

ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПОРТФЕЙЛА НА ДОГОВОРЕН ФОНД „СКАЙ НОВИ АКЦИИ”

01.9.2018 г. - 30.9.2018 г.

Изменение в нетните активи на фонда и броя емитирани дялове

Към края на месец септември нетните активи на фонда са 7301589.15 лв., което представлява намаление от -1496.08 лв. спрямо края на месец август. Броят на емитираните дялове се увеличават с -144.6341 до 10508786.4157.

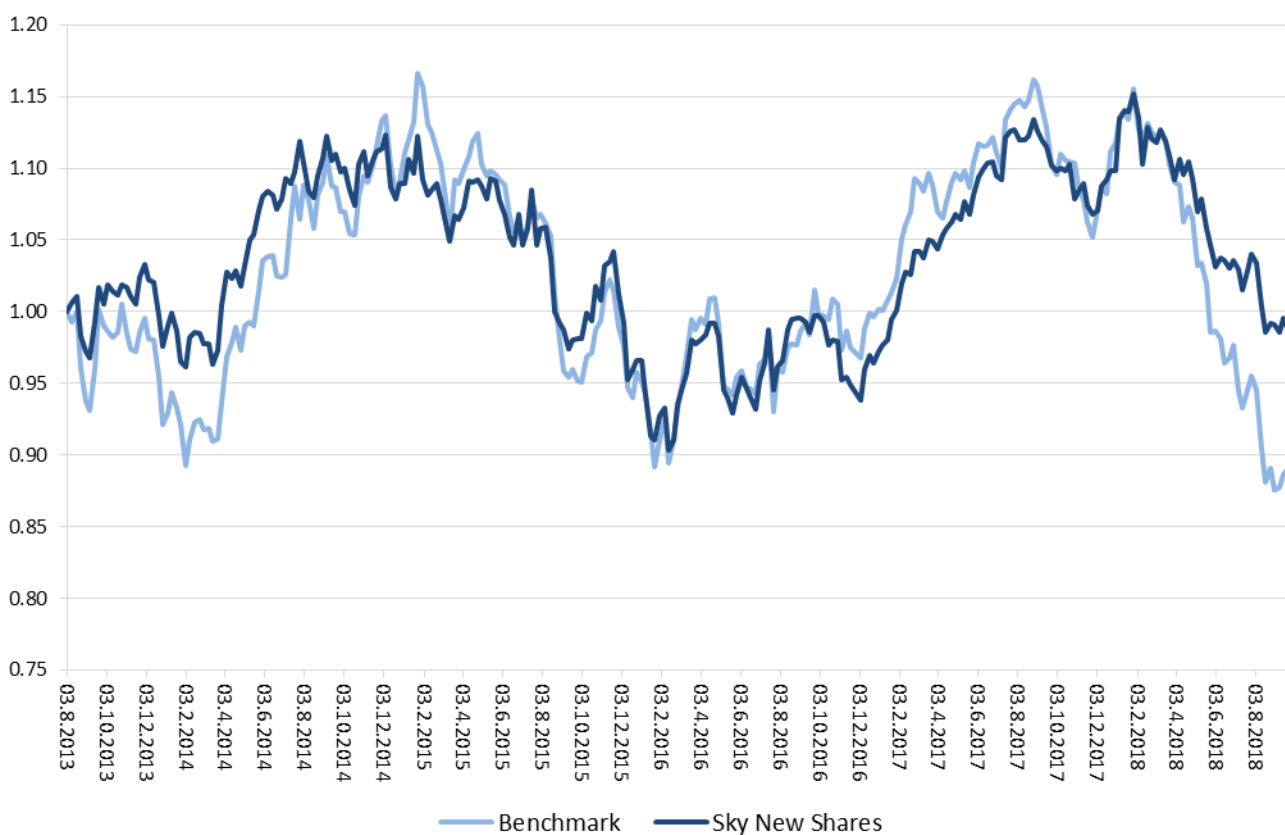
Изменение на индексите в местна валута и разпределение на портфейла по държави

