

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

01.11.2017 г. - 30.11.2017 г.

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

Към края на месец ноември нетните активи на фонда са 8 402 063.3259 лв., което представлява намаление от -137 748.2641 лв. спрямо края на месец октомври. Броят на емитираните дялове намалява с -28 819.6855 до 11 191 038.5528.

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

Изменение	Q3 2016	Q4 2016	Q1 2017	Q2 2017	Q3 2017	Ноември 2017
SOFIX	10.8%	16.22%	8.1%	11.0%	-2.2%	-0.95%
CROBEX	15.8%	2.76%	-0.3%	-6.2%	-2.9%	0.0%
BELEX 15	5.2%	12.74%	2.1%	-2.9%	1.3%	1.81%
BET-XT	7.1%	2.50%	13.0%	-1.6%	2.9%	0.7%
ISE 100	-0.4%	2.16%	13.8%	12.9%	2.5%	-5.59%
ДФ Скай Нови Акции	5.17%	-2.50%	7.41%	4.82%	0.365%	-1.35%
Средно аритметично за индексите	7.7%	7.27%	7.35%	2.63%	0.32%	-0.80%
<b>Дял на съответната държава от активите на фонда</b>	<b>30.09.2016</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>31.3.2017</b>	<b>30.6.2017</b>	<b>30.9.2017</b>	<b>30.11.2017</b>
България	16.44%	16.14%	16.92%	16.58%	16.46%	16.75%
Хърватска	5.15%	5.78%	6.06%	5.72%	5.50%	5.93%
Сърбия	2.92%	3.00%	2.84%	3.36%	4.52%	3.94%
Румъния	27.15%	28.08%	29.07%	26.73%	28.54%	29.39%
Турция	26.70%	25.85%	25.43%	28.47%	23.38%	21.28%
Словения	10.87%	9.98%	9.50%	9.33%	9.56%	9.91%
Други	3.57%	3.69%	3.47%	3.13%	5.37%	5.47%

