

## СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС

Наименование на КИС: "СЕЛЕКТ  
ОБЛИГАЦИИ "

ЕИК по  
БУЛСТАТ: 175064573

Отчетен период: 01.01.2015-30.06.2015

(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>	922835	918218
1. Ценни книжа, в т.ч.:			<b>II. РЕЗЕРВИ</b>		
акции			1. Премийни резерви при емитиране/обратно изкупуване на акции/дялове	30799	28220
дългови			2. Резерви от последващи оценки на активи и пасиви		
2. Други финансови инструменти			3. Общи резерви		
<b>Общо за група I</b>			<b>Общо за група II</b>	30799	28220
<b>II. ДРУГИ НЕТЕКУЩИ АКТИВИ</b>			<b>III. ФИНАНСОВ РЕЗУЛТАТ</b>		
<b>ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ А</b>			1. Натрупана печалба (загуба), в т.ч.:	470213	433448
<b>B. ТЕКУЩИ АКТИВИ</b>			неизпределена печалба	486225	449459
<b>I. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА</b>			непокрита загуба	-16012	-16012
1. Парични средства в каса			2. Текуща печалба (загуба)	19796	36765
2. Парични средства по безсрочни депозити	34248	33722	<b>Общо за група III</b>	490009	470213
3. Парични средства по срочни депозити	820626	803037	<b>ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ А</b>	1443643	1416652
4. Блокирани парични средства					
<b>Общо за група I</b>	854874	836759			
<b>II. ТЕКУЩИ ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ</b>			<b>B. ТЕКУЩИ ПАСИВИ</b>		
1. Ценни книжа, в т.ч.:	431859	474358	1. Задължения, свързани с дивиденди		
акции	56990	80040	2. Задължения към финансови институции, в т.ч.:	1562	1471
права			към банка депозитар	373	264
дългови	374869	394318	към управляващо дружество	1189	1207
други			към кредитни институции		
2. Инструменти на паричния пазар			3. Задължения към контрагенти	672	1200
3. Дялове на колективни инвестиционни схеми	122254	77740	4. Задължения, свързани с възнаграждения		
4. Деривативни финансови инструменти			5. Задължения към осигурителни предприятия		
5. Блокирани	117369	118920.27	6. Данъчни задължения		
6. Други финансови инструменти			7. Задължения, свързани с емитиране	0	0
<b>Общо за група II</b>	671482	671019	8. Задължения, свързани с обратно изкупуване		
<b>III. НЕФИНАНСОВИ АКТИВИ</b>			9. Задължения, свързани със сделки с финансови инструменти	97795	97822.3
1. Вземания, свързани с лихви	17090	9335	10. Други	0	0
2. Вземания по сделки с финансови инструменти			<b>Общо за група I</b>	100029	100493
3. Вземания, свързани с емитиране			<b>ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ Б</b>	100029	100493
4. Други	0	33			
<b>Общо за група III</b>	17090	9367			
<b>IV. РАЗХОДИ ЗА БЪДЕЩИ ПЕРИОДИ</b>	225	0			
<b>ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ Б</b>	1543447	1517145			
<b>СУМА НА АКТИВА</b>	1543672	1517145	<b>СУМА НА ПАСИВА</b>	1543672	1517145

