

## ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПОРТФЕЙЛА НА ДОГОВОРЕН ФОНД „СКАЙ НОВИ АКЦИИ”

01.7.2019 г. - 31.7.2019 г.

### Изменение в нетните активи на фонда и броя емитирани дялове

Към края на месец юли нетните активи на фонда 7 591 972.26 лв., което представлява увеличение от 220 044.24 лв. спрямо края на месец юни. Броят на емитираните дялове намалява с 1 801.4168 до 10 464 525.5644.

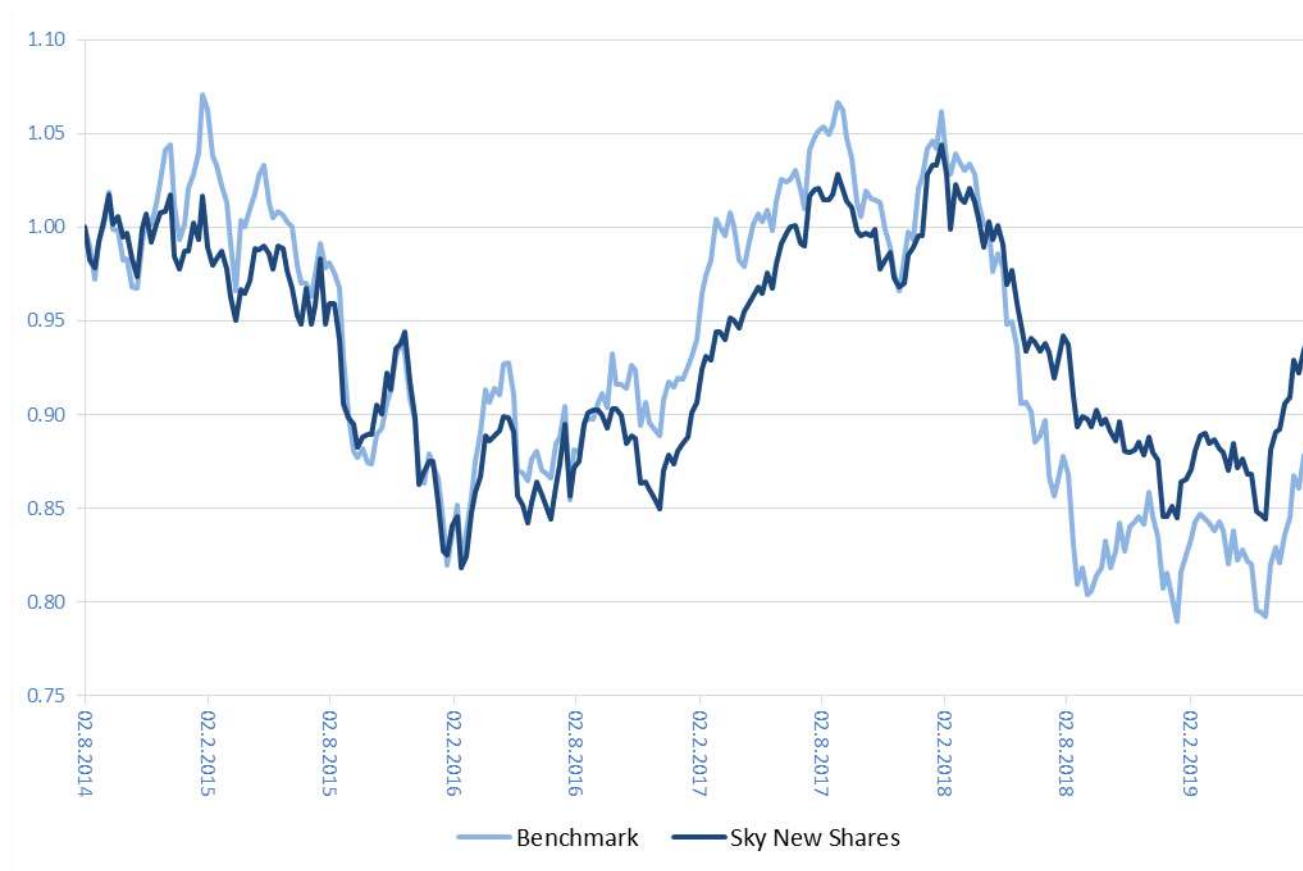
### Изменение на индексите в местна валута и разпределение на портфейла по държави

