

СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС

Наименование на КИС: "СЕЛЕКТ
ОБЛИГАЦИИ"
Отчетен период: 01.01.2017-30.06.2017

ЕИК по
БУЛСТАТ: 175064573
(в лева)

АКТИВИ	Текущ период	Предходен период	СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ	Текущ период	Предходен период
а	1	2	а	1	2
А. НЕТЕКУЩИ АКТИВИ			А. СОБСТВЕН КАПИТАЛ		
I. ФИНАНСОВИ АКТИВИ			I. ОСНОВЕН КАПИТАЛ	934188	934188
1. Ценни книжа, в т.ч.:			II. РЕЗЕРВИ		
акции			1. Премийни резерви при емитиране/обратно изкупуване на акции/дялове	37375	37375
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	37375	37375
II. ДРУГИ НЕТЕКУЩИ АКТИВИ			III. ФИНАНСОВ РЕЗУЛТАТ		
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ А			1. Натрупана печалба (загуба), в т.ч.:	541612	501468
Б. ТЕКУЩИ АКТИВИ			неразпределена печалба	557623	517480
I. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА			непокрита загуба	-16012	-16012
1. Парични средства в каса			2. Текуща печалба (загуба)	19731	40144
2. Парични средства по безсрочни депозити	108439	91759	Общо за група III	561343	541612
3. Парични средства по срочни депозити	687483	685996	ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ А	1532906	1513174
4. Блокирани парични средства					
Общо за група I	795922	777755			
II. ТЕКУЩИ ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ			Б. ТЕКУЩИ ПАСИВИ		
1. Ценни книжа, в т.ч.:	541542	544667	1. Задължения, свързани с дивиденди		
акции	91141	58623	2. Задължения към финансови институции, в т.ч.:	948	1596
права			към банка депозитар	317	317
дългови	450401	486045	към управляващо дружество	632	1278
други			към кредитни институции		
2. Инструменти на паричния пазар			3. Задължения към контрагенти	595	1200
3. Дялове на колективни инвестиционни схеми	142803	150812	4. Задължения, свързани с възнаграждения		
4. Деривативни финансови инструменти			5. Задължения към осигурителни предприятия		
5. Блокирани	121019	120710	6. Данъчни задължения		
6. Други финансови инструменти			7. Задължения, свързани с емитиране		
Общо за група II	805364	816189	8. Задължения, свързани с обратно изкупуване	0	0
III. НЕФИНАНСОВИ АКТИВИ			9. Задължения, свързани със сделки с финансови инструменти	97750	97750
1. Вземания, свързани с лихви	6436	4129	10. Други	0	0
2. Вземания по сделки с финансови инструменти			Общо за група I	99294	100546
3. Вземания, свързани с емитиране			ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ Б	99294	100546
4. Други	24252	15647			
Общо за група III	30689	19776			
IV. РАЗХОДИ ЗА БЪДЕЩИ ПЕРИОДИ	225	0			
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ Б	1631975	1613720			
СУМА НА АКТИВА	1632200	1613720	СУМА НА ПАСИВА	1632200	1613720

Дата: 28.07.2017

Съставител:

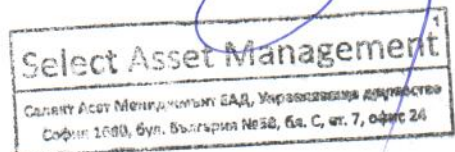
/Станислава Лазарова/

Изп. директор на УД Селект Асет Мениджмънт ЕАД

Прокурист на УД Селект Асет Мениджмънт ЕАД

/Георги Висерински/

/Веселин Василев/



ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ

Наименование на КИС: "СЕЛЕКТ ОБЛИГАЦИИ"
Отчетен период: 01.01.2017-30.06.2017

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	737	747	1. Приходи от дивиденди	1845	633
2. Отрицателни разлики от операции с финансови активи, в т.ч.: от последваща оценка	107427	139399	2. Положителни разлики от операции с финансови активи, в т.ч.: от последваща оценка	125313	128582
	98164	139303		125019	128582
3. Разходи, свързани с валутни операции	26366	27	3. Приходи, свързани с валутни операции	18563	
4. Други	22	82	4. Приходи от лихви	16861	18457
			5. Други		
Общо за група I	134552	140255	Общо за група I	162582	147673
НЕТЕН РЕЗУЛТАТ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ			НЕТЕН РЕЗУЛТАТ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ	28031	7418
II. Нефинансови разходи			II. Нефинансови приходи		
1. Разходи за материали					
2. Разходи за външни услуги	8299	10430			
3. Разходи за амортизация					
4. Разходи, свързани с възнаграждения					
5. Други					
Общо за група II	8299	10430	Общо за група II		
НЕТЕН РЕЗУЛТАТ ОТ НЕФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ			НЕТЕН РЕЗУЛТАТ ОТ НЕФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ	-8299	-10430
Б. Общо разходи за дейността (I+II)	142851	150684	Б. Общо приходи от дейността (I+II)	162582	147673
В. Печалба преди облагане с данъци	19731	0	В. Загуба преди облагане с данъци	0	3012
III. Разходи за данъци					
Г. Нетна печалба за периода (B-III)	19731	0	Г. Нетна загуба за периода	0	3012
ВСИЧКО (Б+III+Г)	162582	150684	ВСИЧКО (Б+Г)	162582	150684

