

СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС

Наименование на КИС: "СЕЛЕКТ
ОБЛИГАЦИИ"
Отчетен период: 01.01.2015-31.12.2015

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
A. НЕТЕКУЩИ АКТИВИ			A. СОБСТВЕН КАПИТАЛ		
I. ФИНАНСОВИ АКТИВИ			I. ОСНОВЕН КАПИТАЛ	924429	918218
1. Ценни книжа, в т.ч.:			II. РЕЗЕРВИ		
акции			1. Премийни резерви при емитиране/обратно изкупуване на акции/дялове	31725	28220
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	31725	28220
II. ДРУГИ НЕТЕКУЩИ АКТИВИ			III. ФИНАНСОВ РЕЗУЛТАТ		
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ A			1. Натрупана печалба (загуба), в т.ч.:	470213	433448
B. ТЕКУЩИ АКТИВИ			неразпределена печалба	486225	449459
I. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА			непокрита загуба	-16012	-16012
1. Парични средства в каса			2. Текуща печалба (загуба)	31255	36765
2. Парични средства по безсрочни депозити	47820	33722	Общо за група III	501468	470213
3. Парични средства по срочни депозити	843876	803037	ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ A	1457622	1416652
4. Блокирани парични средства					
Общо за група I	891696	836759			
II. ТЕКУЩИ ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ			B. ТЕКУЩИ ПАСИВИ		
1. Ценни книжа, в т.ч.:	390196	474358	1. Задължения, свързани с дивиденди		
акции	54210	80040	2. Задължения към финансови институции, в т.ч.:	1506	1471
права			към банка депозитар	263	264
дългови	335986	394318	към управляващо дружество	1244	1207
други			към кредитни институции		
2. Инструменти на паричния пазар			3. Задължения към контрагенти	1200	1200
3. Дялове на колективни инвестиционни схеми	134609	77740	4. Задължения, свързани с възнаграждения		
4. Деривативни финансови инструменти			5. Задължения към осигурителни предприятия		
5. Блокирани	120110	118920	6. Данъчни задължения		
6. Други финансови инструменти			7. Задължения, свързани с емитиране	0	0
Общо за група II	644915	671019	8. Задължения, свързани с обратно изкупуване		
III. НЕФИНАНСОВИ АКТИВИ			инструменти	97787	97822.3
1. Вземания, свързани с лихви	5857	9335	10. Други	0	0
2. Вземания по сделки с финансови инструменти			Общо за група I	100493	100493
3. Вземания, свързани с емитиране			ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ Б	100493	100493
4. Други	15647	33			
Общо за група III	21504	9367			
IV. РАЗХОДИ ЗА БЪДЕЩИ ПЕРИОДИ	0	0			
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ Б	1558115	1517145			
СУМА НА АКТИВА	1558115	1517145	СУМА НА ПАСИВА	1558115	1517145

Дата: 25.03.2016

Съставител:

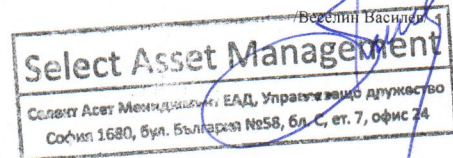
/Станислава Лазарова/

Изп. директор на УД Селект Асет Мениджмънт ЕАД

Прокуриснт на УД Селект Асет Мениджмънт ЕАД

/Георги Бисерински/

/Веселин Василев/



ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ

Наименование на КИС: "СЕЛЕКТ ОБЛИГАЦИИ"
 Отчетен период: 01.01.2015-31.12.2015

ИК по БУЛСТАТ: 17506457

(в лева)

