

## СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС

Наименование на КИС: "СЕЛЕКТ  
РЕГИОНАЛ"  
Отчетен период: 01.01.2015-30.06.2015

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>А. НЕТЕКУЩИ АКТИВИ</b>			<b>А. СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>		
<b>I. ФИНАНСОВИ АКТИВИ</b>			<b>I. ОСНОВЕН КАПИТАЛ</b>	<b>5107316</b>	<b>4966636</b>
1. Ценни книжа, в т.ч.:			<b>II. РЕЗЕРВИ</b>		
акции			1. Премийни резерви при емитиране/обратно изкупуване на акции/дялове	694763	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	<b>694763</b>	<b>737342</b>
<b>II. ДРУГИ НЕТЕКУЩИ АКТИВИ</b>			<b>III. ФИНАНСОВ РЕЗУЛТАТ</b>		
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ А			1. Натрупана печалба (загуба), в т.ч.:	-2397636	-2199162
<b>Б. 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)	82212	-198473
2. Парични средства по безсрочни депозити	161088	119460	Общо за група III	<b>-2315424</b>	<b>-2397636</b>
3. Парични средства по срочни депозити	969961	959309	ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ А	<b>3486655</b>	<b>3306342</b>
4. Блокирани парични средства					
Общо за група I	<b>1131048</b>	<b>1078769</b>			
<b>II. ТЕКУЩИ ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ</b>			<b>Б. ТЕКУЩИ ПАСИВИ</b>		
1. Ценни книжа, в т.ч.:	2053573	1987748	1. Задължения, свързани с дивиденди		
акции	2053572	1987748	2. Задължения към финансови институции, в т.ч.:	7969	10482
права	0	0	към банка депозитар	672	459
дългови	0	0	към управляващо дружество	7297	10022
други			към кредитни институции		
2. Инструменти на паричния пазар			3. Задължения към контрагенти	2419	3706
3. Дялове на колективни инвестиционни схеми	299655	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	<b>2353227</b>	<b>2231272</b>	8. Задължения, свързани с обратно изкупуване	0	0
<b>III. НЕФИНАНСОВИ АКТИВИ</b>			инструменти		
1. Вземания, свързани с лихви	9458	8030	10. Други	50	50
2. Вземания по сделки с финансови инструменти	0	0	Общо за група I	<b>10438</b>	<b>14238</b>
3. Вземания, свързани с емитиране	0	0	ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ Б	<b>10438</b>	<b>14238</b>
4. Други	3133	2510			
Общо за група III	<b>12592</b>	<b>10539</b>			
<b>IV. РАЗХОДИ ЗА БЪДЕЩИ ПЕРИОДИ</b>	<b>225</b>	<b>0</b>			
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ Б	<b>3496867</b>	<b>3320580</b>			
<b>СУМА НА АКТИВА</b>	<b>3497092</b>	<b>3320580</b>	<b>СУМА НА ПАСИВА</b>	<b>3497092</b>	<b>3320580</b>

Дата: 28.07.2015 г.

Съставител..... Изпълнител на УД Селект Асет Мениджмънт ЕАД.....  
/Станислава Лазарова/ /Георги Бисерински/

Прокурист 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: 01.01.2015-30.06.2015

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	12655	27157
2. Отрицателни разлики от операции с финансови активи, в т.ч.: от последваща оценка	2250805 2247115	2339190 2334838	2. Положителни разлики от операции с финансови активи, в т.ч.: от последваща оценка	2364541 2356625	2450584 2450305
3. Разходи, свързани с валутни операции	1244	796	3. Приходи, свързани с валутни операции	2	0
4. Други	56	112	4. Приходи от лихви	12657	9452
			5. Други		
<b>Общо за група I</b>	<b>2252104</b>	<b>2340097</b>	<b>Общо за група I</b>	<b>2389855</b>	<b>2487193</b>
<b>НЕТЕН РЕЗУЛТАТ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ</b>			<b>НЕТЕН РЕЗУЛТАТ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ</b>	<b>137751</b>	<b>147096</b>
<b>II. Нефинансови разходи</b>			<b>II. Нефинансови приходи</b>		
1. Разходи за материали					
2. Разходи за външни услуги	55539	60573			
3. Разходи за амортизация					
4. Разходи, свързани с вознаграждения					
5. Други					
<b>Общо за група II</b>	<b>55539</b>	<b>60573</b>	<b>Общо за група II</b>		
<b>НЕТЕН РЕЗУЛТАТ ОТ НЕФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ</b>			<b>НЕТЕН РЕЗУЛТАТ ОТ НЕФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ</b>	<b>-55539</b>	<b>-60573</b>
<b>Б. Общо разходи за дейността (I+II)</b>	<b>2307643</b>	<b>2400670</b>	<b>Б. Общо приходи от дейността (I+II)</b>	<b>2389855</b>	<b>2487193</b>
<b>В. Печалба преди облагане с данъци</b>	<b>82212</b>	<b>86523</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>82212</b>	<b>86523</b>	<b>Г. Нетна загуба за периода</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>ВСИЧКО (Б+III+Г)</b>	<b>2389855</b>	<b>2487193</b>	<b>ВСИЧКО (Б+Г)</b>	<b>2389855</b>	<b>2487193</b>

