

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
на ДФ СЕЛЕКТ ОБЛИГАЦИИ
към 30.06.2018 г.

Дата: 30.7.2018 г.

Съставител: Станислава Лазарова

Ръководител: Г. Висерински и В. Василев

(в лева)

АКТИВИ	Код	Текущ период	Преходен период	Собствен капитал и пасиви		Код	Текущ период	Преходен период
				а	б			
А. НЕТЕКУЩИ АКТИВИ				А. СОБСТВЕН КАПИТАЛ				
I. Финансови активи				I. Основен капитал				
1. Ценни книжа, в т.ч.:	SB.1.1.1.0.0	0		II. Резерви				
акции	SB.1.1.1.1.0			1. Премийни резерви при емитиране/обратно изкупуване на акции/дялове				
дългови	SB.1.1.1.2.0			2. Резерви от последващи оценки на активи и пасиви				
2. Други финансови инструменти	SB.1.1.1.2.0.0	0		3. Общи резерви				
	SB.1.1.1.2.0.0	0		Общо за група II				
II. Други нетекущи активи	SB.1.1.2.0.0	0		III. Финансов резултат				
Б. ТЕКУЩИ АКТИВИ				1. Натрупана печалба (зауба), в т.ч.:				
I. Парични средства				неразпределена печалба				
1. Парични средства в каса	SB.1.2.1.1.0.0			непокрита зауба				
2. Парични средства по безсрочни депозити	SB.1.2.1.2.0.0	118,104		2. Текуща печалба				
3. Парични средства по срочни депозити	SB.1.2.1.3.0.0	445,219		3. Текуща зауба				
4. Блокирани парични средства	SB.1.2.1.4.0.0			Общо за група III				
	SB.1.2.1.4.0.0	563,323		Общо за група III				
II. Текущи финансови инструменти	SB.1.2.1.0.0.0	831,650		Б. ТЕКУЩИ ПАСИВИ				
1. Ценни книжа, в т.ч.:	SB.1.2.2.1.0.0	829,667		1. Задължения, свързани с дивиденкти				
акции	SB.1.2.2.1.1.0	99,587		2. Задължения към финансови институции, в т.ч.:				
права	SB.1.2.2.1.2.0			към банка депозитар				
дългови	SB.1.2.2.1.3.0	730,080		към управляващо дружество				
други	SB.1.2.2.1.4.0			към кредитни институции				
2. Инструменти на паричния пазар	SB.1.2.2.2.0.0			3. Задължения към контракти				
3. Дялове на колективни инвестиционни схеми	SB.1.2.2.3.0.0	150,155		4. Задължения, свързани с възнагравения				
4. Деривативни финансови инструменти	SB.1.2.2.4.0.0			5. Задължения към осигурителни предприятия				
5. Блокирани	SB.1.2.2.5.0.0			6. Данъчни задължения				
6. Други финансови инструменти	SB.1.2.2.6.0.0			7. Задължения, свързани с емитиране				
	SB.1.2.2.6.0.0	979,822		8. Задължения, свързани с обратно изкупуване				
Общо за група II	SB.1.2.2.0.0.0	979,822		9. Задължения, свързани със сделки с финансови инструменти				
III. Нефинансови активи				10. Други				
1. Вземания, свързани с лихви	SB.1.2.3.1.0.0	9,287						
2. Вземания по сделки с финансови инструменти	SB.1.2.3.2.0.0			Общо за РАЗДЕЛ Б				
3. Вземания, свързани с емитиране	SB.1.2.3.3.0.0							
4. Други	SB.1.2.3.4.0.0	24,252						
	SB.1.2.3.4.0.0	33,539						
Общо за група III	SB.1.2.3.0.0.0	300						
IV. Разходи за бъдещи периоди	SB.1.2.4.0.0.0	1,576,983						
Общо за РАЗДЕЛ Б	SB.1.2.4.0.0.0	1,576,983						
СУМА НА АКТИВА	SB.1.0.0.0.0.0	1,576,983		СУМА НА ПАСИВА				
	SB.1.0.0.0.0.0			1,748,959		SB.2.0.0.0.0.0	1,576,983	1,748,959

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
на ДФ СЕЛЕКТ ОБЛИГАЦИИ
за периода 01.01.2018 - 30.06.2018

Дата: 30.7.2018 г.

