

СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС

Наименование на КИС: "СЕЛЕКТ
ОБЛИГАЦИИ "ЕИК по
БУЛСТАТ: 175064573

Отчетен период: 01-01.2012-30.06.2012

(в лева)

АКТИВИ	Текущ период	Предходен период	СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		
			Текущ период	Предходен период	
а	1	2	а	1	2
A. НЕТЕКУЩИ АКТИВИ			A. СОБСТВЕН КАПИТАЛ		
I. ФИНАНСОВИ АКТИВИ			I. ОСНОВЕН КАПИТАЛ	1176294	1174082
1. Ценни книжа, в т.ч.:			II. РЕЗЕРВИ		
акции			1. Премийни резерви при емитиране/обратно изкупуване на акции/дялове	127460	126674
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	127460	126674
II. ДРУГИ НЕТЕКУЩИ АКТИВИ			III. ФИНАНСОВ РЕЗУЛТАТ		
Общо за РАЗДЕЛ A			1. Натрупана печалба (загуба), в т.ч.:	286564	253861
Б. ТЕКУЩИ АКТИВИ			неразпределена печалба	302576	269873
I. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА			непокрита загуба	-16012	-16012
1. Парични средства в каса			2. Текуща печалба (загуба)	27920	32703
2. Парични средства по безсрочни депозити	80892	12033	Общо за група III	314484	286564
3. Парични средства по срочни депозити	1102893	1159214	Общо за РАЗДЕЛ A	1618238	1587319
4. Блокирани парични средства					
Общо за група I	1183786	1171246			
II. ТЕКУЩИ ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ			Б. ТЕКУЩИ ПАСИВИ		
1. Ценни книжа, в т.ч.:	247123	266093	1. Задължения, свързани с дивиденди		
акции			2. Задължения към финансови институции, в т.ч.:	1674	1674
права			към банка депозитар	349	322
дългови	247123	266093	към управляващо дружество	1324	1352
други			към кредитни институции		
2. Инструменти на паричния пазар			3. Задължения към контрагенти	547	1100
3. Дялове на колективни инвестиционни схеми	169059	141827	4. Задължения, свързани с възнаграждения		
4. Деривативни финансови инструменти			5. Задължения към осигурителни предприятия		
5. Блокирани	101833		6. Данъчни задължения		
6. Други финансови инструменти			7. Задължения, свързани с емитиране	0	0
Общо за група II	518015	407920	8. Задължения, свързани с обратно изкупуване		
III. НЕФИНАНСОВИ АКТИВИ			инструменти	97778.87	
1. Вземания, свързани с лихви	16204	10927	10. Други	0	0
2. Вземания по сделки с финансови инструменти	0	0	Общо за група I	99999	2774
3. Вземания, свързани с емитиране			Общо за РАЗДЕЛ Б	99999	2774
4. Други	172	0			
Общо за група III	16376	10927			
IV. РАЗХОДИ ЗА БЪДЕЩИ ПЕРИОДИ	60	0			
Общо за РАЗДЕЛ Б	1718177	1590093			
СУМА НА АКТИВА	1718237	1590093	СУМА НА ПАСИВА	1718237	1590093

