

ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПОРТФЕЙЛА НА ДОГОВОРЕН ФОНД „СКАЙ НОВИ АКЦИИ”

01.4.2018 г. - 30.4.2018 г.

Изменение в нетните активи на фонда и броя емитирани дялове

Към края на месец април нетните активи на фонда са 8 503 685.39 лв., което представлява намаление от -150 357.25 лв. спрямо края на месец март. Броят на емитираните дялове се увеличава с 955.3784 до 11 195 445.4106.

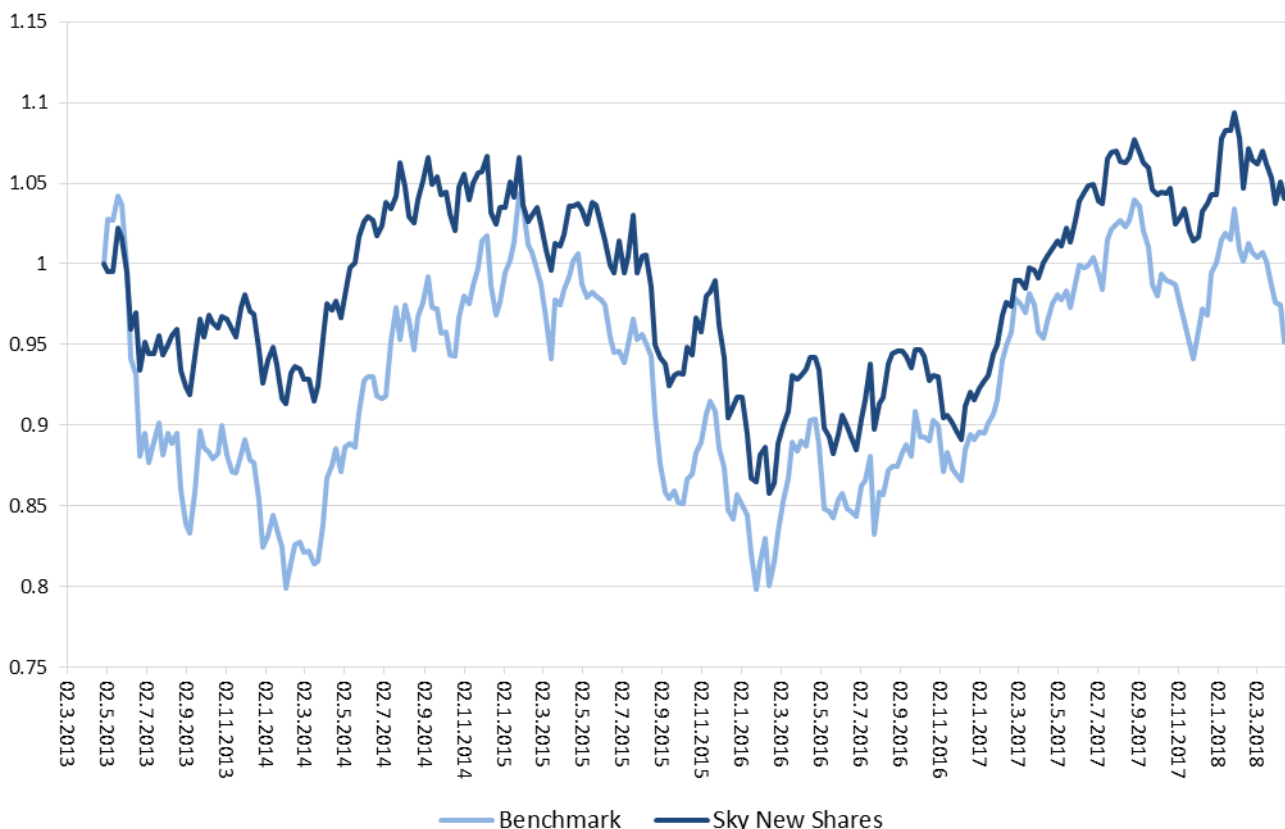
Изменение на индексите в местна валута и разпределение на портфейла по държави

