

СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС

Наименование на КИС: "СЕЛЕКТ
ОБЛИГАЦИИ "ЕИК по
БУЛСТАТ: 175064573

Отчетен период: 01-01.2012-30.06.2013

(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	671748	1212259
1. Ценни книжа, в т.ч.:			II. РЕЗЕРВИ		
акции			1. Премийни резерви при емитиране/обратно изкупуване на акции/дялове	-100412	141555
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	-100412	141555
II. ДРУГИ НЕТЕКУЩИ АКТИВИ			III. ФИНАНСОВ РЕЗУЛТАТ		
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ A			1. Натрупана печалба (загуба), в т.ч.:	392870	286564
B. ТЕКУЩИ АКТИВИ			неразпределена печалба	408882	302576
I. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА			непокрита загуба	-16012	-16012
1. Парични средства в каса			2. Текуща печалба (загуба)	21733	106306
2. Парични средства по безсрочни депозити	9316	7936	Общо за група III	414603	392870
3. Парични средства по срочни депозити	673508	1428627	ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ A	985939	1746683
4. Блокирани парични средства					
Общо за група I	682824	1436563			
II. ТЕКУЩИ ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ			B. ТЕКУЩИ ПАСИВИ		
1. Ценни книжа, в т.ч.:	183034	172568	1. Задължения, свързани с дивиденди		
акции	84474	77156	2. Задължения към финансови институции, в т.ч.:	1082	2052
права			към банка депозитар	271	571
дългови	98560	95411	към управляващо дружество	811	1481
други			към кредитни институции		
2. Инструменти на паричния пазар			3. Задължения към контрагенти	595	1200
3. Дялове на колективни инвестиционни схеми	74131	109711	4. Задължения, свързани с възнаграждения		
4. Деривативни финансови инструменти			5. Задължения към осигурителни предприятия		
5. Блокирани	113109	115060.27	6. Данъчни задължения		
6. Други финансови инструменти			7. Задължения, свързани с емитиране	0	0
Общо за група II	370274	397339	8. Задължения, свързани с обратно изкупуване		
III. НЕФИНАНСОВИ АКТИВИ			инструменти	97904	97751.72
1. Вземания, свързани с лихви	32136	13786	10. Други	0	0
2. Вземания по сделки с финансови инструменти	0	0	Общо за група I	99581	101004
3. Вземания, свързани с емитиране			ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ Б	99581	101004
4. Други	0	0			
Общо за група III	32136	13786			
IV. РАЗХОДИ ЗА БЪДЕЩИ ПЕРИОДИ	285	0			
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ Б	1085234	1847687			
СУМА НА АКТИВА	1085520	1847687	СУМА НА ПАСИВА	1085520	1847687

Дата: 19.07.2013

Съставител:
/Захари Занев/

Изп. директор на Селект Асет Мениджмънт ЕАД

/Георги Бисерчиев/

Изп. директор на Селект Асет Мениджмънт ЕАД

/Захари Занев/

Select Asset Management ³Селект Асет Мениджмънт ЕАД, Управляващо дружество
София 1620, бул. България №58, бл. С, ет. 7, офис 24

ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ

Наименование на КИС: "СЕЛЕКТ ОБЛИГАЦИИ"
 Отчетен период: 01-01.2012-30.06.2013

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		983		217	1. Приходи от дивиденди		324		2249
2. Отрицателни разлики от операции с финансови активи, в т.ч.: от последваща оценка		107932		103592	2. Положителни разлики от операции с финансови активи, в т.ч.: от последваща оценка		108260		109244
		107775		103572			108223		108956
3. Разходи, свързани с валутни операции		81		1777	3. Приходи, свързани с валутни операции				
4. Други		203		68	4. Приходи от лихви		31164		33212
					5. Други				
Общо за група I		109198		105654	Общо за група I		139748		144705
НЕТЕН РЕЗУЛТАТ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ					НЕТЕН РЕЗУЛТАТ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ		30549		39051
II. Нефинансови разходи					II. Нефинансови приходи				
1. Разходи за материали									
2. Разходи за външни услуги		8816		11131					
3. Разходи за амортизация									
4. Разходи, свързани с вознаграждения									
5. Други									
Общо за група II		8816		11131	Общо за група II				
НЕТЕН РЕЗУЛТАТ ОТ НЕФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ					НЕТЕН РЕЗУЛТАТ ОТ НЕФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ		-8816		-11131
Б. Общо разходи за дейността (I+II)		118014		116785	Б. Общо приходи от дейността (I+II)		139748		144705
В. Печалба преди облагане с данъци		21733		27920	В. Загуба преди облагане с данъци		0		0
III. Разходи за данъци									
Г. Нетна печалба за периода (В-III)		21733		27920	Г. Нетна загуба за периода		0		0
ВСИЧКО (Б+III+Г)		139748		144705	ВСИЧКО (Б+Г)		139748		144705

