

ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПОРТФЕЙЛА НА ДОГОВОРЕН ФОНД „СКАЙ НОВИ АКЦИИ”

01.3.2018 г. - 31.3.2018 г.

Изменение в нетните активи на фонда и броя емитирани дялове

Към края на месец март нетните активи на фонда са 8 654 042.64 лв., което представлява намаление от -226 290.35 лв. спрямо края на месец февруари. Броят на емитираните дялове се увеличава с 573.5082 до 11 194 490.0322.

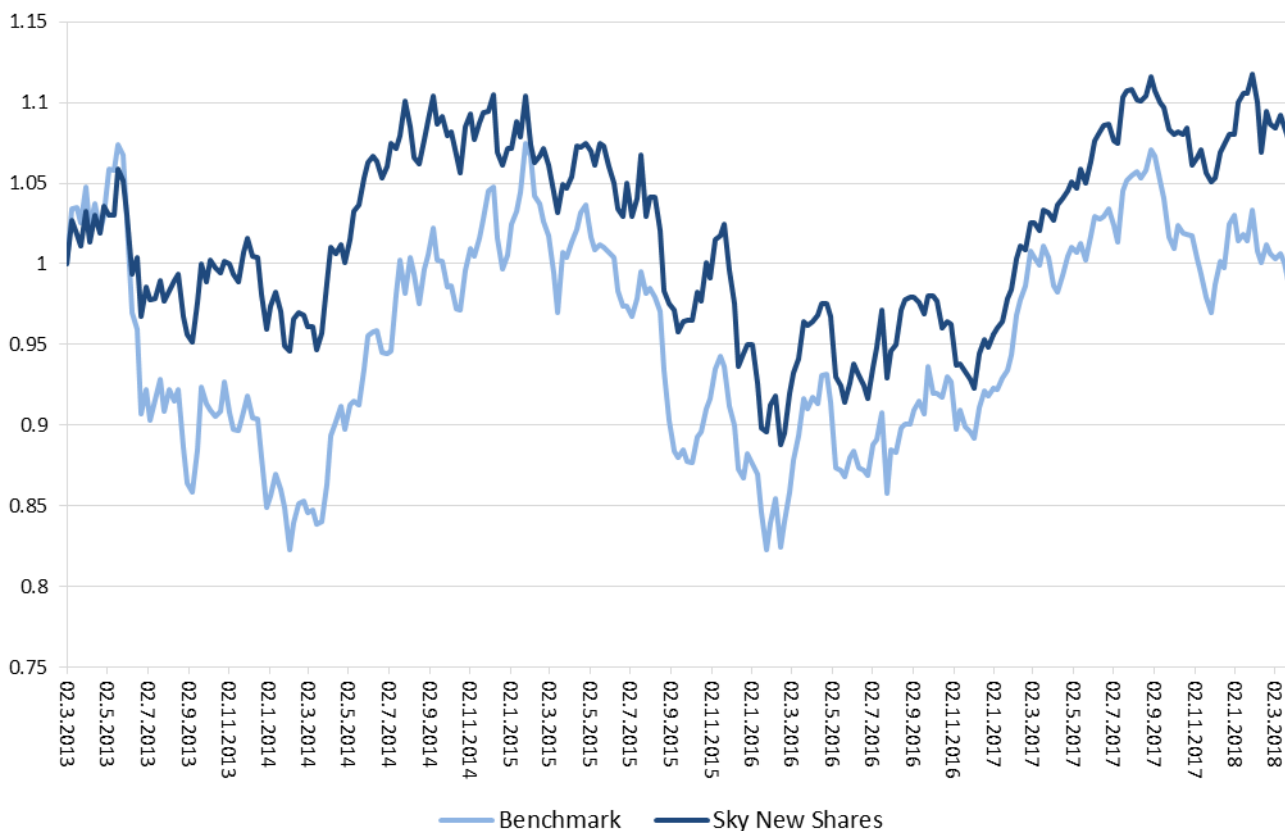
Изменение на индексите в местна валута и разпределение на портфейла по държави

