

СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС

Справка № 1

Наименование на КИС: "СЕЛЕКТ  
РЕГИОНАЛ"  
Отчетен период: 01.01.2014-30.06.2014

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>А. НЕТЕКУЩИ АКТИВИ</b>			<b>А. СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>		
<b>I. ФИНАНСОВИ АКТИВИ</b>			<b>I. ОСНОВЕН КАПИТАЛ</b>	4149473	4030211
1. Ценни книжа, в т.ч.:			<b>II. РЕЗЕРВИ</b>		
акции			1. Премийни резерви при сметиране/обратно изкупуване на акции/дялове	965348	996734
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	965348	996734
<b>II. ДРУГИ НЕТЕКУЩИ АКТИВИ</b>			<b>III. ФИНАНСОВ РЕЗУЛТАТ</b>		
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ А			1. Натрупана печалба (загуба), в т.ч.:	-2199162	-2483916
<b>Б. ТЕКУЩИ АКТИВИ</b>			неразпределена печалба	2079660	1794907
<b>I. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА</b>			непокрити загуба	-4278823	-4278823
1. Парични средства в каса			2. Текуща печалба (загуба)	86523	284753
2. Парични средства по безсрочни депозити	91990	153126	Общо за група III	-2112639	-2199162
3. Парични средства по срочни депозити	368636	389082	ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ А	3002181	2827782
4. Блокирани парични средства					
Общо за група I	460626	542208			
<b>II. ТЕКУЩИ ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ</b>			<b>Б. ТЕКУЩИ ПАСИВИ</b>		
1. Ценни книжа, в т.ч.:	2255419	2096408	1. Задължения, свързани с дивиденди		
акции	2255419	2096408	2. Задължения към финансови институции, в т.ч.:	9498	8891
права	0	0	към банка депозитар	473	484
дългови	0	0	към управляващо дружество	9025	8407
други			към кредитни институции		
2. Инструменти на паричния пазар			3. Задължения към контрагенти	1906	3600
3. Дялове на колективни инвестиционни схеми	268242	193016	4. Задължения, свързани с възнаграждения		
4. Деривативни финансови инструменти			5. Задължения към осигурителни предприятия		
5. Блокирани			6. Данъчни задължения		
6. Други финансови инструменти			7. Задължения, свързани с емитиране		
Общо за група II	2523660	2289424	8. Задължения, свързани с обратно изкупуване	0	0
<b>III. НЕФИНАНСОВИ АКТИВИ</b>			инструменти		
1. Вземания, свързани с лихви	6431	7084	10. Други	50	50
2. Вземания по сделки с финансови инструменти	0	0	Общо за група I	11454	12541
3. Вземания, свързани с емитиране	0	0	ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ Б	11454	12541
4. Други	22694	1606			
Общо за група III	29125	8691			
<b>IV. РАЗХОДИ ЗА БЪДЕЩИ ПЕРИОДИ</b>	225	0			
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ Б	3013411	2840323			
<b>СУМА НА АКТИВА</b>	<b>3013636</b>	<b>2840323</b>	<b>СУМА НА ПАСИВА</b>	<b>3013636</b>	<b>2840323</b>

Дата: 25.07.2014 г.

Съставител: ..... Изп. директор на УД Селект Асет Мениджмънт ЕАД .....  
/Станислава Лазарова/ ..... /Георги Бисерински/

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

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: 01.01.2014-30.06.2014

ЕИК по БУЛСТАТ: 175064530

(в лева)

РАЗХОДИ	Текущ	Предходен	ПРИХОДИ	Текущ	Предходен
	период	период		период	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	27157	15781
2. Отрицателни разлики от операции с финансови активи, в т.ч.: от последваща оценка	2339190 2334838	1903151 1902811	2. Положителни разлики от операции с финансови активи, в т.ч.: от последваща оценка	2450584 2450305	2027321 2022551
3. Разходи, свързани с валутни операции	796	73	3. Приходи, свързани с валутни операции	0	0
4. Други	112	436	4. Приходи от лихви	9452	7521
			5. Други		
<b>Общо за група I</b>	<b>2340097</b>	<b>1903660</b>	<b>Общо за група I</b>	<b>2487193</b>	<b>2050623</b>
<b>НЕТЕН РЕЗУЛТАТ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ</b>			<b>НЕТЕН РЕЗУЛТАТ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ</b>	<b>147096</b>	<b>146963</b>
<b>II. Нефинансови разходи</b>			<b>II. Нефинансови приходи</b>		
1. Разходи за материали					
2. Разходи за външни услуги	60573	51086			
3. Разходи за амортизация					
4. Разходи, свързани с вознаграждения					
5. Други					
<b>Общо за група II</b>	<b>60573</b>	<b>51086</b>	<b>Общо за група II</b>		
<b>НЕТЕН РЕЗУЛТАТ ОТ НЕФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ</b>			<b>НЕТЕН РЕЗУЛТАТ ОТ НЕФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ</b>	<b>-60573</b>	<b>-51086</b>
<b>Б. Общо разходи за дейността (I+II)</b>	<b>2400670</b>	<b>1954746</b>	<b>Б. Общо приходи от дейността (I+II)</b>	<b>2487193</b>	<b>2050623</b>
<b>В. Печалба преди облагане с данъци</b>	<b>86523</b>	<b>95877</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>86523</b>	<b>95877</b>	<b>Г. Нетна загуба за периода</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>ВСИЧКО (Б+III+Г)</b>	<b>2487193</b>	<b>2050623</b>	<b>ВСИЧКО (Б+Г)</b>	<b>2487193</b>	<b>2050623</b>