Съставител: Станислава Лазарова

Ръководител: Г. Бисерински и В. Василев

(в лева)

РАЗХОДИ	Код	Текущ период		Преходен период		ПРИХОДИ	Код	Текущ период		Преходен период	
		а	б	1	2			а	б	1	2
А. Разходи за дейността						А. Приходи от дейността					
І. Финансови разходи						І. Финансови приходи					
1. Разходи за лихви	ОД.1.1.1.0.0		246		737	1. Приходи от дивиденди	ОД.2.1.1.0.0		1,894		1,845
2. Отрицателни разлики от операции с финансови активи	ОД.1.1.1.2.0.0		378		9,263	2. Положителни разлики от операции с финансови активи	ОД.2.1.1.2.0.0				294
3. Отрицателни разлики от последваща оценка на финансови активи	ОД.1.1.1.2.1.0		116,772		98,164	3. Положителни разлики от последваща оценка на финансови активи	ОД.2.1.1.2.1.0		125,024		125,019
4. Разходи, свързани с валутни операции	ОД.1.1.1.3.0.0		28,612		26,366	4. Приходи, свързани с валутни операции	ОД.2.1.1.3.0.0		23,925		18,563
5. Други финансови разходи	ОД.1.1.1.4.0.0		192		22	5. Приходи от лихви	ОД.2.1.1.4.0.0		17,123		16,861
						6. Други	ОД.2.1.1.5.0.0				
Общо за група І	ОД.1.1.0.0.0		146,200		134,552	Общо за група І	ОД.2.1.0.0.0		167,966		162,582
ІІ. Нефинансови разходи						ІІ. Нефинансови приходи					
1. Разходи за материали	ОД.1.1.2.1.0.0										
2. Разходи за външни услуги	ОД.1.1.2.2.0.0		7,322		8,299						
3. Разходи за амортизация	ОД.1.1.2.3.0.0										
4. Разходи, свързани с възнаграждения	ОД.1.1.2.4.0.0										
5. Други	ОД.1.1.2.5.0.0										
Общо за група ІІ	ОД.1.1.2.0.0.0		7,322		8,299	Общо за група ІІ	ОД.2.1.2.0.0.0				
В. Общо разходи за дейността (І+ІІ)	ОД.1.1.0.0.0.0		153,522		142,851	В. Общо приходи от дейността (І+ІІ)	ОД.2.1.0.0.0.0		167,966		162,582
В. Печалба преди облагане с данъци	ОД.1.3.0.0.0.0		14,444		19,731	В. Загуба преди облагане с данъци	ОД.2.2.0.0.0.0		0		0
ІІІ. Разходи за данъци	ОД.1.4.0.0.0.0										
Г. Нетна печалба за периода (В-ІІІ)	ОД.1.5.0.0.0.0		14,444		19,731	Г. Нетна загуба за периода	ОД.2.3.0.0.0.0		0		0
ВСИЧКО (В+ІІ+Г)	ОД.1.6.0.0.0.0		167,966		162,582	ВСИЧКО (В+Г)	ОД.2.4.0.0.0.0		167,966		162,582

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ ПО ПРЕКИЯ МЕТОД
на ДФ СЕЛЕКТ ОБЛИГАЦИИ
за периода 01.01.2018 - 30.06.2018

Дата: 30.7.2018 г.
Съставител: Станислава Лазарова
Ръководител: Г. Бисерински и В. Василев