Изменение	Q1 2017	Q2 2017	Q3 2017	Q4 2017	Q1 2018	Март 2018
SOFIX	8.1%	11.0%	-2.2%	-1.5%	-4.2%	-5.43%
CROBEX	-0.3%	-6.2%	-2.9%	1.8%	-2.1%	-1.9%
BELEX 15	2.1%	-2.9%	1.3%	5.4%	-1.5%	-0.34%
BET-XT	13.0%	-1.6%	2.9%	0.0%	10.3%	1.9%
ISE 100	13.8%	12.9%	2.5%	12.5%	-0.7%	-3.38%
ДФ Скай Нови Акции	7.41%	4.82%	0.365%	0.0%	0.17%	-2.72%
Средно аритметично за индексите	7.35%	2.63%	0.32%	3.64%	0.38%	-1.82%
ДФ Скай Нови Акции стандартно отклонение						7.86%
Дял на съответната държава от активите на фонда	31.3.2017	30.6.2017	30.9.2017	31.12.2017	31.03.2018	
България	16.92%	16.58%	16.46%	16.20%	15.81%	
Хърватска	6.06%	5.72%	5.50%	6.04%	5.90%	
Сърбия	2.84%	3.36%	4.52%	3.85%	3.76%	
Румъния	29.07%	26.73%	28.54%	28.53%	30.34%	
Турция	25.43%	28.47%	23.38%	23.10%	22.10%	
Словения	9.50%	9.33%	9.56%	9.96%	11.36%	
Други	3.47%	3.13%	5.37%	5.34%	5.24%	

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 март волатилността на пазарите продължи да е по-висока от нормалното за последните години. Докато през февруари, инструменти експлоатиращи ниската волатилност реализираха значителни загуби и натиснаха пазара в САЩ, през март причините са доста по-конвенционални. Очакванията данъчната реформа на Тръмп да доведе до значителен ръст на печалбите бе подложена на преосмисляне с приближаване на сезонът на отчетите. През април и май предстои да видим дали високите очаквания за ръст на печалби ще оправдаят първоначалните оптимистични очаквания или ще се осъществяват опасенията от март за прекален оптимизъм.

Опасенията за възможна търговска война между Китай и САЩ засегнаха най-силно азиатските пазари, като почти всички от тях вече са на минус от началото на годината. Все още мерките които наложиха едни на други САЩ и Китай са по-скоро символични. Засягат изключително малка част от стоките, търгувани между двете държави. Опасенията са обаче, че това може да ескалира, ако Тръмп е сериозен, че иска да намали значително търговския дефицит с Китай.

Друга тема през месеца, която също повлия негативно бяха разкритията за липса на достатъчно защита на личните данни от страна на Фейсбук. В момент, в който защитата на личните данни е във фокуса на целия развит свят, това може да предизвика както значителни санкции, така и повече регулации. При всички положения бизнес модела на повечето информационни гиганти изглежда подлежащ на преосмисляне.

Представяне на фонда за последната година - по месеци

Доходност по месеци	Средно аритметично за индексите	DFNEW
Март 2017	-0.32%	0.60%
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%

Обем и структура на инвестициите в портфейла

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

Активи	31.12.2017	31.1.2018	28.2.2018	31.3.2018	Структура на активите спрямо общата им стойност към 28.02.2018 г. /%/
Акции и права и КИС	8 114 752	8 430 083	8 339 530	8 201 464	94.51%
Облигации	-	-	-	-	
Парични средства	607 122	584 628	561 907	475 039	5.47%
Депозити до 3 мес.	0	0	0	0	0.00%
Вземания	1 121	999	691	0	0.00%
Разходи за бъдещи периоди	0	2 013	1 845	1 658	0.02%
Общо:	8 722 995	9 017 723	8 903 972	8 678 161	100.00%

Информация за паричните средства

Към 31.3.2018 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	28.2.2018			31.3.2018			
	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	108.53	359889	3316	107.07	355051	4.09%
СОФАРМА АД - СОФИЯ	85035	4.13	350769	85035	4.13	351195	4.05%
АЛБЕНА АД	1213	61.00	73993	1213	59.86	72612	0.84%
ЗЪРНЕНИ ХРАНИ БЪЛГАРИЯ АД	9766	0.36	3526	9766	0.34	3281	0.04%
ПРАЙМ ПРОПЪРТИ БГ АДСИЦ	110275	0.61	67268	110275	0.59	65062	0.75%
МОНБАТ АД	20000	9.60	192020	20000	8.61	172102	1.98%
СОФИЯ КОМЕРС - ЗАЛОЖНИ КЪЩИ 2	4812	3.52	16938	4812	3.50	16842	0.19%
ХИМИМПОРТ АД	62578	2.35	146871	62578	2.23	139605	1.61%
ГЛОБЕКС ИСТЕЙТ ФОНД АДСИЦ	149450	0.00	149	149450	0.00	149	0.00%
ЧЕЗ РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ БЪЛГАРИЯ АД	572	253.36	144919	572	258.00	147576	1.70%
ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД	48333	1.02	49275	48333	1.00	48333	0.56%
ОБЩО:			1405618			1371809	15.81%
АКЦИИ ХЪРВАТСКА							
KONCHAR ELECTROINDUSTRIJA D.D.	844	690.00	152875	844	655.00	145476	1.68%
KONCHAR TRANSFORMATORI	412	1820.00	196841	412	1800.00	195154	2.25%
DURO DAKOVIC HOLDING	1000	16.35	4292				
ATLANSKA PLOVITVA D.D. DUBROVNIK	730	630.00	120728	730	568.00	109114	1.26%