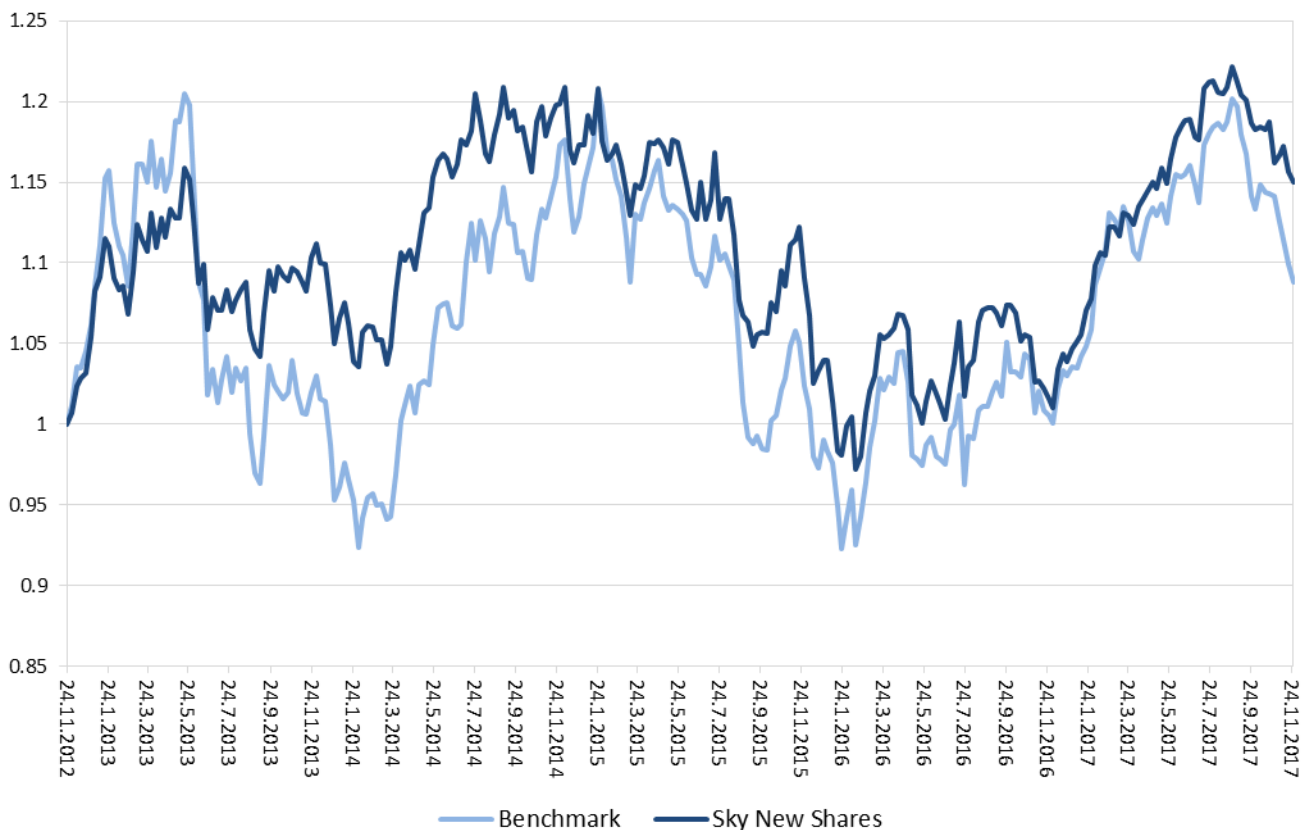
**Информация за паричните средства**

Към 30.11.2017 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	9.96%	7.1%	20.3%
CROBEX	10.83%	18.2%	52.2%
BELEX 15	7.55%	-6.1%	11.0%
BET-XT	11.76%	40.5%	38.2%
ISE 100	14.68%	18.9%	14.8%
Служебен бенчмарк	8.18%	15.7%	27.3%
ДФ Скай Нови Акции	6.69%	13.50%	6.47%

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 за последните 5 години**


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

Добрите икономически данни и очакванията за намаляване на данъци в САЩ, създадоха условия за продължителния растеж на повечето пазари през последната една година. През ноември вече настана момента тази данъчна реформа в САЩ да придобие законодателна форма. Това донякъде уби ентузиазма на пазара, като докато не бяха ясни всички параметри по новото данъчно законодателство, оставаха надеждите то да е възможно най-добро, но с изясняването на подробностите започнаха да се появяват доста противоречиви мнения. Пазарът започна да вижда и слабостите. Американските индекси отново завършиха месеца нагоре, но в Европа и в Развиващите се пазари завършиха месеца предимно на червено.

При развиващите се пазари това се дължи както на вече усещащото се връщане на инфлацията, така и на местни фактори, в голяма степен политически. Негативизмът в Турция например, се дължи както на увеличаващата се инфлация, така и на недоверието, с което пазарът приема отношенията между Ердоган и Турската Централна Банка. Дори намек за липса на независимост на дадена централна банка, веднага се пренася в отслабване на местната валута. А от тук напрежението се прехвърля и на пазара на акции. В случая с Турция допълнителна несигурност наляха и дипломатическото напрежение между Турция и САЩ по отношение на визите за пътуване, и делото в САЩ за незаконна търговия между Турция и Иран, в което изплува и името на Ердоган..

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

<b>Доходност по месеци</b>	<b>Средно аритметично за индексите</b>	<b>DFNEW</b>
Ноември 2016	1.01%	-3.77%
Декември 2016	3.35%	3.07%
Януари 2017	4.59%	4.02%
Февруари 2017	3.07%	2.64%
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%

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

Активи	31.8.2017	30.9.2017	31.10.2017	30.11.2017	Структура на активите спрямо общата им стойност [%]
Акции и права и КИС	8 314 073	8 115 935	7 909 797	7 806 664	92.66%
Облигации	-	-	-	-	
Парични средства	582 193	570 133	612 676	616 855	7.32%
Депозити до 3 мес.	0	0	0	0	0.00%
Вземания	9 019	9 460	40 727	991	0.01%
Разходи за бъдещи периоди	687	518	345	176	0.00%
Общо:	8 905 973	8 696 046	8 563 544	8 424 687	100.00%

**Стойност на притежаваните от ДФ “СКАЙ Нови Акции” акции**

Дружество	31.10.2017			30.11.2017			
	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							
ИД ЕЛАНА ВИСОКОДОХОДЕН ФОНД	3316	110.77	367300	3316	110.92	367821	4.37%
СОФАРМА АД - СОФИЯ	85035	4.20	356977	85035	4.27	363099	4.31%
АЛБЕНА АД	1213	61.12	74137	1213	61.60	74722	0.89%
ЗЪРНЕНИ ХРАНИ БЪЛГАРИЯ АД	9766	0.37	3643	9766	0.33	3203	0.04%
ПРАЙМ ПРОПЪРТИ БГ АДСИЦ	110275	0.45	49624	110275	0.55	60651	0.72%
МОНБАТ АД	20000	10.93	218580	20000	10.92	218300	2.59%
СОФИЯ КОМЕРС - ЗАЛОЖНИ КЪЩИ 2	4812	3.53	16982	4812	3.45	16601	0.20%
ХИМИМПОРТ АД	62578	1.74	108761	62578	1.68	105319	1.25%

