

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

01.6.2018 г. - 30.6.2018 г.

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

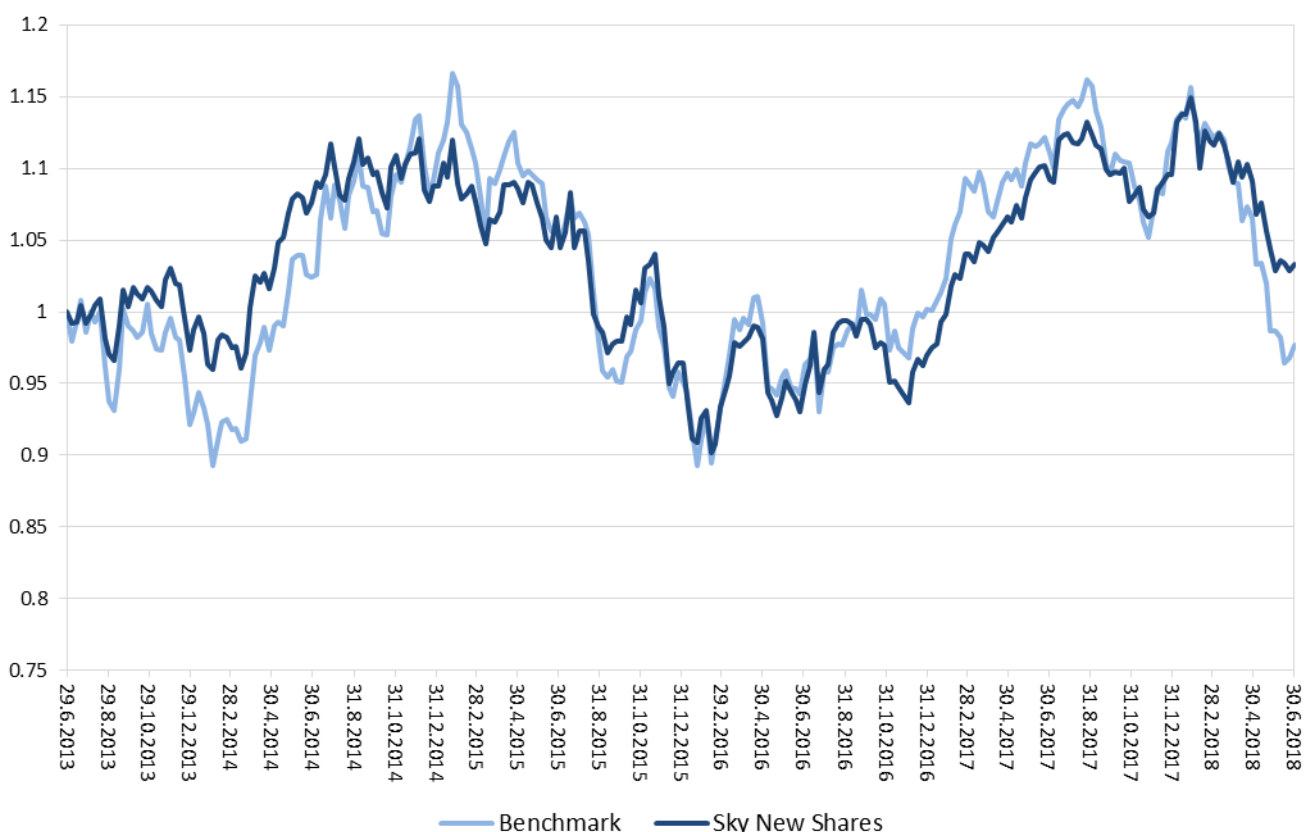
Към края на месец юни нетните активи на фонда 8132385.33 лв., което представлява намаление от 11382.22 лв. спрямо края на месец май. Броят на емитираните дялове се увеличава с 1029.9125 до 11197479.6921.

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

Изменение	Q2 2017	Q3 2017	Q4 2017	Q1 2018	Q2 2018	Юни 2018
SOFIX	11.0%	-2.2%	-1.5%	-4.2%	-2.3%	-0.36%
CROBEX	-6.2%	-2.9%	1.8%	-2.1%	0.6%	-2.02%
BELEX 15	-2.9%	1.3%	5.4%	-1.5%	-2.0%	-0.98%
BET-XT	-1.6%	2.9%	0.0%	10.3%	-7.2%	1.62%
ISE 100	12.9%	2.5%	12.5%	-0.7%	-16.0%	-4.11%
ДФ Скай Нови Акции	4.82%	0.365%	0.0%	0.17%	-5.88%	-0.15%
Средно аритметично за индексите	2.63%	0.32%	3.64%	0.38%	-5.38%	-1.17%
ДФ Скай Нови Акции стандартно отклонение						8.41%
<b>Дял на съответната държава от активите на фонда</b>	<b>30.6.2017</b>	<b>30.9.2017</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.03.2018</b>	<b>30.06.2018</b>	
България	16.58%	16.46%	16.20%	15.81%	16.52%	
Хърватска	5.72%	5.50%	6.04%	5.90%	6.33%	
Сърбия	3.36%	4.52%	3.85%	3.76%	4.05%	
Румъния	26.73%	28.54%	28.53%	30.34%	25.20%	
Турция	28.47%	23.38%	23.10%	22.10%	18.07%	
Словения	9.33%	9.56%	9.96%	11.36%	12.18%	
Други	3.13%	5.37%	5.34%	5.24%	5.27%	