Изменение	Q2 2018	Q3 2018	Q4 2018	Q1 2019	Q2 2019	Юли 2019
SOFIX	-2.3%	-1.56%	-4.79%	-1.8%	0.67%	-1.21%
CROBEX	0.6%	-1.89%	-1.87%	2.8%	4.74%	1.51%
BELEX 15	-2.0%	-0.86%	4.76%	-3.8%	-0.18%	2.17%
BET-XT	-7.2%	1.90%	-11.47%	8.0%	8.45%	4.30%
ISE 100	-16.0%	3.56%	-8.69%	2.8%	2.88%	5.80%
ДФ Скай Нови Акции	-5.88%	-4.35%	-4.40%	1.42%	4.53%	<b>3.04%</b>
Средно аритметично за индексите	-5.38%	0.23%	-4.41%	1.60%	3.31%	<b>2.51%</b>
ДФ Скай Нови Акции стандартно отклонение						<b>9.48%</b>
<b>Дял на съответната държава от активите на фонда</b>	<b>30.06.2018</b>	<b>30.09.2018</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.3.2019</b>	<b>30.6.2019</b>	<b>31.7.2019</b>
България	16.52%	17.17%	16.83%	16.29%	15.60%	14.94%
Хърватска	6.33%	5.34%	6.58%	6.73%	7.27%	7.94%
Сърбия	4.05%	4.29%	4.73%	4.97%	4.82%	4.79%
Румъния	25.20%	28.30%	27.42%	27.00%	28.22%	28.00%
Турция	18.07%	16.71%	17.65%	17.74%	17.17%	17.82%
Словения	12.18%	12.61%	13.65%	13.82%	13.84%	13.13%
Други	5.27%	5.92%	5.90%	5.97%	5.73%	5.72%

### 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.

През юли продължи да е в сила историята как централните банки ще спасят ситуацията ако икономиките започнат да се забавят под влияние на търговската война на САЩ с Китай. Това подпомогна повечето пазари и развити и развиващи се, въпреки че предпоставките, върху които се градеше този оптимистичен сценарии е почти невъзможно да се осъществяват. Пазарите сякаш се правеха, че не разбират, че това което очакват е реално валутна война. ФЕД да започне да намалява лихвите, за да потисне долара, което ще стимулира американския износ, развиващите се пазари и пазарът на акции, а ЕЦБ и Япония, тъй като са дълбоко в отрицателна територия на лихвите, няма да имат достатъчно пространство за маневриране.

Нещата не се получиха точно така. Първо ЕЦБ даде да се разбере, че са готови да намаляват лихвите още повече в отрицателна територия, но на срещата си през юли няма да направят нищо. ФЕД предполагаемо разбра сигнала и въпреки, че намалиха лихвата с 0,25%, в изявленията след това дадоха да се разбере, че е напълно възможно това да е единично намаляване, а не начало на цикъл на

понижение на лихвите. Това до някъде разочарова инвеститорите и твърде оптимистичния сценарии загуби сила да движи силно пазарите. Отчетите на компаниите, които излязоха през месеца дадоха до известна степен противоречива картина. От една страна повечето биеха очакванията, приходите и печалбите им показаха растежи близки до средното за последните години, макар и далеч от ръстовете през 2018. От друга страна пазарите изглеждат перфектно оценени, за ситуацията в момента, с ниска инфлация, ниски лихви и продължаващи растежи. Дори и само едно от тези допускания да се промени в негативна посока и бичия пазар може да се окаже заплашен.

