

СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС

Наименование на КИС: "СЕЛЕКТ
ОБЛИГАЦИИ"
Отчетен период: 01.01.2016-30.06.2016

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	928757	924429
1. Ценни книжа, в т.ч.:			II. РЕЗЕРВИ		
акции			1. Премийни резерви при емитиране/обратно изкупуване на акции/дялове	34213	31725
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	34213	31725
II. ДРУГИ НЕТЕКУЩИ АКТИВИ			III. ФИНАНСОВ РЕЗУЛТАТ		
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ A			1. Натрупана печалба (загуба), в т.ч.:	501468	470213
B. ТЕКУЩИ АКТИВИ			неразпределена печалба	517480	486225
I. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА			непокрита загуба	-16012	-16012
1. Парични средства в каса			2. Текуща печалба (загуба)	-3012	31255
2. Парични средства по безсрочни депозити	13908	47820	Общо за група III	498456	501468
3. Парични средства по срочни депозити	791513	843876	ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ A	1461426	1457622
4. Блокирани парични средства					
Общо за група I	805421	891696			
II. ТЕКУЩИ ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ			B. ТЕКУЩИ ПАСИВИ		
1. Ценни книжа, в т.ч.:	450147	390196	1. Задължения, свързани с дивиденди		
акции	52090	54210	2. Задължения към финансови институции, в т.ч.:	1462	1506
права			към банка депозитар	263	263
дългови	398057	335986	към управляващо дружество	1199	1244
други			към кредитни институции		
2. Инструменти на паричния пазар			3. Задължения към контрагенти	938	1200
3. Дялове на колективни инвестиционни схеми	142062	134609	4. Задължения, свързани с възнаграждения		
4. Деривативни финансови инструменти			5. Задължения към осигурителни предприятия		
5. Блокирани	119807	120110.27	6. Данъчни задължения		
6. Други финансови инструменти			7. Задължения, свързани с емитиране		0
Общо за група II	712016	644915	8. Задължения, свързани с обратно изкупуване	0	
III. НЕФИНАНСОВИ АКТИВИ			9. Задължения, свързани със сделки с финансови инструменти	97775	97787.01
1. Вземания, свързани с лихви	11862	5857	10. Други	0	0
2. Вземания по сделки с финансови инструменти			Общо за група I	100174	100493
3. Вземания, свързани с емитиране			ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ B	100174	100493
4. Други	32076	15647			
Общо за група III	43938	21504			
IV. РАЗХОДИ ЗА БЪДЕЩИ ПЕРИОДИ	225	0			
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ B	1561375	1558115			
СУМА НА АКТИВА	1561600	1558115	СУМА НА ПАСИВА	1561600	1558115

Дата: 20.07.2016

Съставител: 
/Станислава Лазарова/

Изм. 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: 01.01.2016-30.06.2016

ИК по БУЛСТАТ: 17506457

(в лева)

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	747	961	1. Приходи от дивиденди	633	485
2. Отрицателни разлики от операции с финансови активи, в т.ч.: от последваща оценка	139399	123660	2. Положителни разлики от операции с финансови активи, в т.ч.: от последваща оценка	128582	125352
	139303	123600		128582	125040
3. Разходи, свързани с валутни операции	27	142	3. Приходи, свързани с валутни операции		
4. Други	82	62	4. Приходи от лихви	18457	28921
			5. Други		
Общо за група I	140255	124825	Общо за група I	147673	154758
НЕТЕН РЕЗУЛТАТ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ			НЕТЕН РЕЗУЛТАТ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ	7418	29933
II. Нефинансови разходи			II. Нефинансови приходи		
1. Разходи за материали					
2. Разходи за външни услуги	10430	10138			
3. Разходи за амортизация					
4. Разходи, свързани с възнаграждения					
5. Други					
Общо за група II	10430	10138	Общо за група II		
НЕТЕН РЕЗУЛТАТ ОТ НЕФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ			НЕТЕН РЕЗУЛТАТ ОТ НЕФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ	-10430	-10138
Б. Общо разходи за дейността (I+II)	150684	134963	Б. Общо приходи от дейността (I+II)	147673	154758
В. Печалба преди облагане с данъци	0	19796	В. Загуба преди облагане с данъци	3012	0
III. Разходи за данъци					
Г. Нетна печалба за периода (В-III)	0	19796	Г. Нетна загуба за периода	3012	0
ВСИЧКО (Б+III+Г)	150684	154758	ВСИЧКО (Б+Г)	150684	154758

