

СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС

Справка № 1

Наименование на КИС: "СЕЛЕКТ  
ОБЛИГАЦИИ "

ЕИК по  
БУЛСТАТ: 175064573

Отчетен период: 01-01.2014-31.12.2014

(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>	918218	679544
1. Ценни книжа, в т.ч.:			<b>II. РЕЗЕРВИ</b>		
акции			1. Премийни резерви при емитиране/обратно изкупуване на акции/дялове	28220	-96648
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	28220	-96648
<b>II. ДРУГИ НЕТЕКУЩИ АКТИВИ</b>			<b>III. ФИНАНСОВ РЕЗУЛТАТ</b>		
Общо за РАЗДЕЛ A			1. Натрупана печалба (загуба), в т.ч.:	433448	392870
<b>B. ТЕКУЩИ АКТИВИ</b>			неразпределена печалба	449459	408882
<b>I. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА</b>			непокрита загуба	-16012	-16012
1. Парични средства в каса			2. Текуща печалба (загуба)	36765	40578
2. Парични средства по безсрочни депозити	33722	8557	Общо за група III	470213	433448
3. Парични средства по срочни депозити	803037	631070	Общо за РАЗДЕЛ A	1416652	1016343
4. Блокирани парични средства					
Общо за група I	836759	639626			
<b>II. ТЕКУЩИ ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ</b>			<b>B. ТЕКУЩИ ПАСИВИ</b>		
1. Ценни книжа, в т.ч.:	474358	270194	1. Задължения, свързани с дивиденди		
акции	80040	86089	2. Задължения към финансови институции, в т.ч.:	265	1134
права			към банка депозитар	264	267
дългови	394318	184105	към управляващо дружество	1	867
други			към кредитни институции		
2. Инструменти на паричния пазар			3. Задължения към контрагенти	1200	1200
3. Дялове на колективни инвестиционни схеми	77740	82119	4. Задължения, свързани с възнаграждения		
4. Деривативни финансови инструменти			5. Задължения към осигурителни предприятия		
5. Блокирани	118920	114558	6. Данъчни задължения		
6. Други финансови инструменти			7. Задължения, свързани с емитиране	0	0
Общо за група II	671019	466870	8. Задължения, свързани с обратно изкупуване		
<b>III. НЕФИНАНСОВИ АКТИВИ</b>			инструменти	97822	97871.17
1. Вземания, свързани с лихви	9335	10017	10. Други	0	0
2. Вземания по сделки с финансови инструменти			Общо за група I	99287	100205
3. Вземания, свързани с емитиране			Общо за РАЗДЕЛ B	99287	100205
4. Други	33	35			
Общо за група III	9367	10052			
<b>IV. РАЗХОДИ ЗА БЪДЕЩИ ПЕРИОДИ</b>	0	0			
Общо за РАЗДЕЛ B	1517145	1116548			
<b>СУМА НА АКТИВА</b>	<b>1517145</b>	<b>1116548</b>	<b>СУМА НА ПАСИВА</b>	<b>1515939</b>	<b>1116548</b>

Дата: 25.03.2015

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

/Станислава Лазарова/

/Георги Висерински/

Прокурист на УД Селект Асет Мениджмънт ЕАД

/Веселин Василев/



## ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ

Наименование на КИС: "СЕЛЕКТ ОБЛИГАЦИИ "  
Отчетен период: 01-01.2014-31.12.2014

ИК по БУЛСТАТ:17506457

РАЗХОДИ	Текущ период	Предходен период	ПРИХОДИ	(в лева)	
				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	1982	1987	1. Приходи от дивиденди	9147	427
2. Отрицателни разлики от операции с финансови активи, в т.ч.: от последваща оценка	223501 223381	186973 186747	2. Положителни разлики от операции с финансови активи, в т.ч.: от последваща оценка	218273 216319	189430 189392
3. Разходи, свързани с валутни операции	19	267	3. Приходи, свързани с валутни операции		
4. Други	161	380	4. Приходи от лихви	52418	57148
			5. Други		
<b>Общо за група I</b>	<b>225662</b>	<b>189607</b>	<b>Общо за група I</b>	<b>279838</b>	<b>247005</b>
<b>НЕТЕН РЕЗУЛТАТ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ</b>			<b>НЕТЕН РЕЗУЛТАТ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ</b>	54176	57398
<b>II. Нефинансови разходи</b>			<b>II. Нефинансови приходи</b>		
1. Разходи за материали					
2. Разходи за външни услуги	17411	16821			
3. Разходи за амортизация					
4. Разходи, свързани с възнаграждения					
5. Други					
<b>Общо за група II</b>	<b>17411</b>	<b>16821</b>	<b>Общо за група II</b>		
<b>НЕТЕН РЕЗУЛТАТ ОТ НЕФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ</b>			<b>НЕТЕН РЕЗУЛТАТ ОТ НЕФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ</b>	-17411	-16821
<b>Б. Общо разходи за дейността (I+II)</b>	<b>243073</b>	<b>206428</b>	<b>Б. Общо приходи от дейността (I+II)</b>	<b>279838</b>	<b>247005</b>
<b>В. Печалба преди облагане с данъци</b>	<b>36765</b>	<b>40578</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 (В-III)</b>	<b>36765</b>	<b>40578</b>	<b>Г. Нетна загуба за периода</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>ВСИЧКО (Б+III+Г)</b>	<b>279838</b>	<b>247005</b>	<b>ВСИЧКО (Б+Г)</b>	<b>279838</b>	<b>247005</b>

