД, Управляващо дружество  
София 1600, бул. Витошкински път, кв. С, ет. 7, офис 24

**СПРАВКА С ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ**  
**ПО ЧЛ.73 от Наредба 44**  
**за ДФ СЕЛЕКТ РЕГИОНАЛ**  
**за периода 01.01.2013-31.12.2013**

ДФ „Селект Регионал“ е колективна схема от отворен тип за инвестиране преимуществено в български акции и в акции на чуждестранни компании, приети за търговия на международно признати и ликвидни регулирани пазари, и в по-малка степен в дългови ценни книжа (облигации и ДЦК) и в инструменти на паричния пазар (краткосрочни ДЦК, банкови депозити и др.).

ДФ „Селект Регионал“ е организиран и управляван от Управляващо дружество „Селект Асет Мениджмънт“ ЕАД.

ДФ „Селект Регионал“ е получил лиценз за извършване на дейност от Комисията за финансов надзор на 03.04.2006г. Датата на започване на публично предлагане на дялове е 04.05.2006г.

ДФ „Селект Регионал“ издава/ продава дялове, предоставящи еднакви правила на техните притежатели. Всеки работен ден ДФ „Селект Регионал“ предлага на инвеститорите свои дялове за продажба и ги изкупува обратно по тяхно желание. Броят дялове на Договорния Фонд се променя в зависимост от обема извършени продажби и обратно изкупуване на дялове като стойността на един дял се определя до четвъртия знак след десетичната запетая.

**Банка Депозитар – Юробанк България АД**

ДФ Селект Регионал е договорен фонд, с цел колективно инвестиране в ценни книжа и други ликвидни финансови активи. Фондът представлява колективна схема от отворен тип за инвестиране в акции допуснати до или търгувани на регулиран пазар в България, в акции допуснати до или търгувани на регулирани пазари в чужбина и в по-малка степен в дългови ценни книжа и инструменти с фиксирана доходност.

Инвестиционната политика на ДФ Селект Регионал предвижда реализирането на капиталови печалби от ценни книжа, приходи от дивиденди/доходи от дялови ценни книжа, както и текущи доходи от дългови ценни книжа и други финансови инструменти. За постигане на инвестиционните цели ще се прилага стратегия за активно управление на неговия портфейл от ценни книжа и парични средства.

С оглед постигане на инвестиционните цели на ДФ Селект Регионал, Управляващото Дружество ще инвестира набраните средства на Фонда преимуществено в ликвидни български и чуждестранни акции, и в по-малка степен в дългови ценни книжа.

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

Нетна стойност на активите

Нетната стойност на активите на Фонда към 31.12.2013 г. е 2,827,782.18 лв разпределена на 4,030,210.6078 броя акции. Нетна стойност на активите на един дял е 0.7016 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	2,096,408.18	73.81
Дялове/акции на КИС	193,015.81	6.80
Депозити	389,081.80	13.70
Разпл. сметки	153,126.31	5.39
Вземания по лихви	7,084.15	0.25
Вземания по дивиденди	1,606.49	0.05
<b>Общо</b>	<b>2,840,322.74</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	1,114,659.93	39.24
Deutsche Borse - Frankfurt Xetra	72,687.44	2.56
Budapest SE	8,105.36	0.29
Prague SE	91,413.76	3.22
Warsaw SE	197,520.35	6.95
London SE	550,634.53	19.39
NYSE	109,182.24	3.84
Euronext	145,220.38	5.11
<b>Общо</b>	<b>2,289,423.99</b>	<b>80.60</b>

2.3. Разпределение на инвестициите в ЦК по сектори спрямо общия размер на активите:

Сектор	Стойност в лв	% от активите
Финанси	646,635.40	22.77
Енергиен	494,343.29	17.40
Индустриални	316,459.46	11.14
Здравеопазване	82,237.65	2.90
Комунални услуги	287,065.94	10.11
Материали	47,172.08	1.66
Печат и реклама	9,556.92	0.34
Телекомуникационни услуги	112,605.19	3.96

Земеделие	20,845.15	0.73
Холдинги	31,000.00	1.09
Потребителски стоки	48,487.11	1.71
КИС	193,015.81	6.80
<b>Общо</b>	<b>2,289,423.99</b>	<b>80.60</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	1,114,659.93	39.24
Русия	615,428.95	21.67
Турция	142,561.28	5.02
Полша	208,990.33	7.36
Унгария	9,724.66	0.34
Чехия	106,707.79	3.76
Казахстан	91,351.05	3.22
<b>Общо</b>	<b>2,289,423.99</b>	<b>80.60</b>

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

Валута	Равностойност в лв	% от активите
BGN	1,656,229.79	58.31
EUR	219,513.87	7.73
USD	667,539.62	23.50
CZK	91,413.75	3.22
PLN	197,520.35	6.95
HUF	8,105.36	0.29
<b>Общо</b>	<b>2,840,322.74</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 01.01.2013		към 31.12.2013	
	Стойност в лв	% от активите	Стойност в лв	% от активите
Акции	1,810,230.45	76.69	2,096,408.18	73.81
Акции/дялове на КИС	213,130.86	9.03	193,015.81	6.80
Депозити	294,932.16	12.50	389,081.80	13.70
Разпл. сметки	38,985.73	1.65	153,126.31	5.39
Вземания по лихви	3,021.22	0.13	7,084.15	0.25
Вземания по дивиденди	-	-	1,606.49	0.05
<b>Общо</b>	<b>2,360,300.42</b>	<b>100.00</b>	<b>2,840,322.74</b>	<b>100.00</b>

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

### Финансов резултат

Финансовият резултат за периода е печалба в размер на 284,754 лева.

### Текущи задължения

(в лева)

<i>Текущи задължения</i>	<i>Стойност</i>
1. Текущи задължения	<b>12,541</b>
1.1 Задължения към инвестиционни посредници	-
1.2 Задължения към банка депозитар	484
1.3 Задължения към управляващото дружество	8,407
1.4 Задължения към контрагенти	3,600
1.5 Задължения към инвеститори	50

### Разходи за дейността

Разходите, свързани с дейността на договорния фонд за периода 01.01.2013 – 31.12.2013 г. са в размер на 109,488 лева.

(в лева)

<i>Разходи за дейността</i>	<i>Стойност</i>
1. Нефинансови разходи	<b>109,488</b>
1.1 Възнаграждение за Управляващото дружество	90,955
1.2 Възнаграждение банка депозитар	11,457
1.3 Такси за ЦД, БФБ, КФН	1,205
1.4 Начислени одиторски такси	3,600
1.5 Други такси	2,271

### 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
1. Финансови разходи	<b>3,457,841</b>
1.1 Разходи от последващи оценки на финансови активи и финансови инструменти	3,448,823
1.2 Разходи по операции с финансови активи и финансови инструменти	2,403
1.3 Разходи, свързани с валутни операции	5,509
1.4 Други финансови разходи	1,106

### Финансови приходи



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

(в лева)

Финансови приходи	Стойност
1. Финансови приходи	<b>3,852,083</b>
1.1 Приходи от последващи оценки на финансови активи и финансови инструменти	3,771,701
1.2 Приходи от операции с финансови активи и финансови инструменти	5,186
1.5 Приходи, свързани с валутни операции	4,790
1.6 Приходи от дивиденди	53,274
1.7 Приходи от лихви	17,132

### Други

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

Съставил: .....  
/ Захари Занев /

Изп. Директор : .....  
/ Георги Бисерински /

Изп. Директор : .....  
/ Захари Занев /

26.03.2014 г.

Select Asset Management <sup>3</sup>

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