**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.

Юни премина под сянката на възможна търговска война между САЩ и основните му търговски партньори. Засегнатите до момента стоки, при които се очаква повишаване на митата са относителна малка част от стокообмена на САЩ и с Китай и с ЕС. Въпреки това относително слабо засягане на външната търговия, желанието на Тръмп за балансирано салдо, създава очакване за ескалация на протекционизма до пълномащабна търговска война. Реално САЩ могат да си позволят много повече нови бариери пред търговията, тъй като внасят много повече като обем, отколкото изнасят. Така нито ЕС, нито Китай могат да отговорят в същия мащаб на определено повишаване на митата и тарифите. Все пак остават възможността за друг отговор от страна на Китай, поне, извън традиционния.

Първият подобен отговор, който всъщност тласна азиатските пазари надолу бе обезценката на китайския юан. Преди три години, когато Китай изостави практически използвания фиксиран към долара курс на юана и премина към управлявано плаване на валутния курс, това предизвика значителни вълни на напрежение в множество пазари. Тогава негативната вълна тръгна от пазара на

ресурси, премина през рисковите облигации и предизвика последната корекция на развитите пазари. През юни – въпреки че девалвацията на юана бе в относително същия мащаб, това не предизвика паника на ресурсните пазари и реално не повлия особено на развитите пазари. Азиатските развиващите се пазари обаче завършиха месеца над 6% надолу. Развитите пазари – и европейските и в САЩ също не успяха да се върнат към възходящия си тренд. Несигурността от следващите действия на САЩ и съответните отговори на Китай със сигурност ще определя пазарното развитие и през следващите месеци, тъй като не изглежда Тръмп да се отказва от желанието си за по-балансирано търговско салдо с Китай.

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

Доходност по месеци	Средно аритметично за индексите	DFNEW
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%
Май 2018	-2.42%	-4.24%
Юни 2018	-1.17%	-0.15%

#### Обем и структура на инвестициите в портфейла

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

Активи	31.3.2018	30.4.2018	31.5.2018	30.6.2018	Структура на активите спрямо общата им стойност /%/
Акции и права и КИС	8 201 464	8 062 674	7 654 595	7 146 667	87.61%
Облигации	-	-	-	-	
Парични средства	475 039	462 640	465 700	519 649	6.37%
Депозити до 3 мес.	0	0			0.00%
Вземания	0	0	45 134	489 506	6.00%
Разходи за бъдещи периоди	1 658	1 478	1 395	1 110	0.01%
Общо:	8 678 161	8 526 791	8 166 824	8 156 932	100.00%

#### Информация за паричните средства

Към 30.6.2018 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	31.5.2018			30.6.2018			
	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	4.11	349783	85035	4.09	347487	4.26%
АЛБЕНА АД	1213	57.09	69249	1213	57.00	69141	0.85%
ЗЪРНЕНИ ХРАНИ БЪЛГАРИЯ АД	9766	0.34	3340	9766	0.33	3262	0.04%
ПРАЙМ ПРОПЪРТИ БГ АДСИЦ	110275	0.62	68371	110275	0.63	68933	0.85%
МОНБАТ АД	20000	8.60	172000	20000	8.30	166000	2.04%
СОФИЯ КОМЕРС - ЗАЛОЖНИ КЪЩИ 2	4812	3.60	17323	4812	3.66	17612	0.22%
ХИМИМПОРТ АД	62578	2.25	140725	62578	2.27	142052	1.74%
ГЛОБЕКС ИСТЕЙТ ФОНД АДСИЦ	149450	0.00	149	149450	0.00	149	0.00%
ЧЕЗ РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ БЪЛГАРИЯ АД	572	256.00	146432	572	248.00	141856	1.74%
ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД	48333	0.98	47125	48333	0.95	46032	0.56%
ИД ЕЛАНА ВИСОКОДОХОДЕН ФОНД	3316	106.68	353766	3316	103.92	344611	4.22%
ОБЩО:			1368263			1347135	16.52%
АКЦИИ ХЪРВАТСКА							
KONCHAR ELECTROINDUSTRIJA D.D.	844	675.00	150837	844	665.00	148623	1.82%
KONCHAR TRANSFORMATORI	412	1910.00	208350	412	1950.00	212742	2.61%
ATLANSKA PLOVITVA D.D. DUBROVNIK	730	461.00	89102	730	475.00	91820	1.13%
ADRIS P-A	560	434.00	64349	560	424.00	62875	0.77%
ОБЩО:			512637			516059	6.33%