РАЗХОДИ	Текущ период		Предходен период		ПРИХОДИ	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		1710		1982	1. Приходи от дивиденди		1157		9147
2. Отрицателни разлики от операции с финансови активи, в т.ч.: от последваща оценка		239032		223501	2. Положителни разлики от операции с финансови активи, в т.ч.: от последваща оценка		237101		218273
		234365		223381			236771		216319
3. Разходи, свързани с валутни операции		142		19	3. Приходи, свързани с валутни операции				
4. Други		154		161	4. Приходи от лихви		54285		52418
					5. Други				
Общо за група I		241039		225662	Общо за група I		292542		279838
НЕТЕН РЕЗУЛТАТ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ					НЕТЕН РЕЗУЛТАТ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ		51504		54176
II. Нефинансови разходи					II. Нефинансови приходи				
1. Разходи за материали									
2. Разходи за външни услуги		20249		17411					
3. Разходи за амортизация									
4. Разходи, свързани с вознаграждения									
5. Други									
Общо за група II		20249		17411	Общо за група II				
НЕТЕН РЕЗУЛТАТ ОТ НЕФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ					НЕТЕН РЕЗУЛТАТ ОТ НЕФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ		-20249		-17411
Б. Общо разходи за дейността (I+II)		261288		243073	Б. Общо приходи от дейността (I+II)		292542		279838
В. Печалба преди облагане с данъци		31255		36765	В. Загуба преди облагане с данъци		0		0
III. Разходи за данъци									
Г. Нетна печалба за периода (B-III)		31255		36765	Г. Нетна загуба за периода		0		0
ВСИЧКО (Б+III+Г)		292542		279838	ВСИЧКО (Б+Г)		292542		279838

Дата: 25.03.2016

Съставител:

Изп. директор на УД Селект Асет Мениджмънт ЕАД

/Станислава Лазарова/

Г. Бисеряшкин

Прокурист на УД Селект Асет Мениджмънт ЕАД



ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ ПО ПРЕКИЯ МЕТОД

Наименование на КИС: "СЕЛЕКТ ОБЛИГАЦИИ "

ЕИК по БУЛСТАТ: 175064573

Отчетен период: 01.01.2015-31.12.2015

(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	13530	3787	9743	364270	0	364270
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):	13530	3787	9743	364270	0	364270
Б. Парични потоци от инвестиционна дейност						
Парични потоци, свързани с текущи финансови активи	21210	54526	-33316	18776	228823	-210047
Парични потоци, свързани с нетекущи финансови активи			0			0
Лихви, комисиони и др. подобни	99252	1930	97322	53514	2200	51314
Получени дивиденди	1189		1189	9150		9150
Парични потоци, свързани с управляващо дружество	0	14433	-14433	0	11942	-11942
Парични потоци, свързани с банка-депозитар		3335	-3335		3163	-3163
Парични потоци, свързани с валутни операции	1200	1054	146	215	160	55
Други парични потоци от инвестиционна дейност	0		0	0		0
Всичко парични потоци от инвестиционна дейност (Б):	122851	75278	47573	81654	246289	-164635
В. Парични потоци от неспециализирана дейност						
Парични потоци, свързани с други контрагенти	0	2378	-2378	70	2573	-2503
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	2378	-2378	70	2573	-2503
Г. Изменение на паричните средства през периода (А+Б+В)	136381	81444	54937	445994	248861	197133
Д. Парични средства в началото на периода			836759			639626
Е. Парични средства в края на периода, в т.ч.:			891696			836759
по безсрочни депозити			47820			8557

Дата: 25.03.2016

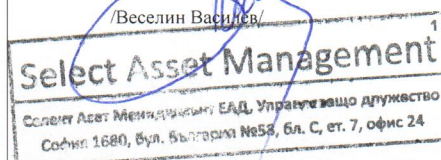
Съставител: Изп. директор на УД Селект Асет Мениджмънт Е

/Станислава Лазарова/

Т. Бисерински/

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: 01.01.2015-31.12.2015

(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	679,544	-96,648	0	0	449459	-16012	1016343
Салдо към началото на предходния отчетен период							
Салдо в началото на отчетния период	918,218	28,220	0	0	486225	-16012	1416652
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.:	6,211	3,505	0	0	0	0	9716
емитиране	8,619	4,884					13503
обратно изкупуване	-2,408	-1,380					-3787
Нетна печалба/загуба за периода					31,255		31255
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	924429	31725	0	0	517479	-16012	1457622
6. Други промени							
Собствен капитал към края на отчетния период	924429	31725	0	0	517479	-16012	1457622

