

СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС

Справка № 1

Наименование на КИС: "СЕЛЕКТ  
РЕГИОНАЛ"  
Отчетен период: 01.01.2015-31.12.2015

ЕИК по БУЛСТАТ: 175064530

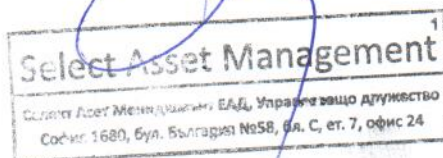
(в лева)

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>	5180532	4966636
1. Ценни книжа, в т.ч.:			<b>II. РЕЗЕРВИ</b>		
акции			1. Премийни резерви при емитиране/обратно изкупуване на акции/дялове	669752	737342
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	669752	737342
<b>II. ДРУГИ НЕТЕКУЩИ АКТИВИ</b>			<b>III. ФИНАНСОВ РЕЗУЛТАТ</b>		
Общо за РАЗДЕЛ A			1. Натрупана печалба (загуба), в т.ч.:	-2397636	-2199162
<b>B. ТЕКУЩИ АКТИВИ</b>			неразпределена печалба	2079660	2079660
<b>I. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА</b>			непокрита загуба	-4477296	-4278823
1. Парични средства в каса			2. Текуща печалба (загуба)	-180586	-198473
2. Парични средства по безсрочни депозити	111288	119460	Общо за група III	-2578222	-2397636
3. Парични средства по срочни депозити	936572	959309	Общо за РАЗДЕЛ A	3272062	3306342
4. Блокирани парични средства					
Общо за група I	1047859	1078769			
<b>II. ТЕКУЩИ ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ</b>			<b>B. ТЕКУЩИ ПАСИВИ</b>		
1. Ценни книжа, в т.ч.:	1972082	1987748	1. Задължения, свързани с дивиденди		
акции	1972082	1987748	2. Задължения към финансови институции, в т.ч.:	7430	10482
права	0	0	към банка депозитар	389	459
дългови	0	0	към управляващо дружество	7042	10022
други			към кредитни институции		
2. Инструменти на паричния пазар			3. Задължения към контрагенти	3600	3706
3. Дялове на колективни инвестиционни схеми	257478	243524	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	2229560	2231272	8. Задължения, свързани с обратно изкупуване	0	0
<b>III. НЕФИНАНСОВИ АКТИВИ</b>			инструменти		
1. Вземания, свързани с лихви	2793	8030	10. Други	50	50
2. Вземания по сделки с финансови инструменти	0	0	Общо за група I	11080	14238
3. Вземания, свързани с емитиране	0	0	Общо за РАЗДЕЛ B	11080	14238
4. Други	2930	2510			
Общо за група III	5724	10539			
<b>IV. РАЗХОДИ ЗА БЪДЕЩИ ПЕРИОДИ</b>	0	0			
Общо за РАЗДЕЛ B	3283143	3320580			
<b>СУМА НА АКТИВА</b>	<b>3283143</b>	<b>3320580</b>	<b>СУМА НА ПАСИВА</b>	<b>3283143</b>	<b>3320580</b>

Дата: 25.03.2016

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

Прокурист на УД Селект Асет Мениджмънт ЕАД .....  
/Веселин Василев/



## ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ

Наименование на КИС: "СЕЛЕКТ РЕГИОНАЛ"  
Отчетен период: 01.01.2015-31.12.2015

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	40844	61297
2. Отрицателни разлики от операции с финансови активи, в т.ч.: от последваща оценка	4486120 4481910	4982442 4978030	2. Положителни разлики от операции с финансови активи, в т.ч.: от последваща оценка	4349927 4341552	4825301 4819208
3. Разходи, свързани с валутни операции	21332	5630	3. Приходи, свързани с валутни операции	18368	7767
4. Други	129	158	4. Приходи от лихви	22943	21658
			5. Други		
<b>Общо за група I</b>	<b>4507582</b>	<b>4988231</b>	<b>Общо за група I</b>	<b>4432082</b>	<b>4916023</b>
<b>НЕТЕН РЕЗУЛТАТ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ</b>			<b>НЕТЕН РЕЗУЛТАТ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ</b>	<b>-75500</b>	<b>-72208</b>
<b>II. Нефинансови разходи</b>			<b>II. Нефинансови приходи</b>		
1. Разходи за материали					
2. Разходи за външни услуги	105087	126266			
3. Разходи за амортизация					
4. Разходи, свързани с вознаграждения					
5. Други					
<b>Общо за група II</b>	<b>105087</b>	<b>126266</b>	<b>Общо за група II</b>		
<b>НЕТЕН РЕЗУЛТАТ ОТ НЕФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ</b>			<b>НЕТЕН РЕЗУЛТАТ ОТ НЕФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ</b>	<b>-105087</b>	<b>-126266</b>
<b>Б. Общо разходи за дейността (I+II)</b>	<b>4612668</b>	<b>5114497</b>	<b>Б. Общо приходи от дейността (I+II)</b>	<b>4432082</b>	<b>4916023</b>
<b>В. Печалба преди облагане с данъци</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>В. Загуба преди облагане с данъци</b>	<b>180587</b>	<b>198474</b>
<b>III. Разходи за данъци</b>					
<b>Г. Нетна печалба за периода (В-III)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>Г. Нетна загуба за периода</b>	<b>180587</b>	<b>198474</b>
<b>ВСИЧКО (Б+III+Г)</b>	<b>4612668</b>	<b>5114497</b>	<b>ВСИЧКО (Б+Г)</b>	<b>4612668</b>	<b>5114497</b>

