

ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПОРТФЕЙЛА НА ДОГОВОРЕН ФОНД „СКАЙ НОВИ АКЦИИ”

01.7.2017 г. - 31.7.2017 г.

Изменение в нетните активи на фонда и броя емитирани дялове

Към края на месец юли нетните активи на фонда са 8 883 001.71 лв., което представлява увеличение от 244 402.59 лв. спрямо края на месец юни. Броят на емитираните дялове се увеличават до 11 254 762.1947.

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

Изменение	Q2 2016	Q3 2016	Q4 2016	Q1 2017	Q2 2017	Юли 2017
SOFIX	2.06%	10.8%	16.22%	8.1%	11.0%	1.67%
CROBEX	0.38%	15.8%	2.76%	-0.3%	-6.2%	1.06%
BELEX 15	-0.23%	5.2%	12.74%	2.1%	-2.9%	1.63%
BET-XT	-4.07%	7.1%	2.50%	13.0%	-1.6%	5.06%
ISE 100	-7.75%	-0.4%	2.16%	13.8%	12.9%	7.06%
DFNEW	-3.82%	5.17%	-2.50%	7.41%	4.82%	2.83%
Средно аритметично за индексите	-1.92%	7.7%	7.27%	7.35%	2.63%	3.30%
Дял на съответната държава от активите на фонда	30.06.2016	30.09.2016	31.12.2016	31.3.2017	30.6.2017	31.7.2017
България	14.12%	16.44%	16.14%	16.92%	16.58%	16.26%
Хърватска	4.91%	5.15%	5.78%	6.06%	5.72%	5.55%
Сърбия	4.09%	2.92%	3.00%	2.84%	3.36%	3.29%
Румъния	26.19%	27.15%	28.08%	29.07%	26.73%	27.24%
Турция	28.97%	26.70%	25.85%	25.43%	28.47%	28.33%
Словения	10.73%	10.87%	9.98%	9.50%	9.33%	9.25%
Други	3.71%	3.57%	3.69%	3.47%	3.13%	2.96%