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

ГЛОБЕКС ИСТЕЙТ ФОНД АДСИЦ	149450	0.00	149	149450	0.00	149	0.00%
ЧЕЗ РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ БЪЛГАРИЯ АД	572	275.00	157300	572	272.50	155871	1.85%
ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД	48333	0.94	45240	48333	0.94	45288	0.54%
ОБЩО:			1398692			1411025	16.75%
АКЦИИ ХЪРВАТСКА							
KONCHAR ELECTROINDUSTRIJA D.D.	844	682.20	149700	844	703.54	153719	1.82%
KONCHAR TRANSFORMATORI	412	1600.00	171390	412	1551.03	165430	1.96%
DURO DAKOVIC HOLDING	1000	31.33	8146	1000	20.50	5307	0.06%
ATLANSKA PLOVITVA D.D. DUBROVNIK	730	515.00	97746	730	585.98	110739	1.31%
ADRIS P-A	560	447.00	65082	560	444.00	64368	0.76%
ОБЩО:			492064			499563	5.93%
АКЦИИ РУМЪНИЯ							
CNTEE TRANSELECTRICA SA	29275	26.00	323591	29275	26.55	327095	3.88%
TRANSGAZ SA MEDIAS	900	400.00	153048	900	398.00	150743	1.79%
PETROM BUCURESTI	3000000	0.29	364765	3000000	0.29	362339	4.30%
S.N.G.N. ROMGAZ S.A.	5000	31.45	66852	5000	31.90	67123	0.80%
SIF OLTENIA CRAIOVA	335000	1.98	281991	335000	2.13	299582	3.56%
SIF TRANSILVANIA /SIF 3/	400000	0.24	41323	400000	0.25	41242	0.49%
SIF MOLDOVA BACAU	468000	1.20	239551	468000	1.36	267853	3.18%
SIF BANAT CRISANA /SIF 1/	250000	2.48	263052	250000	2.57	270386	3.21%
SNO - SANTIERUL NAVAL ORSOVA	17700	2.70	20317	17700	2.76	20559	0.24%
FARMACEUTICA REMEDIA SA	104000	0.31	13529	104000	0.34	14662	0.17%
SC FONDUL PROPRIETATEA SA - BUCURESTI /FP/	1466649	0.85	526876	1466649	0.85	521549	6.19%
BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE BUCURESTI	24420	12.44	129149	24420	12.94	132982	1.58%
ОБЩО			2424046			2476114	29.39%

АКЦИИ СЪРБИЯ							
VETERINARSKI ZAVOD AD	3017	132.00	6528	3017	230.00	11365	0.13%
NOVOSADSKI SAJAM A.D. NOVI SAD	1745	700.00	20023	1745	450.00	12861	0.15%
NIS AD NOVI SAD	3881	706.00	44915	3881	697.00	44305	0.53%
RTC LUKA LEGET A.D.	223	3120.74	11408	223	3120.74	11398	0.14%
KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD	3210	1820.00	95767	3210	1850.00	97263	1.15%
ALFA PLAM A.D. VRANJE	266	35255.00	153725	266	35500.00	154662	1.84%
AGROBANKA A.D. BEOGRAD	132	0.01	0	132	0.01	0	0.00%
ОБЩО			332366			331854	3.94%
АКЦИИ ТУРЦИЯ							
TURK TRAKTOR	6500	75.70	217907	6500	73.50	200351	2.38%
TAV HAVALIMANLARI	33000	18.87	275771	33000	19.52	270138	3.21%
MIGROS	6000	26.10	69351	6000	23.74	59734	0.71%
ENKA INSAAT VE SANAYI AS	28619	5.75	72875	28619	5.64	67689	0.80%
YAPI VE KREDI BANKASI	63000	4.60	128340	63000	4.15	109643	1.30%
TRAKYA CAM SANAYI A.S	66828	4.11	121636	66828	4.13	115744	1.37%
TURKCELL	15000	14.17	94129	15000	15.21	95678	1.14%
TURKIYE SISE VE CAM FABRIKALARI A.S.	47195	4.45	93008	47195	4.19	82928	0.98%
İŞ BANKASI (C)	33800	7.14	106875	33800	6.17	87457	1.04%
T. GARANTI BANKASI	42500	10.43	196307	42500	9.61	171279	2.03%
EREĞLİ DEMİR CELİK /EREGL	62000	8.90	244368	62000	8.61	223865	2.66%
ARCELİK /ARCLK.E	21000	20.72	192696	21000	19.81	174460	2.07%
ADANA CIMENTO C	219360	0.84	81602	219360	0.84	77273	0.92%
ADANA CIMENTO A	21000	6.41	59613	21000	6.38	56186	0.67%
ОБЩО			1954477			1792424	21.28%

АКЦИИ СЛОВЕНИЯ							
KRKA DD	5475	54.90	587878	5475	54.30	581454	6.90%
ZAVAROVALNICA TRIGLAV	4483	28.00	245504	4483	28.89	253307	3.01%
ОБЩО			833382			834761	9.91%
ISHARES JPM EMERG BOND	1200	87.50	205362	1200	84.68	198744	2.36%
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	1400	98.39	269408	1400	95.75	262179	3.11%
Общо:			474770			460923	5.47%
Общо:			7909797			7806664	92.66%

### 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:

08.12.2017 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 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.