Дата: 28.07.2015

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

Прокурист на УД Селект Асет Мениджмънт ЕАД  
/Георги Бисерински/

/Веселин Василев/

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

## ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ

Наименование на КИС: "СЕЛЕКТ ОБЛИГАЦИИ"  
Отчетен период: 01.01.2015-30.06.2015

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	961	983	1. Приходи от дивиденди	485	8916
2. Отрицателни разлики от операции с финансови активи, в т.ч.: от последваща оценка	123660	109655	2. Положителни разлики от операции с финансови активи, в т.ч.: от последваща оценка	125352	97107
	123600	109595		125040	97107
3. Разходи, свързани с валутни операции	142	19	3. Приходи, свързани с валутни операции		
4. Други	62	91	4. Приходи от лихви	28921	24801
			5. Други		
<b>Общо за група I</b>	<b>124825</b>	<b>110748</b>	<b>Общо за група I</b>	<b>154758</b>	<b>130824</b>
<b>НЕТЕН РЕЗУЛТАТ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ</b>			<b>НЕТЕН РЕЗУЛТАТ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ</b>	29933	20076
<b>II. Нефинансови разходи</b>			<b>II. Нефинансови приходи</b>		
1. Разходи за материали					
2. Разходи за външни услуги	10138	8267			
3. Разходи за амортизация					
4. Разходи, свързани с възнаграждения					
5. Други					
<b>Общо за група II</b>	<b>10138</b>	<b>8267</b>	<b>Общо за група II</b>		
<b>НЕТЕН РЕЗУЛТАТ ОТ НЕФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ</b>			<b>НЕТЕН РЕЗУЛТАТ ОТ НЕФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ</b>	-10138	-8267
<b>Б. Общо разходи за дейността (I+II)</b>	<b>134963</b>	<b>119014</b>	<b>Б. Общо приходи от дейността (I+II)</b>	<b>154758</b>	<b>130824</b>
<b>В. Печалба преди облагане с данъци</b>	<b>19796</b>	<b>11810</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 (B-III)</b>	<b>19796</b>	<b>11810</b>	<b>Г. Нетна загуба за периода</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>ВСИЧКО (Б+III+Г)</b>	<b>154758</b>	<b>130824</b>	<b>ВСИЧКО (Б+Г)</b>	<b>154758</b>	<b>130824</b>

Дата: 28.07.2015

Съставител: 

/Станислава Лазарова/

Изп. директор на УД Селект Асет Мениджмънт ЕАД

Прокурист на УД Селект Асет Мениджмънт ЕАД

/Г. Бисериноски/ /Веселин Василев/ 

Select Asset Management

Селект 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: 01.01.2015-30.06.2015

(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
<b>А. Парични потоци от основна дейност</b>						
Емитиране и обратно изкупуване на акции/дялове	7210	0	7210	14180	0	14180
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>7210</b>	<b>0</b>	<b>7210</b>	<b>14180</b>	<b>0</b>	<b>14180</b>
<b>Б. Парични потоци от инвестиционна дейност</b>						
Парични потоци, свързани с текущи финансови активи	39986	38226	1760	18776	108763	-89987
Парични потоци, свързани с нетекущи финансови активи			0			0
Лихви, комисиони и др. подобни	20385	1060	19325	20414	1106	19309
Получени дивиденди	517		517	201		201
Парични потоци, свързани с управляващо дружество	0	7166	-7166	0	5161	-5161
Парични потоци, свързани с банка-депозитар		1614	-1614		1587	-1587
Парични потоци, свързани с валутни операции	666	556	109	60	74	-14
Други парични потоци от инвестиционна дейност	0		0	0		0
<b>Всичко парични потоци от инвестиционна дейност (Б):</b>	<b>61554</b>	<b>48622</b>	<b>12932</b>	<b>39451</b>	<b>116690</b>	<b>-77239</b>
<b>В. Парични потоци от неспециализирана дейност</b>						
Парични потоци, свързани с други контрагенти		2026	-2026	70	2261	-2191
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>0</b>	<b>2026</b>	<b>-2026</b>	<b>70</b>	<b>2261</b>	<b>-2191</b>
<b>Г. Изменение на паричните средства през периода (А+Б+В)</b>	<b>68764</b>	<b>50648</b>	<b>18116</b>	<b>53701</b>	<b>118951</b>	<b>-65250</b>
<b>Д. Парични средства в началото на периода</b>			<b>836759</b>			<b>639626</b>
<b>Е. Парични средства в края на периода, в т.ч.:</b>			<b>854874</b>			<b>574377</b>
по безсрочни депозити			34248			89419

Дата: 28.07.2015

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

/Станислава Лазарова/

/Г. Бисерински/

Прокурист на УД Селект Асет Мениджмънт ЕАД

/Веселин Василев/

**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

Наименование на КИС: "СЕЛЕКТ ОБЛИГАЦИИ "

ЕИК по  
БУЛСТАТ:175064573

Отчетен период:01.01.2015-30.06.2015

( 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
<b>Промени в началните салда поради:</b>							
Ефект от промени в счетоводната политика							
Фундаментални грешки							
Коригирано салдо в началото на отчетния период							
<b>Изменение за сметка на собствениците, в т.ч.:</b>	<b>4,617</b>	<b>2,579</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>7196</b>
емитиране	4617	2,579					7196
обратно изкупуване	0	0					0
<b>Нетна печалба/загуба за периода</b>					<b>19,796</b>		<b>19796</b>
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	922835	30799	0	0	506020	-16012	1443643
6. Други промени							
<b>Собствен капитал към края на отчетния период</b>	<b>922835</b>	<b>30799</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>506020</b>	<b>-16012</b>	<b>1443643</b>

