

ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПОРТФЕЙЛА НА ДОГОВОРЕН ФОНД „СКАЙ НОВИ АКЦИИ”

01.12.2016 г. - 31.12.2016 г.

Изменение в нетните активи на фонда и броя емитирани дялове

Към края на месец декември нетните активи на фонда са 7 690 185.20 лв., което представлява увеличение от 229 990.66 лв. спрямо края на месец ноември. Броят на емитираните дялове се увеличава с 222.8944 и достига 11 278 558.3933.

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

Изменение	Q4 2015	Q1 2016	Q2 2016	Q3 2016	Q4 2016	Декември 2016
SOFIX	-3.2%	-0.24%	2.06%	10.8%	16.22%	4.19%
CROBEX	-1.2%	3.43%	0.38%	15.8%	2.76%	-0.15%
BELEX 15	-5.9%	3.13%	-0.23%	5.2%	12.74%	3.27%
BET-XT	-4.5%	4.81%	-4.07%	7.1%	2.50%	3.83%
ISE 100	16.1%	9.83%	-7.75%	-0.4%	2.16%	5.60%
DFNEW	2.04%	5.20%	-3.82%	5.17%	-2.50%	3.07%
Средно аритметично за индексите	0.3%	4.19%	-1.92%	7.7%	7.27%	3.35%
Дял на съответната държава от активите на фонда	31.12.2015	31.03.2016	30.06.2016	30.09.2016	31.12.2016	
България	14.07%	13.41%	14.12%	16.44%	16.14%	
Хърватска	4.70%	4.73%	4.91%	5.15%	5.78%	
Сърбия	4.11%	4.18%	4.09%	2.92%	3.00%	
Румъния	28.70%	26.64%	26.19%	27.15%	28.08%	
Турция	26.67%	30.64%	28.97%	26.70%	25.85%	
Словения	11.71%	11.42%	10.73%	10.87%	9.98%	
Други	3.43%	3.37%	3.71%	3.57%	3.69%	

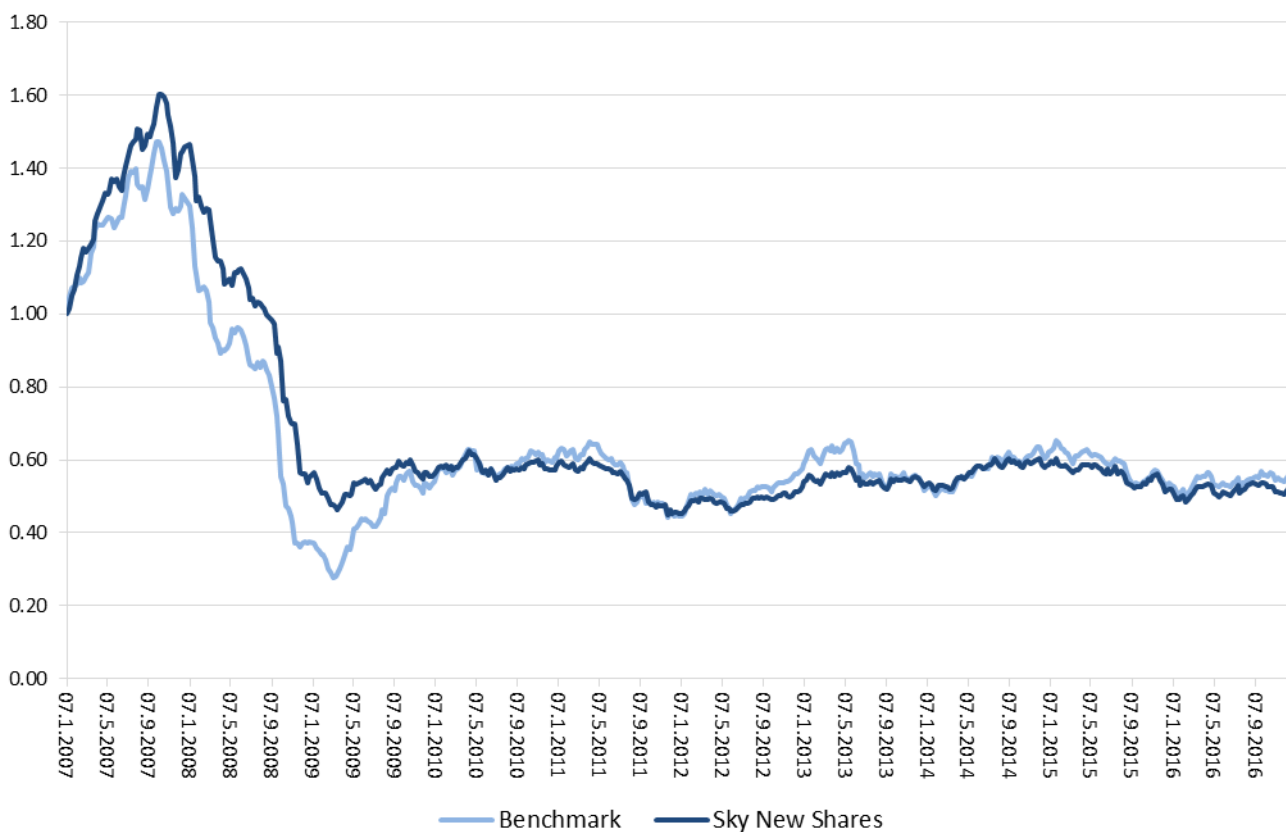
Информация за паричните средства

Към 31.12.2016 г. Фонда няма депозити. Паричните средства са по сметки на Фонда в банката-депозитар Юробанк България АД.