Наименование на паричните потоци	Код	Текущ период			Презходен период		
		Постъпления	Плащания	Нетен поток	Постъпления	Плащания	Нетен поток
А. Парични потоци от оперативна дейност							
1. Парични потоци, свързани с емитиране и обратно изкупуване на акции/делове	ОРР.1.1.0.0.0.0			0			0
2. Парични потоци, свързани с получени заемн. в т.ч.: лихви	ОРР.1.2.0.0.0.0 ОРР.1.2.1.0.0.0			0			0
3. Плащания при разпределения на печалби	ОРР.1.3.0.0.0.0			0			0
4. Парични потоци, свързани с валутни операции	ОРР.1.4.0.0.0.0			0			0
5. Други парични потоци от оперативна дейност	ОРР.1.5.0.0.0.0			0			0
Всичко парични потоци от оперативна дейност (А):	ОРР.1.0.0.0.0.0	0	0	0	0	0	0
Б. Парични потоци от инвестиционна дейност							
1. Парични потоци, свързани с текущи финансови активи	ОРР.2.1.0.0.0.0	26,126	-293,962	-267,837	48,385	-33,642	14,743
2. Парични потоци, свързани с нетекучи финансови активи	ОРР.2.2.0.0.0.0			0			0
3. Лихви, комисионни и др. подобни	ОРР.2.3.0.0.0.0	5,682	-453	5,229	12,229	-819	11,410
4. Получени дивиденди	ОРР.2.4.0.0.0.0	1,895		1,895	1,846		1,846
5. Парични потоци, свързани с управлявано дружество	ОРР.2.5.0.0.0.0		-3,959	-3,959	0	-5,420	-5,420
6. Парични потоци, свързани с банка-депозитар	ОРР.2.6.0.0.0.0		-1,957	-1,957		-2,029	-2,029
7. Парични потоци, свързани с валутни операции	ОРР.2.7.0.0.0.0	2,620	-2,162	458	656	-964	-308
8. Други парични потоци от инвестиционна дейност	ОРР.2.8.0.0.0.0			0			0
Всичко парични потоци от инвестиционна дейност (Б):	ОРР.2.0.0.0.0.0	36,322	-302,494	-266,172	63,116	-42,875	20,241
В. Парични потоци от неспециализирана дейност							
1. Парични потоци, свързани с други контрагенти	ОРР.3.1.0.0.0.0		-2,155	-2,155		-2,074	-2,074
2. Парични потоци, свързани с нетекучи активи	ОРР.3.2.0.0.0.0			0			0
3. Парични потоци, свързани с възнадражения	ОРР.3.3.0.0.0.0			0			0
4. Парични потоци, свързани с данъци	ОРР.3.4.0.0.0.0			0			0
5. Други парични потоци от неспециализирана дейност	ОРР.3.5.0.0.0.0			0			0
Всичко парични потоци от неспециализирана дейност (В):	ОРР.3.0.0.0.0.0	0	-2,155	-2,155	0	-2,074	-2,074
Г. Изменение на паричните средства през периода (А+Б+В)	ОРР.4.0.0.0.0.0	36,322	-304,649	-268,327	63,116	-44,949	18,167
Д. Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода	ОРР.5.0.0.0.0.0			831,650			777,755
Е. Парични средства и парични еквиваленти в края на периода, в т.ч.: по безсрочни депозити	ОРР.6.0.0.0.0.0 ОРР.6.1.0.0.0.0			563,323 118,104			795,922 108,439

Забележка: Плащанията в колони 2 и 5 да се представят с отрицателен знак!

ОТЧЕТ ЗА ИЗМЕНЕНИЯ В СОБСТВЕННЯ КАПИТАЛ
на ДФ СЕЛЕКТ ОБЛИГАЦИИ
за периода 01.01.2018 - 30.06.2018

Справка № 4 КИС-ОСК

Дата: 30.7.2018 г.
 Съставител: Станислава Лазарова
 Ръководител: Г. Висерински и В. Василев
 (в лев)