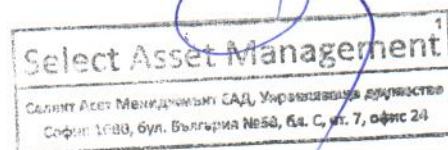
Дата: 28.07.2017

Съставител: Изп. директор на УД Селект Асет Мениджмънт ЕАД

/Станислава Лазарова/

Прокуриснт на УД Селект Асет Мениджмънт ЕАД

/Веселин Василев/



ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ ПО ПРЕКИЯ МЕТОД

Наименование на КИС: "СЕЛЕКТ ОБЛИГАЦИИ "

ЕИК по БУЛСТАТ: 175064573

Отчетен период: 01.01.2017-30.06.2017

(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
А. Парични потоци от основна дейност						
Емитиране и обратно изкупуване на акции/дялове	0	0	0	9710	2875	6835
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):	0	0	0	9710	2875	6835
Б. Парични потоци от инвестиционна дейност						
Парични потоци, свързани с текущи финансови активи	48385	33642	14743	36384	128614	-92230
Парични потоци, свързани с нетекущи финансови активи			0			0
Лихви, комисиони и др. подобни	12229	819	11410	9485	851	8634
Получени дивиденди	1846		1846	630		630
Парични потоци, свързани с управляващо дружество	0	5420	-5420	0	7317	-7317
Парични потоци, свързани с банка-депозитар		2029	-2029		1687	-1687
Парични потоци, свързани с валутни операции	656	964	-308	1914	1028	886
Други парични потоци от инвестиционна дейност	0		0	0		0
Всичко парични потоци от инвестиционна дейност (Б):	63116	42875	20241	48413	139497	-91084
В. Парични потоци от неспециализирана дейност						
Парични потоци, свързани с други контрагенти	0	2074	-2074		2026	-2026
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):	0	2074	-2074	0	2026	-2026
Г. Изменение на паричните средства през периода (А+Б+В)	63116	44949	18167	58123	144399	-86276
Д. Парични средства в началото на периода			777755			891696
Е. Парични средства в края на периода, в т.ч.:			795922			805421
по безсрочни депозити			108439			34248

Дата: 28.07.2017

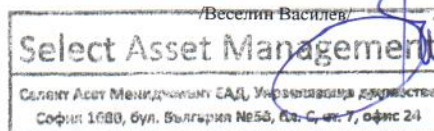
Съставител: Изп. директор на УД Селект Асет Мениджмънт Е.

/Станислава Лазарова/

/Г. Биерински/

Прокурист на УД Селект Асет Мениджмънт ЕАД

/Веселин Василев/



ОТЧЕТ ЗА ИЗМЕНЕНИЯТА В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

Справка № 4

Наименование на КИС: "СЕЛЕКТ ОБЛИГАЦИИ "

ЕИК по
БУЛСТАТ:175064573

Отчетен период:01.01.2017-30.06.2017

(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	924,429	31,725	0	0	517480	-16012	1457622
Салдо към началото на предходния отчетен период							
Салдо в началото на отчетния период	934,188	37,375	0	0	557623	-16012	1513174
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.:	0	0	0	0	0	0	0
емитиране	0	0					0
обратно изкупуване	0	0					0
Нетна печалба/загуба за периода					19,731		19731
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	934188	37375	0	0	577354	-16012	1532905
6. Други промени							
Собствен капитал към края на отчетния период	934188	37375	0	0	577354	-16012	1532905

Дата:28.07.2017

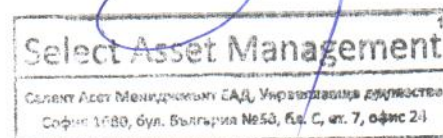
Съставител: Изп. директор на УД Селект Асет Мениджмънт ЕАД