Дата: 25.07.2014 г.

Съставител:

Изп. директор на УД Селект Асет Мениджмънт ЕАД

/Станислава Лазарова/

/Г. Бисерински/

Изп. директор на УД Селект Асет Мениджмънт ЕАД

/З. Занев/

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: "СЕЛЕКТ РЕГИОНАЛ"

ЕИК по БУЛСТАТ: 175064530

Отчетен период: 01.01.2014-30.06.2014

(в лева)

Наименование на паричните потоци	Текущ период			Предходен период		
	Постъплен ия	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	98950	10005	88945	68280	7374	60906
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>98950</b>	<b>10005</b>	<b>88945</b>	<b>68280</b>	<b>7374</b>	<b>60906</b>
<b>Б. Парични потоци от инвестиционна дейност</b>						
Парични потоци, свързани с текущи финансови активи	187208	311235	-124027	228982	89629	139352
Парични потоци, свързани с нетекущи финансови активи			0			0
Лихви, комисиони и др. подобни	10105	111	9994	3201	436	2765
Получени дивиденди	6038		6038	7032		7032
Парични потоци, свързани с управляващо дружество		52819	-52819		43683	-43683
Парични потоци, свързани с банка-депозитар		4712	-4712		6004	-6004
Парични потоци, свързани с валутни операции	1161	1736	-574	1506	1645	-140
Други парични потоци от инвестиционна дейност	0	0	0	0	0	0
<b>Всичко парични потоци от инвестиционна дейност (Б):</b>	<b>204512</b>	<b>370613</b>	<b>-166101</b>	<b>240720</b>	<b>141398</b>	<b>99323</b>
<b>В. Парични потоци от неспециализирана дейност</b>						
Парични потоци, свързани с други контрагенти	70	4496	-4426		4379	-4379
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>70</b>	<b>4496</b>	<b>-4426</b>		<b>4379</b>	<b>-4379</b>
<b>Г. Изменение на паричните средства през периода (А+Б+В)</b>	<b>303532</b>	<b>385114</b>	<b>-81582</b>	<b>309000</b>	<b>153150</b>	<b>155850</b>
<b>Д. Парични средства в началото на периода</b>			<b>542208</b>			<b>333,918</b>
<b>Е. Парични средства в края на периода, в т.ч.:</b>			<b>460626</b>			<b>489768</b>
по безсрочни депозити			91990			38986

Дата: 25.07.2014 г.

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

/Станислава Лазарова/

/Г.Бисерински/

Изп. директор на УД Селект Асет Мениджмънт ЕАД



## ОТЧЕТ ЗА ИЗМЕНЕНИЯТА В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

Наименование на КИС: "СЕЛЕКТ РЕГИОНАЛ"

ЕИК по

БУЛСТАТ:175064530

Отчетен период: 01.01.2014-30.06.2014

( 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	3748329	1084168	0	0	1794907	-4278823	2348582
Салдо към началото на предходния отчетен период							
Салдо в началото на отчетния период	4030211	996734	0	0	2079660	-4278823	2827783
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,	119,262	-31,386	0	0	0	0	87876
в т.ч.:							
емитиране	132,941	-35,060					97881
обратно изкупуване	-13,679	3,674					-10005
Нетна печалба/загуба за периода					86,523		86523
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	4149473	965348	0	0	2166183	-4278823	3002182
6. Други промени							
Собствен капитал към края на отчетния период	4149473	965348	0	0	2166183	-4278823	3002182

Дата: 25.07.2014 г.