Дата: 31.07.2012

Съставител:
/Димитър Михайлов/

Исп. директор на УД Селект Асет Менеджмънт ЕАД

Исп. директор на УД Селект Асет Менеджмънт ЕАД

/Георги Бисерински/

/Захари Занев/

2

Select Asset Management

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

ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ

Наименование на КИС: "СЕЛЕКТ ОБЛИГАЦИИ"
 Отчетен период: 01-01.2012-30.06.2012

ИК по БУЛСТАТ: 17506457

РАЗХОДИ	Текущ период	Предходен период	ПРИХОДИ	(в лева)	
				Текущ период	Предходен период
а	1	2	а	1	2
А. Разходи за дейността			А. Приходи от дейността		
I. Финансови разходи			I. Финансови приходи		
1. Разходи за лихви			1. Приходи от дивиденди	2249	1347
2. Отрицателни разлики от операции с финансови активи, в т.ч.: от последваща оценка	103592	35302	2. Положителни разлики от операции с финансови активи, в т.ч.: от последваща оценка	109244	32783
	103572	35302		108956	32783
3. Разходи, свързани с валутни операции	1777	94	3. Приходи, свързани с валутни операции		
4. Други	285	102	4. Приходи от лихви	33212	19193
			5. Други		
Общо за група I	105654	35498	Общо за група I	144705	53324
НЕТЕН РЕЗУЛТАТ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ			НЕТЕН РЕЗУЛТАТ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ	39051	17826
II. Нефинансови разходи			II. Нефинансови приходи		
1. Разходи за материали					
2. Разходи за външни услуги	11131	7008			
3. Разходи за амортизация					
4. Разходи, свързани с вознаграждения					
5. Други					
Общо за група II	11131	7008	Общо за група II		
НЕТЕН РЕЗУЛТАТ ОТ НЕФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ			НЕТЕН РЕЗУЛТАТ ОТ НЕФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ	-11131	-7008
Б. Общо разходи за дейността (I+II)	116785	42506	Б. Общо приходи от дейността (I+II)	144705	53324
В. Печалба преди облагане с данъци	27920	10819	В. Загуба преди облагане с данъци	0	0
III. Разходи за данъци					
Г. Нетна печалба за периода (В-III)	27920	10819	Г. Нетна загуба за периода	0	0
ВСИЧКО (Б+III+Г)	144705	53324	ВСИЧКО (Б+Г)	144705	53324

Дата: 31.07.2012

Съставител:

Изп. директор на УД Селект Асет Мениджмънт ЕАД

/Димитър Михайлов/

/Г. Бисерински/

Изп. директор на УД Селект Асет Мениджмънт ЕАД

/З. Занев/

Select Asset Management²Селект 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 ОБЛИГАЦИИ "

ЕИК по БУЛСТАТ: 175064573

Отчетен период: 01-01.2012-30.06.2012

(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
А. Парични потоци от основна дейност						
Емитиране и обратно изкупуване на акции/дялове	7050	4027	3023	1440		1440
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
Всичко парични потоци от основна дейност (А):	7050	4027	3023	1440	0	1440
Б. Парични потоци от инвестиционна дейност						
Парични потоци, свързани с текущи финансови активи	185627	193778	-8151	40183	278	39905
Парични потоци, свързани с нетекущи финансови активи			0			0
Лихви, комисиони и др. подобни	35047	236	34811	30011	102	29909
Получени дивиденди	2052		2052	1685		1685
Парични потоци, свързани с управляващо дружество	0	8034	-8034	0	4122	-4122
Парични потоци, свързани с банка-депозитар		1956	-1956		1796	-1796
Парични потоци, свързани с валутни операции		7426	-7426		0	0
Други парични потоци от инвестиционна дейност			0		0	0
Всичко парични потоци от инвестиционна дейност (Б):	222726	211431	11295	71879	6298	65581
В. Парични потоци от неспециализирана дейност						
Парични потоци, свързани с други контрагенти		1779	-1779		1433	-1433
Парични потоци, свързани с нетекущи активи						
Парични потоци, свързани с възнаграждения						
Парични потоци, свързани с данъци						
Други парични потоци от неспециализирана дейност						
Всичко парични потоци от неспециализирана дейност (В):		1779	-1779		1433	-1433
Г. Изменение на паричните средства през периода (А+Б+В)	229776	217237	12539	73319	7731	65588
Д. Парични средства в началото на периода			1171246			608673
Е. Парични средства в края на периода, в т.ч.:			1183786			674261
по безсрочни депозити			80892			42153

Дата: 31.07.2012

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

/Димитър Михайлов/

/Г. Бисерински/

Изп. директор на УД Селект Асет Мениджмънт Е.

/З. Занев/

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

Справка № 4

Наименование на КИС: "СЕЛЕКТ ОБЛИГАЦИИ "

ЕИК по
БУЛСТАТ: 175064573

Отчетен период: 01-01.2012-30.06.2012

(в лева)

ПОКАЗАТЕЛИ	Основен капитал	Резерви			Натрупани печалби/загуби		Общо собствен капитал
		премии от емисия (премисен резерв)	резерв от последващи оценки	общии резерви	печалба	загуба	
а	1	2	3	4	5	6	7
Салдо към началото на предходната година	625,492	-58,034	0	0	269873	-16012	821320
Салдо към началото на предходния отчетен период							
Салдо в началото на отчетния период	1,174,082	126,674	0	0	302576	-16012	1587319
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.:	2,212	786	0	0	0	0	2998
емитиране	5,159	1,867					7025
обратно изкупуване	-2,946	-1,081					-4027
Нетна печалба/загуба за периода					27,921		27921
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	1176294	127460	0	0	330496	-16012	1618238
6. Други промени							
Собствен капитал към края на отчетния период	1176294	127460	0	0	330496	-16012	1618238