Изменение	Q4 2017	Q1 2018	Q2 2018	Q3 2018	Август 2018	Септември 2018
SOFIX	-1.5%	-4.2%	-2.3%	-1.56%	-0.35%	-1.18%
CROBEX	1.8%	-2.1%	0.6%	-1.89%	0.12%	-2.20%
BELEX 15	5.4%	-1.5%	-2.0%	-0.86%	-0.27%	-1.34%
BET-XT	0.0%	10.3%	-7.2%	1.90%	3.04%	0.44%
ISE 100	12.5%	-0.7%	-16.0%	3.56%	-3.35%	7.80%
ДФ Скай Нови Акции	0.0%	0.17%	-5.88%	-4.35%	-4.16%	-0.04%
Средно аритметично за индексите	3.64%	0.38%	-5.38%	0.23%	-0.16%	0.70%
ДФ Скай Нови Акции стандартно отклонение						8.79%
Дял на съответната държава от активите на фонда	31.12.2017	31.03.2018	30.06.2018	31.07.2018	31.08.2018	30.09.2018
България	16.20%	15.81%	16.52%	15.77%	17.18%	17.17%
Хърватска	6.04%	5.90%	6.33%	6.39%	6.91%	5.34%
Сърбия	3.85%	3.76%	4.05%	3.94%	4.34%	4.29%
Румъния	28.53%	30.34%	25.20%	25.60%	29.26%	28.30%
Турция	23.10%	22.10%	18.07%	17.52%	15.10%	16.71%
Словения	9.96%	11.36%	12.18%	12.10%	13.04%	12.61%
Други	5.34%	5.24%	5.27%	5.48%	6.05%	5.92%

Информация за риск-доходност на ДФ „СКАЙ Нови Акции“

Стандартното отклонение е измерено на седмична база за последните 52 седмици. Промяната на индексите е в местна валута. До голяма степен именно поради значителния спад на някои валути към еврото се дължи и разминаването между представянето на фонда и индексите, измерени в местна валута. На долната графика това изменение на валутите е изчистено, като служебния бенчмарк е представен в лева.

Движение на цената на фонда спрямо служебния бенчмарк в лева за последните 5 години



Служебният бенчмарк представлява промяната във възвращаемостта на индексите ISE 100, SOFIX, BET-XT и CROBEX взети с равно тегло.

Лятото и началото на есента на тази година, развиващите се пазари преминаха през ситуации, които наподобяваха сюжет на драматично произведение. Въведението бе представено от започналата от Тръмп търговска война с общо взето всеки, който търгува със САЩ. Силно присъствие направи основния антагонист на икономическата сцена - Китай. Започнало като лека съседска свада за стомана и соя, прерасна в пълномащабна търговска война и засяга почти целия стокооборот между двата основни героя.

През август напрежението се пренесе основно на второстепенни сцени, като Турция и Аржентина. Там, доколкото зависят от международните пазари, местните власти не се справяха особено добре с преценката. Ако в Аржентина развръзката се постигна още през август с вдигането на лихвите, то първата седмица на септември бе ключова за Турция. Срещата между пазарната реалност и егото на

Ердоган не се разви според очакванията на турския лидер и през септември се достигна развързка. Той отстъпи вземането на решенията за лихвите, а от тук и за турската лира, на Централната банка на Турция. След рязкото повишение на основната лихва до равнища дори надминаващи очакванията на пазара, съспенса в Турция рязко намаля, а турският пазар се оказа един от най-добре представящите се през месеца.

Относително положителната развързка с Турция и Аржентина, поне що се отнася до овладяване на критично бързо случващи се валутни кризи, окрили валутите и на други развиващи се пазари. Южноафриканския ранд, руската рубла и бразилския реал също поскъпнаха през месеца, като в случая с Бразилия и Русия това се пренесе и на пазарите им на акции. За сметка на това размяната на търговски удари между САЩ и Китай не се отрази никак добре на по-малките азиатски тигри около Пекин. Силно зависими от симбиозата между производителя Китай и потребителя САЩ, развиваща се Азия спадна с 1,7% за месеца.

Фокусът на Тръмп върху търговията с Китай започна да прилича на леко странна фиксация, особено след относително бързото решаване на проблемите с Мексико и Канада и изглаждането на връзките с ЕС. Към момента е дори трудно да се определи защо толкова бързо се влошават отношенията между Пекин и Вашингтон. Голяма част от вноса на САЩ от Китай, са всъщност стоки на американски производители, които имат фабрики там - като Apple е най-изявения представител. А тази известна липса на икономическа рационалност изнервя пазарите, защото внася несигурност в системата. Много е трудно да се прецени дори какво би представлявала развързката в тази драма. До установяването на нови логистични и производствени вериги, които да заобикалят Китай – ако това е изобщо възможно – този сериал изглежда, че ще има все нови и нови сезони.

