

**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 септември по-голямата част от основните показатели на българския капиталов пазар отчетоха ръстове (SOFIX↑3.40%; BGBX40↑5.54%; BGTR30↑4.57%), като единствено индексът за представянето на АДЦИЦ, BGREIT, "отписа" 1.32% от стойността си. Инвеститорският фокус през месеца беше насочен основно към ребалансирането на водещите индекси, като към SOFIX се присъединиха "Софарма Трейдинг" АД, Монбат" АД и "Индустиален Холдинг България" АД, които заеха позициите на "Градус" АД, "Албена" АД и "Сирма Груп Холдинг" АД. Към положителните новини за икономическата група на "Монбат" АД през месеца бяха и публикуваните резултати към 08.2021 г., които отбелязват 20.7% повишение на консолидираните нетни приходи от продажби в сравнение със същия период през 2020 г., достигайки 229.34 млн. лв. През периода Eastern European Electric Company подаде за одобрение коригирано търгово предложение към Регулатора за останалите 33% от капитала на "ЧЕЗ Разпределение България" АД и "ЧЕЗ Електро България" АД, като предложените цени са повишени в диапазон 3-5% спрямо първата оферта от компанията към останалите акционери. През месеца МФ преотвори успешно две емисии ДЦК в лева - 5-годишна за 200 млн. лв. с падеж 24.02.2026 г. при среднопретеглена доходност в размер на -0.15% (07.09.2021 г.) и 10.5-годишна за 300 млн. лв. с падеж 17.08.2031 г. при среднопретеглена доходност в размер на 0.20% (20.09.2021 г.), като от страна на участниците беше отчетен висок интерес, като най-голямо количество ДЦК на аукционите придобиха банките. 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 отчетоха понижения спрямо представянето си през август.

**Описание на портфолиото**

Към настоящия момент активите на фонда са разпределени основно в корпоративни облигации 39.4%, депозити 21.3%, акции и ETF-и 14.9% 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*               | 1 633 408.91                                       |
| Размер на фонда в евро                | 835 148.71   |
| Рисков профил                         | Нискорисков  |
| Препоръчителен инвестиционен хоризонт | Минимум 3 години                                   |
| Инвестиции                            | Акции и облигации, издадени от европейски емитенти |
| Доходност за последните 12 месеца     | 2.55%  |
| Стандартно отклонение                 | 1.76%  |
| Номинална стойност на един дял        | 100 лева   |

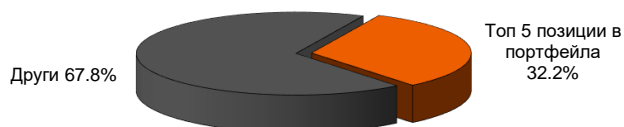
\* По стойност на активите към 30.09.2021 г.

**Комисиони**

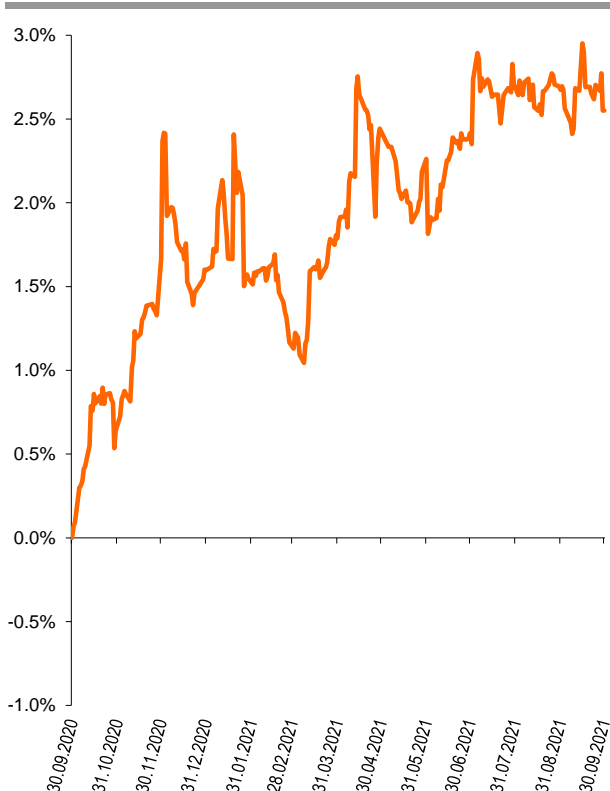
|                          |                        |
|--------------------------|------------------------|
| Входна такса             | 0.35%                  |
| Над 100 000 лв           | 0.20%                  |
| Такса обратно изкупуване | -                      |
| Такса управление         | максимум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

**Топ 5 емисии**

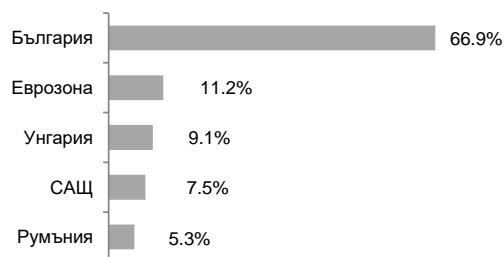
30.9.2021


**Доходност за последните 12 месеца**

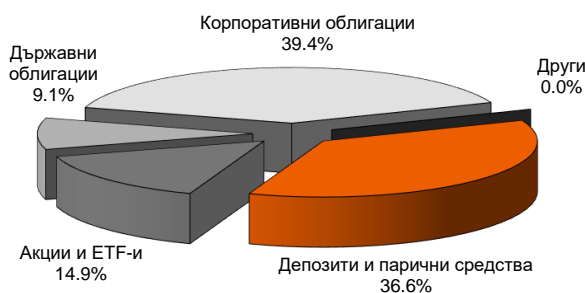
2.55%


**Географско разпределение - ценни книжа**

30.9.2021


**Класове активи**

30.9.2021



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](http://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](http://www.selectam.bg).