Дата: 20.07.2016

Съставител:

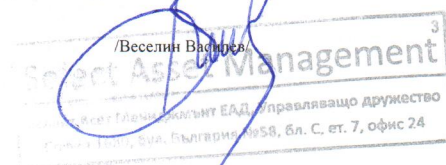
Изп. директор на УД Селект Асет Мениджмънт ЕАД

/Станислава Лазарова/

/Г. Бисерински/

Прокурист 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:01.01.2016-30.06.2016

(в лева)

Наименование на паричните потоци	Текущ период			Предходен период		
	Постъплен ня	Плащания	Нетен поток	Постъпл ення	Плащани я	Нетен поток
а	1	2	3	4	5	6
А. Парични потоци от основна дейност						
Емитиране и обратно изкупуване на акции/дялове	9710	2875	6835	7210	0	7210
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):	9710	2875	6835	7210	0	7210
Б. Парични потоци от инвестиционна дейност						
Парични потоци, свързани с текущи финансови активи	36384	128614	-92230	39986	38226	1760
Парични потоци, свързани с нетекущи финансови активи			0			0
Лихви, комисиони и др. подобни	9485	851	8634	20385	1060	19325
Получени дивиденди	630		630	517		517
Парични потоци, свързани с управляващо дружество	0	7317	-7317	0	7166	-7166
Парични потоци, свързани с банка-депозитар		1687	-1687		1614	-1614
Парични потоци, свързани с валутни операции	1914	1028	886	666	556	109
Други парични потоци от инвестиционна дейност	0		0	0		0
Всичко парични потоци от инвестиционна дейност (Б):	48413	139497	-91084	61554	48622	12932
В. Парични потоци от неспециализирана дейност						
Парични потоци, свързани с други контрагенти		2026	-2026		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	2026	-2026	0	2026	-2026
Г. Изменение на паричните средства през периода (А+Б+В):	58123	144399	-86276	68764	50648	18116
Д. Парични средства в началото на периода			891696			836759
Е. Парични средства в края на периода, в т.ч.:			805421			854874
по безсрочни депозити			34248			34248

Дата:20.07.2016

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

/Станислава Лазарова/

/Г. Биесрински/

Прокурист на УД "Селект Асет Мениджмънт ЕАД"

Select Asset Management
 Селект Асет Мениджмънт ЕАД, Управляващо дружество
 София, бул. "Санданско шосе" №59, в.ч.с. ет. 7, офис 24
 /Веселин Василев/

ОТЧЕТ ЗА ИЗМЕНЕНИЯТА В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

Наименование на КИС: "СЕЛЕКТ ОБЛИГАЦИИ "

ЕИК по
БУЛСТАТ: 175064573

Отчетен период: 01.01.2016-30.06.2016

(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	918,218	28,220	0	0	486225	-16012	1416652
Салдо към началото на предходния отчетен период							
Салдо в началото на отчетния период	924,429	31,725	0	0	517479	-16012	1457622
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.:	4,327	2,488	0	0	0	0	6816
емитиране	6155	3,536					9691
обратно изкупуване	-1,827	-1,048					-2875
Нетна печалба/загуба за периода						-3,012	-3012
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	928757	34213	0	0	517479	-19023	1461426
6. Други промени							
Собствен капитал към края на отчетния период	928757	34213	0	0	517479	-19023	1461426

Дата: 20.07.2016

Съставител:

