

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 юли основните показатели на българския капиталов пазар регистрираха повишения (SOFIX↑2.29%; BVBX40↑2.49%; BGREIT↑5.39%; BGTR30↑3.58%), като на регулирания пазар на БФБ се наблюдава понижението от 43.53% на изтъргвания оборот спрямо предходния месец, който достигна до 34.19 млн. лв. Водещата новина през месеца беше финализирането на сделката между Eastern European Electric Company, дъщерно дружество на "Еврохолд България" АД, и CEZ Group по отношение на българските активи на чешкия гигант в България на стойност 335 млн. евро. Съответно, повишеният инвеститорски интерес допринесе цената на акциите на "ЧЕЗ Разпределение България" АД да се повиши със 7.91% през месеца. В края на юли международната кредитна агенция Fitch потвърди дългосрочния кредитен рейтинг на България в чуждестранна и местна валута "BBB" с положителна перспектива. Положителната перспектива отразява понижението на макроикономическите рискове по линия на COVID-19 и по-високата устойчивост на икономиката, както и продължаващия напредък на страната към Еврозоната. Според Fitch, краткосрочните негативни рискове, свързани с пандемията и несигурността от изборите, до голяма степен се компенсират от перспективите за значителни финансови ресурси от ЕС и ангажираността към поддържането на макроикономическа и фискална стабилност. 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, регистрираха спадове. Цените на румънските ДЦК също се понижиха спрямо юни. Същевременно, на фона на новото повишение на основния лихвен процент в Унгария през месеца, цените на местните ДЦК останаха почти без промяна.

Описание на портфолиото

Към настоящия момент активите на фонда са разпределени основно в корпоративни облигации 40.1%, депозити 21.3%, акции и ETF-и 14.8% 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*	1 634 865.41
Размер на фонда в евро	835 893.41
Рисков профил	Нискорисков
Препоръчителен инвестиционен хоризонт	Минимум 3 години
Инвестиции	Акции и облигации, издадени от европейски емитенти
Доходност за последните 12 месеца	2.34%
Стандартно отклонение	1.81%
Номинална стойност на един дял	100 лева

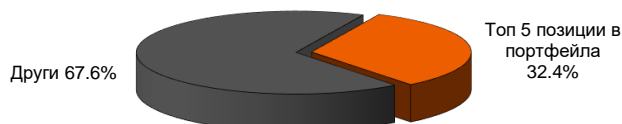
* По стойност на активите към 31.07.2021 г.

Комисии

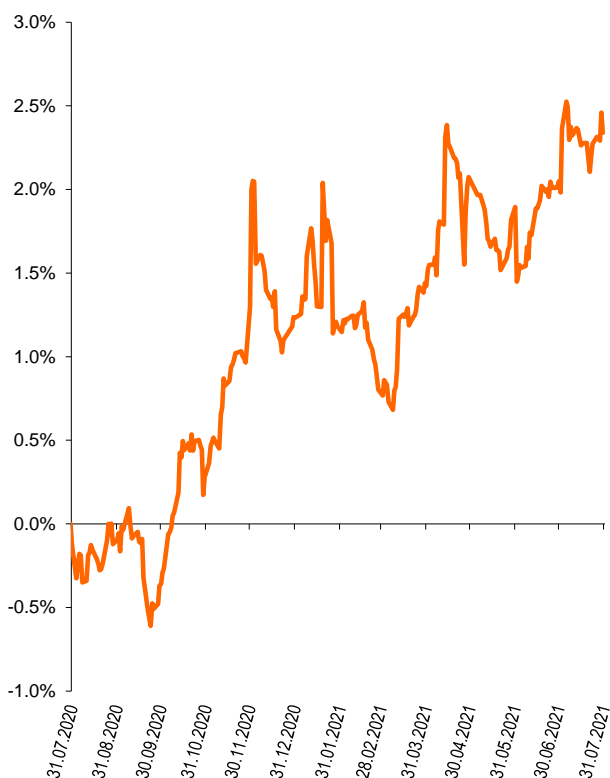
Входна такса	0.35%
Над 100 000 лв	0.20%
Такса обратно изкупуване	-
Такса управление	максимум 0.50% годишно

Топ 5 емисии

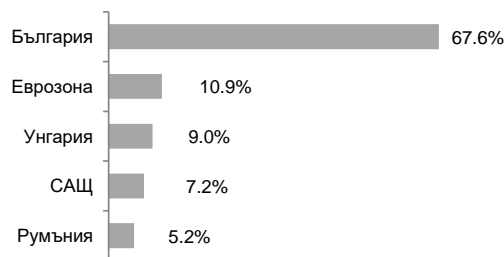
31.7.2021


Доходност за последните 12 месеца

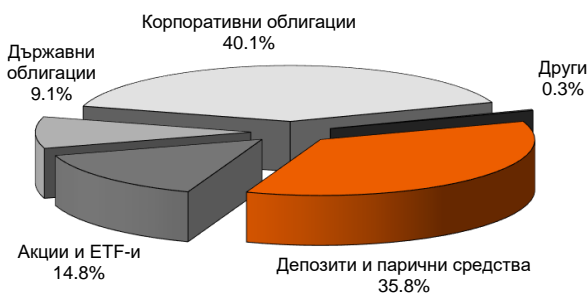
2.34%


Географско разпределение - ценни книжа

31.7.2021


Класове активи

31.7.2021



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.