| Изменение | Q1 2017 | Q2 2017 | Q3 2017 | Q4 2017 | Q1 2018 | Април 2018 |
|--|------------------|------------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| SOFIX | 8.1% | 11.0% | -2.2% | -1.5% | -4.2% | 1.38% |
| CROBEX | -0.3% | -6.2% | -2.9% | 1.8% | -2.1% | 0.26% |
| BELEX 15 | 2.1% | -2.9% | 1.3% | 5.4% | -1.5% | -1.33% |
| BET-XT | 13.0% | -1.6% | 2.9% | 0.0% | 10.3% | -0.65% |
| ISE 100 | 13.8% | 12.9% | 2.5% | 12.5% | -0.7% | -9.26% |
| ДФ Скай Нови Акции | 7.41% | 4.82% | 0.365% | 0.0% | 0.17% | -1.57% |
| Средно аритметично за индексите | 7.35% | 2.63% | 0.32% | 3.64% | 0.38% | -1.92% |
| ДФ Скай Нови Акции стандартно отклонение | | | | | | 8.02% |
| Дял на съответната държава от активите на фонда | 31.3.2017 | 30.6.2017 | 30.9.2017 | 31.12.2017 | 31.03.2018 | 30.04.2018 |
| България | 16.92% | 16.58% | 16.46% | 16.20% | 15.81% | 16.28% |
| Хърватска | 6.06% | 5.72% | 5.50% | 6.04% | 5.90% | 6.08% |
| Сърбия | 2.84% | 3.36% | 4.52% | 3.85% | 3.76% | 3.88% |
| Румъния | 29.07% | 26.73% | 28.54% | 28.53% | 30.34% | 30.43% |
| Турция | 25.43% | 28.47% | 23.38% | 23.10% | 22.10% | 20.51% |
| Словения | 9.50% | 9.33% | 9.56% | 9.96% | 11.36% | 11.93% |
| Други | 3.47% | 3.13% | 5.37% | 5.34% | 5.24% | 5.44% |

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.

Въпреки че академичната гледна точка е, че финансовите пазари са рационални през повечето време или с други думи, вкарват в цените цялата налична информация, включително и очакванията за бъдещето, това рядко се покрива с практиката. През по-голяма част от времето, пазарите се фокусират върху само една история, която доминира движението им за даден кратък период от време и след това се сменя със следващата модна история. През април обаче историите, които занимаваха пазарите бяха две. От една страна бяха традиционните тримесечни отчети на компаниите по света. В общи линии те продължиха вече няколкогодишния тренд да са по-добри от очакванията и да отразяват подобрената макросреда в глобален аспект. Въпреки тези добри новини обаче, никой от основните индекси не успя да отбележи нови върхове.

Вина за това има втората история. На повишаващи се лихви. Има два вида лихви, които оказват влияние. От една страна са определените от централните банки основни лихви, които продължават да се движат според очакванията. В САЩ вече две години ФЕД плавно вдига лихвите. А в Европа и Япония

са поне три години назад в цикъла на затягането, като все още провеждат количествени улеснения и дори първото вдигане на лихвите изглежда се очаква поне след година. Другия вид лихви са пазарните, като най-важните от тях са тези на междубанковия пазар, като от тях с особено значение е Libor – лихвата, по която банките си заемат долари. От началото на 2018 г. Libor постоянно расте, като през април шестмесечния Libor премина границата от 2,5%. Повишение от над един процентен пункт за четири месеца. Подобна бе тенденцията и при дългосрочните американски облигации, като лихвите по десетгодишните ДЦК преминаха за пръв път от 5 години 3%.

Това относително бързо повишение на основни лихви започна да привлича вниманието на пазара и макар и все още да е на втори план, влиянието му може да се очаква да се повишава, с повишаването на нивата. От една страна това оказва възпиращо въздействие върху пазара на акции, от друга насочва вниманието към долара. Валутата, която от една година поевтинява, отново започна да връща блясъка си, като през април поскъпна с над 3% спрямо еврото и чисто технически прекъсна низходящия си тренд. От своя страна, нивото на доларът се пренася реално на всички пазари - от тези на облигации и акции до ресурси и храни, като конкретното въздействие е често непредсказуемо, но със сигурност значително.

И през следващите месеци може да се очаква борба между тези две значителни истории - от една страна подобряващи се макро данни и резултати на компании, а от друга страна повишаване на лихви и волатилност при валути. От това, дали фокусът на пазарите отново ще се измести само към доминиращата последните години тема, за подобряващи се отчети, ще зависи до голяма степен и на къде ще се движат.

Представяне на фонда за последната година - по месеци

| Доходност по месеци | Средно аритметично за индексите | DFNEW |
|----------------------------|--|--------------|
| Април 2017 | 1.10% | 2.31% |
| Май 2017 | 1.82% | 1.92% |
| Юни 2017 | -0.34% | 0.52% |
| Юли 2017 | 3.30% | 2.83% |
| Август 2017 | 0.10% | 0.00% |
| 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% |

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

| Активи | 31.1.2018 | 28.2.2018 | 31.3.2018 | 30.4.2018 | Структура на активите спрямо общата им стойност към 30.04.2018 г. /%/ |
|---------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|---|
| Акции и права и КИС | 8 430 083 | 8 339 530 | 8 201 464 | 8 062 674 | 94.56% |
| Облигации | - | - | - | - | |
| Парични средства | 584 628 | 561 907 | 475 039 | 462 640 | 5.43% |
| Депозити до 3 мес. | 0 | 0 | 0 | 0 | 0.00% |
| Вземания | 999 | 691 | 0 | 0 | 0.00% |
| Разходи за бъдещи периоди | 2 013 | 1 845 | 1 658 | 1 478 | 0.01% |
| Общо: | 9 017 723 | 8 903 972 | 8 678 161 | 8 526 791 | 100.00% |