Дата: 25.03.2015

Съставител: .....

Изп. директор на УД Селект Асет Мениджмънт ЕАД

/Станислава Лазарова/

Прокуриснт на УД Селект Асет Мениджмънт ЕАД

/Г. Бисерински/

/Веселин Василев/

Select Asset Management<sup>1</sup>Селект Асет Мениджмънт ЕАД, Управляващо дружество  
Сос.ял 1680, Бул. България №58, бл. С, ет. 7, офис 24

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ ПО ПРЕКИЯ МЕТОД

Справка № 3

Наименование на КИС: "СЕЛЕКТ ОБЛИГАЦИИ "

ЕИК по БУЛСТАТ: 175064573

Отчетен период: 01-01.2014-31.12.2014

(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	364270	0	364270	28250	799111	-770861
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>364270</b>	<b>0</b>	<b>364270</b>	<b>28250</b>	<b>799111</b>	<b>-770861</b>
<b>Б. Парични потоци от инвестиционна дейност</b>						
Парични потоци, свързани с текущи финансови активи	18776	228823	-210047	79040	142143	-63103
Парични потоци, свързани с нетекущи финансови активи			0			0
Лихви, комисиони и др. подобни	53514	2200	51314	56743	2257	54486
Получени дивиденди	9150		9150	387		387
Парични потоци, свързани с управляващо дружество	0	11942	-11942	0	11460	-11460
Парични потоци, свързани с банка-депозитар		3163	-3163		3698	-3698
Парични потоци, свързани с валутни операции	215	160	55	17	195	-178
Други парични потоци от инвестиционна дейност	0		0	0		0
<b>Всичко парични потоци от инвестиционна дейност (Б):</b>	<b>81654</b>	<b>246289</b>	<b>-164635</b>	<b>136186</b>	<b>159753</b>	<b>-23567</b>
<b>В. Парични потоци от неспециализирана дейност</b>						
Парични потоци, свързани с други контрагенти	70	2573	-2503		2509	-2509
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>70</b>	<b>2573</b>	<b>-2503</b>		<b>2509</b>	<b>-2509</b>
<b>Г. Изменение на паричните средства през периода (А+Б+В)</b>	<b>445994</b>	<b>248861</b>	<b>197133</b>	<b>164436</b>	<b>961373</b>	<b>-796937</b>
<b>Д. Парични средства в началото на периода</b>			<b>639626</b>			<b>1436563</b>
<b>Е. Парични средства в края на периода, в т.ч.:</b>			<b>836759</b>			<b>639626</b>
по безсрочни депозити			8557			8557

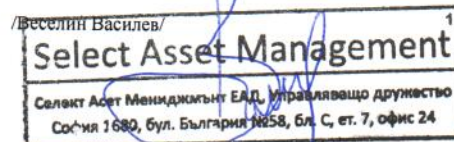
Дата: 25.03.2015

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

/Станислава Лазарова/

/Г.Бисерински/

Прокурист на УД Селект Асет Мениджмънт ЕАД



ОТЧЕТ ЗА ИЗМЕНЕНИЯТА В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

Справка № 4

Наименование на КИС: "СЕЛЕКТ ОБЛИГАЦИИ "

ЕИК по  
БУЛСТАТ:175064573

Отчетен период: 01-01.2014-31.12.2014

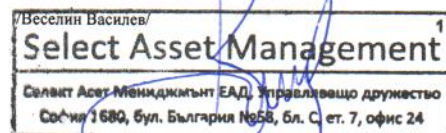
( в лева )