Дата: 25.03.2016

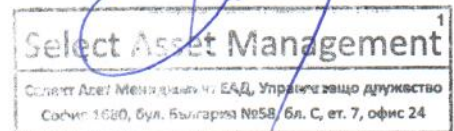
Съставител: ..... Изп. директор на УД Селект Асет Менджмънт ЕАД

/Станислава Лазарова/

/Г. Бисерински/

Прокурист на УД Селект Асет Менджмънт ЕАД

/Веселин Василев/



## ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ ПО ПРЕКИЯ МЕТОД

Наименование на КИС: "СЕЛЕКТ РЕГИОНАЛ"

ЕИК по БУЛСТАТ: 175064530

Отчетен период: 01.01.2015-31.12.2015

(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	167030	19071	147960	729156	44803	684353
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>167030</b>	<b>19071</b>	<b>147960</b>	<b>729156</b>	<b>44803</b>	<b>684353</b>
<b>Б. Парични потоци от инвестиционна дейност</b>						
Парични потоци, свързани с текущи финансови активи	477659	617974	-140315	254230	354428	-100199
Парични потоци, свързани с нетекущи финансови активи			0			0
Лихви, комисиони и др. подобни	28180	129	28051	20712	157	20556
Получени дивиденди	40754		40754	60743		60743
Парични потоци, свързани с управляващо дружество		93032	-93032		117967	-117967
Парични потоци, свързани с банка-депозитар		8694	-8694		7683	-7683
Парични потоци, свързани с валутни операции	16314	17063	-749	7024	5209	1815
Други парични потоци от инвестиционна дейност	0	0	0	0	0	0
<b>Всичко парични потоци от инвестиционна дейност (Б):</b>	<b>562908</b>	<b>736893</b>	<b>-173985</b>	<b>342709</b>	<b>485444</b>	<b>-142735</b>
<b>В. Парични потоци от неспециализирана дейност</b>						
Парични потоци, свързани с други контрагенти	0	4884	-4884	71	5084	-5014
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>0</b>	<b>4884</b>	<b>-4884</b>	<b>70.54</b>	<b>5084</b>	<b>-5014</b>
<b>Г. Изменение на паричните средства през периода (А+Б+В)</b>	<b>729938</b>	<b>760847</b>	<b>-30910</b>	<b>1071935</b>	<b>535331</b>	<b>536604</b>
<b>Д. Парични средства в началото на периода</b>			<b>1078769</b>			<b>542208</b>
<b>Е. Парични средства в края на периода, в т.ч.:</b>			<b>1047859</b>			<b>1078769</b>
по безсрочни депозити			111288			119460

Дата: 25.03.2016

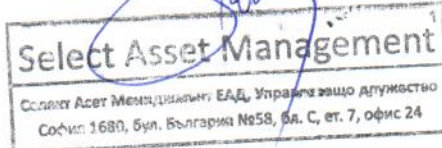
Съставител: ..... Изп. директор на УД Селект Асет Мениджмънт ЕАД

/Станислава Лазарова/

/Г. Бисерински/

Прокурист на УД Селект Асет Мениджмънт ЕАД

/Веселин Василев/



## ОТЧЕТ ЗА ИЗМЕНЕНИЯТА В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

Наименование на КИС: "СЕЛЕКТ РЕГИОНАЛ"

ЕИК по

БУЛСТАТ: 175064530

Отчетен период: 01.01.2015-31.12.2015

( 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	4030211	996734	0	0	2079660	-4278823	2827783
Салдо към началото на предходния отчетен период							
Салдо в началото на отчетния период	4966636	737342	0	0	2079660	-4477296	3306342
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.:	213896	-67590	0	0	0	-180586	146306
емитиране	242886	-77509					165377
обратно изкупуване	-28990	9919					-19071
Нетна печалба/загуба за периода						-180586	-180586
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	5180532	669752	0	0	2079660	-4657882	3272062
6. Други промени							
Собствен капитал към края на отчетния период	5180532	669752	0	0	2079660	-4657882	3272062

Дата: 25.03.2016

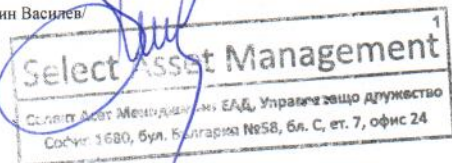
Съставител: ..... Изпълнителен директор на УД "Селект Асет Мениджмънт ЕАД"

/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 РЕГИОНАЛ**  
**за периода 01.01.2015-31.12.2015**

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 03.04.2006 г. Датата на започване на публично предлагане на дялове е 04.05.2006 г.