Представяне на фонда за последната година - по месеци

Доходност по месеци	Средно аритметично за индексите	DFNEW
Септември 2017	-2.95%	-2.39%
Октомври 2017	1.76%	-1.21%
Ноември 2017	-0.80%	-1.35%
Декември 2017	2.73%	2.61%
Януари 2018	4.11%	4.27%
Февруари 2018	-1.86%	-1.24%
Март 2018	-1.82%	-2.72%
Април 2018	-1.92%	-1.57%
Май 2018	-2.42%	-4.24%
Юни 2018	-1.17%	-0.15%
Юли 2018	-0.24%	-0.15%
Август 2018	-0.16%	-4.16%
Септември 2018	0.70%	-0.04%

Обем и структура на инвестициите в портфейла
Стойност на портфейла в началото и в края на отчетния период в лева

Активи	30.6.2018	31.7.2018	31.8.2018	30.9.2018	Структура на активите спрямо общата им стойност /%/
Акции и права и КИС	7 146 667	7 066 767	6 729 759	6 614 674	90.33%
Облигации	-	-	-	-	
Парични средства	519 649	1 030 210	571 351	557 701	7.62%
Депозити до 3 мес.					0.00%
Вземания	489 506	44 541	22 329	149 823	2.05%
Разходи за бъдещи периоди	1 110	924	737	557	0.01%
Общо:	8 156 932	8 142 441	7 324 176	7 322 754	100.00%

Информация за паричните средства

Към 30.9.2018 г. Фонда няма депозити. Паричните средства са по сметки на Фонда в банката-депозитар Юробанк България АД.

Стойност на притежаваните от ДФ “СКАЙ Нови Акции” финансови инструменти

Дружество	31.8.2018			30.9.2018			
	Брой ценни книжа	Цена за брой ¹	Балансова стойност в лв	Брой ценни книжа	Цена за брой ¹	Балансова стойност в лв	Процент от активите
АКЦИИ БЪЛГАРИЯ							
СОФАРМА АД - СОФИЯ	85035	4.02	341926	85035	4.08	347079	4.74%
АЛБЕНА АД	1213	52.00	63076	1213	49.98	60628	0.83%
ЗЪРНЕНИ ХРАНИ БЪЛГАРИЯ АД	9766	0.31	2988	9766	0.30	2975	0.04%
ПРАЙМ ПРОПЪРТИ БГ АДСИЦ	57275	0.51	29210	52061	0.50	26031	0.36%
МОНБАТ АД	20000	7.90	158000	20000	7.65	153000	2.09%
СОФИЯ КОМЕРС - ЗАЛОЖНИ КЪЩИ 2	4812	3.40	16361	4812	3.42	16474	0.22%
ХИМИМПОРТ АД	62578	2.14	133667	62578	2.13	133498	1.82%

¹ Цени в съответната валута

ГЛОБЕКС ИСТЕЙТ ФОНД АДСИЦ	149450	0.00	149	149450	0.00	149	0.00%
ЧЕЗ РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ БЪЛГАРИЯ АД	523	226.00	118198	523	230.00	120290	1.64%
ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД	48333	0.99	47850	48333	0.99	47608	0.65%
ИД ЕЛАНА ВИСОКОДОХОДЕН ФОНД	3316	104.53	346611	3316	105.37	349410	4.77%
ОБЩО:			1258036			1257141	17.17%
АКЦИИ ХЪРВАТСКА							
KONCHAR ELECTROINDUSTRIJA D.D.	844	665.00	147584	844	660.00	146541	2.00%
KONCHAR TRANSFORMATORI	412	2000.00	216672	412	1030.00	111637	1.52%
ATLANSKA PLOVITVA D.D. DUBROVNIK	730	404.00	77550	730	363.00	69711	0.95%
ADRIS P-A	560	437.00	64349	560	428.00	63053	0.86%
ОБЩО:			506154			390942	5.34%
АКЦИИ РУМЪНИЯ							
CNTEE TRANSELECTRICA SA	29275	25.00	308250	29275	23.50	288507	3.94%
TRANSGAZ SA MEDIAS	900	354.50	134377	900	352.50	133043	1.82%
S.N.G.N. ROMGAZ S.A.	5000	32.50	68442	5000	33.75	70768	0.97%
SIF OLTENIA CRAIOVA	335000	2.19	308998	335000	2.14	299940	4.10%
SIF TRANSILVANIA /SIF 3/	400000	0.22	37653	400000	0.21	34723	0.47%
SIF MOLDOVA BACAU	468000	1.34	264130	468000	1.21	237477	3.24%
SIF BANAT CRISANA /SIF 1/	250000	2.60	273766	250000	2.45	256860	3.51%
SNO - SANTIERUL NAVAL ORSOVA	17700	2.70	20128	17700	2.70	20041	0.27%
FARMACEUTICA REMEDIA SA	104000	0.44	19186	104000	0.45	19539	0.27%
SC FONDUL PROPRIETATEA SA - BUCURESTI /FP/	1466649	0.91	562127	1466649	0.93	572621	7.82%
BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE BUCURESTI	24420	14.22	146255	24420	13.54	138661	1.89%
ОБЩО			2143313			2072181	28.30%
АКЦИИ СЪРБИЯ							

