

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 май основните показатели на българския капиталов пазар регистрираха ръстове (SOFIX↑1.00%; BGBX40↑0.40%; BGTR30↑0.43%), като най-високо повишение отбеляза индексът, отразяващ представянето на АДЦИЦ, BGREIT (↑3.00%). През периода извърваният оборот на регулиран пазар на БФБ спадна с 44.85% спрямо април, достигайки 28.41 млн. лв. Сред водещите новини през месеца беше решението на мениджмънта на "Монбат" АД да подпише договор за покупката на 60% от капитала на тунизийската компания за батерии NOUR. Стойността на сделката е 10.3 млн. евро, като целта на придобиването на NOUR е в съответствие със стратегическите цели на "Монбат" АД за създаването на собствена производствена база и разширяване на пазарното присъствие в Северна Африка и Близкия изток в това число, но не само - в Тунис, Алжир и Либия. Финансирането на придобиването се планира да се осъществи със средства от неусвоената част от емисиата облигации на дружеството, а разликата ще бъде финансирана със собствени средства. Междувременно, ЕК повиши прогнозата си за растежа на БВП на България през настоящата година от 2.7% на 3.5%, като за 2022 г. ЕК очаква растеж от 4.7%. Основен принос за нарастването на БВП през 2021 г. се очаква да има износът на стоки, подкрепен от по-високо външно търсене. Износът на услуги ще зависи от развитието на туризма, като през текущата година ще има известно подобрене спрямо кризисната 2020 г., но нивото ще остане с около 25% по-ниско спрямо 2019 г., а възстановяването ще продължи и през 2022 г. 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, както и инструментите, обвързани с представянето на високодоходни корпоративни облигации, отбелязаха спадове. Същевременно, цените на румънските ДЦК също се понижиха спрямо април.

Описание на портфолиото

Към настоящия момент активите на фонда са разпределени основно в корпоративни облигации 40.2%, депозити 21.4%, акции и ETF-и 14.7% и държавни облигации 9.6%. 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*	1 624 516.65
Размер на фонда в евро	830 602.17
Рисков профил	Нискорисков
Препоръчителен инвестиционен хоризонт	Минимум 3 години
Инвестиции	Акции и облигации, издадени от европейски емитенти
Доходност за последните 12 месеца	3.61%
Стандартно отклонение	1.80%
Номинална стойност на един дял	100 лева

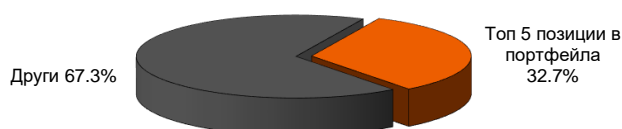
* По стойност на активите към 31.05.2021 г.

Комисиони

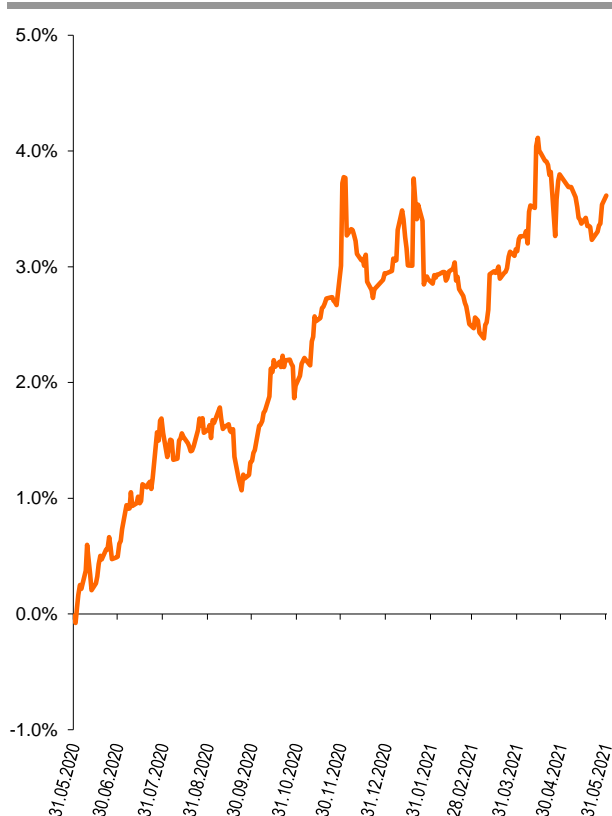
Входна такса	0.35%
Над 100 000 лв	0.20%
Такса обратно изкупуване	-
Такса управление	максимум 0.50% годишно

Топ 5 емисии

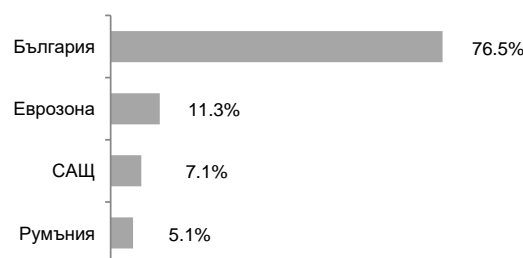
31.5.2021



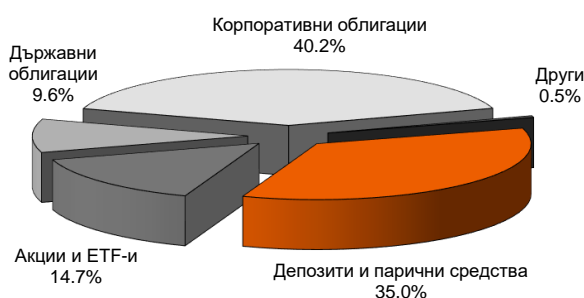
Доходност за последните 12 месеца **3.61%**


Географско разпределение - ценни книжа

31.5.2021


Класове активи

31.5.2021



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.