

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 април основните показатели на българския капиталов пазар отбелязаха предимно ръстове (SOFIX↑4.00%; BGBX40↑4.98%; BGTR30↑5.61%), като единствено индексът, отразяващ представянето на АДСИЦ, BGREIT, се понижи с 0.42%. Водеща новина през периода беше решението на "Еврохолд България" АД да възложи организирането на дълговото финансиране за покупката на българските активи на чешкия лидер ČEZ Group на международния мениджър J.P. Morgan AG. През месеца акционерите на местния холдинг одобриха на ОСА стартирането на процедура по увеличение на капитала му до 100 млн. евро, като емисията ще се счита за успешна, ако бъдат записани минимум 40% от новите акции. Съответно, през периода се наблюдава положително представяне на акциите на "ЧЕЗ Разпределение България" АД, които отчетоха 7.69% месечно повишение на цената им. По данни на Министерство на финансите, на база на предварителни данни и оценки, се очаква бюджетното салдо на България по консолидираната фискална програма за първите четири месеца на 2021 г. да бъде положително в размер на 115.4 млн. лв. (0.1% от прогнозния БВП). Междувременно, се наблюдава значителен ръст на бюджетните разходи от началото на годината до 04.2021 г. спрямо същия период на предходната година (↑27.35%), който се дължи предимно на перото, свързано с борбата с COVID-19 пандемията в страната. През месеца МФ не емитира нов дълг, като цените на българските ДЦК в лева отново отбелязаха понижения. ETF-те, свързани с представянето на американските ДЦК, регистрираха понижения, докато инструментите, обвързани с представянето на високодоходни корпоративни облигации, отбелязаха ръстове. От друга страна, цените на румънските ДЦК се повишиха спрямо март.

Описание на портфолиото

Към настоящия момент активите на фонда са разпределени основно в корпоративни облигации 40.2%, депозити 21.3%, акции и ETF-и 15.0% и държавни облигации 9.7%. Повечето от инвестициите са концентрирани в български емитенти и ETF-и на чуждестранни емитенти.

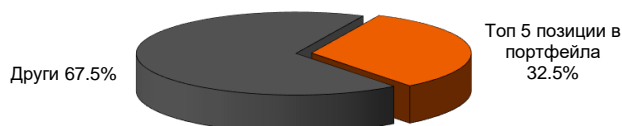
Данни за фонда

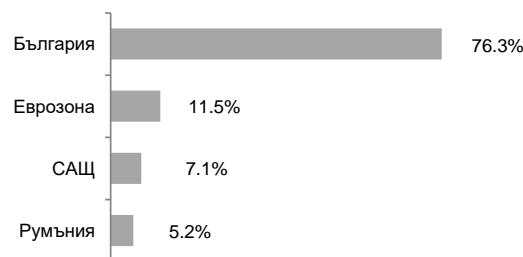
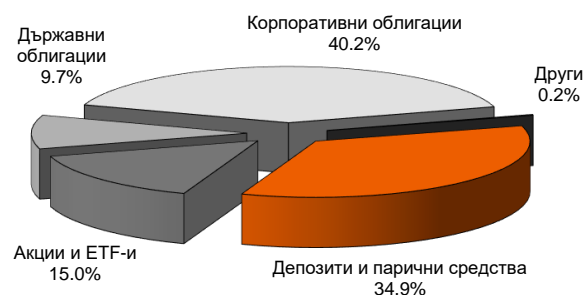
Управляващо дружество	"Селект Асет Мениджмънт" ЕАД
Стартова дата на фонда	4.5.2006
Размер на фонда в лева*	1 635 070.62
Размер на фонда в евро	835 998.33
Рисков профил	Нискорисков
Препоръчителен инвестиционен хоризонт	Минимум 3 години
Инвестиции	Акции и облигации, издадени от европейски емитенти
Доходност за последните 12 месеца	4.53%
Стандартно отклонение	1.78%
Номинална стойност на един дял	100 лева

* По стойност на активите към 30.04.2021 г.

Комисиони

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

Топ 5 емисии
30.4.2021

Доходност за последните 12 месеца
4.53%

Географско разпределение - ценни книжа
30.4.2021

Класове активи
30.4.2021


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.