

## СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС

Наименование на КИС: "СЕЛЕКТ  
РЕГИОНАЛ"  
Отчетен период: 01.01.2014-31.12.2014

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>A. НЕТЕКУЩИ АКТИВИ</b>			<b>A. СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>		
<b>I. ФИНАНСОВИ АКТИВИ</b>			<b>I. ОСНОВЕН КАПИТАЛ</b>	4966636	4030211
1. Ценни книжа, в т.ч.:			<b>II. РЕЗЕРВИ</b>		
акции			1. Премийни резерви при емитиране/обратно изкупуване на акции/дялове	737342	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	737342	996734
<b>II. ДРУГИ НЕТЕКУЩИ АКТИВИ</b>			<b>III. ФИНАНСОВ РЕЗУЛТАТ</b>		
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ A			1. Нагрупана печалба (загуба), в т.ч.:	-2199162	-2483916
<b>B. ТЕКУЩИ АКТИВИ</b>			неразпределена печалба	2079660	1794907
<b>I. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА</b>			непокрита загуба	-4278823	-4278823
1. Парични средства в каса			2. Текуща печалба (загуба)	-198473	284753
2. Парични средства по безсрочни депозити	119460	153126	Общо за група III	-2397636	-2199162
3. Парични средства по срочни депозити	959309	389082	ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ A	3306342	2827782
4. Блокирани парични средства					
Общо за група I	1078769	542208			
<b>II. ТЕКУЩИ ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ</b>			<b>B. ТЕКУЩИ ПАСИВИ</b>		
1. Ценни книжа, в т.ч.:	1987748	2096408	1. Задължения, свързани с дивиденди		
акции	1987748	2096408	2. Задължения към финансови институции, в т.ч.:	10482	8891
права	0	0	към банка депозитар	459	484
дългови	0	0	към управляващо дружество	10022	8407
други			към кредитни институции		
2. Инструменти на паричния пазар			3. Задължения към контрагенти	3706	3600
3. Дялове на колективни инвестиционни схеми	243524	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	2231272	2289424	8. Задължения, свързани с обратно изкупуване	0	0
<b>III. НЕФИНАНСОВИ АКТИВИ</b>			инструменти		
1. Вземания, свързани с лихви	8030	7084	10. Други	50	50
2. Вземания по сделки с финансови инструменти	0	0	Общо за група I	14238	12541
3. Вземания, свързани с емитиране	0	0	ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ B	14238	12541
4. Други	2510	1606			
Общо за група III	10539	8691			
<b>IV. РАЗХОДИ ЗА БЪДЕЩИ ПЕРИОДИ</b>	0	0			
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ B	3320580	2840323			
<b>СУМА НА АКТИВА</b>	<b>3320580</b>	<b>2840323</b>	<b>СУМА НА ПАСИВА</b>	<b>3320580</b>	<b>2840323</b>

Дата: 25.03.2015

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

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

**Select Asset Management**  
Селект Асет Мениджмънт ЕАД, Управляващо дружество  
Сък. № 1688, Бул. България №58, бл. С, ет. 7, офис 24

## ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ

Наименование на КИС: "СЕЛЕКТ РЕГИОНАЛ"  
Отчетен период: 01.01.2014-31.12.2014

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	61297	53274
2. Отрицателни разлики от операции с финансови активи, в т.ч.: от последваща оценка	4982442 4978030	3451226 3448823	2. Положителни разлики от операции с финансови активи, в т.ч.: от последваща оценка	4825301 4819208	3776886 3771701
3. Разходи, свързани с валутни операции	5630	5509	3. Приходи, свързани с валутни операции	7767	4791
4. Други	158	1106	4. Приходи от лихви	21658	17132
			5. Други		
<b>Общо за група I</b>	<b>4988231</b>	<b>3457841</b>	<b>Общо за група I</b>	<b>4916023</b>	<b>3852083</b>
<b>НЕТЕН РЕЗУЛТАТ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ</b>			<b>НЕТЕН РЕЗУЛТАТ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ</b>	<b>-72208</b>	<b>394242</b>
<b>II. Нефинансови разходи</b>			<b>II. Нефинансови приходи</b>		
1. Разходи за материали					
2. Разходи за външни услуги	126266	109488			
3. Разходи за амортизация					
4. Разходи, свързани с възнаграждения					
5. Други					
<b>Общо за група II</b>	<b>126266</b>	<b>109488</b>	<b>Общо за група II</b>		
<b>НЕТЕН РЕЗУЛТАТ ОТ НЕФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ</b>			<b>НЕТЕН РЕЗУЛТАТ ОТ НЕФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ</b>	<b>-126266</b>	<b>-109488</b>
<b>Б. Общо разходи за дейността (I+II)</b>	<b>5114497</b>	<b>3567329</b>	<b>Б. Общо приходи от дейността (I+II)</b>	<b>4916023</b>	<b>3852083</b>
<b>В. Печалба преди облагане с данъци</b>	<b>0</b>	<b>284753</b>	<b>В. Загуба преди облагане с данъци</b>	<b>198474</b>	<b>0</b>
<b>III. Разходи за данъци</b>					
<b>Г. Нетна печалба за периода (В-III)</b>	<b>0</b>	<b>284753</b>	<b>Г. Нетна загуба за периода</b>	<b>198474</b>	<b>0</b>
<b>ВСИЧКО (Б+III+Г)</b>	<b>5114497</b>	<b>3852083</b>	<b>ВСИЧКО (Б+Г)</b>	<b>5114497</b>	<b>3852083</b>