Дата: 28.07.2015 г.

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

/Станислава Лазарова/

/Г. Бисерински/

Прокурист на УД Селект Асет Мениджмънт ЕАД

/Веселин Василев/

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: 01.01.2015-30.06.2015

(в лева)

Наименование на паричните потоци	Текущ период			Предходен период		
	Постъпления	Плащания	Нетен поток	Постъпления	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	100885	1785	99100	98950	10005	88945
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>100885</b>	<b>1785</b>	<b>99100</b>	<b>98950</b>	<b>10005</b>	<b>88945</b>
<b>Б. Парични потоци от инвестиционна дейност</b>						
Парични потоци, свързани с текущи финансови активи	364912	375023	-10112	187208	311235	-124027
Парични потоци, свързани с нетекущи финансови активи			0			0
Лихви, комисиони и др. подобни	11228	56	11173	10105	111	9994
Получени дивиденди	12282		12282	6038		6038
Парични потоци, свързани с управляващо дружество		49789	-49789		52819	-52819
Парични потоци, свързани с банка-депозитар		4650	-4650		4712	-4712
Парични потоци, свързани с валутни операции	6015	7363	-1348	1161	1736	-574
Други парични потоци от инвестиционна дейност	0	0	0	0	0	0
<b>Всичко парични потоци от инвестиционна дейност (Б):</b>	<b>394437</b>	<b>436881</b>	<b>-42444</b>	<b>204512</b>	<b>370613</b>	<b>-166101</b>
<b>В. Парични потоци от неспециализирана дейност</b>						
Парични потоци, свързани с други контрагенти		4376	-4376	70	4496	-4426
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>4376</b>	<b>-4376</b>	<b>70</b>	<b>4496</b>	<b>-4426</b>
<b>Г. Изменение на паричните средства през периода (А+Б+В)</b>	<b>495322</b>	<b>443042</b>	<b>52280</b>	<b>303532</b>	<b>385114</b>	<b>-81582</b>
<b>Д. Парични средства в началото на периода</b>			<b>1078769</b>			<b>542,208</b>
<b>Е. Парични средства в края на периода, в т.ч.: по безсрочни депозити</b>			<b>1131048</b> 61088			<b>460626</b> 91990

Дата: 28.07.2015 г.

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

/Станислава Лазарова/

/Г.Бисерински/

Прокурист на УД Селект Асет Мениджмънт ЕАД

/Веселин Василев/

Select Asset Management

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

## ОТЧЕТ ЗА ИЗМЕНЕНИЯТА В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

Наименование на КИС: "СЕЛЕКТ РЕГИОНАЛ"

ЕИК по  
БУЛСТАТ: 175064530

Отчетен период: 01.01.2015-30.06.2015

( 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	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	3306343
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,	140,680	-42,579	0	0	0	0	98101
в т.ч.:							
емитиране	143,296	-43,410					99886
обратно изкупуване	-2,616	831					-1785
Нетна печалба/загуба за периода					82,212		82212
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	5107316	694763	0	0	2161872	-4477296	3486655
6. Други промени							
Собствен капитал към края на отчетния период	5107316	694763	0	0	2161872	-4477296	3486655

Дата: 28.07.2015 г.