¹ Цени в съответната валута

ADRIS P-A	560	420.00	61742	560	424.00	62483	0.72%
ОБЩО:			536479			512227	5.90%
АКЦИИ РУМЪНИЯ							
CNTEE TRANSELECTRICA SA	29275	24.90	305747	29275	23.50	288959	3.33%
TRANSGAZ SA MEDIAS	900	408.00	154017	900	408.50	154421	1.78%
PETROM BUCURESTI	3000000	0.31	390075	3000000	0.32	400700	4.62%
S.N.G.N. ROMGAZ S.A.	5000	36.50	76547	5000	37.75	79279	0.91%
SIF OLTENIA CRAIOVA	335000	2.33	327391	335000	2.20	309555	3.57%
SIF TRANSILVANIA /SIF 3/	400000	0.25	41105	400000	0.23	38306	0.44%
SIF MOLDOVA BACAU	468000	1.57	307400	468000	1.52	298786	3.44%
SIF BANAT CRISANA /SIF 1/	250000	2.88	301994	250000	2.80	294015	3.39%
SNO - SANTIERUL NAVAL ORSOVA	17700	2.90	21530	17700	2.98	22154	0.26%
FARMACEUTICA REMEDIA SA	104000	0.39	16838	104000	0.38	16599	0.19%
SC FONDUL PROPRIETATEA SA - BUCURESTI /FP/	1466649	0.93	569028	1466649	0.93	575366	6.63%
BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE BUCURESTI	24420	14.00	143397	24420	15.10	154879	1.78%
ОБЩО			2655068			2633020	30.34%
АКЦИИ СЪРБИЯ							
VETERINARSKI ZAVOD AD	3017	160.00	7997	3017	120.00	5991	0.07%
NOVOSADSKI SAJAM A.D. NOVI SAD	1745	450.00	13009	1745	415.00	11984	0.14%
NIS AD NOVI SAD	3881	715.00	45971	3881	725.00	46564	0.54%
RTC LUKA LEGET A.D.	223	3120.74	11529	223	3120.74	11517	0.13%
KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD	3210	1885.00	100243	3210	1803.00	95779	1.10%
ALFA PLAM A.D. VRANJE	266	36000.00	158643	266	35001.00	154075	1.78%
AGROBANKA A.D. BEOGRAD	132	0.01	0	132	0.01	0	0.00%
ОБЩО			337392			325911	3.76%

АКЦИИ ТУРЦИЯ							
TURK TRAKTOR	6500	77.60	212379	6500	72.25	187542	2.16%
TAV HAVALIMANLARI	33000	23.20	322357	33000	23.88	314700	3.63%
MIGROS	6000	24.08	60834	6000	23.78	56979	0.66%
ENKA INSAAT VE SANAYI AS	28619	5.49	66154	28619	5.51	62972	0.73%
YAPI VE KREDI BANKASI	63000	4.76	126265	63000	4.44	111705	1.29%
TRAKYA CAM SANAYI A.S	66828	4.85	136470	66828	5.14	137173	1.58%
TURKCELL	15000	15.34	96884	15000	15.15	90751	1.05%
TURKIYE SISE VE CAM FABRIKALARI A.S.	47195	4.78	94986	47195	5.16	97251	1.12%
İŞ BANKASI (C)	33800	7.60	108160	33800	7.14	96375	1.11%
T. GARANTI BANKASI	42500	11.73	209905	42500	10.94	185675	2.14%
EREĞLİ DEMİR ÇELİK /EREGL	62000	11.36	296555	62000	10.48	259478	2.99%
ARCELİK /ARCLK.E	21000	18.95	167558	21000	17.85	149694	1.72%
ADANA CIMENTO C	219360	1.04	96056	219360	1.26	110376	1.27%
ADANA CIMENTO A	21000	6.20	54821	21000	6.83	57278	0.66%
ОБЩО			2049384			1917951	22.10%
АКЦИИ СЛОВЕНИЯ							
TELEKOM SLOVENIJE				610	83.00	99024	1.14%
KRKA DD	5475	58.20	623215	5475	57.00	610366	7.03%
ZAVAROVALNICA TRIGLAV	4483	31.90	279699	4483	31.50	276192	3.18%
ОБЩО			902914			985581	11.36%
ДРУГИ							
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	1200	86.82	203766	1200	88.15	206888	2.38%
ISHARES JPM EMERG BOND	1400	90.90	248910	1400	90.60	248077	2.86%
Общо:			452676			454965	5.24%

Общо:		8339530		8201464	94.51%
-------	--	---------	--	---------	--------

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:

10.04.2018 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.