Информация за паричните средства

Към 30.4.2018 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 | 31.3.2018 | | | 30.4.2018 | | | |
|-------------------------------|------------------|---------------------------|-------------------------|------------------|---------------------------|-------------------------|---------------------|
| | 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 | | | | | | | |
| ИД ЕЛАНА ВИСОКОДОХОДЕН ФОНД | 3316 | 107.07 | 355051 | 3316 | 107.54 | 356594 | 4.18% |
| СОФАРМА АД - СОФИЯ | 85035 | 4.13 | 351195 | 85035 | 4.21 | 358167 | 4.20% |
| АЛБЕНА АД | 1213 | 59.86 | 72612 | 1213 | 57.75 | 70051 | 0.82% |
| ЗЪРНЕНИ ХРАНИ БЪЛГАРИЯ АД | 9766 | 0.34 | 3281 | 9766 | 0.35 | 3379 | 0.04% |
| ПРАЙМ ПРОПЪРТИ БГ АДСИЦ | 110275 | 0.59 | 65062 | 110275 | 0.61 | 67268 | 0.79% |
| МОНБАТ АД | 20000 | 8.61 | 172102 | 20000 | 8.85 | 177000 | 2.08% |
| СОФИЯ КОМЕРС - ЗАЛОЖНИ КЪЩИ 2 | 4812 | 3.50 | 16842 | 4812 | 3.54 | 17050 | 0.20% |

¹ Цени в съответната валута

| | | | | | | | |
|---|---------|---------|---------|---------|---------|---------|--------|
| ХИМИМПОРТ АД | 62578 | 2.23 | 139605 | 62578 | 2.33 | 145744 | 1.71% |
| ГЛОБЕКС ИСТЕЙТ ФОНД АДСИЦ | 149450 | 0.00 | 149 | 149450 | 0.00 | 149 | 0.00% |
| ЧЕЗ РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ БЪЛГАРИЯ АД | 572 | 258.00 | 147576 | 572 | 254.67 | 145670 | 1.71% |
| ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД | 48333 | 1.00 | 48333 | 48333 | 0.98 | 47366 | 0.56% |
| ОБЩО: | | | 1371809 | | | 1388438 | 16.28% |
| АКЦИИ ХЪРВАТСКА | | | | | | | |
| KONCHAR ELECTROINDUSTRIJA D.D. | 844 | 655.00 | 145476 | 844 | 665.00 | 148142 | 1.74% |
| KONCHAR TRANSFORMATORI | 412 | 1800.00 | 195154 | 412 | 1860.00 | 202266 | 2.37% |
| ATLANSKA PLOVITVA D.D. DUBROVNIK | 730 | 568.00 | 109114 | 730 | 550.00 | 105974 | 1.24% |
| ADRIS P-A | 560 | 424.00 | 62483 | 560 | 422.00 | 62375 | 0.73% |
| ОБЩО: | | | 512227 | | | 518758 | 6.08% |
| АКЦИИ РУМЪНИЯ | | | | | | | |
| CNTEE TRANSELECTRICA SA | 29275 | 23.50 | 288959 | 29275 | 22.25 | 273301 | 3.21% |
| TRANSGAZ SA MEDIAS | 900 | 408.50 | 154421 | 900 | 398.00 | 150294 | 1.76% |
| PETROM BUCURESTI | 3000000 | 0.32 | 400700 | 3000000 | 0.34 | 431118 | 5.06% |
| S.N.G.N. ROMGAZ S.A. | 5000 | 37.75 | 79279 | 5000 | 37.20 | 78042 | 0.92% |
| SIF OLTENIA CRAIOVA | 335000 | 2.20 | 309555 | 335000 | 2.13 | 299391 | 3.51% |
| SIF TRANSILVANIA /SIF 3/ | 400000 | 0.23 | 38306 | 400000 | 0.23 | 37762 | 0.44% |
| SIF MOLDOVA BACAU | 468000 | 1.52 | 298786 | 468000 | 1.38 | 271767 | 3.19% |
| SIF BANAT CRISANA /SIF 1/ | 250000 | 2.80 | 294015 | 250000 | 2.60 | 272727 | 3.20% |
| SNO - SANTIERUL NAVAL ORSOVA | 17700 | 2.98 | 22154 | 17700 | 3.00 | 22280 | 0.26% |
| FARMACEUTICA REMEDIA SA | 104000 | 0.38 | 16599 | 104000 | 0.42 | 18327 | 0.21% |
| SC FONDUL PROPRIETATEA SA - BUCURESTI /FP/ | 1466649 | 0.93 | 575366 | 1466649 | 0.95 | 585839 | 6.87% |
| BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE BUCURESTI | 24420 | 15.10 | 154879 | 24420 | 15.00 | 153692 | 1.80% |
| ОБЩО | | | 2633020 | | | 2594540 | 30.43% |