ПОКАЗАТЕЛИ	Код	Основен капитал	Резерви				Натрупани печалби/загуби		Общо собствен капитал
			премии от емисии (примени резерв)	резерв от последващи оценки	общи резерви	печалба	загуба		
а	б	1	2	3	4	5	6	7	
Салдо към началото на предходния отчетен период	OSK 2.00.00.00	934,188	37,375	0	0	557,624	-16,012	1,513,175	
Салдо в началото на отчетния период	OSK 3.00.00.00	943,174	43,336	0	0	590,472	-16,012	1,560,971	
Промени в началните салда поради:	OSK 4.00.00.00	0	0	0	0	0	0	0	
- ефект от промени в счетоводната политика	OSK 4.1.10.00								
- корекция на грешки от минали периоди	OSK 4.1.20.00								
Коригирано салдо в началото на отчетния период	OSK 5.00.00.00	943,174	43,336	0	0	590,472	-16,012	1,560,971	
Изменение за сметка на собствените, в т.ч.:	OSK 6.00.00.00	0	0	0	0	0	0	0	
- смитиране	OSK 6.1.10.00								
- обратен изключване	OSK 6.1.20.00								
Нетна печалба/загуба за периода	OSK 7.00.00.00					14,445	0	14,445	
1. Разпределение на печалбата за:	OSK 7.1.00.00	0	0	0	0	0	0	0	
- дивиденди	OSK 7.1.10.00								
- други	OSK 7.1.20.00								
2. Покриване на загуби	OSK 7.2.00.00								
3. Последващи оценки на дълготрайни материални и нематериални активи, в т.ч.:	OSK 7.3.00.00	0	0	0	0	0	0	0	
а) увеличения	OSK 7.3.10.00								
б) намалявания	OSK 7.3.20.00								
4. Последващи оценки на финансови активи и инструменти, в т.ч.:	OSK 7.4.00.00	0	0	0	0	0	0	0	
а) увеличения	OSK 7.4.10.00								
б) намалявания	OSK 7.4.20.00								
5. Други изменения	OSK 7.5.00.00								
Салдо към края на отчетния период	OSK 7.00.00.00	943,174	43,336	0	0	604,917	-16,012	1,575,416	
6. Други промени	OSK 8.00.00.00								
Собствен капитал към края на отчетния период	OSK 9.00.00.00	943,174	43,336	0	0	604,917	-16,012	1,575,416	

ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ ПО ЧЛ. 73, АЛ. 1 ОТ НАРЕДБА № 44
на ДФ СЕЛЕКТ ОБЛИГАЦИИ
за периода 01.01.2018 - 30.06.2018

Справка № 5 КИС - Доп. информация

Дата: 30.7.2018 г.

Съставител: Станислава Лазарова
 Ръководител: Г. Бисерински и В. Васил

Номер по ред	ПОКАЗАТЕЛИ	Код	Стойност
1	2	3	4
1	Валута, в която са емитирани дяловете	DI.1.0.0.0.1	BGN
2	Брой дялове в началото на отчетния период	DI.1.0.0.0.2	9,431.7414
3	Брой дялове към края на отчетния период	DI.1.0.0.0.3	9,431.7414
4	Брой емитирани дялове през отчетния период	DI.1.0.0.0.4	0.0000
5	Стойност на емитираните дялове през отчетния период (в лева)	DI.1.0.0.0.5	0.0000 лв.
6	Брой обратни изкупени дялове през отчетния период	DI.1.0.0.0.6	0.0000
7	Стойност на обратни изкупените дялове през отчетния период (в лева)	DI.1.0.0.0.7	0.0000 лв.
8	Нетна стойност на активите на един дял в началото на отчетния период (в съответната валута)	DI.1.0.0.0.8	165.5019
9	Нетна стойност на активите на един дял към края на отчетния период (в съответната валута)	DI.1.0.0.0.9	167.0333
10	Разходи/такси за управление към УД (в лева)	DI.1.0.0.0.10	3,891.70 лв.
11	Разходи/такси към депозитара (в лева)	DI.1.0.0.0.11	1,998.59 лв.
12	Разходи/такси към инвестиционни посредници, свързани със сделки с активи от портфейла (в лева)	DI.1.0.0.0.12	209.45 лв.
13	Доходност от началото на годината (в %)	DI.1.0.0.0.13	0.96%
14	Доходност от датата на публичното предлагане (в %)	DI.1.0.0.0.14	4.32%
15	Доходност за последните 12 месеца (в %)	DI.1.0.0.0.15	1.77%
16	Стандартно отклонение (в %)	DI.1.0.0.0.16	1.40%