/Станислава Лазарова/

Л. Бисерински/

Прокурист на УД Селект Асет Мениджмънт ЕАД

/Веселин Василев/



СПРАВКА С ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ
ЧЛ.73 от Наредба 44
за ДФ СЕЛЕКТ ОБЛИГАЦИИ
за периода 01.01.2017 – 30.06.2017 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 ДФ „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 30.06.2017 г е 1,532,905.67 лв. разпределена в 9,341.8802 броя дялове. Нетна стойност на активите на един дял е 164,0896 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	91,140.79	5.58
Дялове на борсово търгувани фондове (ETF)	142,802.72	8.75

Облигации	399,837.87	24.50
ДЦК	171,582.61	10.51
Депозити	687,483.26	42.12
Разпл. сметки	108,438.92	6.64
Вземания по лихви	6,436.48	0.50
Други	24,447.29	1.50
Общо	1,632,199.94	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	323,424.73	19.82
NYSE	90,856.48	5.56
Deutsche Börse - Frankfurt/Xetra	51,946.24	3.18
Euronext	40,790.79	2.50
извънборсов	298,345.75	18.28
Общо	805,363.99	49.34

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

Регион	Стойност в лв.	% от активите
България	571,207.05	35.00
САЩ	90,856.48	5.56
Еврозона	92,737.03	5.68
Румъния	50,563.43	3.10
Общо	805,363.99	49.34

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

Валута	Равностойност в лв.	% от активите
BGN	1,084,703.13	66.46
EUR	452,897.85	27.75
USD	94,598.96	5.79
Общо	1,632,199.94	100.00

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

Отрасъл	Стойност в лв.	% от активите
Индустриални	72,181.32	4.42
ETF	142,802.72	8.75
Комунални услуги	80,090.79	4.91
Финанси	260,688.79	15.97
Холдинги	78,017.76	4.78

Общо	633,781.38	38.83
------	------------	-------

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

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

Видове активи	към 01.01.2017		към 30.06.2017	
	Стойност в лв.	% от активите	Стойност в лв.	% от активите
Акции	54,210.00	3.48	91,140.79	5.58
Дялове на борсово търгувани фондове (ETF)	134,609.34	8.64	142,802.72	8.75
Облигации	335,985.62	21.56	399,837.87	24.50
ДЦК	120,110.27	7.71	171,582.61	10.51
Депозити	843,875.72	54.16	687,483.26	42.12
Разпл. сметки	47,820.49	3.07	108,438.92	6.64
Вземания по лихви	5,857.29	0.38	6,436.48	0.50
Други	15,646.64	1.00	24,447.29	1.50
Общо	1,558,115.37	100.00	1,632,199.94	100.00

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

Финансовият резултат към 30.06.2017 г. е печалба в размер на 19,731 лева.

Текущи задължения

(в лева)

Текущи задължения	Стойност
1. Текущи задължения:	99,294
1.1 Задължения към Управляващото дружество	632
1.2 Задължения към банка депозитар	317
1.3 Задължения към ИП	0
1.4 Задължения към одиторска компания	595
1.5 Задължения към инвеститори	0
1.6. Задължение по репо сделка	97,750

Разходи за дейността

Разходите, свързани с дейността на договорния фонд за периода 01.01.2017 – 30.06.2017 г. са в размер на 8,299 лева .

(в лева)

Разходи за дейността	Стойност
1. Нефинансови разходи	8,299
1.1 Възнаграждение за Управляващото дружество	4,774
1.2 Възнаграждение банка депозитар	2,126
1.3 Разходи за ЦД, КФН	551
1.4 Разходи за одит	595

1.5 Други	253
-----------	-----

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 комисиони.

(в лева)

Финансови разходи	Стойност
1. Финансови разходи	134,552
1.1 Разходи от последващи оценки на финансови активи и финансови инструменти	98,164
1.2 Разходи по операции с финансови активи и финансови инструменти	9,263
1.3 Разходи по валутни операции и преоценки	26,366
1.4. Разходи за лихви	737
1.5 Други финансови разходи	22

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	162,582
1.1 Приходи от последващи оценки на финансови активи и финансови инструменти	125,019
1.2 Приходи от операции с финансови активи и финансови инструменти	294
1.3 Приходи от валутни операции и преоценки	18,563
1.3 Приходи от дивиденди	1,845
1.4 Приходи от лихви	16,861

Други

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

Съставил:
/ Станислава Лазарова/

Изп. Директор :
/Георги Бисерински/

28.07.2017 г.

Протоист
BESSET Asset Management
Следств. Асет Менеджмънт
София 1000, Бул. Витоша №50, вл. С, ет. 7, офис 23