Дата: 25.03.2015

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

/Станислава Лазарова/

/Г. Бисерински/

Прокурист на УД Селект Асет Мениджмънт ЕАД

1  
Select Asset Management  
Селект Асет Мениджмънт ЕАД, Управляващо дружество  
Сосна 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: 01.01.2014-31.12.2014

(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	729156	44803	684353	217940	21337	196603
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>729156</b>	<b>44803</b>	<b>684353</b>	<b>217940</b>	<b>21337</b>	<b>196603</b>
<b>Б. Парични потоци от инвестиционна дейност</b>						
Парични потоци, свързани с текущи финансови активи	254230	354428	-100199	480837	421867	58971
Парични потоци, свързани с нетекущи финансови активи			0			0
Лихви, комисиони и др. подобни	20712	157	20556	12928	1106	11822
Получени дивиденди	60743		60743	51615		51615
Парични потоци, свързани с управляващо дружество		117967	-117967		91708	-91708
Парични потоци, свързани с банка-депозитар		7683	-7683		12050	-12050
Парични потоци, свързани с валутни операции	7024	5209	1815	4300	4622	-322
Други парични потоци от инвестиционна дейност	0	0	0	0	0	0
<b>Всичко парични потоци от инвестиционна дейност (Б):</b>	<b>342709</b>	<b>485444</b>	<b>-142735</b>	<b>549680</b>	<b>531353</b>	<b>18327</b>
<b>В. Парични потоци от неспециализирана дейност</b>						
Парични потоци, свързани с други контрагенти	71	5084	-5014		6640	-6640
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>70.54</b>	<b>5084</b>	<b>-5014</b>		<b>6640</b>	<b>-6640</b>
<b>Г. Изменение на паричните средства през периода (А+Б+В)</b>	<b>1071935</b>	<b>535331</b>	<b>536604</b>	<b>767620</b>	<b>559330</b>	<b>208290</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.: по безсрочни депозити</b>			<b>1078769</b> 119460			<b>542208</b> 153126

Дата: 25.03.2015

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  
Сос.ия 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: 01.01.2014-31.12.2014

( 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	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, в т.ч.:	936,425	-259,392	0	0	0	-198,473	677033
емитиране	998,997	-277,160					721837
обратно изкупуване	-62,572	17,768					-44803
Нетна печалба/загуба за периода						-198,473	-198473
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	4966636	737342	0	0	2079660	-4477296	3306343
6. Други промени							
Собствен капитал към края на отчетния период	4966636	737342	0	0	2079660	-4477296	3306343

Дата: 25.03.2015

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 2

**СПРАВКА С ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ**  
**ПО ЧЛ.73 от Наредба 44**  
**за ДФ СЕЛЕКТ РЕГИОНАЛ**  
**за периода 01.01.2014-31.12.2014**