Дата: 25.03.2016

Съставител:

/Станислава Лазарова/

Изп. директор на УД Селект Асет Мениджмънт ЕАД

/Г. Бисерински/

Прокуриснт на УД Селект Асет Мениджмънт ЕАД



СПРАВКА С ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ

ЧЛ.73 от Наредба 44

за ДФ СЕЛЕКТ ОБЛИГАЦИИ за периода 01.01.2015 – 31.12.2015 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 31.12.2015 г е 1,457,622.19 лв. разпределена в 9,244.2928 броя дялове. Нетна стойност на активите на един дял е 157.6781 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	54,210.00	3.48
Дялове/акции на КИС	134,609.34	8.64

Облигации	335,985.62	21.56
ДЦК	120,110.27	7.71
Депозити	843,875.72	54.16
Разпл. сметки	47,820.49	3.07
Вземания по лихви	5,857.29	0.38
Други	15,646.64	1.00
Общо	1,558,115.37	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	332,662.60	21.92
NYSE	77,740.25	5.13
извънборсов	260,615.72	17.18
Общо	671,018.57	44.23

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

Регион	Стойност в лв.	% от активите
България	593,278.32	39.10
САЩ	77,740.25	5.13
Общо	671,018.57	44.23

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

Валута	Равностойност в лв.	% от активите
BGN	1,161,845.18	74.57
EUR	295,549.48	18.97
USD	100,720.71	6.46
Общо	1,558,115.37	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	165,835.01	10.93
КИС	77,740.25	5.13
Комунални услуги	69,050.00	4.55
Финанси	239,473.04	15.78
Общо	552,098.30	36.39

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

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

Видове активи	към 01.01.2015		към 31.12.2015	
	Стойност в лв.	% от активите	Стойност в лв.	% от активите
Акции	80,040.00	5.28	54,210.00	3.48
Акции/дялове на КИС	77,740.25	5.12	134,609.34	8.64
Облигации	394,318.05	25.99	335,985.62	21.56
ДЦК	118,920.27	7.84	120,110.27	7.71
Депозити	803,037.00	52.93	843,875.72	54.16
Разпл. сметки	33,721.84	2.22	47,820.49	3.07
Вземания по лихви	9,334.83	0.62	5,857.29	0.38
Други	32.60	0.00	15,646.64	1.00
Общо	1,517,144.84	100.00	1,558,115.37	100.00

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

Финансовият резултат към 31.12.2015 г. е печалба в размер на 31,255 лева.

Текущи задължения

(в лева)

Текущи задължения	Стойност
1. Текущи задължения:	100,493
1.1 Задължения към Управляващото дружество	1,244
1.2 Задължения към банка депозитар	262
1.3 Задължения към ИП	0
1.4 Задължения към одиторска компания	1,200
1.5 Задължения към инвеститори	0
1.6. Задължение по репо сделка	97,787

Разходи за дейността

Разходите, свързани с дейността на договорния фонд за периода 01.01.2015 – 31.12.2015 г. са в размер на 20,249 лева .

(в лева)

Разходи за дейността	Стойност
1. Нефинансови разходи	20,249
1.1 Възнаграждение за Управляващото дружество	14,443
1.2 Възнаграждение банка депозитар	3,334
1.3 Разходи за ЦД, КФН	1,088
1.4 Разходи за одит	1,200
1.5 Други	184

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	241,039
1.1 Разходи от последващи оценки на финансови активи и финансови инструменти	234,366
1.2 Разходи по операции с финансови активи и финансови инструменти	4,667
1.3 Разходи по валутни операции	142
1.4. Разходи за лихви	1,710
1.5 Други финансови разходи	154

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	292,542
1.1 Приходи от последващи оценки на финансови активи и финансови инструменти	236,771
1.2 Приходи от операции с финансови активи и финансови инструменти	329
1.3 Приходи от дивиденди	1,157
1.4 Приходи от лихви	54,285

Други

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

Съставил:
/ Станислава Лазарова/

Изп. Директор :
/ Георги Бисерински/

25.03.2016 г.

Прокурист :
/ Веселин Василев/