ДФ „Селект Регионал“ издава/ продава дялове, предоставящи еднакви права 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 31.12.2015 г. е 3,272,062.10 лв. разпределена в 5,180,531.7700 броя дялове. Нетна стойност на активите на един дял е 0.6316 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	1,972,081.65	60.07
Дялове/акции на КИС	257,477.90	7.84
Депозити	936,571.67	28.53
Разпл. сметки	111,287.64	3.39
Вземания по лихви	2,793.33	0.08
Вземания по дивиденди	2,930.32	0.09
<b>Общо</b>	<b>3,283,142.51</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	1,100,899.10	33.53
London SE	529,495.78	16.13
Euronext	227,451.29	6.93
Warsaw SE	138,762.55	4.23
Prague SE	39,615.51	1.21
NYSE	22,125.27	0.67
Deutsche Börse - Frankfurt/Xetra	47,161.91	1.44
Budapest SE	61,844.62	1.88
Bucharest SE	62,203.53	1.89
<b>Общо</b>	<b>2,229,559.56</b>	<b>67.91</b>

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

Сектор	Стойност в лв.	% от активите
Енергиен	574,749.61	17.51
Финанси	512,227.63	15.6
Индустриални	277,592.7	8.46
ETF	257,477.9	7.84
Здравеопазване	137,182.64	4.18
Комунални услуги	120,709.29	3.68
АДСИЦ	79,958.48	2.44

Материали	76,967.96	2.34
ИТ	70,039.20	2.13
Холдинги	47,950	1.46
Потребителски стоки	25,286.45	0.77
Телекомуникации	22,125.27	0.67
Земеделие	17,293.06	0.53
Печат и реклама	9,999.37	0.3
<b>Общо</b>	<b>2,229,559.56</b>	<b>67.91</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	1,100,899.10	33.53
Русия	560,685.29	17.08
Турция	217,525.46	6.63
Полша	138,762.55	4.23
Румъния	62,203.53	1.89
Унгария	61,844.62	1.88
Чехия	51,067.88	1.56
Казахстан	36,571.14	1.11
<b>Общо</b>	<b>2,229,559.56</b>	<b>67.91</b>

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

Валута	Равностойност в лв.	% от активите
BGN	2,084,129.57	63.48
EUR	306,744.07	9.34
USD	589,842.65	17.97
CZK	39,615.52	1.21
PLN	138,762.55	4.23
HUF	61,844.62	1.88
RON	62,203.53	1.89
<b>Общо</b>	<b>3,283,142.51</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 01.01.2015		към 31.12.2015	
	Стойност в лв.	% от активите	Стойност в лв.	% от активите
Акции	1,987,748.13	59.33	1,972,081.65	60.07
Акции/дялове на КИС	243,524.02	7.86	257,477.90	7.84
Депозити	959,309.06	28.89	936,571.67	28.53
Разпл. сметки	119,459.80	3.60	111,287.64	3.39

Вземания по лихви	8,029.54	0.24	2,793.33	0.08
Вземания по дивиденди	2,509.52	0.08	2,930.32	0.09
<b>Общо</b>	<b>3,320,580.07</b>	<b>100.00</b>	<b>3,283,142.51</b>	<b>100.00</b>

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

##### Финансов резултат

Финансовият резултат за периода е загуба в размер на 180,586 лева.

##### Текущи задължения

(в лева)

<i>Текущи задължения</i>	<i>Стойност</i>
1. Текущи задължения	<b>11,080</b>
1.1 Задължения към инвестиционни посредници	0
1.2 Задължения към банка депозитар	388
1.3 Задължения към управляващото дружество	7,042
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 01.01.2015 – 31.12.2015 г. са в размер на 105,087 лева.

(в лева)

<i>Разходи за дейността</i>	<i>Стойност</i>
1. Нефинансови разходи	<b>105,087</b>
1.1 Възнаграждение за Управляващото дружество	88,398
1.2 Възнаграждение банка депозитар	8,556
1.3 Такси за ЦД, КФН	1,088
1.4 Начислени одиторски такси	3,600
1.5 Други такси	3,445

##### 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>4,507,581</b>
1.1 Разходи от последващи оценки на финансови активи и финансови инструменти	4,481,910



1.2 Разходи по операции с финансови активи и финансови инструменти	4,210
1.3 Разходи, свързани с валутни операции	21,332
1.4 Други финансови разходи	129

#### 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>4,432,082</b>
1.1 Приходи от последващи оценки на финансови активи и финансови инструменти	4,341,552
1.2 Приходи от операции с финансови активи и финансови инструменти	8,374
1.5 Приходи, свързани с валутни операции	18,368
1.6 Приходи от дивиденди	40,844
1.7 Приходи от лихви	22,944

#### Други

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

Съставил: .....  
/ Станислава Лазарова /

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

Прокурист : .....  
/ Веселин Василев /

25.03.2016 г.