Дата: 31.07.2012

Съставител:
/Димитър Михайлов/

Изп. директор на УД Селект Асет Мениджмънт ЕАД
/Г. Бисерински/

Изп. директор на УД Селект Асет Мениджмънт ЕАД
/З. Занев/

Select Asset Management²

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

СПРАВКА С ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ
ЧЛ.75 от Наредба 44
за ДФ СЕЛЕКТ ОБЛИГАЦИИ
за периода 01.01.2012 – 30.06.2012 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 : UnicreditBulbank 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 30.06.2012г е 1,618,237.84 лв разпределена на 11,762.9376 броя дялове. Нетна стойност на активите на един дял е 137.5709 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	-	-
Дялове/акции на КИС	169,059.49	9.84
Облигации	92,873.20	5.41
ДЦК	256,082.62	14.90
Депозити	1,102,893.39	64.19
Разпл. сметки	80,892.20	4.71
Вземания по лихви	16,204.39	0.93
Други	231.96	0.02
Общо	1,718,237.25	100.00

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	92,873.20	5.41
Deutsche Borse - Frankfurt Xetra	80,168.98	4.67
Borsa Italiana	43,509.01	2.53
NYSE	45,381.50	2.64
извънборсов	256,082.62	14.90
Общо	518,015.31	30.15

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

Регион	Стойност в лв	% от активите
България	348,955.82	20.31
Европа	79,129.56	4.61
САЩ	45,381.50	2.64
Развиващи се пазари	44,548.43	2.59
Общо	518,015.31	30.15

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

Валута	Равностойност в лв	% от активите
BGN	1,265,932.39	73.68
EUR	374,768.78	21.81
USD	77,536.08	4.51
Общо	1,718,237.25	100.00

3. Информация по чл. 73, ал. 1, т.5 г)

Промени в структурата на портфейла, които са настъпили през отчетния период:

Видове активи	към 01.01.2012		към 30.06.2012	
	Стойност в лв	% от активите	Стойност в лв	% от активите
Акции	-	-	-	-
Акции/дялове на КИС	141,826.73	8.92	169,059.49	9.84
Облигации	115,114.60	7.24	92,873.20	5.41
ДЦК	150,978.37	9.49	256,082.62	14.90
Депозити	1,159,213.54	72.90	1,102,893.39	64.19
Разпл. сметки	12,032.72	0.76	80,892.20	4.71
Вземания по лихви	10,927.47	0.69	16,204.39	0.93
Други	-	-	231.96	0.02
Общо	1,590,093.42	100.00	1,718,237.25	100.00

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

Финансовият резултат към 30.06.2012 г. е печалба в размер на 27,920 лева.

Текущи задължения

(в лева)

Текущи задължения	Стойност
1. Текущи задължения	99,999
1.1 Задължения към Управляващото дружество	1,324
1.2 Задължения към банка депозитар	349
1.3 Задължения към ИП	0
1.4 Задължения към одиторска компания	547
1.5 Задължения към инвеститори	0
1.6 Задължение по репо сделка	97,779

Разходи за дейността

Разходите, свързани с дейността на договорния фонд за периода 01.01.2012 – 30.06.2012 г. са в размер на 11,131 лева .

(в лева)

Разходи за дейността	Стойност
1. Нефинансови разходи	11,131
1.1 Възнаграждение за Управляващото дружество	7,982
1.2 Възнаграждение банка депозитар	1,983
1.3 Разходи за ЦД, БФБ и КФН	604
1.4 Разходи за одит	547
1.5 Други	15

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	105,654
1.1 Разходи от последващи оценки на финансови активи и финансови инструменти	103,572
1.2 Разходи по операции с финансови активи и финансови инструменти	20
1.3 Разходи по валутни операции	1,777
1.4 Други финансови разходи	285

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	144,705
1.1 Приходи от последващи оценки на финансови активи и финансови инструменти	108,956
1.2 Приходи от операции с финансови активи и финансови инструменти	288
1.3 Приходи от дивиденди	2,249
1.4 Приходи от лихви	33,212

Други

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

Съставил:
/Димитър Михайлов/

31.07.2012 г.

Изп. Директор :
/Георги Бисерински/

Изп. Директор :
/Захари Занев/