Дата: 19.07.2013

Съставител:

/Захари Занев/

Изп. директор на УД Селект Асет Мениджмънт ЕАД

/Г. Бисерински/

Изп. директор на УД Селект Асет Мениджмънт ЕАД

/З. Занев/

Select Asset Management³

Селект Асет Мениджмънт ЕАД, Управляващо дружество
 София 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: 01-01.2012-30.06.2013

(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
А. Парични потоци от основна дейност						
Емитиране и обратно изкупуване на акции/дялове	12310	794763	-782453	7050	4027	3023
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):	12310	794763	-782453	7050	4027	3023
Б. Парични потоци от инвестиционна дейност						
Парични потоци, свързани с текущи финансови активи	79039	47821	31218	185627	193778	-8151
Парични потоци, свързани с нетекущи финансови активи			0			0
Лихви, комисиони и др. подобни	8963	1083	7880	35047	236	34811
Получени дивиденди	319		319	2052		2052
Парични потоци, свързани с управляващо дружество	0	6457	-6457	0	8034	-8034
Парични потоци, свързани с банка-депозитар		2036	-2036		1956	-1956
Парични потоци, свързани с валутни операции	0	0	0		7426	-7426
Други парични потоци от инвестиционна дейност	0		0			0
Всичко парични потоци от инвестиционна дейност (Б):	88321	57398	30923	222726	211431	11295
В. Парични потоци от неспециализирана дейност						
Парични потоци, свързани с други контрагенти		2208	-2208		1779	-1779
Парични потоци, свързани с нетекущи активи						
Парични потоци, свързани с вознаграждения						
Парични потоци, свързани с данъци						
Други парични потоци от неспециализирана дейност						
Всичко парични потоци от неспециализирана дейност (В):		2208	-2208		1779	-1779
Г. Изменение на паричните средства през периода (А+Б+В)	100631	854369	-753738	229776	217237	12539
Д. Парични средства в началото на периода			1436563			1171246
Е. Парични средства в края на периода, в т.ч.:			682824			1183786
по безсрочни депозити			9316			80892

Дата: 19.07.2013

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

/Захари Занев/

/Г. Бисерински/

Изп. директор на УД Селект Асет Мениджмънт Е.

/З. Занев/

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

Справка № 4

Наименование на КИС: "СЕЛЕКТ ОБЛИГАЦИИ "

ЕИК по
БУЛСТАТ:175064573

Отчетен период: 01-01.2012-30.06.2013

(в лева)

ПОКАЗАТЕЛИ	Основен капитал	Резерви			Натрупани печалби/загуби		Общо собствен капитал
		премии от емисия (премиен резерв)	резерв от последващи оценки	общи резерви	печалба	загуба	
а	1	2	3	4	5	6	7
Салдо към началото на предходната година	1 174 082	126 674	0	0	302576	-16012	1587319
Салдо към началото на предходния отчетен период							
Салдо в началото на отчетния период	1 212 259	141 555	0	0	408882	-16012	1746683
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.:	-540 510	-241 967	0	0	0	0	-782478
емитиране	8 514	3 771					12285
обратно изкупуване	-549 025	-245 738					-794763
Нетна печалба/загуба за периода					21 733		21733
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	671748	-100412	0	0	430615	-16012	985939
6. Други промени							
Собствен капитал към края на отчетния период	671748	-100412	0	0	430615	-16012	985939