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 31.12.2014 г. е 3,306,342.29 лв разпределена на 4,966,636.0144 броя акции. Нетна стойност на активите на един дял е 0.6657 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	1,987,748.13	59.33
Дялове/акции на КИС	243,524.02	7.86
Депозити	959,309.06	28.89
Разпл. сметки	119,459.80	3.60
Вземания по лихви	8,029.54	0.24
Вземания по дивиденди	2,509.52	0.08
<b>Общо</b>	<b>3,320,580.07</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	1,154,753.36	34.78
London SE	500,691.52	15.08
Euronext	199,698.07	6.01
Warsaw SE	170,299.57	5.13
Prague SE	88,600.65	2.67
NYSE	66,922.72	2.02
Deutsche Borse - Frankfurt Xetra	35,374.12	1.07
NASDAQ	7,832.96	0.24
Budapest SE	7,099.18	0.20
<b>Общо</b>	<b>2,231,272.15</b>	<b>67.20</b>

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

Сектор	Стойност в лв.	% от активите
Финанси	647,906.96	19.51
Енергиен	476,931.66	14.36
Комунални услуги	280,551.06	8.45
КИС	243,524.03	7.34
Индустриални	205,956.86	6.2
Здравеопазване	136,609.95	4.11

Материали	66,839.14	2.01
Телекомуникационни услуги	55,582.16	1.68
Потребителски стоки	40,918.34	1.23
Холдинги	39,721.00	1.21
Земеделие	23,369.00	0.7
Печат и реклама	13,361.99	0.4
<b>Общо</b>	<b>2,231,272.15</b>	<b>67.20</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	1,154,753.36	34.78
Русия	477,044.59	14.37
Турция	214,668.06	6.46
Полша	175,607.55	5.29
Чехия	103,935.67	3.13
Казахстан	95,177.66	2.87
Унгария	7,787.06	0.23
Гърция	1,697.29	0.05
Други	600.91	0.02
<b>Общо</b>	<b>2,231,272.15</b>	<b>67.20</b>

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

Валута	Равностойност в лв	% от активите
BGN	2,193,417.96	66.06
EUR	281,321.89	8.47
USD	579,840.81	17.47
CZK	88,600.65	2.67
PLN	170,299.57	5.13
HUF	7,099.18	0.20
<b>Общо</b>	<b>3,320,580.07</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 31.12.2014	
	Стойност в лв	% от активите	Стойност в лв	% от активите
Акции	2,096,408.18	73.81	1,987,748.13	59.33
Акции/дялове на КИС	193,015.81	6.80	243,524.02	7.86
Депозити	389,081.80	13.70	959,309.06	28.89
Разпл. сметки	153,126.31	5.39	119,459.80	3.60
Вземания по лихви	7,084.15	0.25	8,029.54	0.24

Вземания по дивиденди	1,606.49	0.05	2,509.52	0.08
<b>Общо</b>	<b>2,840,322.74</b>	<b>100.00</b>	<b>3,320,580.07</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 198,473 лева.

##### Текущи задължения

(в лева)

<i>Текущи задължения</i>	<i>Стойност</i>
1. Текущи задължения	<b>14,238</b>
1.1 Задължения към инвестиционни посредници	106
1.2 Задължения към банка депозитар	460
1.3 Задължения към управляващото дружество	10,022
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 01.01.2014 – 31.12.2014 г. са в размер на 126,266 лева.

(в лева)

<i>Разходи за дейността</i>	<i>Стойност</i>
1. Нефинансови разходи	<b>126,266</b>
1.1 Възнаграждение за Управляващото дружество	112,263
1.2 Възнаграждение банка депозитар	7,658
1.3 Такси за ЦД, БФБ, КФН	1,138
1.4 Начислени одиторски такси	3,600
1.5 Други такси	1,607

##### 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>4,988,231</b>
1.1 Разходи от последващи оценки на финансови активи и финансови инструменти	4,978,031
1.2 Разходи по операции с финансови активи и финансови инструменти	4,412
1.3 Разходи, свързани с валутни операции	5,630



1.4 Други финансови разходи

158

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>4,916,023</b>
1.1 Приходи от последващи оценки на финансови активи и финансови инструменти	4,819,208
1.2 Приходи от операции с финансови активи и финансови инструменти	6,094
1.5 Приходи, свързани с валутни операции	7,766
1.6 Приходи от дивиденди	61,297
1.7 Приходи от лихви	21,658

Други

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

Съставил: .....

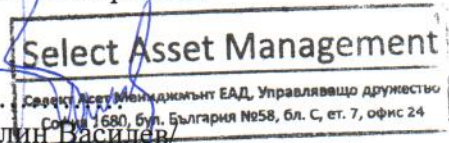
/ Станислава Лазарова /

Изп.Директор : .....

/Георги Бисерински/

Прокурист : .....

/Веселин Василев/



25.03.2015 г.