

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 март показателите на българския капиталов пазар отчетоха позитивни резултати (SOFIX↑5.30%; VGBX40↑5.84%; BGREIT↑6.07%; BGTR30↑6.93%), възстановявайки се от спадовете, които бяха регистрирани след началото на военната инвазия от страна на Русия към Украйна през февруари. Вниманието на инвеститорите беше насочено основно към консолидираните финансови резултати на публичните дружества към четвъртото тримесечие на 2021 г. Сред емитентите с позитивно представяне към края на годината е "Централна кооперативна банка" АД (23.81% повишение на нетната печалба на консолидирана база до 26.996 млн. лв. към 31.12.2021 г.), чиито акции регистрираха 27.27% ръст през март. През месеца МФ преотвори успешно две емисии ДЦК в лева - 3.5-годишна за 500 млн. лв. с падеж 17.05.2025 г. при среднопретеглена доходност в размер на 0.55% (14.03.2022 г.) и 7.5-годишна за 500 млн. лв. с падеж 24.05.2029 г. при среднопретеглена доходност в размер на 1.33% (21.03.2022 г.). Най-голямо количество ДЦК на аукционите придобиха банки, пенсионни фондове и застрахователни дружества. Същевременно, в края на периода, МФ погаси седемгодишна емисия еврооблигации с падеж 26.03.2022 г. в размер на 1.275 млрд. евро, които са част от емитираните през март 2015 г. на международните капиталови пазари три транша облигации по средносрочната програма за емитиране на дълг на външните пазари. ETF-те, свързани с представянето на американските ДЦК, отчетоха ръстове, докато инструментите, обвързани с представянето на високодоходни корпоративни облигации, регистрираха понижения. На фона на продължаващия висок геополитически риск в региона на ЦИЕ, цените на румънските ДЦК отчетоха слабо повишение спрямо февруари. Междувременно, в навечерието на парламентарните избори в Унгария, местните ДЦК записаха понижения през месеца.

Описание на портфолиото

Към настоящия момент активите на фонда са разпределени основно в корпоративни облигации 36.6%, депозити 21.7%, акции и ETF-и 13.3% и държавни облигации 8.8%. Повечето от инвестициите са концентрирани в български емитенти и ETF-и на чуждестранни емитенти.

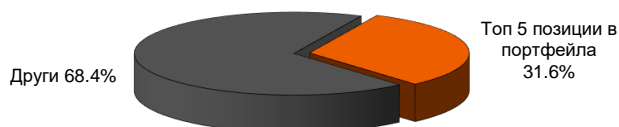
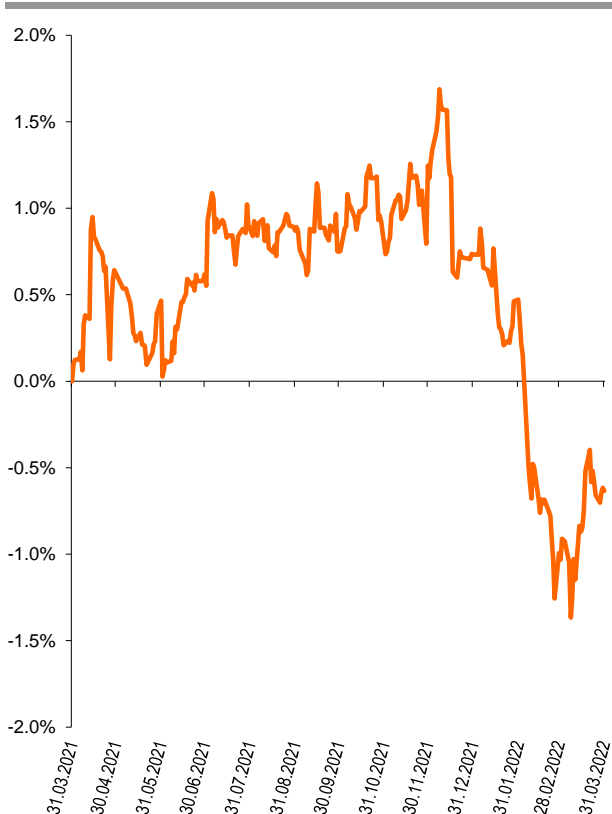
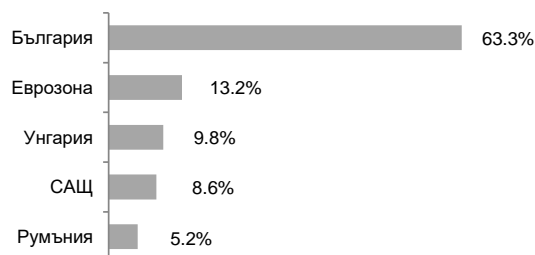
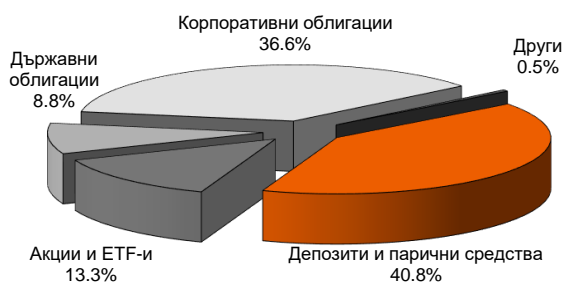
Данни за фонда

| | |
|---------------------------------------|--|
| Управляващо дружество | "Селект Асет Мениджмънт" ЕАД |
| Стартова дата на фонда | 4.5.2006 |
| Размер на фонда в лева* | 1 605 872.81 |
| Размер на фонда в евро | 821 069.73 |
| Рисков профил | Нискорисков |
| Препоръчителен инвестиционен хоризонт | Минимум 3 години |
| Инвестиции | Акции и облигации, издадени от европейски емитенти |
| Доходност за последните 12 месеца | -0.63% |
| Стандартно отклонение | 2.00% |
| Номинална стойност на един дял | 100 лева |

* По стойност на активите към 31.03.2022 г.

Комисиони

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

Топ 5 емисии 31.3.2022

Доходност за последните 12 месеца -0.63%

Географско разпределение - ценни книжа 31.3.2022

Класове активи 31.3.2022


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.