VETERINARSKI ZAVOD AD	3017	80.00	3991	3017	80.00	3986	0.05%
NOVOSADSKI SAJAM A.D. NOVI SAD	1740	500.00	14387	1740	500.00	14369	0.20%
NIS AD NOVI SAD	3881	688.00	44155	3881	679.00	43524	0.59%
RTC LUKA LEGET A.D.	233	841.51	3242	233	841.51	3238	0.04%
KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD	3210	1972.00	104678	3210	1920.00	101793	1.39%
ALFA PLAM A.D. VRANJE	266	33501.00	147362	266	33543.00	147366	2.01%
AGROBANKA A.D. BEOGRAD	132	0.01	0	132	0.01	0	0.00%
ОБЩО			317815			314277	4.29%
АКЦИИ ТУРЦИЯ							
TURK TRAKTOR	6500	45.54	75792	6500	48.00	87612	1.20%
TAV HAVALIMANLARI	33000	32.96	278496	33000	31.28	289861	3.96%
MIGROS	6000	13.50	20740	6000	16.18	27261	0.37%
ENKA INSAAT VE SANAYI AS	28619	5.13	37591	28619	5.21	41869	0.57%
YAPI VE KREDI BANKASI	63000	1.68	27100	63000	1.88	33259	0.45%
TRAKYA CAM SANAYI A.S	73925	4.32	81770	73925	4.30	89262	1.22%
TURKCELL	15000	10.60	40711	15000	11.54	48608	0.66%
TURKIYE SISE VE CAM FABRIKALARI A.S.	47195	6.16	74438	47195	5.84	77396	1.06%
İŞ BANKASI (C)	33800	3.99	34531	33800	4.42	41952	0.57%
T. GARANTI BANKASI	42500	5.95	64748	42500	7.71	92014	1.26%
EREĞLİ DEMİR ÇELİK /EREGL	62000	11.84	187958	62000	11.03	192033	2.62%
ARCELİK /ARCLK.E	21000	13.27	71352	21000	13.85	81673	1.12%
ADANA CIMENTO C	219360	1.41	79194	219360	1.40	86237	1.18%
ADANA CIMENTO A	21000	5.90	31724	21000	5.88	34674	0.47%
ОБЩО			1106145			1223712	16.71%
АКЦИИ СЛОВЕНИЯ							

TELEKOM SLOVENIJE	610	73.80	88048	610	68.40	81605	1.11%
KRKA DD	5475	57.00	610366	5475	55.00	588949	8.04%
ZAVAROVALNICA TRIGLAV	4483	29.30	256902	4483	28.80	252518	3.45%
ОБЩО			955315			923072	12.61%
ДРУГИ							
ISHARES JPM EMERG BOND	1400	90.29	247218	1400	91.65	250964	3.43%
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	1200	83.41	195763	1200	77.71	182385	2.49%
Общо:			442981			433349	5.92%
Общо:			6729759			6614674	90.33%

Репо сделки

През периода не са сключвани договори за репо сделки, както и няма прекратени такива договори; не са закупвани, и не са продавани финансови инструменти по репо сделки; към края на периода няма действащи договори за репо сделки.

Сделки с деривати и хеджиращи сделки

Фонда не притежава деривативни инструменти и не са сключвани сделки с такива. Не са сключвани хеджиращи сделки и няма отворена хеджираща позиция.

Дата на съставяне:

5.10.2018 г.

Съставил:

Иван Иванов

Инвеститорите следва да имат предвид, че стойността на дяловете на договорния фонд и доходът от тях може да се понижат. Печалбата не е гарантирана и инвеститорите поемат риска да не възстановят целия размер на инвестициите си. Инвестициите в договорни фондове не са гарантирани от гаранционен фонд, създаден от държавата или друг вид гаранция. Предишните резултати от дейността на фондовете нямат по необходимост връзка с бъдещите такива. Проспектът, документа с ключова информация за инвеститорите и правилата на организираните и управлявани от УД СКАЙ Управление на активи АД договорни фондове, както и друга информация са достъпни в офиса и на интернет страницата на дружеството.