#### Представяне на фонда за последната година - по месеци

Доходност по месеци	Средно аритметично за индексите	DFNEW
Юли 2018	-0.24%	-0.15%
Август 2018	-0.16%	-4.16%
Септември 2018	0.70%	-0.04%
Октомври 2018	-2.38%	-2.58%
Ноември 2018	1.05%	1.60%
Декември 2018	-2.95%	-4.83%
Януари 2019	0.44%	3.39%
Февруари 2019	1.62%	1.94%
Март 2019	-0.04%	-2.36%
Април 2019	1.60%	-0.06%
Май 2019	-0.74%	1.35%
Юни 2019	2.47%	3.21%
Юли 2019	2.51%	3.04%

#### Обем и структура на инвестициите в портфейла

##### Стойност на портфейла в началото и в края на отчетния период в лева

Активи	30.4.2019	31.5.2019	30.6.2019	31.7.2019	Структура на активите спрямо общата им стойност [%]
Акции и права и КИС	6 657 483	6 689 558	6 849 558	7 029 054	92.33%
Облигации	-	-	-	-	
Парични средства	420 051	445 464	476 615	581 876	7.64%
Депозити до 3 мес.	-	-			0.00%
Вземания	999	33 694	64 945	970	0.01%
Разходи за бъдещи периоди	1 478	1 291	1 110	924	0.01%
Общо:	7 080 010	7 170 007	7 392 227	7 612 824	100.00%

**Информация за паричните средства**

Към 31.7.2019 г. Фондът 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	30.6.2019			31.7.2019			
	Брой ценни книжа	Цена за брой <sup>1</sup>	Балансова стойност в лв	Брой ценни книжа	Цена за брой <sup>1</sup>	Балансова стойност в лв	Процент от активите
АКЦИИ БЪЛГАРИЯ							
СОФАРМА АД - СОФИЯ	85035	3.41	289952	85035	3.33	282996	3.72%
АЛБЕНА АД	1213	42.70	51795	1213	41.62	50486	0.66%
ЗЪРНЕНИ ХРАНИ БЪЛГАРИЯ АД	9766	0.23	2246	9766	0.22	2141	0.03%
ПРАЙМ ПРОПЪРТИ БГ АДСИЦ	52011	0.58	29906	52011	0.43	22365	0.29%
МОНБАТ АД	20000	6.80	136000	20000	6.70	134020	1.76%
СОФИЯ КОМЕРС - ЗАЛОЖНИ КЪЩИ 2	4812	4.26	20499	4812	4.42	21269	0.28%
ХИМИМПОРТ АД	62578	1.74	108992	62578	1.77	110513	1.45%
ГЛОБЕКС ИСТЕЙТ ФОНД АДСИЦ	149450	0.00	149	149450	0.00	149	0.00%
ЧЕЗ РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ БЪЛГАРИЯ АД	523	230.00	120290	523	226.00	118198	1.55%
ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД	48333	1.00	48333	48333	1.01	48816	0.64%
ИД ЕЛАНА ВИСОКОДОХОДЕН ФОНД	3316	104.15	345345	3316	104.46	346388	4.55%
ОБЩО:			1153509			1137342	14.94%
АКЦИИ ХЪРВАТСКА							
KONCHAR ELECTROINDUSTRIJA D.D.	844	670.00	149512	844	625.00	139753	1.84%
KONCHAR TRANSFORMATORI	824	1180.00	257079	824	1450.00	316544	4.16%
ATLANSKA PLOVITVA D.D. DUBROVNIK	730	321.00	61956	730	407.00	78715	1.03%
ADRIS P-A	560	465.00	68849	560	468.00	69434	0.91%

