

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 ноември основните показатели на българския капитал пазар отчетоха ръстове (SOFIX↑6.64%; BGBX40↑3.66%; BGREIT↑1.66%; BGTR30↑2.13%), като се наблюдава повишена ликвидност на пазара. Изтъргуваният оборот на регулиран пазар през месеца отчете достига 73.89 млн. лв., отчитайки 72.07% повишение спрямо октомври 2021 г. Освен ентузиазмът, който се наблюдава сред инвеститорите, във връзка с успешните IPO процедури на няколко нови компании на пазара за растеж на МСП - Veat, сравнително доброто представяне на акциите на повечето публични компании беше подкрепено и от положителните финансови резултати към третото тримесечие на 2021 г. Сред позитивните данни са тези на производителя на акумулатори „Монбат“, който напълно е преодолел забавянето на търсенето заради пандемията през първата половина на 2020 г. Нетните приходи от продажби на компанията отчетат ръст от 20.6% към 09.2021 г. спрямо 09.2020 г., достигайки 262.41 млн. лв. През месеца МФ преотвори успешно една емисия ДЦК в лева - 5-годишна за 500 млн. лв. с падеж 24.02.2026 г. при среднопретеглена доходност в размер на 0.27% (08.11.2021 г.) и пусна в обращение две нови емисии ДЦК в лева: 3.5-годишна за 500 млн. лв. с падеж 17.05.2025 г. при среднопретеглена доходност в размер на 0.13% (15.11.2021 г.) и 7.5-годишна за 500 млн. лв. с падеж 24.05.2029 г. при среднопретеглена доходност в размер на 0.49% (22.11.2021 г.). В края на месеца, на фона на проведените парламентарни и президентски избори в страната, международната кредитна агенция Standard & Poor's потвърди дългосрочния и краткосрочния кредитен рейтинг на България в чуждестранна и местна валута със степени BBB/A-2 при стабилна перспектива. ETF-те, свързани с представянето на американските ДЦК, както и инструментите, обвързани с представянето на високодоходни корпоративни облигации, регистрираха понижения. Същевременно, цените на румънските и унгарските ДЦК също отчетоха спадове спрямо представянето си през октомври.

Описание на портфолиото

Към настоящия момент активите на фонда са разпределени основно в корпоративни облигации 39.2%, депозити 21.3%, акции и ETF-и 15.2% и държавни облигации 9.0%. 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*	1 636 122.55
Размер на фонда в евро	836 536.18
Рисков профил	Нискорисков
Препоръчителен инвестиционен хоризонт	Минимум 3 години
Инвестиции	Акции и облигации, издадени от европейски емитенти
Доходност за последните 12 месеца	1.37%
Стандартно отклонение	1.70%
Номинална стойност на един дял	100 лева

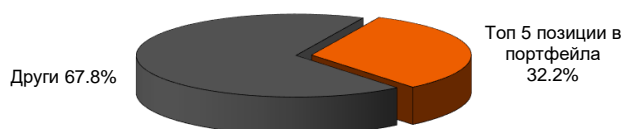
* По стойност на активите към 30.11.2021 г.

Комисиони

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

Топ 5 емисии

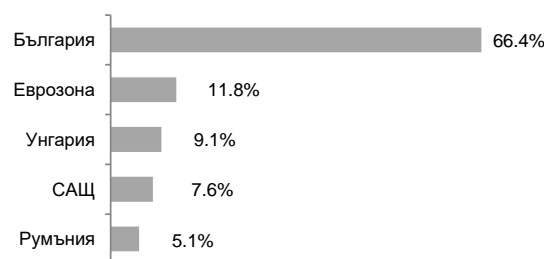
30.11.2021


Доходност за последните 12 месеца

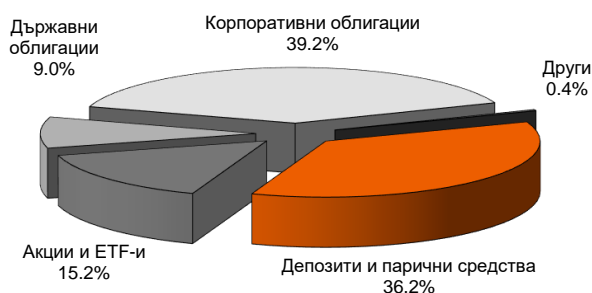
1.37%


Географско разпределение - ценни книжа

30.11.2021


Класове активи

30.11.2021



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.