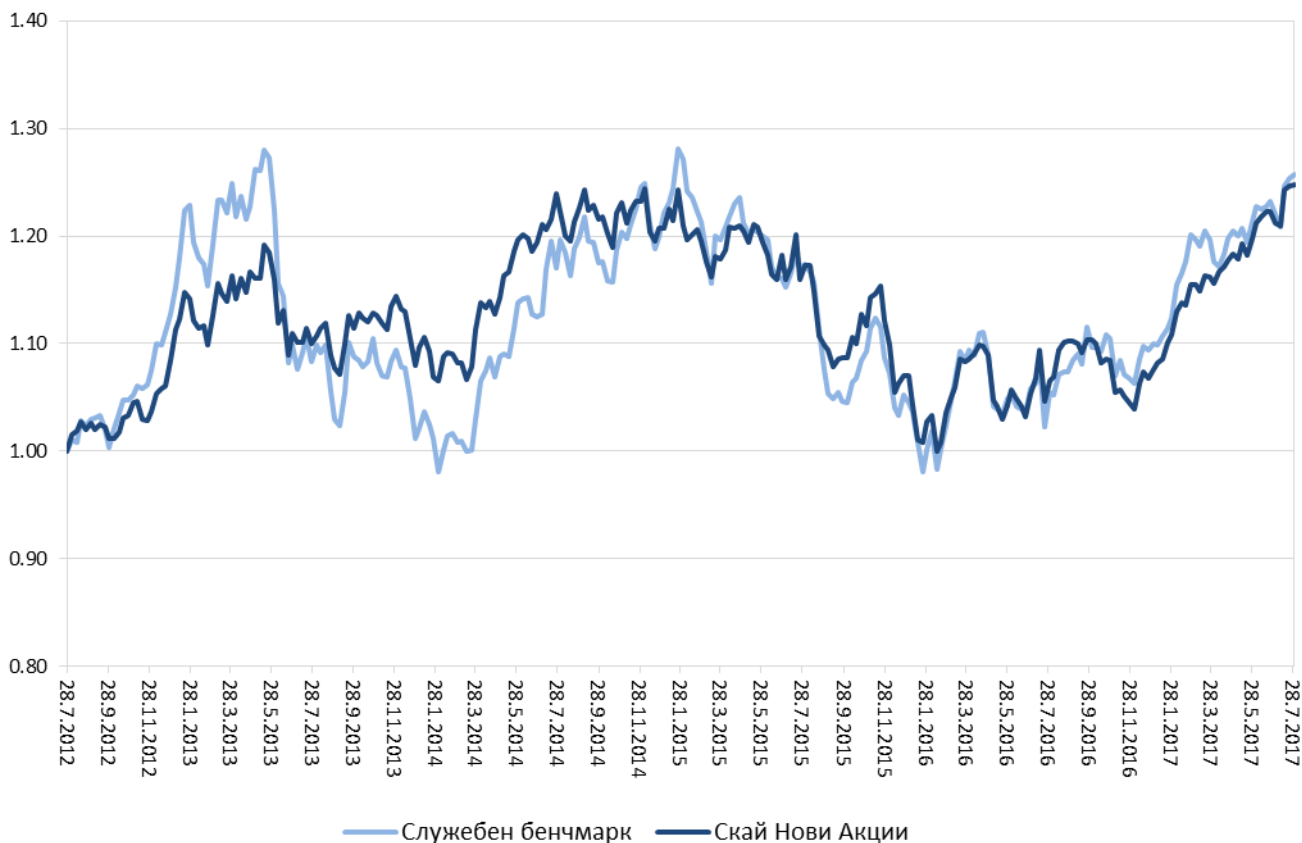
Информация за паричните средства

Към 31.7.2017 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	9.39%	56.10%	51.00%
CROBEX	9.98%	6.28%	4.83%
BELEX 15	10.11%	13.88%	10.42%
BET-XT	11.22%	23.50%	8.53%
ISE 100	15.97%	42.60%	34.57%
Служебен бенчмарк	8.79%	28.47%	21.87%
DFNEW	7.24%	17.00%	6.32%

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.

Положителното развитие на пазарите продължи и през юли. Икономическата експанзия вече не е изолирано явление за САЩ. Европа също дава индикации за навлизане в период на стабилен растеж, при развиващите се пазари също се наблюдава едновременно оживление на икономическата активност и спад на възприемания риск. Това се отразява и на отчетите на компаниите, които в цялост реализират добри ръстове на печалби и приходи. Въпреки положителното развитие през последната година акциите на компаниите от развиващите се пазари все още се търгуват на сериозен дисконт спрямо аналозите им от САЩ и Западна Европа. Една от причините за това е изключително високата ликвидност, от която обаче се облагодетелстват предимно САЩ, Евространата и Япония. И макар и огромното количество нови пари да намаляват рисковете в развития свят, пътят им до развиващите се пазари е до известна степен възпрепятстван, дори само заради валутния риск.

Рискове пред развитието остават неизвестността, как ще реагират пазарите на намаляване на паричните стимули от страна на основните централни банки и до колко оптимизмът, завладял пазарите последните месеци, не е отразен вече в оценките на самите компании, като така да ограничава потенциала за бъдещ растеж. Катализатор за ръст на тази несигурност би било ясно заявен график за намаляване на ликвидността или за повишаване на лихвите. Към момента централните банки, обаче, по-скоро се опитват да запазят оптимизма като дават надежди за отлагане във времето на тези решения, а изключително ниската инфлация им дава възможност да продължават в същия дух без особено напрежение от страна на повишаваща се инфлация.

Представяне на фонда за последната година - по месеци

Доходност по месеци	Средно аритметично за индексите	DFNEW
Юли 2016	2.67%	1.46%
Август 2016	1.55%	3.22%
Септември 2016	3.28%	0.43%
Октомври 2016	2.74%	-1.70%
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%

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

Активи	30.4.2017	31.5.2017	30.6.2017	31.7.2017	Структура на активите спрямо общата им стойност /%/
Акции и права и КИС	7 881 698	8 235 752	8 082 546	8 272 701	92.88%
Облигации	-	-	-	-	
Парични средства	578 276	352 002	546 036	613 399	6.89%
Депозити до 3 мес.	0	0	0	0	0.00%
Вземания	8 151	27 262	32 205	20 146	0.23%
Разходи за бъдещи периоди	1 377	1 203	1 035	861	0.01%
Общо:	8 469 502	8 616 219	8 661 822	8 907 108	100.00%

Стойност на притежаваните от ДФ “СКАЙ Нови Акции” акции

Дружество	30.6.2017			31.7.2017			
	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	107.20	355460	3316	109.61	363454	4.08%
Софарма АД - София	85035	4.50	382743	85035	4.88	414801	4.66%
Албена АД	1213	64.58	78339	1213	62.76	76123	0.85%
ЗЪРНЕНИ ХРАНИ БЪЛГАРИЯ АД	9766	0.38	3750	9766	0.38	3701	0.04%
ПРАЙМ ПРОПЪРТИ БГ АДСИЦ	110275	0.47	51829	110275	0.47	51829	0.58%
Монбат АД	20000	11.84	236800	20000	11.41	228120	2.56%
София Комерс - заложни къщи 2	4812	3.77	18141	4812	3.60	17323	0.19%
Химимпорт АД	62578	1.77	111013	62578	1.71	106883	1.20%
ГЛОБЕКС ИСТЕЙТ ФОНД АДСИЦ	149450	0.00	149	149450	0.00	149	0.00%