Дата:19.07.2013

Съставител: ...
/Захари Занев/

Изп. директор на УД Селект Асет Мениджмънт ЕАД
/Г. Биесрински/

Изп. директор на УД Селект Асет Мениджмънт ЕАД
/З. Занев/

Select Asset Management ³

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

СПРАВКА С ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ

ЧЛ.75 от Наредба 44
за ДФ СЕЛЕКТ ОБЛИГАЦИИ
за периода 01.01.2013 – 30.06.2013 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 : UnicreditBulbank 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 30.06.2013г е 985 939.09 лв разпределена на 6 717.4803 броя дялове. Нетна стойност на активите на един дял е 146.7722 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	84 473.99	7.78

Дялове/акции на КИС	74 131.20	6.83
Облигации	98 559.79	9.08
ДЦК	113 109.18	10.42
Депозити	673 508.07	62.04
Разпл. Сметки	9 316.37	0.86
Вземания по лихви	32 135.83	2.99
Други	285.27	0
Общо	1 085 519.70	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	183 033.78	16.86
NYSE	74 131.20	6.83
извънборсов	113 109.18	10.42
Общо	370 274.16	34.11

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

Регион	Стойност в лв	% от активите
България	271 714.37	25.03
САЩ	74 131.20	6.83
Общо	370 274.16	34.11

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

Валута	Равностойност в лв	% от активите
BGN	912 828.71	84.09
EUR	98 559.79	9.08
USD	74 131.20	6.83
Общо	1 085 519.70	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
Комунални услуги	75 113.99	6.92
Финанси	9 360.00	0.86
КИС	74 131.20	6.83
Индустриални	98559.79	9.08
Общо	257 164.98	23.69

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

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

Видове активи	към 01.01.2013		към 30.06.2013	
	Стойност в лв	% от активите	Стойност в лв	% от активите
Акции	77 156.48	4.18	84 473.99	7.78
Акции/дялове на КИС	109 711.29	5.93	74 131.20	6.83
Облигации	95 411.20	5.16	98 559.79	9.08
ДЦК	115 060.27	6.23	113 109.18	10.42
Депозити	1 428 626.81	77.32	673 508.07	62.04
Разпл. сметки	7 935.88	0.43	9 316.37	0.86
Вземания по лихви	13 785.56	0.75	32 135.83	2.99
Други	0	0	285.27	0
Общо	1 847 687.49	100.00	1 085 519.70	100.00

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

Финансовият резултат към 30.06.2013 г. е печалба в размер на 21 733 лева.

Текущи задължения

(в лева)

Текущи задължения	Стойност
1. Текущи задължения:	97 904
1.1 Задължения към Управляващото дружество	811
1.2 Задължения към банка депозитар	271
1.3 Задължения към ИП	0
1.4 Задължения към одиторска компания	595
1.5 Задължения към инвеститори	0
1.6. Задължение по репо сделка	97 904

Разходи за дейността

Разходите, свързани с дейността на договорния фонд за периода 01.01.2013 – 30.06.2013 г. са в размер на 8 816 лева .

(в лева)

Разходи за дейността	Стойност
1. Нефинансови разходи	8 816
1.1 Възнаграждение за Управляващото дружество	5 762
1.2 Възнаграждение банка депозитар	1 736
1.3 Разходи за ЦД, БФБ и КФН	603
1.4 Разходи за одит	595
1.5 Други	120

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	109 198
1.1 Разходи от последващи оценки на финансови активи и финансови инструменти	107 775
1.2 Разходи по операции с финансови активи и финансови инструменти	157
1.3 Разходи по валутни операции	81
1.4. Разходи за лихви	983
1.5 Други финансови разходи	202

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	139 748
1.1 Приходи от последващи оценки на финансови активи и финансови инструменти	108 223
1.2 Приходи от операции с финансови активи и финансови инструменти	37
1.3 Приходи от дивиденди	324
1.4 Приходи от лихви	31 164

Други

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

Съставил:
/Захари Занев /

Изп.Директор :
/Георги Бисерински/

19.07.2013 г.

Изп.Директор :
/Захари Занев/