

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

01.3.2019 г. - 31.3.2019 г.

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

Към края на месец март нетните активи на фонда са 7065723.69 лв., което представлява намаление от - 170 171.59 лв. спрямо края на месец февруари. Броят на емитираните дялове намалява с 1314.0931 до 10 489 160.9726.

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

| Изменение  | Q1<br>2018        | Q2<br>2018        | Q3<br>2018        | Q4<br>2018        | Q1<br>2019       | Март<br>2019 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|--------------|
| SOFIX  | -4.2%             | -2.3%             | -1.56%            | -4.79%            | -1.8%            | -0.26%       |
| CROBEX   | -2.1%             | 0.6%              | -1.89%            | -1.87%            | 2.8%             | -0.1%        |
| BELEX 15   | -1.5%             | -2.0%             | -0.86%            | 4.76%             | -3.8%            | 6.18%        |
| BET-XT   | 10.3%             | -7.2%             | 1.90%             | -11.47%           | 8.0%             | 4.2%         |
| ISE 100  | -0.7%             | -16.0%            | 3.56%             | -8.69%            | 2.8%             | -10.28%      |
| ДФ Скай Нови Акции                                     | 0.17%             | -5.88%            | -4.35%            | -4.40%            | 1.42%            | -2.36%       |
| Средно аритметично за индексите                        | 0.38%             | -5.38%            | 0.23%             | -4.41%            | 1.60%            | -0.04%       |
| ДФ Скай Нови Акции стандартно отклонение               |                   |                   |                   |                   |                  | 8.09%        |
| <b>Дял на съответната държава от активите на фонда</b> | <b>31.03.2018</b> | <b>30.06.2018</b> | <b>30.09.2018</b> | <b>31.12.2018</b> | <b>31.3.2019</b> |              |
| България   | 15.81%            | 16.52%            | 17.17%            | 16.83%            | 16.29%           |              |
| Хърватска  | 5.90%             | 6.33%             | 5.34%             | 6.58%             | 6.73%            |              |
| Сърбия   | 3.76%             | 4.05%             | 4.29%             | 4.73%             | 4.97%            |              |
| Румъния  | 30.34%            | 25.20%            | 28.30%            | 27.42%            | 27.00%           |              |
| Турция   | 22.10%            | 18.07%            | 16.71%            | 17.65%            | 17.74%           |              |
| Словения   | 11.36%            | 12.18%            | 12.61%            | 13.65%            | 13.82%           |              |
| Други  | 5.24%             | 5.27%             | 5.92%             | 5.90%             | 5.97%            |              |

**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.

Първото тримесечие на 2019 бе доста добро за пазарите, и макар и през март растежът на индексите да се забави пак остава с едно от най-добрите представяния последните години. Разбира се това до някъде се дължи и на това, че 2018 завърши силно на червено и въпреки настоящите растежи доста индекси още не са достигнали нивата си от миналата есен. Този рязък обрат се дължи до голяма степен на рязкото обръщане, ако не на политиката, то поне на изказа на централните банки. ФЕД повиши лихвите няколко пъти миналата година и до декември даваше индикации, че повишенията ще продължат и през 2019. В последствие изключително бързо промени вижданията си и вече очакванията са за най-много едно повишение, но и намаляване на лихвите вече е с прилична вероятност. ЕЦБ прекрати QE то си през декември, но продължава да реинвестира изтичащите облигации, които като се има в предвид огромния и баланс са значителни като количества – средно по около 15 милиарда евро на месец за следващите 12 месеца. Освен това възобнови и програмата си за осигуряване на ликвидност на банки и значително отложи във времето момента на първото си повишаване на лихвите.

Тъй като всички тези решения се случиха за изключително кратък период от време и пазарите получиха сериозен тласък от тези неочаквани стимулиращи политики. Все пак са налице и доста негативи, европейските икономики видимо се забавят поради спада на международната търговия – особено с Китай. Очакваните растежи на печалбите на американските компании са доста под миналогодишните, основно поради изтичане на данъчните стимули, но и отново поради търговската война с Китай. Излезлите отчети на компании все още се отнасят за миналата година, като през април и май ще стане ясно до колко това забавяне на икономиките има и реално отражение върху резултатите им.

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

| Доходност по месеци | Средно аритметично за индексите | DFNEW  |
|---------------------|---------------------------------|--------|
| Март 2018           | -1.82%                          | -2.72% |
| Април 2018          | -1.92%                          | -1.57% |
| Май 2018            | -2.42%                          | -4.24% |
| Юни 2018            | -1.17%                          | -0.15% |
| 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% |