¹ Цени в съответната валута

ЧЕЗ РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ БЪЛГАРИЯ АД	572	261.12	149360	572	236.62	135345	1.52%
Индустирален Холдинг България АД	48333	1.00	48526	48333	1.04	50363	0.57%
Общо:			1436111			1448092	16.26%
АКЦИИ ХЪРВАТСКА							
KONCHAR ELECTROINDUSTRIJA D.D.	844	730.02	162619	844	720.00	160372	1.80%
KONCHAR TRANSFORMATORI	412	1648.00	179205	412	1629.00	177122	1.99%
Duro Dakovic holding	1000	34.06	8990	1000	32.00	8445	0.09%
Atlanska Plovitba D.D. DUBROVNIK	730	395.01	76107	730	421.00	81107	0.91%
Adris P-A	560	463.00	68433	560	455.00	67244	0.75%
Общо:			495354			494290	5.55%
АКЦИИ РУМЪНИЯ							
CNTEE TRANSELECTRICA SA	29275	27.35	343997	29275	28.55	358562	4.03%
TRANSGAZ SA MEDIAS	900	358.00	138429	900	386.00	149036	1.67%
Petrom Bucuresti	3000000	0.28	365405	3000000	0.32	406052	4.56%
S.N.G.N. ROMGAZ S.A.	5000	30.75	66057	5000	28.20	60490	0.68%
SIF OLTENIA CRAIOVA	335000	1.77	255041	335000	1.78	255815	2.87%
SIF Transilvania /SIF 3/	400000	0.25	42792	400000	0.25	43415	0.49%
SIF MOLDOVA BACAU	468000	0.97	194434	468000	1.02	204789	2.30%
SIF Banat Crisana /SIF 1/	250000	1.94	208373	250000	2.02	216647	2.43%
SNO - Santierul Naval Orsova	17700	2.98	22662	17700	2.94	22325	0.25%
Farmaceutica Remedia SA	104000	0.30	13405	104000	0.30	13385	0.15%
SC FONDUL PROPRIETATEA SA - BUCURESTI /FP/	1466649	0.83	523004	1466649	0.87	548661	6.16%
BRD-Groupe Societe Generale Bucuresti	24420	13.48	141428	24420	14.08	147506	1.66%

ОБЩО			2315026			2426683	27.24%
АКЦИИ СЪРБИЯ							
Veterinarski zavod AD	3017	150.00	7324	3017	145.00	7106	0.08%
Novosadski sajam a.d. Novi Sad	1745	2578.71	72826	1745	2578.71	73097	0.82%
NIS AD NOVI SAD	3881	676.00	42460	3881	691.00	43563	0.49%
RTC LUKA LEGET A.D.	223	3120.74	11263	223	3120.74	11305	0.13%
KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD	210	1800.00	6118	210	1850.00	6311	0.07%
ALFA PLAM a.d. Vranje	266	35000.00	150674	266	35001.00	151238	1.70%
Agrobanka a.d. Beograd	132	0.01	0	132	0.01	0	0.00%
Общо			290665			292620	3.29%
АКЦИИ ТУРЦИЯ							
TURK TRAKTOR	6500	78.95	250083	6500	81.65	251248	2.82%
TAV HAVALIMANLARI	33000	18.87	303462	33000	21.32	333070	3.74%
MIGROS	6000	27.56	80584	6000	29.76	84531	0.95%
Enka Insaat Ve Sanayi AS	28619	5.37	74893	28619	5.52	74786	0.84%
YAPI VE KREDI BANKASI	63000	4.49	137850	63000	4.54	135404	1.52%
TRAKYA CAM SANAYI A.S	55000	3.87	103727	66828	3.72	117689	1.32%
Turkcell	15000	11.58	84648	15000	12.86	91320	1.03%
TURKIYE SISE VE CAM FABRIKALARI A.S.	43000	4.60	96393	47195	4.50	100541	1.13%
Haci Omer Sabanci Holding	16888	10.93	89953	16888	10.81	86425	0.97%
KOC HOLDING	34755	16.18	274040	34755	16.38	269504	3.03%
İŞ BANKASI (C)	33800	7.45	122713	33800	7.57	121129	1.36%
T. GARANTI BANKASI	42500	9.79	202764	42500	10.54	212062	2.38%
EREĞLİ DEMİR ÇELİK /EREGL	62000	7.05	213010	62000	7.84	230113	2.58%

Arcelik /ARCLK.E	21000	26.06	266693	21000	26.00	258480	2.90%
ADANA CIMENTO C	219360	0.87	93003	219360	0.87	90346	1.01%
ADANA CIMENTO A	21000	7.08	72455	21000	6.75	67105	0.75%
Общо			2466272			2523752	28.33%
АКЦИИ СЛОВЕНИЯ							
KRKA DD	5475	55.00	588949	5475	54.99	588842	6.61%
ZAVAROVALNICA TRIGLAV	4483	25.00	219200	4483	26.80	234982	2.64%
Общо			808149			823824	9.25%
ISHARES JPM EMERG BOND	1400	98.96	270969	1400	96.21	263439	2.96%
Общо:			8082546			8272701	92.88%

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:

04.8.2017 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.