Дата:28.07.2015

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

/Станислава Лазарова/

/Г.Бисерински/

Прокурист на УД Селект Асет Мениджмънт ЕАД

/Веселин Василев/

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

**СПРАВКА С ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ**  
**ЧЛ.73 от Наредба 44**  
**за ДФ СЕЛЕКТ ОБЛИГАЦИИ**  
**за периода 01.01.2015 – 30.06.2015 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 „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 30.06.2015 г е 1,443,643.01 лв разпределена на 9,228.3509 броя дялове. Нетна стойност на активите на един дял е 156.4356 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	56,990.00	3.69
Дялове/акции на КИС	122,254.48	7.92
Облигации	374,868.63	24.28
ДЦК	117,369.18	7.60
Депозити	820,626.00	53.16
Разпл. сметки	34,248.49	2.22
Вземания по лихви	17,090.21	1.12
Други	225.00	0.01
<b>Общо</b>	<b>1,543,671.99</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	289,469.72	18.75
NYSE	102,932.84	6.67
Deutsche Börse - Frankfurt/Xetra	19,321.64	1.25
извънборсов	259,758.09	16.83
<b>Общо</b>	<b>671,482.29</b>	<b>43.50</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	549,227.81	35.58
САЩ	102,932.84	6.67
Евروزона	19,321.64	1.25
<b>Общо</b>	<b>671,482.29</b>	<b>43.50</b>

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

Валута	Равностойност в лв.	% от активите
BGN	1,146,133.82	74.24
EUR	293,250.77	19.00
USD	104,287.41	6.76
<b>Общо</b>	<b>1,543,671.99</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	144,560.51	9.37
КИС	122,254.48	7.92
Комунални услуги	46,900.00	3.04
Финанси	240,398.12	15.57
<b>Общо</b>	<b>554,113.11</b>	<b>35.90</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 01.01.2015		към 30.06.2015	
	Стойност в лв.	% от активите	Стойност в лв.	% от активите
Акции	80,040.00	5.28	56,990.00	3.69
Акции/дялове на КИС	77,740.25	5.12	122,254.48	7.92
Облигации	394,318.05	25.99	374,868.63	24.28
ДЦК	118,920.27	7.84	117,369.18	7.60
Депозити	803,037.00	52.93	820,626.00	53.16
Разпл. сметки	33,721.84	2.22	34,248.49	2.22
Вземания по лихви	9,334.83	0.62	17,090.21	1.12
Други	32.60	0.00	225.00	0.01
<b>Общо</b>	<b>1,517,144.84</b>	<b>100.00</b>	<b>1,543,671.99</b>	<b>100.00</b>

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

Финансовият резултат към 30.06.2015 г. е печалба в размер на 19,796 лева.

#### Текущи задължения

(в лева)

Текущи задължения	Стойност
1. Текущи задължения:	<b>100,029</b>
1.1 Задължения към Управляващото дружество	1,189
1.2 Задължения към банка депозитар	373
1.3 Задължения към ИП	77
1.4 Задължения към одиторска компания	595
1.5 Задължения към инвеститори	0
1.6. Задължение по репо сделка	97,795

#### Разходи за дейността

Разходите, свързани с дейността на договорния фонд за периода 01.01.2015 – 30.06.2015 г. са в размер на 10,138 лева .

(в лева)

Разходи за дейността	Стойност
1. Нефинансови разходи	<b>10,138</b>
1.1 Възнаграждение за Управляващото дружество	7,134
1.2 Възнаграждение банка депозитар	1,723
1.3 Разходи за ЦД, КФН	551
1.4 Разходи за одит	595
1.5 Комисиони инвестиционни посредници	135
1.6 Други	0

#### 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>124,825</b>
1.1 Разходи от последващи оценки на финансови активи и финансови инструменти	123,600
1.2 Разходи по операции с финансови активи и финансови инструменти	60
1.3 Разходи по валутни операции	142
1.4. Разходи за лихви	961
1.5 Други финансови разходи	62

#### 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>154,758</b>
1.1 Приходи от последващи оценки на финансови активи и финансови инструменти	125,040
1.2 Приходи от операции с финансови активи и финансови инструменти	312
1.3 Приходи от дивиденди	485
1.4 Приходи от лихви	28,921

#### Други

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

Съставил: .....

/ Станислава Лазарова /

Изп. Директор : .....

/ Георги Бисерински /

28.07.2015 г.

Прокурист : .....

/ Веселин Василев /

**Select Asset Management**

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