

СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС

Справка № 1

Наименование на КИС: "СЕЛЕКТ  
ОБЛИГАЦИИ "

ЕИК по  
БУЛСТАТ: 175064573

Отчетен период: 01-01.2013-31.12.2013

(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>	679544	1212259
1. Ценни книжа, в т.ч.:			<b>II. РЕЗЕРВИ</b>		
акции			1. Премийни резерви при емитиране/обратно изкупуване на акции/дялове	-96648	141555
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	-96648	141555
<b>II. ДРУГИ НЕТЕКУЩИ АКТИВИ</b>			<b>III. ФИНАНСОВ РЕЗУЛТАТ</b>		
Общо за РАЗДЕЛ А			1. Натрупа на печалба (загуба), в т.ч.:	392870	286564
<b>Б. ТЕКУЩИ АКТИВИ</b>			неразпределена печалба	408882	302576
<b>I. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА</b>			непокрита загуба	-16012	-16012
1. Парични средства в каса			2. Текуща печалба (загуба)	40578	106306
2. Парични средства по безсрочни депозити	8557	7936	Общо за група III	433448	392870
3. Парични средства по срочни депозити	631070	1428627	Общо за РАЗДЕЛ А	1016343	1746683
4. Блокирани парични средства					
Общо за група I	639626	1436563			
<b>II. ТЕКУЩИ ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ</b>			<b>Б. ТЕКУЩИ ПАСИВИ</b>		
1. Ценни книжа, в т.ч.:	270194	172568	1. Задължения, свързани с дивиденди		
акции	86089	77156	2. Задължения към финансови институции, в т.ч.:	1134	2052
права			към банка депозитар	267	571
дългови	184105	95411	към управляващо дружество	867	1481
други			към кредитни институции		
2. Инструменти на паричния пазар			3. Задължения към контрагенти	1200	1200
3. Дялове на колективни инвестиционни схеми	82119	109711	4. Задължения, свързани с възнаграждения		
4. Деривативни финансови инструменти			5. Задължения към осигурителни предприятия		
5. Блокирани	114558	115060	6. Данъчни задължения		
6. Други финансови инструменти			7. Задължения, свързани с емитиране	0	0
Общо за група II	466870	397339	8. Задължения, свързани с обратно изкупуване		
<b>III. НЕФИНАНСОВИ АКТИВИ</b>			инструменти	97871	97751.72
1. Вземания, свързани с лихви	10017	13786	10. Други	0	0
2. Вземания по сделки с финансови инструменти		0	Общо за група I	100205	101004
3. Вземания, свързани с емитиране			Общо за РАЗДЕЛ Б	100205	101004
4. Други	35	0			
Общо за група III	10052	13786			
<b>IV. РАЗХОДИ ЗА БЪДЕЩИ ПЕРИОДИ</b>	0	0			
Общо за РАЗДЕЛ Б	1116548	1847687			
<b>СУМА НА АКТИВА</b>	<b>1116548</b>	<b>1847687</b>	<b>СУМА НА ПАСИВА</b>	<b>1116548</b>	<b>1847687</b>

Дата: 26.03.2014

Съставител: .....  
/Захари Занев/

Изд. директор на Селект Асет Мениджмънт ЕАД

/Георги Бисерински/

Изд. директор на Селект Асет Мениджмънт ЕАД

/Захари Занев/

Select Asset Management <sup>3</sup>

Селект Асет Мениджмънт ЕАД, Управляващо дружество  
София 1580, Бул. България №58, бл. С, ет. 7, офис 24

## ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ

Наименование на КИС: "СЕЛЕКТ ОБЛИГАЦИИ"  
 Отчетен период: 01-01.2013-31.12.2013

ИК по БУЛСТАТ: 17506457

(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		1987		1216	1. Приходи от дивиденди		427		5426
2. Отрицателни разлики от операции с финансови активи, в т.ч.: от последваща оценка		186973		178507	2. Положителни разлики от операции с финансови активи, в т.ч.: от последваща оценка		189430		231990
		186747		177221			189392		227475
3. Разходи, свързани с валутни операции		267		2017	3. Приходи, свързани с валутни операции				
4. Други		380		252	4. Приходи от лихви		57148		73562
					5. Други				
<b>Общо за група I</b>		<b>189607</b>		<b>181992</b>	<b>Общо за група I</b>		<b>247005</b>		<b>310978</b>
<b>НЕТЕН РЕЗУЛТАТ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ</b>					<b>НЕТЕН РЕЗУЛТАТ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ</b>		<b>57398</b>		<b>128986</b>
<b>II. Нефинансови разходи</b>					<b>II. Нефинансови приходи</b>				
1. Разходи за материали									
2. Разходи за външни услуги		16821		22680					
3. Разходи за амортизация									
4. Разходи, свързани с вознаграждения									
5. Други									
<b>Общо за група II</b>		<b>16821</b>		<b>22680</b>	<b>Общо за група II</b>				
<b>НЕТЕН РЕЗУЛТАТ ОТ НЕФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ</b>					<b>НЕТЕН РЕЗУЛТАТ ОТ НЕФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ</b>		<b>-16821</b>		<b>-22680</b>
<b>Б. Общо разходи за дейността (I+II)</b>		<b>206428</b>		<b>204672</b>	<b>Б. Общо приходи от дейността (I+II)</b>		<b>247005</b>		<b>310978</b>
<b>В. Печалба преди облагане с данъци</b>		<b>40578</b>		<b>106306</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 (B-III)</b>		<b>40578</b>		<b>106306</b>	<b>Г. Нетна загуба за периода</b>		<b>0</b>		<b>0</b>
<b>ВСИЧКО (Б+III+Г)</b>		<b>247005</b>		<b>310978</b>	<b>ВСИЧКО (Б+Г)</b>		<b>247005</b>		<b>310978</b>

Дата: 26.03.2014

Съставител: .....

Изп. директор на УД Селект Асет Мениджмънт ЕАД

/Захари Занев/

/Г. Бисерински/

Изп. директор на УД Селект Асет Мениджмънт ЕАД

/З. Занев/

Select Asset Management

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

3

## ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ ПО ПРЕКИЯ МЕТОД

Наименование на КИС: "СЕЛЕКТ ОБЛИГАЦИИ "

ЕИК по БУЛСТАТ: 175064573

Отчетен период: 01-01.2013-31.12.2013

(в лева)

Наименование на паричните потоци	Текущ период			Предходен период		
	Постъплен ия	Плащания	Нетен поток	Постъпл ения	Плащани я	Нетен поток
а	1	2	3	4	5	6
<b>А. Парични потоци от основна дейност</b>						
Емитиране и обратно изкупуване на акции/дялове	28250	799111	-770861	57210	4027	53183
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>28250</b>	<b>799111</b>	<b>-770861</b>	<b>57210</b>	<b>4027</b>	<b>53183</b>
<b>Б. Парични потоци от инвестиционна дейност</b>						
Парични потоци, свързани с текущи финансови активи	79040	142143	-63103	361224	301297	59927
Парични потоци, свързани с нетекущи финансови активи			0			0
Лихви, комисиони и др. подобни	56743	2257	54486	72124	1446	70678
Получени дивиденди	387		387	5377		5377
Парични потоци, свързани с управляващо дружество	0	11460	-11460	0	16557	-16557
Парични потоци, свързани с банка-депозитар		3698	-3698		3465	-3465
Парични потоци, свързани с валутни операции	17	195	-178	9288	8539	749
Други парични потоци от инвестиционна дейност	0		0	97730		97730
<b>Всичко парични потоци от инвестиционна дейност (Б):</b>	<b>136186</b>	<b>159753</b>	<b>-23567</b>	<b>545742</b>	<b>331304</b>	<b>214438</b>
<b>В. Парични потоци от неспециализирана дейност</b>						
Парични потоци, свързани с други контрагенти		2509	-2509		2304	-2304
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>2509</b>	<b>-2509</b>		<b>2304</b>	<b>-2304</b>
<b>Г. Изменение на паричните средства през периода (А+Б+В)</b>	<b>164436</b>	<b>961373</b>	<b>-796937</b>	<b>602952</b>	<b>337635</b>	<b>265316</b>
<b>Д. Парични средства в началото на периода</b>			<b>1436563</b>			<b>1171246</b>
<b>Е. Парични средства в края на периода, в т.ч.:</b>			<b>639626</b>			<b>1436563</b>
по безсрочни депозити			8557			7936

Дата: 26.03.2014

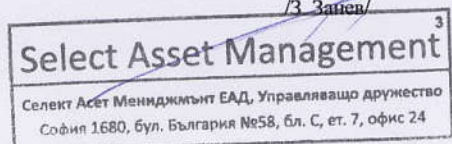
Съставител: ..... Изп. директор на УД Селект Асет Мениджмънт Е.