### Обем и структура на инвестициите в портфейла

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

| Активи                    | 31.12.2018 | 31.1.2019 | 28.2.2019 | 31.3.2019 | Структура на активите спрямо общата им стойност /%/ |
|---------------------------|------------|-----------|-----------|-----------|---|
| Акции и права и КИС       | 6 488 501  | 6 622 275 | 6 716 984 | 6 642 652 | 92.52%  |
| Облигации                 | -          | -         | -         | -         |   |
| Парични средства          | 506 014    | 494 989   | 536 827   | 535 193   | 7.45%   |
| Депозити до 3 мес.        |            |           |           |           | 0.00%   |
| Вземания                  | 0          | 0         | 0         | 0         | 0.00%   |
| Разходи за бъдещи периоди | 0          | 2 013     | 1 845     | 1 658     | 0.02%   |
| Общо:                     | 6 994 516  | 7 119 278 | 7 255 656 | 7 179 503 | 100.00%   |

**Информация за паричните средства**

Към 31.3.2019 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                        | 28.2.2019        |                           |                         | 31.3.2019        |                           |                         |                     |
|----------------------------------|------------------|---------------------------|-------------------------|------------------|---------------------------|-------------------------|---------------------|
|                                  | 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            | 3.65                      | 309953                  | 85035            | 3.50                      | 297971                  | 4.15%               |
| АЛБЕНА АД                        | 1213             | 38.13                     | 46248                   | 1213             | 43.16                     | 52348                   | 0.73%               |
| ЗЪРНЕНИ ХРАНИ БЪЛГАРИЯ АД        | 9766             | 0.26                      | 2520                    | 9766             | 0.25                      | 2396                    | 0.03%               |
| ПРАЙМ ПРОПЪРТИ БГ АДСИЦ          | 52011            | 0.69                      | 35628                   | 52011            | 0.70                      | 36148                   | 0.50%               |
| МОНБАТ АД                        | 20000            | 7.00                      | 140080                  | 20000            | 7.05                      | 141000                  | 1.96%               |
| СОФИЯ КОМЕРС - ЗАЛОЖНИ КЪЩИ 2    | 4812             | 3.74                      | 17997                   | 4812             | 3.82                      | 18382                   | 0.26%               |
| ХИМИМПОРТ АД                     | 62578            | 1.94                      | 121339                  | 62578            | 1.80                      | 112647                  | 1.57%               |
| ГЛОБЕКС ИСТЕЙТ ФОНД АДСИЦ        | 149450           | 0.00                      | 149                     | 149450           | 0.00                      | 149                     | 0.00%               |
| ЧЕЗ РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ БЪЛГАРИЯ АД    | 523              | 200.00                    | 104600                  | 523              | 217.55                    | 113776                  | 1.58%               |
| ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД | 48333            | 1.07                      | 51711                   | 48333            | 1.00                      | 48120                   | 0.67%               |
| ИД ЕЛАНА ВИСОКОДОХОДЕН ФОНД      | 3316             | 105.49                    | 349794                  | 3316             | 104.63                    | 346961                  | 4.83%               |
| ОБЩО:                            |                  |                           | 1180018                 |                  |                           | 1169898                 | 16.29%              |
| АКЦИИ ХЪРВАТСКА                  |                  |                           |                         |                  |                           |                         |                     |
| KONCHAR ELECTROINDUSTRIJA D.D.   | 844              | 615.00                    | 136680                  | 844              | 650.00                    | 144337                  | 2.01%               |
| KONCHAR TRANSFORMATORI           | 824              | 1010.00                   | 219148                  | 824              | 1010.00                   | 218962                  | 3.05%               |
| ATLANSKA PLOVITVA D.D. DUBROVNIK | 730              | 324.00                    | 62281                   | 730              | 285.00                    | 54738                   | 0.76%               |
| ADRIS P-A                        | 560              | 435.00                    | 64145                   | 560              | 442.00                    | 65123                   | 0.91%               |