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

Индекс	Стандартно отклонение	Изменение 12 месеца	Изменение 24 месеца
SOFIX	10.03%	27.24%	12.32%
CROBEX	8.78%	18.06%	14.29%
BELEX 15	13.60%	11.38%	7.55%
BET-XT	12.82%	0.47%	0.81%
ISE 100	24.34%	8.94%	-8.85%
Служебен бенчмарк	14.19%	13.22%	5.22%
DFNEW	11.64%	0.63%	-10.81%

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 голямото разминаване 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


Декември се оказа добър месец за повечето пазари. Страховете от неизвестността, какво предстои за глобалната икономика при Тръмп президент, преминаха в очакване на фискални стимули, сваляне на напрежението между САЩ и Русия, надежди за по-висока инфлация. Това повиши цените на ресурсите и създаде очаквания за по-високи печалби на публичните компании. Същевременно повиши лихвите по облигациите на развитите държави, но все още нивото им е под това, което би сложило спирачки пред глобалния растеж.

Както отбелязахме и миналия месец, това са все още само очаквания за очаквани действия. Не е особено ясно по какъв начин ще се случи едновременното повишение на инфлацията, без да се спуска балона при облигациите. Докато ЕЦБ и Японската централна банка продължават да купуват ДЦК, това ще действа със сигурност потискащо на дългосрочните лихви, но поне що се отнася до ЕЦБ, най-вероятно ще срещне засилващ се политически натиск да прекрати количествените улеснения, ако инфлацията започне да се изстрелва.

Друга несигурност идва от протекционистичните намерения на Тръмп. Голяма част от развиващите се пазари разчитат на американския пазар да изнасят стоките си и тази потенциална политика може да се окаже доста негативна за тях. От друга страна е малко вероятно подобна политика да срещне значителна подкрепа сред американските корпорации, особено при затягащ се пазар на труда в САЩ. Това неминуемо ще им повиши разходите за труд и ще намали печалбите.

Представяне на фонда за последната година - по месеци

Доходност по месеци	Средно аритметично за индексите	DFNEW
Декември 2015	0.97%	-3.93%
Януари 2016	-4.39%	-3.93%
Февруари 2016	0.50%	0.95%
Март 2016	4.19%	5.20%
Април 2016	-0.04%	-0.22%
Май 2016	-2.10%	-4.10%
Юни 2016	0.28%	0.51%
Юли 2016	2.67%	1.46%
Август 2016	1.55%	3.22%
Септември 2016	3.28%	0.43%
Октомври 2016	2.74%	-1.70%
Ноември 2016	1.01%	-3.77%
Декември 2016	3.35%	3.07%

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

Активи	30.9.2016	31.10.2016	30.11.2016	31.12.2016	Структура на активите спрямо общата им стойност /%/
Акции и права и КИС	7 344 025	7 235 694	6 897 194	7 134 032	92.51%
Облигации	-	-	-	-	
Парични средства	548 854	538 471	583 147	576 400	7.47%
Депозити до 3 мес.	0	0	0	0	0.00%
Вземания	21 310	0	0	1 326	0.02%
Разходи за бъдещи периоди	516	342	174	0	0.00%
Общо:	7 914 705	7 774 507	7 480 515	7 711 758	100.00%

Стойност на притежаваните от ДФ “СКАЙ Нови Акции” акции

Дружество	30.11.2016			31.12.2016			
	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	2.95	250598	85035	2.99	254425	3.30%
НЕОХИМ АД - ДИМИТРОВГРАД	212	58.51	12404				
М и С ХИДРАВЛИК АД	11490	6.12	70296	11490	6.64	76305	0.99%
Албена АД	1213	60.82	73776	1213	61.16	74188	0.96%
ЗЪРНЕНИ ХРАНИ БЪЛГАРИЯ АД	9766	0.34	3350	9766	0.39	3809	0.05%
ПРАЙМ ПРОПЪРТИ БГ АДСИЦ	130000	0.24	31200	130000	0.26	33800	0.44%
Монбат АД	20000	9.27	185360	20000	9.68	193520	2.51%
София Комерс - заложни къщи 2	4812	3.52	16938	4812	3.85	18526	0.24%
Химимпорт АД	62578	1.59	99624	62578	1.68	104818	1.36%