| | | | | | | | |
|---|--------|----------|---------|--------|----------|---------|--------|
| АКЦИИ СЪРБИЯ | | | | | | | |
| VETERINARSKI ZAVOD AD | 3017 | 120.00 | 5991 | 3017 | 88.00 | 4394 | 0.05% |
| NOVOSADSKI SAJAM A.D. NOVI SAD | 1745 | 415.00 | 11984 | 1745 | 623.00 | 17992 | 0.21% |
| NIS AD NOVI SAD | 3881 | 725.00 | 46564 | 3881 | 723.00 | 46440 | 0.54% |
| RTC LUKA LEGET A.D. | 223 | 3120.74 | 11517 | 223 | 3120.74 | 11518 | 0.14% |
| KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD | 3210 | 1803.00 | 95779 | 3210 | 1811.00 | 96212 | 1.13% |
| ALFA PLAM A.D. VRANJE | 266 | 35001.00 | 154075 | 266 | 35000.00 | 154083 | 1.81% |
| AGROBANKA A.D. BEOGRAD | 132 | 0.01 | 0 | 132 | 0.01 | 0 | 0.00% |
| ОБЩО | | | 325911 | | | 330639 | 3.88% |
| АКЦИИ ТУРЦИЯ | | | | | | | |
| TURK TRAKTOR | 6500 | 72.25 | 187542 | 6500 | 60.50 | 157299 | 1.84% |
| TAV HAVALIMANLARI | 33000 | 23.88 | 314700 | 33000 | 21.78 | 287495 | 3.37% |
| MIGROS | 6000 | 23.78 | 56979 | 6000 | 22.80 | 54720 | 0.64% |
| ENKA INSAAT VE SANAYI AS | 28619 | 5.51 | 62972 | 28619 | 4.89 | 55978 | 0.66% |
| YAPI VE KREDI BANKASI | 63000 | 4.44 | 111705 | 63000 | 3.98 | 100296 | 1.18% |
| TRAKYA CAM SANAYI A.S | 66828 | 5.14 | 137173 | 66828 | 4.69 | 125369 | 1.47% |
| TURKCELL | 15000 | 15.15 | 90751 | 15000 | 13.96 | 83760 | 0.98% |
| TURKIYE SISE VE CAM FABRIKALARI A.S. | 47195 | 5.16 | 97251 | 47195 | 4.51 | 85140 | 1.00% |
| İŞ BANKASI (C) | 33800 | 7.14 | 96375 | 33800 | 6.16 | 83283 | 0.98% |
| T. GARANTI BANKASI | 42500 | 10.94 | 185675 | 42500 | 9.21 | 156569 | 1.84% |
| EREĞLİ DEMİR CELİK /EREGL | 62000 | 10.48 | 259478 | 62000 | 10.16 | 251967 | 2.96% |
| ARCELİK /ARCLK.E | 21000 | 17.85 | 149694 | 21000 | 18.08 | 151871 | 1.78% |
| ADANA CIMENTO C | 219360 | 1.26 | 110376 | 219360 | 1.12 | 98273 | 1.15% |
| ADANA CIMENTO A | 21000 | 6.83 | 57278 | 21000 | 6.79 | 57036 | 0.67% |
| ОБЩО | | | 1917951 | | | 1749053 | 20.51% |

| | | | | | | | |
|-----------------------------|------|-------|---------|------|-------|---------|--------|
| АКЦИИ СЛОВЕНИЯ | | | | | | | |
| TELEKOM SLOVENIJE | 610 | 83.00 | 99024 | 610 | 84.20 | 100455 | 1.18% |
| KRKA DD | 5475 | 57.00 | 610366 | 5475 | 57.80 | 618932 | 7.26% |
| ZAVAROVALNICA TRIGLAV | 4483 | 31.50 | 276192 | 4483 | 34.00 | 298112 | 3.50% |
| ОБЩО | | | 985581 | | | 1017499 | 11.93% |
| ДРУГИ | | | | | | | |
| BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG | 1200 | 88.15 | 206888 | 1200 | 92.47 | 217027 | 2.55% |
| ISHARES JPM EMERG BOND | 1400 | 90.60 | 248077 | 1400 | 90.10 | 246719 | 2.89% |
| Общо: | | | 454965 | | | 463746 | 5.44% |
| Общо: | | | 8201464 | | | 8062674 | 94.56% |

Репо сделки

През периода не са сключвани договори за репо сделки, както и няма прекратени такива договори; не са закупувани, 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:

10.05.2018 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 организирания 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.