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	1,212,259	141,555	0	0	408882	-16012	1746683
Салдо към началото на предходния отчетен период							
Салдо в началото на отчетния период	679,544	-96,648	0	0	449459	-16012	1016343
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.:	238,674	124,869	0	0	0	0	363543
емитиране	238,674	124,869					363543
обратно изкупуване	0	0					0
Нетна печалба/загуба за периода					36,765		36765
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	918218	28220	0	0	486225	-16012	1416652
6. Други промени							
Собствен капитал към края на отчетния период	918218	28220	0	0	486225	-16012	1416652

Дата:25.03.2015

Съставител:  Изп. директор на УД Селект Асет Мениджмънт ЕАД  
/Станислава Лазарова/

Прокуриснт на УД Селект Асет Мениджмънт ЕАД



**СПРАВКА С ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ**  
**ЧЛ.73 от Наредба 44**  
**за ДФ СЕЛЕКТ ОБЛИГАЦИИ**  
**за периода 01.01.2014 – 31.12.2014 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 31.12.2014 г е 1,416,651.62 лв разпределена на 9,182.1829 броя дялове. Нетна стойност на активите на един дял е 154.2827 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	80,040.00	5.28
Дялове/акции на КИС	77,740.25	5.12
Облигации	394,318.05	25.99
ДЦК	118,920.27	7.84
Депозити	803,037.00	52.93
Разпл. сметки	33,721.84	2.22
Вземания по лихви	9,334.83	0.62
Други	32.60	0.00
<b>Общо</b>	<b>1,517,144.84</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	332,662.60	21.92
NYSE	77,740.25	5.13
извънборсов	260,615.72	17.18
<b>Общо</b>	<b>671,018.57</b>	<b>44.23</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	593,278.32	39.10
САЩ	77,740.25	5.13
<b>Общо</b>	<b>671,018.57</b>	<b>44.23</b>

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

Валута	Равностойност в лв	% от активите
BGN	1,154,669.08	76.11
EUR	283,957.99	18.72
USD	78,517.77	5.17
<b>Общо</b>	<b>1,517,144.84</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	165,835.01	10.93
КИС	77,740.25	5.13
Комунални услуги	69,050.00	4.55
Финанси	239,473.04	15.78
<b>Общо</b>	<b>552,098.30</b>	<b>36.39</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 01.01.2014		към 31.12.2014	
	Стойност в лв	% от активите	Стойност в лв	% от активите
Акции	86,088.50	7.71	80,040.00	5.28
Акции/дялове на КИС	82,118.69	7.35	77,740.25	5.12
Облигации	184,105.25	16.49	394,318.05	25.99
ДЦК	114,557.67	10.26	118,920.27	7.84
Депозити	631,069.60	56.52	803,037.00	52.93
Разпл. сметки	8,556.58	0.77	33,721.84	2.22
Вземания по лихви	10,017.25	0.90	9,334.83	0.62
Други	34.82	0.00	32.60	0.00
<b>Общо</b>	<b>1,116,548.36</b>	<b>100.00</b>	<b>1,517,144.84</b>	<b>100.00</b>

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

Финансовият резултат към 31.12.2014 г. е печалба в размер на 36,765 лева.

#### Текущи задължения

(в лева)

Текущи задължения	Стойност
1. Текущи задължения:	<b>100,493</b>
1.1 Задължения към Управляващото дружество	1,207
1.2 Задължения към банка депозитар	264
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	97,822

#### Разходи за дейността

Разходите, свързани с дейността на договорния фонд за периода 01.01.2014 – 31.12.2014 г. са в размер на 16,821 лева .

(в лева)

Разходи за дейността	Стойност
1. Нефинансови разходи	<b>17,411</b>
1.1 Възнаграждение за Управляващото дружество	11,555
1.2 Възнаграждение банка депозитар	3,161
1.3 Разходи за ЦД, БФБ и КФН	1,138
1.4 Разходи за одит	1,200
1.5 Други	357

### 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>225,662</b>
1.1 Разходи от последващи оценки на финансови активи и финансови инструменти	223,380
1.2 Разходи по операции с финансови активи и финансови инструменти	120
1.3 Разходи по валутни операции	19
1.4. Разходи за лихви	1,982
1.5 Други финансови разходи	161

### 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>279,838</b>
1.1 Приходи от последващи оценки на финансови активи и финансови инструменти	216,319
1.2 Приходи от операции с финансови активи и финансови инструменти	1,954
1.3 Приходи от дивиденди	9,147
1.4 Приходи от лихви	52,418

### Други

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

Съставил: .....  
/ Станислава Лазарова/

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

25.03.2015 г.

Прокурист :.....  
/Веселин Василев/

Select Asset Management

Select Asset Менджмънт ЕАД, Управляващо дружество  
София 1680, Бул. България №58, бл. С, ет. 7, офис 24