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

|  |         |          |         |         |          |         |        |
|--|---------|----------|---------|---------|----------|---------|--------|
| ОБЩО:                                      |         |          | 482255  |         |          | 483159  | 6.73%  |
| АКЦИИ РУМЪНИЯ                              |         |          |         |         |          |         |        |
| CNTEE TRANSELECTRICA SA                    | 29275   | 21.00    | 253488  | 29275   | 20.75    | 249555  | 3.48%  |
| TRANSGAZ SA MEDIAS                         | 900     | 341.00   | 126543  | 900     | 339.00   | 125341  | 1.75%  |
| S.N.G.N. ROMGAZ S.A.                       | 5000    | 30.30    | 62468   | 5000    | 32.35    | 66450   | 0.93%  |
| SIF OLTENIA CRAIOVA                        | 335000  | 2.05     | 283166  | 335000  | 2.10     | 288324  | 4.02%  |
| SIF TRANSILVANIA /SIF 3/                   | 400000  | 0.25     | 41150   | 400000  | 0.25     | 40836   | 0.57%  |
| SIF MOLDOVA BACAU                          | 468000  | 1.15     | 221528  | 468000  | 1.20     | 231486  | 3.22%  |
| SIF BANAT CRISANA /SIF 1/                  | 250000  | 2.17     | 223687  | 250000  | 2.10     | 215681  | 3.00%  |
| SNO - SANTIERUL NAVAL ORSOVA               | 17700   | 2.66     | 19413   | 17700   | 2.78     | 20215   | 0.28%  |
| FARMACEUTICA REMEDIA SA                    | 104000  | 0.44     | 18868   | 104000  | 0.44     | 18970   | 0.26%  |
| SC FONDUL PROPRIETATEA SA - BUCURESTI /FP/ | 1466649 | 0.88     | 533380  | 1466649 | 0.92     | 551314  | 7.68%  |
| BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE BUCURESTI      | 24420   | 11.90    | 119821  | 24420   | 13.00    | 130419  | 1.82%  |
| ОБЩО                                       |         |          | 1903513 |         |          | 1938589 | 27.00% |
| АКЦИИ СЪРБИЯ                               |         |          |         |         |          |         |        |
| NOVOSADSKI SAJAM A.D. NOVI SAD             | 1740    | 500.00   | 14398   | 1740    | 547.77   | 15801   | 0.22%  |
| NIS AD NOVI SAD                            | 3881    | 706.00   | 45344   | 3881    | 726.00   | 46712   | 0.65%  |
| KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD              | 3210    | 2498.00  | 132700  | 3210    | 2800.00  | 149010  | 2.08%  |
| ALFA PLAM A.D. VRANJE                      | 266     | 33000.00 | 145268  | 266     | 33000.00 | 145528  | 2.03%  |
| AGROBANKA A.D. BEOGRAD                     | 132     | 0.01     | 0       | 132     | 0.01     | 0       | 0.00%  |
| ОБЩО                                       |         |          | 337710  |         |          | 357052  | 4.97%  |
| АКЦИИ ТУРЦИЯ                               |         |          |         |         |          |         |        |
| TURK TRAKTOR                               | 6500    | 34.82    | 72952   | 6500    | 30.70    | 61515   | 0.86%  |
| TAV HAVALIMANLARI                          | 33000   | 27.82    | 295913  | 33000   | 23.34    | 237433  | 3.31%  |
| MIGROS                                     | 6000    | 15.70    | 30363   | 6000    | 13.56    | 25081   | 0.35%  |

|                                      |        |       |         |        |       |         |        |
|--------------------------------------|--------|-------|---------|--------|-------|---------|--------|
| ENKA INSAAT VE SANAYI AS             | 31107  | 5.00  | 50133   | 31107  | 4.59  | 44015   | 0.61%  |
| YAPI VE KREDI BANKASI                | 122419 | 2.15  | 84836   | 122419 | 2.13  | 80381   | 1.12%  |
| TRAKYA CAM SANAYI A.S                | 73925  | 3.85  | 91737   | 73925  | 3.32  | 75658   | 1.05%  |
| TURKCELL                             | 15000  | 14.30 | 69139   | 15000  | 12.09 | 55904   | 0.78%  |
| TURKIYE SISE VE CAM FABRIKALARI A.S. | 47195  | 6.74  | 102530  | 47195  | 5.83  | 84819   | 1.18%  |
| T. GARANTI BANKASI                   | 42500  | 8.92  | 122193  | 42500  | 8.34  | 109265  | 1.52%  |
| EREĞLİ DEMİR ÇELİK /EREGL            | 62000  | 9.32  | 186252  | 62000  | 9.12  | 174306  | 2.43%  |
| ARCELİK /ARCLK.E                     | 21000  | 20.82 | 140927  | 21000  | 16.90 | 109404  | 1.52%  |
| ADANA CIMENTO C                      | 219360 | 1.50  | 106057  | 439360 | 1.15  | 155756  | 2.17%  |
| ADANA CIMENTO A                      | 21000  | 6.67  | 45148   | 29136  | 6.69  | 60087   | 0.84%  |
| ОБЩО                                 |        |       | 1398178 |        |       | 1273625 | 17.74% |
| АКЦИИ СЛОВЕНИЯ                       |        |       |         |        |       |         |        |
| TELEKOM SLOVENIJE                    | 610    | 65.00 | 77549   | 610    | 66.20 | 78980   | 1.10%  |
| KRKA DD                              | 5475   | 57.40 | 614649  | 5475   | 58.00 | 621074  | 8.65%  |
| ZAVAROVALNICA TRIGLAV                | 4483   | 32.90 | 288467  | 4483   | 33.30 | 291974  | 4.07%  |
| ОБЩО                                 |        |       | 980664  |        |       | 992028  | 13.82% |
| ДРУГИ                                |        |       |         |        |       |         |        |
| BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG          | 1200   | 74.31 | 174405  | 1200   | 68.75 | 161356  | 2.25%  |
| ISHARES JPM EMERG BOND               | 1400   | 95.04 | 260240  | 1400   | 97.49 | 266943  | 3.72%  |
| Общо:                                |        |       | 434646  |        |       | 428299  | 5.97%  |
| Общо:                                |        |       | 6716984 |        |       | 6642652 | 92.52% |

### 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:

10.04.2019 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.