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

АКЦИИ РУМЪНИЯ							
CNTEE TRANSELECTRICA SA	29275	19.70	242530	29275	22.15	271974	3.33%
TRANSGAZ SA MEDIAS	900	370.00	140038	900	328.00	123815	1.52%
PETROM BUCURESTI	3000000	0.31	386052				
S.N.G.N. ROMGAZ S.A.	5000	35.05	73699	5000	37.35	78328	0.96%
SIF OLTENIA CRAIOVA	335000	1.97	277533	335000	2.09	293662	3.60%
SIF TRANSILVANIA /SIF 3/	400000	0.21	35325	400000	0.22	36238	0.44%
SIF MOLDOVA BACAU	468000	1.20	236173	468000	1.38	270883	3.32%
SIF BANAT CRISANA /SIF 1/	250000	2.36	248116	250000	2.53	265288	3.25%
SNO - SANTIERUL NAVAL ORSOVA	17700	2.84	21140	17700	2.82	20935	0.26%
FARMACEUTICA REMEDIA SA	104000	0.42	18282	104000	0.38	16401	0.20%
SC FONDUL PROPRIETATEA SA - BUCURESTI /FP/	1466649	0.97	595191	1466649	0.88	543795	6.67%
BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE BUCURESTI	24420	12.40	127342	24420	13.12	134380	1.65%
ОБЩО			2401421			2055699	25.20%
АКЦИИ СЪРБИЯ							
VETERINARSKI ZAVOD AD	3017	81.00	4045	3017	80.00	3998	0.05%
NOVOSADSKI SAJAM A.D. NOVI SAD	1745	623.00	17995	1745	623.00	18009	0.22%
NIS AD NOVI SAD	3881	725.00	46573	3881	686.00	44103	0.54%
RTC LUKA LEGET A.D.	223	3120.74	11519	223	3120.74	11528	0.14%
KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD	3210	1900.00	100952	3210	1940.00	103159	1.26%
ALFA PLAM A.D. VRANJE	266	35000.00	154101	266	34000.00	149817	1.84%
AGROBANKA A.D. BEOGRAD	132	0.01	0	132	0.01	0	0.00%
ОБЩО			335186			330614	4.05%
АКЦИИ ТУРЦИЯ							
TURK TRAKTOR	6500	58.60	141555	6500	52.00	123831	1.52%

TAV HAVALİMANLARI	33000	21.94	269070	33000	22.44	271299	3.33%
MIGROS	6000	19.87	44306	6000	20.54	45151	0.55%
ENKA INSAAT VE SANAYI AS	28619	4.46	47435	28619	4.67	48964	0.60%
YAPI VE KREDİ BANKASI	63000	4.02	94120	63000	2.48	57241	0.70%
TRAKYA CAM SANAYI A.S	66828	4.00	99342	66828	4.15	101606	1.25%
TURKCELL	15000	12.00	66894	15000	12.17	66880	0.82%
TURKIYE SİSE VE CAM FABRİKALARI A.S.	47195	3.98	69806	47195	4.23	73139	0.90%
İŞ BANKASI (C)	33800	5.96	74865	33800	5.70	70584	0.87%
T. GARANTI BANKASI	42500	8.91	140728	42500	8.38	130480	1.60%
EREĞLİ DEMİR ÇELİK /EREGL	62000	11.23	258753	62000	10.20	231688	2.84%
ARCELİK /ARCLK.E	21000	16.62	129707	21000	15.25	117328	1.44%
ADANA CIMENTO C	219360	1.03	83967	219360	1.06	85187	1.04%
ADANA CIMENTO A	21000	6.29	49089	21000	6.62	50932	0.62%
ОБЩО			1569637			1474308	18.07%
АКЦИИ СЛОВЕНИЯ							
TELEKOM SLOVENIJE	610	88.00	104989	610	91.80	109523	1.34%
KRKA DD	5475	57.20	612507	5475	57.80	618932	7.59%
ZAVAROVALNICA TRIGLAV	4483	34.00	298112	4483	30.20	264793	3.25%
ОБЩО			1015608			993248	12.18%
ДРУГИ							
ISHARES JPM EMERG BOND	1400	91.83	251456	1400	90.36	247407	3.03%
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	1200	85.38	200387	1200	77.63	182197	2.23%
Общо:			451843			429604	5.27%
Общо:			7654595			7146667	87.61%

### 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:**

06.07.2018 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 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.