

**ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ**  
на ДФ СЕЛЕКТ РЕГИОНАЛ  
към 30.06.2018 г.

Дата: 30.7.2018 г.

Съставител: Станислава Лазарова  
Ръководител: Г. Бисерински и В. Василев

АКТИВИ	Код	Текущ период	Предходен период	СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ	Код	Текущ период	Предходен период	(в лева)	
								1	2
<b>А. НЕТЕКУЩИ АКТИВИ</b>	6			<b>А. СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>	6				
<b>I. Финансови активи</b>				<b>I. Основен капитал</b>	SB.2.1.1.0.0.0	5,217,866	5,218,768		
1. Ценни книжа, в т.ч.:	SB.1.1.1.1.0.0	0	0	<b>II. Резерви</b>	SB.2.1.2.0.0.0	651,187	650,967		
акции	SB.1.1.1.1.1.0			1. Премийни резерви при емитиране/обратно изкупуване на акции/дялове	SB.2.1.2.1.0.0				
дългови	SB.1.1.1.1.2.0			2. Резерви от последващи оценки на активи и пасиви	SB.2.1.2.2.0.0				
2. Други финансови инструменти	SB.1.1.1.2.0.0			3. Общи резерви	SB.2.1.2.3.0.0				
<b>Общо за група I</b>	SB.1.1.0.0.0	0	0	<b>Общо за група II</b>	SB.2.1.2.0.0.0	651,187	650,967		
<b>II. Други нетекущи активи</b>	SB.1.1.2.0.0.0			<b>III. Финансов резултат</b>					
<b>ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ А</b>	SB.1.1.0.0.0.0	0	0	1. Натрупана печалба (загуба), в т.ч.:	SB.2.1.3.1.0.0	-1,777,419	-1,965,604		
<b>Б. ТЕКУЩИ АКТИВИ</b>				неразпределена печалба	SB.2.1.3.1.1.0	2,880,463	2,692,278		
1. Парични средства	SB.1.2.1.1.0.0			непокрита загуба	SB.2.1.3.1.2.0	-4,657,882	-4,657,882		
1. Парични средства в каса	SB.1.2.1.1.1.0	469,378	105,982	2. Текуща печалба	SB.2.1.3.2.0.0		188,186		
2. Парични средства по безсрочни депозити	SB.1.2.1.2.0.0	112,044	686,378	3. Текуща загуба	SB.2.1.3.3.0.0	-281,821			
3. Парични средства по срочни депозити	SB.1.2.1.3.0.0			<b>Общо за група III</b>	SB.2.1.3.0.0.0	-2,059,240	-1,777,419		
4. Блокирани парични средства	SB.1.2.1.4.0.0			<b>ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ А</b>	SB.2.1.0.0.0.0	3,809,814	4,092,316		
<b>Общо за група I</b>	SB.1.2.1.0.0.0	581,422	792,360						
<b>II. Текущи финансови инструменти</b>				<b>Б. ТЕКУЩИ ПАСИВИ</b>					
1. Ценни книжа, в т.ч.:	SB.1.2.2.1.0.0	2,951,481	2,974,514	1. Задължения, свързани с дивиденди	SB.2.2.1.1.0.0				
акции	SB.1.2.2.1.1.0	2,951,481	2,974,514	2. Задължения към финансови институции, в т.ч.:	SB.2.2.1.2.0.0	8,287	9,058		
права	SB.1.2.2.1.2.0		0	към банка депозитар	SB.2.2.1.2.1.0	440	436		
дългови	SB.1.2.2.1.3.0		0	към управляващо дружество	SB.2.2.1.2.2.0	7,847	8,622		
други	SB.1.2.2.1.4.0			към кредитни институции	SB.2.2.1.2.3.0				
2. Инструменти на паричния пазар	SB.1.2.2.2.0.0			3. Задължения към контрагенти	SB.2.2.1.3.0.0	1,967	3,600		
3. Дялове на колективни инвестиционни схеми	SB.1.2.2.3.0.0	275,842	333,796	4. Задължения, свързани с възнаграждения	SB.2.2.1.4.0.0				
4. Деривативни финансови инструменти	SB.1.2.2.4.0.0			5. Задължения към осигурителни предприятия	SB.2.2.1.5.0.0				
5. Блокирани	SB.1.2.2.5.0.0			6. Данъчни задължения	SB.2.2.1.6.0.0				
6. Други финансови инструменти	SB.1.2.2.6.0.0	3,227,323	3,308,310	7. Задължения, свързани с емитиране	SB.2.2.1.7.0.0				
<b>Общо за група II</b>	SB.1.2.2.0.0.0	82	609	8. Задължения, свързани с обратно изкупуване	SB.2.2.1.8.0.0				
<b>III. Нефинансови активи</b>				9. Задължения, свързани със сделки с финансови инструменти	SB.2.2.1.9.0.0				
1. Вземания, свързани с лихви	SB.1.2.3.1.0.0		82	10. Други	SB.2.2.1.10.0.0	50	50		
2. Вземания по сделки с финансови инструменти	SB.1.2.3.2.0.0		0	<b>ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ Б</b>	SB.2.2.0.0.0.0	10,303	12,708		
3. Вземания, свързани с емитиране	SB.1.2.3.3.0.0		0						
4. Други	SB.1.2.3.4.0.0	10,990	3,745						
<b>Общо за група III</b>	SB.1.2.3.0.0.0	11,072	4,354						
<b>IV. Разходи за бъдещи периоди</b>	SB.1.2.4.0.0.0	300							
<b>ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ Б</b>	SB.1.2.0.0.0.0	3,820,117	4,105,024						
<b>СУМА НА АКТИВА</b>	SB.1.0.0.0.0.0	3,820,117	4,105,024	<b>СУМА НА ПАСИВА</b>	SB.2.0.0.0.0.0	3,820,117	4,105,024		

**ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД**  
на ДФ СЕЛЕКТ РЕГИОНАЛ  
за периода 01.01.2018 - 30.06.2018

Дата: 30.7.2018 г.

Съставител: Станислава Лазарова  
Ръководител: Г.Бисерински и В. Василев  
(в лева)

РАЗХОДИ	Код	Текущ период	Предходен период	ПРИХОДИ	Код	Текущ период	Предходен период
<b>а</b>	<b>б</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>а</b>	<b>б</b>	<b>1</b>	<b>2</b>
<b>А. Разходи за дейността</b>				<b>А. Приходи от дейността</b>			
<b>І. Финансови разходи</b>				<b>І. Финансови приходи</b>			
1. Разходи за лихви	OD.1.1.1.1.0.0			1. Приходи от дивиденди	OD.2.1.1.1.0.0	25,893	33,332
2. Отрицателни разлики от операции с финансови активи	OD.1.1.1.2.0.0	4,060	1,619	2. Положителни разлики от операции с финансови активи	OD.2.1.1.2.0.0		2,581,931
3. Отрицателни разлики от последваща оценка на финансови активи	OD.1.1.1.2.1.0	2,942,130	2,377,148	3. Положителни разлики от последваща оценка на финансови активи	OD.2.1.1.2.1.0	2,601,772	2,581,249
4. Разходи, свързани с валутни операции	OD.1.1.1.3.0.0	314,038	274,267	4. Приходи, свързани с валутни операции	OD.2.1.1.3.0.0	406,789	224,691
5. Други финансови разходи	OD.1.1.1.4.0.0	30	23	5. Приходи от лихви	OD.2.1.1.4.0.0	1,149	1,438
<b>Общо за група І</b>	<b>OD.1.1.1.0.0.0</b>	<b>3,260,259</b>	<b>2,653,058</b>	<b>Общо за група І</b>	<b>OD.2.1.1.0.0.0</b>	<b>3,035,603</b>	<b>5,422,641</b>
<b>ІІ. Нефинансови разходи</b>				<b>ІІ. Нефинансови приходи</b>			
1. Разходи за материали	OD.1.1.2.1.0.0						
2. Разходи за външни услуги	OD.1.1.2.2.0.0	57,165	57,878				
3. Разходи за амортизация	OD.1.1.2.3.0.0						
4. Разходи, свързани с възнаграждения	OD.1.1.2.4.0.0						
5. Други	OD.1.1.2.5.0.0						
<b>Общо за група ІІ</b>	<b>OD.1.1.2.0.0.0</b>	<b>57,165</b>	<b>57,878</b>	<b>Общо за група ІІ</b>	<b>OD.2.1.2.0.0.0</b>		
<b>Б. Общо разходи за дейността (І+ІІ)</b>	<b>OD.1.1.0.0.0.0</b>	<b>3,317,423</b>	<b>2,710,936</b>	<b>Б. Общо приходи от дейността (І+ІІ)</b>	<b>OD.2.1.0.0.0.0</b>	<b>3,035,603</b>	<b>5,422,641</b>
<b>В. Печалба преди облагане с данъци</b>	<b>OD.1.3.0.0.0.0</b>	<b>0</b>	<b>2,711,706</b>	<b>В. Загуба преди облагане с данъци</b>	<b>OD.2.2.0.0.0.0</b>	<b>281,821</b>	<b>0</b>
<b>ІІІ. Разходи за данъци</b>	<b>OD.1.4.0.0.0.0</b>						
<b>Г. Нетна печалба за периода (В-ІІІ)</b>	<b>OD.1.5.0.0.0.0</b>	<b>0</b>	<b>2,711,706</b>	<b>Г. Нетна загуба за периода</b>	<b>OD.2.3.0.0.0.0</b>	<b>281,821</b>	<b>0</b>
<b>ВСИЧКО (Б+ІІ+Г)</b>	<b>OD.1.6.0.0.0.0</b>	<b>3,317,423</b>	<b>5,422,641</b>	<b>ВСИЧКО (Б+Г)</b>	<b>OD.2.4.0.0.0.0</b>	<b>3,317,423</b>	<b>5,422,641</b>

**ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ ПО ПРЕКИЯ МЕТОД**  
на ДФ СЕЛЕКТ РЕГИОНАЛ  
за периода 01.01.2018 - 30.06.2018

Дата: 30.7.2018 г.

Съставител: Станислава Лазарова  
Ръководител: Г. Бисерински и В. Василев

(в лева)

Наименование на паричните потоци	Код	Текущ период			Предходен период		
		Постъпления	Плащания	Нетен поток	Постъпления	Плащания	Нетен поток
<b>А. Парични потоци от оперативна дейност</b>	6						
1. Парични потоци, свързани с емитиране и обратно изкупуване на акции/дялове	ОРР.1.1.0.0.0.0		-682	-682		-14,756	-14,756
2. Парични потоци, свързани с получени заеми, в т.ч.: лихви	ОРР.1.2.0.0.0.0 ОРР.1.2.1.0.0.0			0		0	0
3. Плащания при разпределения на печалби	ОРР.1.3.0.0.0.0			0		0	0
4. Парични потоци, свързани с валутни операции	ОРР.1.4.0.0.0.0			0		0	0
5. Други парични потоци от оперативна дейност	ОРР.1.5.0.0.0.0			0		0	0
<b>Всичко парични потоци от оперативна дейност (А):</b>	<b>ОРР.1.0.0.0.0.0</b>	<b>0</b>	<b>-682</b>	<b>-682</b>	<b>0</b>	<b>-14,756</b>	<b>-14,756</b>
<b>Б. Парични потоци от инвестиционна дейност</b>							
1. Парични потоци, свързани с текущи финансови активи	ОРР.2.1.0.0.0.0	72,903	-243,338	-170,435	121,675	-218,950	-97,275
2. Парични потоци, свързани с текущи финансови активи	ОРР.2.2.0.0.0.0			0			0
3. Лихви, комисиони и др. подобни	ОРР.2.3.0.0.0.0	1,676	-30	1,646	2,906	-23	2,883
4. Получени дивиденди	ОРР.2.4.0.0.0.0	18,677		18,677	19,621		19,621
5. Парични потоци, свързани с управлявано дружество	ОРР.2.5.0.0.0.0		-51,074	-51,074		-49,995	-49,995
6. Парични потоци, свързани с банка-депозитар	ОРР.2.6.0.0.0.0		-3,611	-3,611		-2,682	-2,682
7. Парични потоци, свързани с валутни операции	ОРР.2.7.0.0.0.0	4,089	-5,022	-933	5,098	-7,620	-2,522
8. Други парични потоци от инвестиционна дейност	ОРР.2.8.0.0.0.0			0			0
<b>Всичко парични потоци от инвестиционна дейност (Б):</b>	<b>ОРР.2.0.0.0.0.0</b>	<b>97,345</b>	<b>-303,075</b>	<b>-205,730</b>	<b>149,300</b>	<b>-279,271</b>	<b>-129,971</b>
<b>В. Парични потоци от неспециализирана дейност</b>							
1. Парични потоци, свързани с други контрагенти	ОРР.3.1.0.0.0.0		-4,526	-4,526		-6,156	-6,156
2. Парични потоци, свързани с текущи активи	ОРР.3.2.0.0.0.0			0		0	0
3. Парични потоци, свързани с възнаграждения	ОРР.3.3.0.0.0.0			0		0	0
4. Парични потоци, свързани с данъци	ОРР.3.4.0.0.0.0			0		0	0
5. Други парични потоци от неспециализирана дейност	ОРР.3.5.0.0.0.0			0		0	0
<b>Всичко парични потоци от неспециализирана дейност (В):</b>	<b>ОРР.3.0.0.0.0.0</b>	<b>0</b>	<b>-4,526</b>	<b>-4,526</b>	<b>0</b>	<b>-6,156</b>	<b>-6,156</b>
<b>Г. Изменение на паричните средства през периода (А+Б+В)</b>	<b>ОРР.4.0.0.0.0.0</b>	<b>97,345</b>	<b>-308,284</b>	<b>-210,938</b>	<b>149,300</b>	<b>-300,183</b>	<b>-150,883</b>
<b>Д. Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода</b>	<b>ОРР.5.0.0.0.0.0</b>						<b>953,888</b>
<b>Е. Парични средства и парични еквиваленти в края на периода, в т.ч.:</b>	<b>ОРР.6.0.0.0.0.0</b>						<b>803,005</b>
по безсрочни депозити	ОРР.6.1.0.0.0.0			469,378			117,058