¹ Цени в съответната валута

ГЛОБЕКС ИСТЕЙТ ФОНД АДСИЦ	149450	0.00	149	149450	0.00	149	0.00%
ЧЕЗ РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ БЪЛГАРИЯ АД	600	154.63	92779	600	172.61	103568	1.34%
Индустриален Холдинг България АД	48333	1.02	49300	48333	1.02	49300	0.64%
ИД Елана високодоходен фонд	3316	96.63	320417	3316	100.12	331997	4.31%
Общо:			1206191			1244405	16.14%
АКЦИИ ХЪРВАТСКА							
KONCHAR ELECTROINDUSTRIJA D.D.	844	685.00	150010	844	690.00	150667	1.95%
KONCHAR TRANSFORMATORI	412	1525.00	163025	412	1530.00	163085	2.11%
Duro Dakovic holding	1000	47.55	12338	1000	46.00	11901	0.15%
Atlanska Plovitba D.D. DUBROVNIK	730	335.00	63453	730	282.55	53364	0.69%
Adris P-A	560	462.30	67174	560	459.90	66631	0.86%
Общо:			456000			445648	5.78%
АКЦИИ РУМЪНИЯ							
CNTEE TRANSELECTRICA SA	29275	29.15	370568	29275	29.20	368341	4.78%
TRANSGAZ SA MEDIAS	900	298.00	116464	900	294.00	114015	1.48%
Petrom Bucuresti	3000000	0.23	299628	3000000	0.26	337390	4.38%
S.N.G.N. ROMGAZ S.A.	5000	24.20	52543	5000	25.00	53862	0.70%
SIF OLTENIA CRAIOVA	335000	1.57	228681	335000	1.63	235290	3.05%
SIF Transilvania /SIF 3/	400000	0.25	42903	400000	0.25	43089	0.56%
SIF MOLDOVA BACAU	468000	0.77	155874	468000	0.78	157294	2.04%
SIF Banat Crisana /SIF 1/	250000	1.72	186290	250000	1.85	199073	2.58%
SNO - Santierul Naval Orsova	17700	2.78	21367	17700	2.77	21126	0.27%
Farmaceutica Remedia SA	104000	0.21	9258	104000	0.18	8246	0.11%

SC FONDUL PROPRIETATEA SA - BUCURESTI /FP/	1466649	0.79	500589	1466649	0.80	502416	6.51%
BRD-Groupe Societe Generale Bucuresti	24420	10.90	115586	24420	11.88	125006	1.62%
ОБЩО			2099753			2165148	28.08%
АКЦИИ СЪРБИЯ							
Veterinarski zavod AD	3017	289.00	13842	3017	236.00	11278	0.15%
Novosadski sajam a.d. Novi Sad	1745	401.00	11109	1745	355.00	9813	0.13%
NIS AD NOVI SAD	3881	674.00	41527	3881	740.00	45492	0.59%
RTC LUKA LEGET A.D.	223	3170.75	11225	223	3170.75	11200	0.15%
KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD	210	1790.00	5968	210	1738.00	5781	0.07%
ALFA PLAM a.d. Vranje	266	32662.00	137926	266	35000.00	147473	1.91%
Agrobanka a.d. Beograd	132	0.01	0	132	0.01	0	0.00%
Общо			221596			231037	3.00%
АКЦИИ ТУРЦИЯ							
TURK TRAKTOR	6500	73.00	255153	6500	75.00	257193	3.34%
TAV HAVALIMANLARI	33000	12.93	229444	33000	14.03	244262	3.17%
MIGROS	6000	17.31	55849	6000	17.58	55649	0.72%
Enka Insaat Ve Sanayi AS	26130	4.67	65618	26130	5.38	74166	0.96%
YAPI VE KREDI BANKASI	63000	3.12	105696	63000	3.43	114004	1.48%
Turkcell	15000	9.03	72836	15000	9.75	77158	1.00%
Haci Omer Sabanci Holding	16888	8.76	79551	16888	9.15	81524	1.06%
KOC HOLDING	34755	12.45	232676	34755	13.80	253035	3.28%
İŞ BANKASI (C)	33800	4.82	87605	33800	5.18	92370	1.20%
T. GARANTI BANKASI	42500	7.29	166602	42500	7.62	170855	2.22%
EREĞLİ DEMİR ÇELİK /EREGL	62000	4.71	157028	62000	5.14	168128	2.18%

Arcelik /ARCLK.E	21000	20.04	226298	21000	21.20	234877	3.05%
ADANA CIMENTO C	219360	0.80	94365	219360	0.84	97212	1.26%
ADANA CIMENTO A	21000	5.90	66625	21000	6.59	73011	0.95%
Общо			1895345			1993446	25.85%
АКЦИИ СЛОВЕНИЯ							
KRKA DD	5475	50.00	535408	5475	52.90	566462	7.35%
ZAVAROVANICA TRIGLAV	4483	23.10	202540	4483	23.20	203417	2.64%
Общо			737949			769879	9.98%
ISHARES JPM EMERG BOND	1400	102.39	280360	1400	103.89	284468	3.69%
Общо:			6897194			7134032	92.51%

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:

09.1.2017 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.