СПРАВКА С ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ

ЧЛ.73 от Наредба 44

за ДФ СЕЛЕКТ ОБЛИГАЦИИ
за периода 01.01.2018 – 30.06.2018 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 30.06.2018 г е 1,575,415.35 лв. разпределена в 9,431.7414 броя дялове. Нетна стойност на активите на един дял е 167.0333 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	99,587.29	6.32
Дялове на борсово търгувани фондове (ETF)	150,154.56	9.52

Облигации	562,948.48	35.70
ДЦК	167,131.19	10.60
Депозити	445,218.68	28.23
Разпл. сметки	118,103.83	7.49
Вземания по лихви	9,287.10	0.32
Други	24,552.29	1.82
Общо	1,576,983.42	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	533,229.74	33.81
NYSE	81,680.72	5.18
Deutsche Börse - Frankfurt/Xetra	118,435.85	7.51
Euronext Paris	50,687.29	3.21
извънборсов	195,787.92	12.42
Общо	979,821.52	62.13

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

Регион	Стойност в лв.	% от активите
България	729,017.66	46.23
САЩ	81,680.72	5.18
Еврозона	119,161.13	7.55
Румъния	49,962.01	3.17
Общо	979,821.52	62.13

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

Валута	Равностойност в лв.	% от активите
BGN	831,689.25	52.74
EUR	650,773.89	41.27
USD	94,520.28	5.99
Общо	1,576,983.42	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	123,838.15	7.85
ETF	150,154.56	9.52
Комунални услуги	87,887.29	5.57
Финанси	332,749.68	21.10
Холдинги	118,060.65	7.49

Общо	812,690.33	51.53
------	------------	-------

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

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

Видове активи	към 01.01.2018		към 30.06.2018	
	Стойност в лв.	% от активите	Стойност в лв.	% от активите
Акции	96,281.95	5.51	99,587.29	6.32
Дялове на борсово търгувани фондове (ETF)	155,037.30	8.86	150,154.56	9.52
Облигации	395,805.00	22.63	562,948.48	35.70
ДЦК	172,173.22	9.84	167,131.19	10.60
Депозити	691,764.93	39.55	445,218.68	28.23
Разпл. сметки	139,884.69	8.00	118,103.83	7.49
Вземания по лихви	1,883.61	0.11	9,287.10	0.32
Други	96,128.17	5.50	24,552.29	1.82
Общо	1,748,958.87	100.00	1,576,983.42	100.00

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

Финансовият резултат към 30.06.2018 г. е печалба в размер на 14,444.54 лева.

Текущи задължения

(в лева)

Текущи задължения	Стойност
1. Текущи задължения:	1,568.06
1.1 Задължения към Управляващото дружество	647.67
1.2 Задължения към банка депозитар	324.90
1.3 Задължения към ИП	-
1.4 Задължения към одиторска компания	595.49
1.5 Задължения към инвеститори	-

Разходи за дейността

Разходите, свързани с дейността на договорния фонд за периода 01.01.2018 – 30.06.2018 г. са в размер на 7,321.63 лева .

(в лева)

Разходи за дейността	Стойност
1. Нефинансови разходи	7,321.63
1.1 Възнаграждение за Управляващото дружество	3,891.70
1.2 Възнаграждение банка депозитар	1,998.59
1.3 Разходи за ЦД, КФН	626.40
1.4 Разходи за одит	595.49
1.5 Други	209.45

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	146,200.27
1.1 Разходи от последващи оценки на финансови активи и финансови инструменти	116,772.20
1.2 Разходи по операции с финансови активи и финансови инструменти	378.21
1.3 Разходи по валутни операции и преоценки	28,611.83
1.4. Разходи за лихви	246.18
1.5 Други финансови разходи	191.85

Финансови приходи

Финансовите приходи се формират от ежедневната преценка 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	167,966.23
1.1 Приходи от последващи оценки на финансови активи и финансови инструменти	125,024.20
1.2 Приходи от операции с финансови активи и финансови инструменти	-
1.3 Приходи от валутни операции и преоценки	23,924.92
1.3 Приходи от дивиденди	1,893.94
1.4 Приходи от лихви	17,123.17

Други

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

Съставил:
/ Станислава Лазарова/

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

30.07.2018 г.

Прокурист :.....
/Веселин Василев/