/Захари Занев/

/Г. Бисерински/

Изп. директор на УД Селект Асет Мениджмънт Е.

/З. Занев/



ОТЧЕТ ЗА ИЗМЕНЕНИЯТА В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

Справка № 4

Наименование на КИС: "СЕЛЕКТ ОБЛИГАЦИИ "

ЕИК по  
БУЛСТАТ:175064573

Отчетен период: 01-01.2013-31.12.2013

( 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	1,174,082	126,674	0	0	302576	-16012	1587319
Салдо към началото на предходния отчетен период							
Салдо в началото на отчетния период	1,212,259	141,555	0	0	408882	-16012	1746683
<b>Промени в началните салда поради:</b>							
Ефект от промени в счетоводната политика							
Фундаментални грешки							
Коригирано салдо в началото на отчетния период							
<b>Изменение за сметка на собствениците, в т.ч.:</b>	-532,714	-238,203	0	0	0	0	-770918
емитиране	19,254	8,939					28194
обратно изкупуване	-551,969	-247,142					-799111
<b>Нетна печалба/загуба за периода</b>					40,578		40578
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	679544	-96648	0	0	449459	-16012	1016343
6. Други промени							
<b>Собствен капитал към края на отчетния период</b>	679544	-96648	0	0	449459	-16012	1016343

Дата:26.03.2014

Съставител: .....

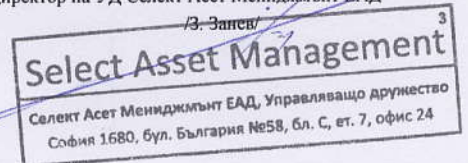
/Захари Занев/

Изп. директор на УД Селект Асет Мениджмънт ЕАД

/Г.Бисерински/

Изп. директор на УД Селект Асет Мениджмънт ЕАД

/З. Занев/



## СПРАВКА С ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ

ЧЛ.73 от Наредба 44

за ДФ СЕЛЕКТ ОБЛИГАЦИИ  
за периода 01.01.2013 – 31.12.2013 г.

ДФ „Селект Облигации“ е колективна схема от отворен тип за инвестиране преимуществено в дългови ценни книжа (ипотечни и корпоративни облигации, държавни ценни книжа (ДЦК), общински облигации и др.). Договорният Фонд може да инвестира и в инструменти на паричния пазар (краткосрочни ДЦК, банкови депозити и др.), в акции, както и в чуждестранни дългови ценни книжа и чуждестранни акции.

Фондът 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.

Договорният фонд не е самостоятелно юридическо лице и няма внесен учредителен капитал.

Управляващо дружество на ДФ Селект Облигации е УД „Селект Асет Мениджмънт“ ЕАД.

Инвестиционна цел на „Селект Облигации“ е нарастване на стойността на инвестициите на притежателите на дялове чрез реализиране на максималния възможен доход при поемане на минимален риск, както и осигуряване на максимална ликвидност на инвестициите на притежателите на дялове в договорния фонд.

### Банка - депозитар : Юробанк България АД

Фондът инвестира най-вече в дългови ценни книжа както и инструменти с фиксирана доходност. Инвестиционната стратегия е базирана на получаване на текущи доходи от инвестициите в дългови ценни книжа. Допустимо е използването на различни видове стратегии за хеджиране на риска включително чрез сделки с опции, фючърси, суапове и други деривати.