<sup>1</sup> Цени в съответната валута

ОБЩО:			537397			604447	7.94%
АКЦИИ РУМЪНИЯ							
CNTEE TRANSELECTRICA SA	29275	21.00	253975	29275	20.90	252793	3.32%
TRANSGAZ SA MEDIAS	900	360.00	133851	900	364.00	135352	1.78%
S.N.G.N. ROMGAZ S.A.	5000	32.20	66512	5000	33.50	69205	0.91%
SIF OLTENIA CRAIOVA	335000	2.07	286477	335000	2.11	292044	3.84%
SIF TRANSILVANIA /SIF 3/	400000	0.27	44782	400000	0.28	46770	0.61%
SIF MOLDOVA BACAU	468000	1.33	256175	433307	1.42	253322	3.33%
SIF BANAT CRISANA /SIF 1/	250000	2.22	229281	250000	2.31	238602	3.13%
SNO - SANTIERUL NAVAL ORSOVA	17700	3.22	23545	17700	3.78	27643	0.36%
FARMACEUTICA REMEDIA SA	104000	0.37	15983	104000	0.40	17274	0.23%
SC FONDUL PROPRIETATEA SA - BUCURESTI /FP/	1466649	1.07	648314	1466649	1.09	660502	8.68%
BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE BUCURESTI	24420	12.64	127517	24420	13.66	137822	1.81%
ОБЩО			2086412			2131328	28.00%
АКЦИИ СЪРБИЯ							
NOVOSADSKI SAJAM A.D. NOVI SAD	1740	550.00	15874	1740	500.00	14451	0.19%
NIS AD NOVI SAD	3881	685.00	44097	3881	691.00	44546	0.59%
KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD	3210	2949.00	157019	3210	3120.00	166358	2.19%
ALFA PLAM A.D. VRANJE	266	31500.00	138984	266	31490.00	139135	1.83%
AGROBANKA A.D. BEOGRAD	132	0.01	0	132	0.01	0	0.00%
ОБЩО			355974			364490	4.79%
АКЦИИ ТУРЦИЯ							
TURK TRAKTOR	6500	31.66	61304	6500	37.26	76884	1.01%
TAV HAVALIMANLARI	33000	27.00	265424	33000	25.10	262946	3.45%
MIGROS	6000	13.53	24183	6000	16.99	32361	0.43%

ENKA INSAAT VE SANAYI AS	31107	5.47	50689	31107	6.10	60238	0.79%
YAPI VE KREDI BANKASI	122419	2.41	87888	122419	2.73	106094	1.39%
TRAKYA CAM SANAYI A.S	73925	2.93	64524	73925	2.77	65005	0.85%
TURKCELL	15000	12.80	57196	15000	13.06	62189	0.82%
TURKIYE SISE VE CAM FABRIKALARI A.S.	47195	5.19	72967	47195	4.93	73862	0.97%
T. GARANTI BANKASI	42500	9.10	115211	42500	9.85	132894	1.75%
EREĞLİ DEMİR ÇELİK /EREGL	62000	7.87	145355	62000	7.43	146238	1.92%
ARCELİK /ARCLK.E	21000	19.45	121675	21000	17.45	116331	1.53%
ADANA CIMENTO C	439360	1.11	145280	439360	1.13	157608	2.07%
ADANA CIMENTO A	29136	6.61	57371	29136	6.91	63913	0.84%
ОБЩО			1269067			1356563	17.82%
АКЦИИ СЛОВЕНИЯ							
TELEKOM SLOVENIJE	610	61.80	73731	610	63.40	75640	0.99%
KRKA DD	5475	62.80	672473	5475	60.40	646773	8.50%
ZAVAROVALNICA TRIGLAV	4483	31.60	277068	4483	31.60	277068	3.64%
ОБЩО			1023272			999482	13.13%
ДРУГИ							
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	1200	65.09	152766	1200	66.83	156850	2.06%
ISHARES JPM EMERG BOND	1400	99.03	271160	1400	101.73	278553	3.66%
Общо:			423926			435403	5.72%
Общо:			6849558			7029054	92.33%

### 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:**

02.08.2019 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 организираниите 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.