

**Инвестиционна политика**

ДФ "Селект Регионал" е рискова инвестиционна схема, инвестираща във финансови инструменти, издадени предимно от емитенти от Централна и Източна Европа, включително Турция и Русия. Колективната инвестиционна схема "Селект Регионал" може да инвестира до 90% в акции и до 10% в непублични емисии.

**Рисков профил**
**Резюме на капиталовите пазари**

През март се наблюдаваха предимно положителни резултати на пазарите в региона на ЦИЕ. Руският RTS се повиши с 4.62% през месеца, след като неочаквано Руската централна банка повиши основния лихвен процент в страната до 4.5% и предупреди, че са възможни по-нататъшни повишения на показателя след по-бързо от очакваното ускоряване на инфлацията през февруари. Българският SOFIX отбеляза ръст от 1.35% през месеца, като през периода водещите индекси в страната бяха ребалансирани. Очаквано в индекса на "сините чипове", SOFIX, се включиха емисиите ценни книжа на технологичните "Алтерко" АД, "Телелинк Бизнес Сървисис Груп" АД, както и тези на хотелиерския лидер "Албена" АД. Съответно, за предстоящия шестмесечен период от показателя се извадиха акциите на "Стара Планина Холд" АД, "Трейс Груп Холд" АД и "Монбат" АД. През март ръководството на "Алтерко" АД обяви планове за навлизане на азиатския пазар и оптимизиране на логистиката за региона, като нова стъпка в тази посока е решението на компанията да учреди дъщерно дружество в Китай. Новината допринесе допълнително за положителното представяне на акциите на дружеството на пазара, като цената на ценните книжа на "Алтерко" АД се повиши с 18.48% през месеца. От друга страна, турският XU100 се понижи с 5.41% през периода след изненадващото уволнение на управителя на Турската централна банка от страна на президента Реджеп Тайип Ердоган, което подкопа доверието на инвеститорите в икономическото ръководство на страната. Междувременно, гръцкият ASE "добави" 9.17% към стойността си, след като Гърция успешно пласира 30-годишни ДЦК за първи път от 2008 г. насам, завършвайки пълното завръщане на страната на дълговите пазари. Постъпилите оферти са за 17 млрд. евро, показвайки дългосрочното доверие и апетит на инвеститорите за доходност, която вероятно ще бъде най-високата към момента в Еврозоната. В унисон с повечето пазари в региона на ЦИЕ, през месеца се наблюдаваха положителни резултати в Румъния, Полша и Чехия (BET↑9.68%; WIG↑1.95%; PXI↑3.11%).

**Описание на портфолиото**

Към настоящия момент активите на фонда са разпределени основно в акции 84.8%. Повечето от инвестициите в акции са концентрирани в чуждестранни емитенти 60.6% и 39.4% в български емитенти.

**Данни за фонда**

Управляващо дружество	"Селект Асет Мениджмънт" ЕАД
Стартова дата на фонда	4.5.2006
Размер на фонда в лева*	3 634 909.75
Размер на фонда в евро	1 858 499.84
Рисков профил	Високорисков
Препоръчителен инвестиционен хоризонт	Минимум 7 години
Инвестиции	Акции и облигации, издадени от CEE и CIS
Доходност за последните 12 месеца	25.88%
Стандартно отклонение	16.62%
Номинална стойност на един дял	1 лев

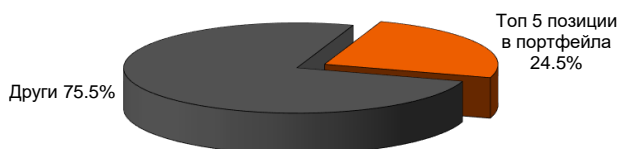
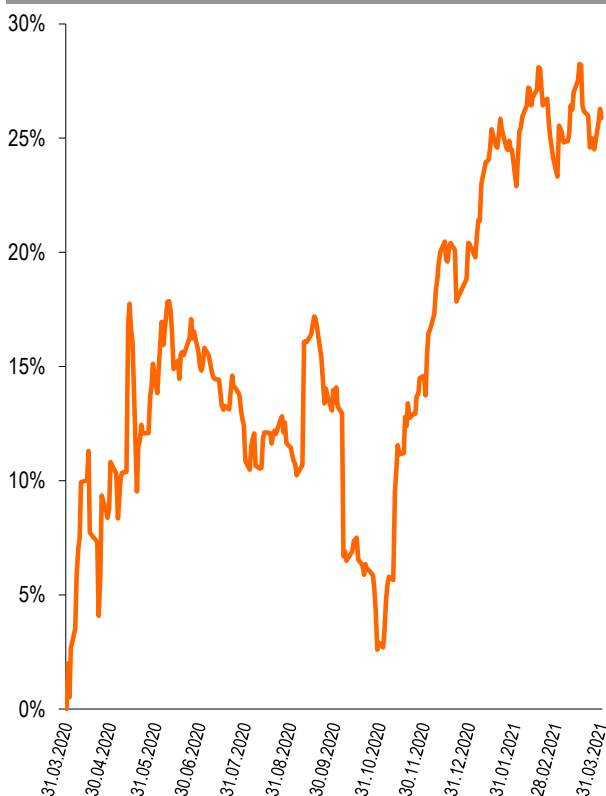
\* По стойност на активите към 31.03.2021 г.

**Комисиони**

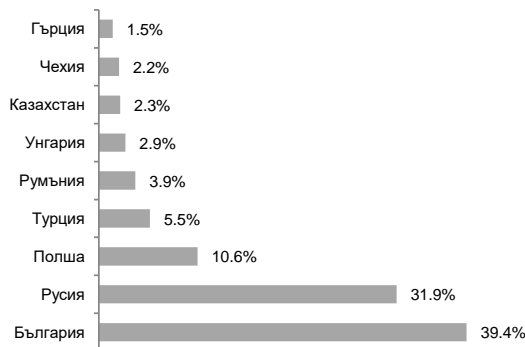
Входна такса	2.0%
Над 100 000 лв	1.0%
Такса обратно изкупуване	-
Такса управление	максимум 2.5% годишно

**Топ 5 емисии**

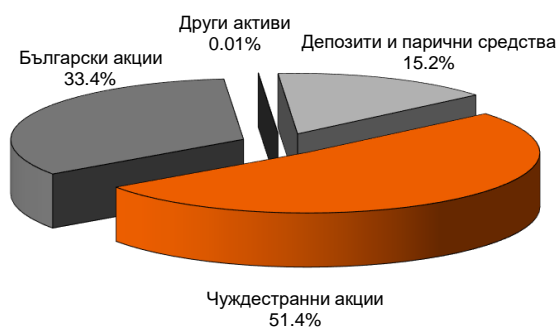
31.3.2021


 Доходност за последните 12 месеца **25.88%**

**Географско разпределение - ценни книжа**

31.3.2021


**Класове активи**

31.3.2021



За повече информация относно ДФ "Селект Регионал" или други фондове, предлагани от УД "Селект Асет Мениджмънт" ЕАД, свържете се с вашия финансов консултант или посетете: [www.selectam.bg](http://www.selectam.bg)

Инвеститорите следва да имат предвид, че стойността на дяловете и доходът от тях може да се понижат, печалби не се гарантират, съществува риск за инвеститорите да не си възстановят пълния размер на вложените средства. Инвестициите в дялове не са гарантирани от гаранционен фонд или по друг начин. Бъдещите резултати от дейността на фондовете не са задължително свързани с резултатите от предходни периоди. Проспектът и документът с ключовата информация на всеки договорен фонд са достъпни на български език на [www.selectam.bg](http://www.selectam.bg).