## 1. Информация по чл. 73, ал. 1, т.5 а) и б)

Нетна стойност на активите

Нетната стойност на активите на Фонда към 31.12.2012г е 1,016,343.39 лв разпределена на 6,795.4403 броя дялове. Нетна стойност на активите на един дял е 149.5626 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	86,088.50	7.71
Дялове/акции на КИС	82,118.69	7.35
Облигации	184,105.25	16.49
ДЦК	114,557.67	10.26
Депозити	631,069.60	56.52
Разпл. сметки	8,556.58	0.77
Вземания по лихви	10,017.25	0.90
Други	34.82	0.00
<b>Общо</b>	<b>1,116,548.36</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	185,558.76	16.62
NYSE	82,118.69	7.35
извънборсов	199,192.66	17.84
<b>Общо</b>	<b>466,870.11</b>	<b>41.81</b>

2.3. Обем и структура на инвестициите в ЦК по географско разпределение спрямо общия размер на активите:

Регион	Стойност в лв	% от активите
България	384,751.42	34.46
САЩ	82,118.69	7.35
<b>Общо</b>	<b>466,870.11</b>	<b>41.81</b>

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

Валута	Равностойност в лв	% от активите
BGN	849,976.26	76.13
EUR	184,151.92	16.49
USD	82,420.18	7.38
<b>Общо</b>	<b>1,116,548.36</b>	<b>100.00</b>

2.5. Разпределение на инвестициите в ЦК(не вкл ДЦК) по сектори спрямо общия размер на активите:

Отрасъл	Стойност в лв	% от активите
Индустриални	99,470.26	8.91
КИС	82,118.69	7.35
Комунални услуги	75,888.50	6.80
Финанси	94,834.99	8.49
<b>Общо</b>	<b>352,312.44</b>	<b>31.55</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 01.01.2013		към 31.12.2013	
	Стойност в лв	% от активите	Стойност в лв	% от активите
Акции	77,156.48	4.18	86,088.50	7.71
Акции/дялове на КИС	109,711.29	5.93	82,118.69	7.35
Облигации	95,411.20	5.16	184,105.25	16.49
ДЦК	115,060.27	6.23	114,557.67	10.26
Депозити	1,428,626.81	77.32	631,069.60	56.52
Разпл. сметки	7,935.88	0.43	8,556.58	0.77
Вземания по лихви	13,785.56	0.75	10,017.25	0.90
Други	-	-	34.82	0.00
<b>Общо</b>	<b>1,847,687.49</b>	<b>100.00</b>	<b>1,116,548.36</b>	<b>100.00</b>

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

Финансовият резултат към 31.12.2013 г. е печалба в размер на 40,578 лева.

#### Текущи задължения

(в лева)

Текущи задължения	Стойност
1. Текущи задължения:	<b>100,205</b>
1.1 Задължения към Управляващото дружество	867
1.2 Задължения към банка депозитар	267
1.3 Задължения към ИП	-
1.4 Задължения към одиторска компания	1,200
1.5 Задължения към инвеститори	-
1.6. Задължение по репо сделка	97,871

#### Разходи за дейността

Разходите, свързани с дейността на договорния фонд за периода 01.01.2013 – 31.12.2013 г. са в размер на 16,821 лева .

(в лева)

Разходи за дейността	Стойност
1. Нефинансови разходи	<b>16,821</b>
1.1 Възнаграждение за Управляващото дружество	10,790
1.2 Възнаграждение банка депозитар	3,393
1.3 Разходи за ЦД, БФБ и КФН	1,189
1.4 Разходи за одит	1,200
1.5 Други	249

### 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>189,607</b>
1.1 Разходи от последващи оценки на финансови активи и финансови инструменти	186,747
1.2 Разходи по операции с финансови активи и финансови инструменти	226
1.3 Разходи по валутни операции	267
1.4. Разходи за лихви	1,987
1.5 Други финансови разходи	380

### Финансови приходи

Финансовите приходи се формират от ежедневната преоценка на ценните книжа на договорния фонд, в зависимост от посоката на изменение на пазарните им стойности. Финансовите приходи в договорния фонд отразяват и начислените лихви по корпоративните облигации и банковите депозити, както и приходите от дивиденди.

(в лева)

Финансови приходи	Стойност
1. Финансови приходи	<b>247,006</b>
1.1 Приходи от последващи оценки на финансови активи и финансови инструменти	189,392
1.2 Приходи от операции с финансови активи и финансови инструменти	38
1.3 Приходи от дивиденди	428
1.4 Приходи от лихви	57,148

### Други

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

Съставил: .....  
/Захари Занев /

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

26.03.2014 г.

Изп.Директор :.....  
/Захари Занев/

Select Asset Management <sup>3</sup>

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