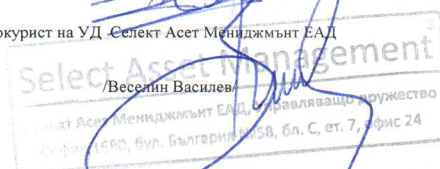
/Станислава Лазарова/

Изп. директор на УД Селект Асет Мениджмънт ЕАД

/Г. 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 01.01.2016 – 30.06.2016 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 30.06.2016 г е 1,461,425.93 лв. разпределена на 9,287.5669 броя дялове. Нетна стойност на активите на един дял е 157.3529 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	52,090.00	3.34
Дялове/акции на КИС	142,062.24	9.10
Облигации	398,057.26	25.49
ДЦК	119,806.78	7.67
Депозити	791,512.84	50.69
Разпл. сметки	13,908.31	0.89
Вземания по лихви	11,862.00	0.76
Други	32,300.61	2.06
Общо	1,561,600.04	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	325,508.50	20.84
NYSE	90,119.08	5.77
Deutsche Börse - Frankfurt/Xetra	51,943.17	3.33
извънборсов	244,445.53	15.66
Общо	712,016.28	45.60

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

Регион	Стойност в лв.	% от активите
България	569,954.03	36.50
САЩ	90,119.08	5.77
Евروزона	51,943.17	3.33
Общо	712,016.28	45.60

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

Валута	Равностойност в лв.	% от активите
BGN	980,904.72	62.81
EUR	488,155.21	31.26
USD	92,540.11	5.93
Общо	1,561,600.04	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	109,429.85	7.01
ETF	142,062.24	9.10
Комунални услуги	42,000.00	2.69
Финанси	222,952.70	14.28
Холдинги	75,764.71	4.84
Общо	592,209.50	37.92

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

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

Видове активи	към 01.01.2016		към 30.06.2016	
	Стойност в лв.	% от активите	Стойност в лв.	% от активите
Акции	54,210.00	3.48	52,090.00	3.34
Акции/дялове на КИС	134,609.34	8.64	142,062.24	9.10
Облигации	335,985.62	21.56	398,057.26	25.49
ДЦК	120,110.27	7.71	119,806.78	7.67
Депозити	843,875.72	54.16	791,512.84	50.69
Разпл. сметки	47,820.49	3.07	13,908.31	0.89
Вземания по лихви	5,857.29	0.38	11,862.00	0.76
Други	15,646.64	1.00	32,300.61	2.06
Общо	1,558,115.37	100.00	1,561,600.04	100.00

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

Финансовият резултат към 30.06.2016 г. е загуба в размер на 3,012 лева.

Текущи задължения

(в лева)

Текущи задължения	Стойност
1. Текущи задължения:	100,174
1.1 Задължения към Управляващото дружество	1,199
1.2 Задължения към банка депозитар	263
1.3 Задължения към ИП	341
1.4 Задължения към одиторска компания	597
1.5 Задължения към инвеститори	0
1.6 Задължение по репо сделка	97,774

Разходи за дейността

Разходите, свързани с дейността на договорния фонд за периода 01.01.2016 – 30.06.2016 г. са в размер на 10,138 лева .

(в лева)

Разходи за дейността	Стойност
1. Нефинансови разходи	10,430
1.1 Възнаграждение за Управляващото дружество	7,253
1.2 Възнаграждение банка депозитар	1,687
1.3 Разходи за ЦД, КФН	551
1.4 Разходи за одит	597
1.5 Комисионни инвестиционни посредници	342
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	140,255
1.1 Разходи от последващи оценки на финансови активи и финансови инструменти	139,304
1.2 Разходи по операции с финансови активи и финансови инструменти	95
1.3 Разходи по валутни операции	27
1.4. Разходи за лихви	747
1.5 Други финансови разходи	82

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	147,673
1.1 Приходи от последващи оценки на финансови активи и финансови инструменти	128,582
1.2 Приходи от операции с финансови активи и финансови инструменти	-
1.3 Приходи от дивиденди	634
1.4 Приходи от лихви	18,457

Други

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

Съставил:
/ Станислава Лазарова /

Изп. Директор :
/ Георги Бисерински /

20.07.2016 г.

Прокурист :
/ Веселин Василев /

Asset Management
Инт ЕАД, Управляващо Дружество
София 1680, Бул. България №58, бл. С, ет. 7, офис 24