Забележка: Плащанията в колони 2 и 5 да се представят с отрицателен знак!

**ОТЧЕТ ЗА ИЗМЕНЕНИЯТА В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ**  
на ДФ СЕЛЕКТ РЕГИОНАЛ  
за периода 01.01.2018 - 30.06.2018

Дата: 30.7.2018 г.  
Съставител: Станислава Лазарова  
Ръководител: Г. Бисерински и В. Василев  
(в лево)

ПОКАЗАТЕЛИ	Код	Основен капитал	Резерви				Натрупани печалби/загуби		Общо собствен капитал
			премни от емисия (премнен резерв)	резерв от последващи оценки	общи резерви	печалба	загуба		
а	б	1	2	3	4	5	6	7	
Салдо към началото на предходния отчетен период	OSK.2.0.0.0.0	5,248,359	644,524	0	0	2,692,278	-4,657,882	3,927,279	
Салдо в началото на отчетния период	OSK.3.0.0.0.0								
Промяна в началните салда поради:	OSK.4.0.0.0.0	5,218,768	650,967	0	0	2,880,463	-4,657,882	4,092,316	
- ефект от промени в счетоводната политика	OSK.4.1.1.0.0	0	0	0	0	0	0	0	
- корекция на грешки от минали периоди	OSK.4.1.2.0.0								
Коригирано салдо в началото на отчетния период	OSK.5.0.0.0.0	5,218,768	650,967	0	0	2,880,463	-4,657,882	4,092,316	
Изменение за сметка на собствениците, в т.ч.:	OSK.6.0.0.0.0	-902	220	0	0	0	0	-682	
- емпиране	OSK.6.1.1.0.0								
- обратно изкупуване	OSK.6.1.2.0.0	-902	220					-682	
Нетна печалба/загуба за периода	OSK.7.0.0.0.0								
1. Разпределение на печалбата за:	OSK.7.1.0.0.0	0	0	0	0	0	-281,821	-281,821	
- дивиденти	OSK.7.1.1.0.0								
- други	OSK.7.1.2.0.0								
2. Покриване на загуби	OSK.7.2.0.0.0								
3. Последващи оценки на дълготрайни материални и нематериални активи, в т.ч.:	OSK.7.3.0.0.0	0	0	0	0	0	0	0	
а) увеличения	OSK.7.3.1.0.0								
б) намаления	OSK.7.3.2.0.0								
4. Последващи оценки на финансови активи и инструменти, в т.ч.:	OSK.7.4.0.0.0	0	0	0	0	0	0	0	
а) увеличения	OSK.7.4.1.0.0								
б) намаления	OSK.7.4.2.0.0								
5. Други изменения	OSK.7.5.0.0.0								
Салдо към края на отчетния период	OSK.7.0.0.0.0	5,217,866	651,187	0	0	2,880,463	-4,939,703	3,809,813	
6. Други промени	OSK.8.0.0.0.0								
Собствен капитал към края на отчетния период	OSK.9.0.0.0.0	5,217,866	651,187	0	0	2,880,463	-4,939,703	3,809,813	

**ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ ПО ЧЛ. 73, АЛ. 1 ОТ НАРЕДБА № 44**  
**на ДФ СЕЛЕКТ РЕГИОНАЛ**  
**за периода 01.01.2018 - 30.06.2018**

Дата: 30.7.2018 г.

Съставител: Станислава Лазарова

Ръководител: Г.Бисерински и В. Василе

Номер по ред	ПОКАЗАТЕЛИ	Код	Стойност
<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>4</b>
1	Валута, в която са емитирани дяловете	DI.1.0.0.0.0.1	BGN
2	Брой дялове в началото на отчетния период	DI.1.0.0.0.0.2	5,218,768.2926
3	Брой дялове към края на отчетния период	DI.1.0.0.0.0.3	5,217,866.3760
4	Брой емитирани дялове през отчетния период	DI.1.0.0.0.0.4	0.0000
5	Стойност на емитираните дялове през отчетния период (в лева)	DI.1.0.0.0.0.5	0.0000 лв.
6	Брой обратно изкупени дялове през отчетния период	DI.1.0.0.0.0.6	901.9166
7	Стойност на обратно изкупените дялове през отчетния период (в лева)	DI.1.0.0.0.0.7	681.9400 лв.
8	Нетна стойност на активите на един дял в началото на отчетния период (в съответната валута)	DI.1.0.0.0.0.8	0.7842
9	Нетна стойност на активите на един дял към края на отчетния период (в съответната валута)	DI.1.0.0.0.0.9	0.7301
10	Разходи/такси за управление към УД (в лева)	DI.1.0.0.0.0.10	50,299.54 лв.
11	Разходи/такси към депозитаря (в лева)	DI.1.0.0.0.0.11	3,128.56 лв.
12	Разходи/такси към инвестиционни посредници, свързани със сделки с активи от портфейла (в лева)	DI.1.0.0.0.0.12	839.28 лв.
13	Доходност от началото на годината (в %)	DI.1.0.0.0.0.13	-8.13%
14	Доходност от датата на публичното предлагане (в %)	DI.1.0.0.0.0.14	-2.61%
15	Доходност за последните 12 месеца (в %)	DI.1.0.0.0.0.15	-6.34%
16	Стандартно отклонение (в %)	DI.1.0.0.0.0.16	8.29%

**СПРАВКА С ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ**  
**ПО ЧЛ.73 от Наредба 44**  
**за ДФ СЕЛЕКТ РЕГИОНАЛ**  
**за периода 01.01.2018-30.06.2018**

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 30.06.2018 г. е 3,809,813.56 лв. разпределена в 5,217,866.3760 броя дялове. Нетна стойност на активите на един дял е 0.7301 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	2,951,480.92	77.26
Дялове на борсово търгувани фондове (ETF)	275,842.36	7.22
Депозити	112,043.58	2.93
Разпл. сметки	469,378.02	12.29
Вземания по лихви	82.19	0.01
Вземания по дивиденди и други	11,289.84	0.29
<b>Общо</b>	<b>3,820,116.91</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	1,251,943.95	32.77
London SE	802,309.24	21.01
Euronext Paris	236,355.41	6.19
Warsaw SE	316,390.44	8.28
NASDAQ	132,502.38	3.47
Budapest SE	94,048.50	2.46
Athens SE	77,499.76	2.03
Deutsche Börse - Frankfurt/Xetra	110,473.10	2.89
Bucharest SE	73,443.76	1.92
Prague SE	60,356.74	1.58
Извънборсов	72,000.00	1.88
<b>Общо</b>	<b>3,227,323.28</b>	<b>84.48</b>

