

Инвестиционна Политика

ДФ "Селект Облигации" е консервативна инвестиционна схема, инвестираща във финансови инструменти, издадени предимно от български емитенти. Колективната инвестиционна схема "Селект Облигации" може да инвестира до 95% от активите в инструменти с фиксирана доходност, до 20% в акции и до 10% в непублични емисии.

Рисков Профил
Резюме на капиталовите пазари

През януари показателите на българския капиталов пазар отчетоха разнопосочни резултати (SOFIX ↑2.70%; VGBX40 ↓1.72%; BGREIT ↑1.65%; BGTR30 ↑2.03%), като се наблюдава сравнително понижена ликвидност на пазара през месеца спрямо 12.2021 г. По-голямата част от разпродажбите по водещи позиции на БФБ през периода беше свързана с нарасналото геополитическо напрежение в региона на ЦИЕ вследствие на значително обтегнатите отношения между САЩ и Русия. През месеца Русия поиска НАТО да изтеглят войските и въоръжението си от Източна Европа и изрази негативна позиция относно потенциално присъединяване от страна на Украйна към Алианса. Това, от своя страна, доведе до понижение на цените на повечето ДЦК в глобален мащаб. През периода МФ не емитира нов дълг, като цените на българските ДЦК в лева също отбелязаха спадове. През януари международната кредитна агенция Fitch потвърди дългосрочния кредитен рейтинг на България в чуждестранна и местна валута със степен "BBB" с положителна перспектива. Според данни на агенцията, положителната перспектива отразява плановете на страната ни за членство в Еврозоната. От друга страна, негативните рискове в краткосрочен план, свързани с COVID-19 пандемията, са отслабнали и се компенсират от очакваните значителни финансови ресурси от ЕС и ангажираността към поддържането на макроикономическа и фискална стабилност (допълнително подкрепени от включването на българския лев към Валутния механизъм II). Анализаторите отчитат, че формирането на коалиционното правителство през декември 2021 г. е намалило значително политическата несигурност в България, след поредицата неубедителни избори през миналата година. ETF-те, свързани с представянето на американските ДЦК, отчетоха ръстове, докато инструментите, обвързани с представянето на високодоходни корпоративни облигации, регистрираха понижения. Същевременно, цените на румънските и унгарските ДЦК също отчетоха спадове спрямо представянето си през декември.

Описание на портфолиото

Към настоящия момент активите на фонда са разпределени основно в корпоративни облигации 37.5%, депозити 21.4%, акции и ETF-и 13.2% и държавни облигации 9.1%. Повечето от инвестициите са концентрирани в български емитенти и ETF-и на чуждестранни емитенти.

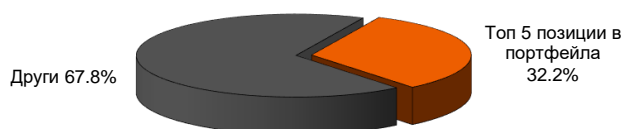
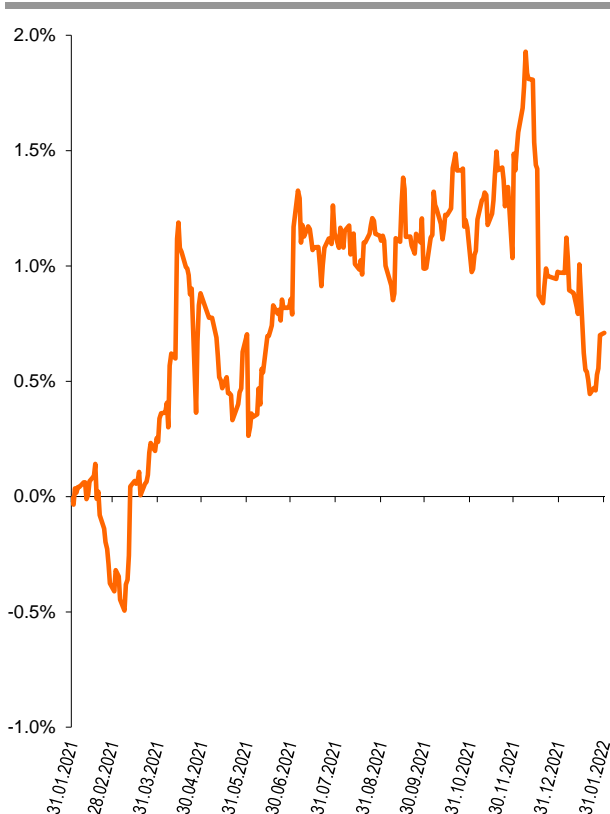
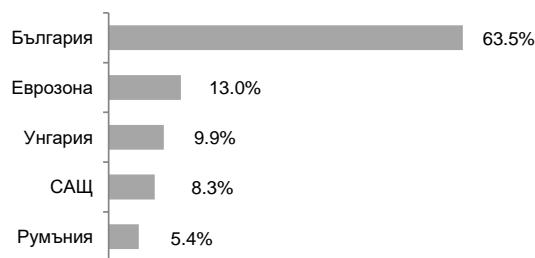
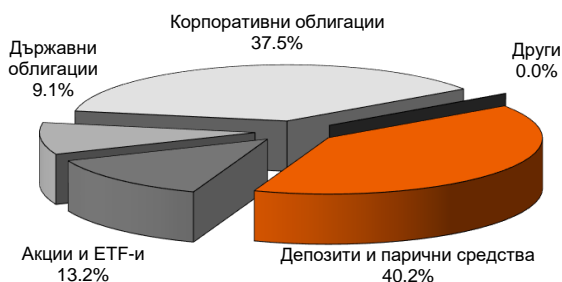
Данни за фонда

Управляващо дружество	"Селект Асет Мениджмънт" ЕАД
Стартова дата на фонда	4.5.2006
Размер на фонда в лева*	1 623 065.77
Размер на фонда в евро	829 860.35
Рисков профил	Нискорисков
Препоръчителен инвестиционен хоризонт	Минимум 3 години
Инвестиции	Акции и облигации, издадени от европейски емитенти
Доходност за последните 12 месеца	0.71%
Стандартно отклонение	1.72%
Номинална стойност на един дял	100 лева

* По стойност на активите към 31.01.2022 г.

Комисиони

Входна такса	0.35%
Над 100 000 лв	0.20%
Такса обратно изкупуване	-
Такса управление	максимум 0.50% годишно

Топ 5 емисии 31.1.2022

Доходност за последните 12 месеца 0.71%

Географско разпределение - ценни книжа 31.1.2022

Класове активи 31.1.2022


За повече информация относно ДФ "Селект Облигации" или други фондове, предлагани от УД "Селект Асет Мениджмънт" ЕАД, свържете се с вашия финансов консултант или посетете:

www.selectam.bg

Инвеститорите следва да имат предвид, че стойността на дяловете и доходът от тях може да се понижат, печалби не се гарантират, съществува риск за инвеститорите да не си възстановят пълния размер на вложените средства. Инвестициите в дялове не са гарантирани от гаранционен фонд или по друг начин. Бъдещите резултати от дейността на фондовете не са задължително свързани с резултатите от предходни периоди. Проспектът и документът с ключовата информация на всеки договорен фонд са достъпни на български език на www.selectam.bg.