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

/Станислава Лазарова/ /Г.Бисерински/

Прокурист на УД Селект Асет Мениджмънт ЕАД

/Веселин Василев/

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 01.01.2015-30.06.2015**

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 03.04.2006г. 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 30.06.2015 г. е 3,486,654.51 лв разпределена на 5,107,316.1952 броя акции. Нетна стойност на активите на един дял е 0.6827 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	2,053,572.43	58.72
Дялове/акции на КИС	299,654.87	8.57
Депозити	969,960.61	27.74
Разпл. сметки	161,087.80	4.61
Вземания по лихви	9458.13	0.27
Вземания по дивиденди и други	3,358.41	0.09
<b>Общо</b>	<b>3,497,092.25</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	1,017,019.95	29.08
London SE	646,320.09	18.48
Euronext	268,164.83	7.67
Warsaw SE	176,617.48	5.05
Prague SE	38,333.65	1.10
NYSE	34,190.68	0.98
Deutsche Börse - Frankfurt/Xetra	44,622.26	1.28
NASDAQ	3,967.94	0.11
Budapest SE	60,315.02	1.72
Bucharest SE	63,675.40	1.82
<b>Общо</b>	<b>2,353,227.30</b>	<b>67.29</b>

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

Сектор	Стойност в лв.	% от активите
Енергиен	695,953.61	19.90
Финанси	623,261.47	17.82
ETF	299,654.87	8.57
Индустриални	221,406.88	6.33

Здравеопазване	167,034.00	4.78
Комунални услуги	144,122.84	4.12
Материали	58,206.29	1.66
Холдинги	54,460.00	1.56
Телекомуникационни услуги	38,158.62	1.09
Потребителски стоки	22,999.64	0.66
Земеделие	16,872.42	0.48
Печат и реклама	11,096.66	0.32
<b>Общо</b>	<b>2,353,227.30</b>	<b>67.29</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	1,017,019.95	29.08
Русия	669,587.68	19.15
Турция	256,092.47	7.32
Полша	176,617.48	5.05
Румъния	63,675.40	1.82
Унгария	60,315.02	1.72
Казахстан	57,552.57	1.65
Чехия	52,366.73	1.50
<b>Общо</b>	<b>2,353,227.30</b>	<b>67.29</b>

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

Валута	Равностойност в лв.	% от активите
BGN	2,104,018.15	60.16
EUR	317,829.94	9.10
USD	733,970.95	20.99
CZK	38,986.72	1.11
PLN	178,296.07	5.10
HUF	60,315.02	1.72
RON	63,675.40	1.82
<b>Общо</b>	<b>3,497,092.25</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 30.06.2015	
	Стойност в лв.	% от активите	Стойност в лв.	% от активите
Акции	2,096,408.18	73.81	2,053,572.42	58.72
Акции/дялове на КИС	193,015.81	6.80	299,654.87	8.57
Депозити	389,081.80	13.70	969,960.61	27.74

Разпл. сметки	153,126.31	5.39	161,087.80	4.61
Вземания по лихви	7,084.15	0.25	9458.13	0.27
Вземания по дивиденди	1,606.49	0.05	3,358.41	0.09
<b>Общо</b>	<b>2,840,322.74</b>	<b>100.00</b>	<b>3,497,092.24</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>10,438</b>
1.1 Задължения към инвестиционни посредници	634
1.2 Задължения към банка депозитар	672
1.3 Задължения към управляващото дружество	7,297
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 01.01.2015 – 30.06.2015 г. са в размер на 55,539 лева.

(в лева)

<i>Разходи за дейността</i>	<i>Стойност</i>
1. Нефинансови разходи	<b>55,539</b>
1.1 Възнаграждение за Управляващото дружество	46,064
1.2 Възнаграждение банка депозитар	4,837
1.3 Такси за ЦД, БФБ, КФН	552
1.4 Начислени одиторски такси	1,785
1.5 Комисионни инвестиционни посредници	2,275
1.6 Други такси	26

##### 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>2,252,104</b>
1.1 Разходи от последващи оценки на финансови активи и финансови инструменти	2,247,115



1.2 Разходи по операции с финансови активи и финансови инструменти	3,690
1.3 Разходи, свързани с валутни операции	1,244
1.4 Други финансови разходи	55

### 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>2,389,855</b>
1.1 Приходи от последващи оценки на финансови активи и финансови инструменти	2,356,625
1.2 Приходи от операции с финансови активи и финансови инструменти	7,916
1.5 Приходи, свързани с валутни операции	2
1.6 Приходи от дивиденди	12,655
1.7 Приходи от лихви	12,657

### Други

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

Съставил: .....  
/ Станислава Лазарева /

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

Прокурист : .....  
/ Веселин Василев /

28.07.2015 г.