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

Сектор	Стойност в лв.	% от активите
Финанси	888,020.24	23.24
Енергиен	761,361.62	19.93
ETF	275,842.36	7.22

ИТ	239,336.82	6.27
Индустриални	153,348.80	4.01
Комунални услуги	167,615.10	4.39
Потребителски стоки	212,952.49	5.57
Материали	136,541.78	3.57
Здравеопазване	96,866.00	2.54
АДСИЦ	88,904.77	2.33
Холдинги	79,450.00	2.08
Потребителски услуги	65,742.96	1.72
Транспорт	32,400.00	0.85
Печат и реклама	28,940.34	0.76
<b>Общо</b>	<b>3,227,323.28</b>	<b>84.48</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	1,323,943.95	34.66
Русия	970,530.2	25.41
Полша	316,390.44	8.28
Турция	236,355.41	6.19
Унгария	94,048.5	2.46
Гърция	77,499.76	2.03
Чехия	74,211.84	1.94
Румъния	73,443.76	1.92
Казахстан	60,899.42	1.59
<b>Общо</b>	<b>3,227,323.28</b>	<b>84.48</b>

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

Валута	Равностойност в лв.	% от активите
BGN	1,881,403.78	49.25
USD	948,545.66	24.84
EUR	442,878.30	11.59
PLN	316,390.44	8.28
HUF	94,048.50	2.46
RON	75,929.17	1.99
CZK	60,921.05	1.59
<b>Общо</b>	<b>3,820,116.90</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 01.01.2018	към 30.06.2018
---------------	----------------	----------------



	Стойност в лв.	% от активите	Стойност в лв.	% от активите
Акции	2,974,514.09	71.59	2,951,480.92	77.26
Дялове на борсово търгувани фондове (ETF)	333,795.64	9.00	275,842.36	7.22
Депозити	686,377.86	16.72	112,043.58	2.93
Разпл. сметки	105,981.87	2.58	469,378.02	12.29
Вземания по лихви	609.45	0.02	82.19	0.01
Вземания по дивиденди	3,744.96	0.09	11,289.84	0.29
<b>Общо</b>	<b>4,105,023.87</b>	<b>100.00</b>	<b>3,820,116.91</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 281,820.82 лева.

##### Текущи задължения

(в лева)

<i>Текущи задължения</i>	<i>Стойност</i>
1. Текущи задължения	<b>10,303.35</b>
1.1 Задължения към инвестиционни посредници	182.00
1.2 Задължения към банка депозитар	439.71
1.3 Задължения към управляващото дружество	7,847.00
1.4 Задължения към контрагенти	1,784.66
1.5 Задължения към инвеститори	49.98

##### Разходи за дейността

Разходите, свързани с дейността на договорния фонд за периода 01.01.2018 – 30.06.2018 г. са в размер на 57,164.60 лева.

(в лева)

<i>Разходи за дейността</i>	<i>Стойност</i>
1. Нефинансови разходи	<b>57,164.60</b>
1.1 Възнаграждение за Управляващото дружество	50,299.54
1.2 Възнаграждение банка депозитар	3,128.56
1.3 Такси за ЦД, КФН	626.46
1.4 Начислени одиторски такси	1,784.66
1.5 Други такси	1,325.38

##### 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
1. Финансови разходи	<b>3,260,258.77</b>
1.1 Разходи от последващи оценки на финансови активи и финансови инструменти	2,942,130.49
1.2 Разходи по операции с финансови активи и финансови инструменти	4,060.27
1.3 Разходи по валутни преоценки и операции	314,038.01
1.4 Други финансови разходи	30

#### 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>3,035,602.78</b>
1.1 Приходи от последващи оценки на финансови активи и финансови инструменти	2,601,771.85
1.2 Приходи от операции с финансови активи и финансови инструменти	682
1.5 Приходи от валутни преоценки и операции	406,789.09
1.6 Приходи от дивиденди	25,892.65
1.7 Приходи от лихви	1,149.19

Съставил: .....  
/ Станислава Лазарова /

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

Прокурист : .....  
/ Веселин Василев /

30.07.2018 г.