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

/Станислава Лазарова/

/Г.Бисерински/

Изп. директор на УД Селект Асет Мениджмънт ЕАД

/З.Занев/

Select Asset Management<sup>3</sup>Селект Асет Мениджмънт ЕАД, Управляващо дружество  
София 1680, Бул. България №58, бл. С, ет. 7, офис 24

## СПРАВКА С ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ

ПО ЧЛ.73 от Наредба 44

за ДФ СЕЛЕКТ РЕГИОНАЛ

за периода 01.01.2014-30.06.2014

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 30.06.2014 г. е 3,002,181.36 лв разпределена на 4,149,472.7068 броя акции. Нетна стойност на активите на един дял е 0.7235 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	2,255,418.52	74.84
Дялове/акции на КИС	268,241.70	8.90
Депозити	368,635.78	12.23
Разпл. сметки	91,990.07	3.05
Вземания по лихви	6,430.59	0.21
Вземания по дивиденди и други	22,919.12	0.77
<b>Общо</b>	<b>3,013,635.78</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	1,121,857.92	37.23
Deutsche Borse - Frankfurt Xetra	63,874.47	2.12
Budapest SE	8,248.26	0.27
Prague SE	91,940.74	3.05
Warsaw SE	182,151.31	6.04
London SE	730,810.46	24.25
NYSE	106,506.43	3.54
Euronext	218,270.63	7.24
<b>Общо</b>	<b>2,523,660.22</b>	<b>83.74</b>

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

Сектор	Стойност в лв	% от активите
Финанси	703,067.51	23.33
Енергиен	688,959.59	22.86
Индустриални	194,621.86	6.46
Здравеопазване	102,590.50	3.40
Комунални услуги	279,812.12	9.28
Материали	58,470.53	1.94
Печат и реклама	12,724.86	0.42
Телекомуникационни услуги	102,651.16	3.41

Земеделие	23,182.05	0.77
Холдинги	44,160.00	1.47
Потребителски стоки	45,178.35	1.50
КИС	268,241.70	8.90
<b>Общо</b>	<b>2,523,660.22</b>	<b>83.74</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	1,121,857.92	37.23
Русия	769,061.88	25.52
Турция	227,224.16	7.54
Полша	187,971.94	6.24
Чехия	108,090.21	3.59
Казахстан	99,843.51	3.31
Унгария	9,610.61	0.32
<b>Общо</b>	<b>2,523,660.22</b>	<b>83.74</b>

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

Валута	Равностойност в лв	% от активите
BGN	1,570,714.12	52.12
EUR	314,251.97	10.43
USD	844,890.60	28.04
CZK	91,940.74	3.05
PLN	183,590.09	6.09
HUF	8,248.26	0.27
<b>Общо</b>	<b>3,013,635.78</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 30.06.2014	
	Стойност в лв	% от активите	Стойност в лв	% от активите
Акции	2,096,408.18	73.81	2,255,418.52	74.84
Акции/дялове на КИС	193,015.81	6.80	268,241.70	8.90
Депозити	389,081.80	13.70	368,635.78	12.23
Разпл. сметки	153,126.31	5.39	91,990.07	3.05
Вземания по лихви	7,084.15	0.25	6,430.59	0.21
Вземания по дивиденди	1,606.49	0.05	22,919.12	0.77
<b>Общо</b>	<b>2,840,322.74</b>	<b>100.00</b>	<b>3,013,635.78</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 86 523 лева.

### Текущи задължения

(в лева)

<i>Текущи задължения</i>	<i>Стойност</i>
1. Текущи задължения	<b>11,454</b>
1.1 Задължения към инвестиционни посредници	121
1.2 Задължения към банка депозитар	473
1.3 Задължения към управляващото дружество	9,025
1.4 Задължения към контрагенти	1,785
1.5 Задължения към инвеститори	50

### Разходи за дейността

Разходите, свързани с дейността на договорния фонд за периода 01.01.2014 – 30.06.2014 г. са в размер на 60,573 лева.

(в лева)

<i>Разходи за дейността</i>	<i>Стойност</i>
1. Нефинансови разходи	<b>60,573</b>
1.1 Възнаграждение за Управляващото дружество	52,369
1.2 Възнаграждение банка депозитар	4,680
1.3 Такси за ЦД, БФБ, КФН	601
1.4 Начислени одиторски такси	1,785
1.5 Комисионни инвестиционни посредници	1,117
1.6 Други такси	21

### 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)

<i>Финансови разходи</i>	<i>Стойност</i>
1. Финансови разходи	<b>2,340,097</b>
1.1 Разходи от последващи оценки на финансови активи и финансови инструменти	2,334,837
1.2 Разходи по операции с финансови активи и финансови инструменти	4,352
1.3 Разходи, свързани с валутни операции	796
1.4 Други финансови разходи	112



### 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>2,487,193</b>
1.1 Приходи от последващи оценки на финансови активи и финансови инструменти	2,450,305
1.2 Приходи от операции с финансови активи и финансови инструменти	280
1.5 Приходи, свързани с валутни операции	0
1.6 Приходи от дивиденди	27,157
1.7 Приходи от лихви	9,451

### Други

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

Съставил: .....  
/ Станислава Лазарова /

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

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

25.07.2014 г.

